



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2025 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 895 976
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	JÆREN SPAREBANK
Forretningsadresse:	Jernbanegata 6 4340 BRYNE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2025 - 31.12.2025
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Martin Taksdal Nilssen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	26.03.2026

Grunnlag for avgivelse

År 2025: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2024: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2025

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

Brønnøysundregistrene, 26.04.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		31 780 000	27 750 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		939 693 000	894 666 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		100 190 000	100 621 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	16	1 071 663 000	1 023 037 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		807 000	725 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		429 573 000	399 037 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		222 125 000	199 437 000
Øvrige rentekostnader		10 022 000	10 072 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	16	662 527 000	609 271 000
Netto renteinntekter	16	409 136 000	413 766 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17	126 908 000	115 966 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17	11 376 000	9 833 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	17	44 370 000	19 792 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	17, 27, 40	-936 000	-870 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		43 434 000	18 922 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		2 837 000	-2 254 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		4 109 000	1 289 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		11 201 000	132 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		-940 000	4 254 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	17	17 207 000	3 421 000
Andre driftsinntekter	17	481 000	467 000
Lønn og andre personalkostnader	18, 32, 39	129 882 000	115 643 000
Andre driftskostnader	19	89 668 000	83 952 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		8 770 000	12 931 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	28	-8 770 000	-12 931 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		-4 699 000	-6 087 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-198 000	63 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	10	-4 897 000	-6 024 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		362 367 000	336 207 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	20	55 157 000	61 148 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		307 210 000	275 059 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		307 210 000	275 059 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	91 684 000	-19 432 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	32	-1 171 000	810 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	20	-293 000	202 000
Sum andre inntekter og kostnader		90 806 000	-18 824 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
Totalresultat for regnskapsåret		398 016 000	256 235 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	21, 22	32 522 000	32 870 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		724 026 000	651 363 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	7, 21, 22	724 026 000	651 363 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7-10, 21, 23	327 083 000	314 189 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7-10, 21, 22	16 341 505 000	14 979 649 000
Sum utlån og fordringer på kunder		16 668 588 000	15 293 838 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		2 014 059 000	1 794 519 000
Sum rentebærende verdipapirer	7, 21, 23, 24	2 014 059 000	1 794 519 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	7, 21, 23, 26	7 191 000	6 192 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7, 21, 23, 25	1 379 670 000	957 122 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	27, 40	938 000	4 135 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		37 378 000	34 368 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
Andre varige driftsmidler		53 904 000	53 598 000
Sum varige driftsmidler	28	91 282 000	87 966 000
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		17 772 000	24 635 000
Sum andre eiendeler	7	17 772 000	24 635 000
SUM EIENDELER		20 936 048 000	18 852 640 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		13 525 245 000	12 247 546 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	21, 22, 29	13 525 245 000	12 247 546 000

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		4 227 039 000	3 622 565 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21, 22, 30	4 227 039 000	3 622 565 000

Finansielle derivater

Finansielle derivater	21, 23, 26	2 033 000	8 000
-----------------------	------------	-----------	-------

Annen gjeld

Annen gjeld	31	26 644 000	22 734 000
-------------	----	------------	------------

Avsetninger

Pensjonsforpliktelser	32	5 687 000	5 139 000
Forpliktelser ved periodeskatt	20	57 542 000	61 420 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	20	7 366 000	7 046 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	10	1 118 000	1 316 000
Andre avsetninger	28	75 134 000	74 980 000
Sum avsetninger		146 847 000	149 901 000

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		200 953 000	201 005 000
---	--	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2025	2024
Sum ansvarlig lånekapital	21, 22, 33	200 953 000	201 005 000
Sum gjeld		18 128 761 000	16 243 759 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	34,36	123 313 000	123 313 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis	36	-357 000	-350 000
Overkursfond	34, 36	425 285 000	425 285 000
Fondsobligasjonskapital	33, 34	150 000 000	150 000 000
Annen innskutt egenkapital	34, 36	8 650 000	7 109 000
Sum innskutt egenkapital		706 891 000	705 357 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster	34	401 534 000	307 875 000
Sparebankens fond	34	996 659 000	946 619 000
Gavefond	34	14 331 000	11 644 000
Utjevningsfond	34, 36	536 393 000	482 213 000
Annen egenkapital	34	151 479 000	155 174 000
Sum opptjent egenkapital		2 100 396 000	1 903 525 000
Sum egenkapital		2 807 287 000	2 608 882 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20 936 048 000	18 852 641 000



Årsrapport 2025





Innholdsfortegnelse

Høydepunkter	4
Nøkkeltall	5
Sammen bygger vi Jæren	8
Vi støtter, sponser og heier	10
Vi er der kundene bor	12
Bærekraftsrapport	13
Administrerende har ordet	33
Ledelsen	38
Styrets beretning	41
Resultatregnskap	57
Balanse	58
Oppstilling av endringer i egenkapital	60
Kontantstrømoppstilling	61
Noter	62
Note 1 Generell informasjon	62
Note 2 Regnskapsprinsipper	62
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	70
Note 4 Segmenter	78
Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning	79
Note 6 Risikostyring	82
Note 7 Kredittrisiko	84
Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi	88
Note 9 Nedskevne engasjementer fordelt på kundegruppe	89
Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån	90
Note 11 Likviditetsrisiko	96
Note 12 Renterisiko	97
Note 13 Valutarisiko	98
Note 14 Kursrisiko	98
Note 15 Finansielle derivater	98
Note 16 Netto renteinntekter	98
Note 17 Andre driftsinntekter	99
Note 18 Lønn og andre personalkostnader	99
Note 19 Andre driftskostnader	100
Note 20 Skatt	101
Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter	102
Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost	103
Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi	103



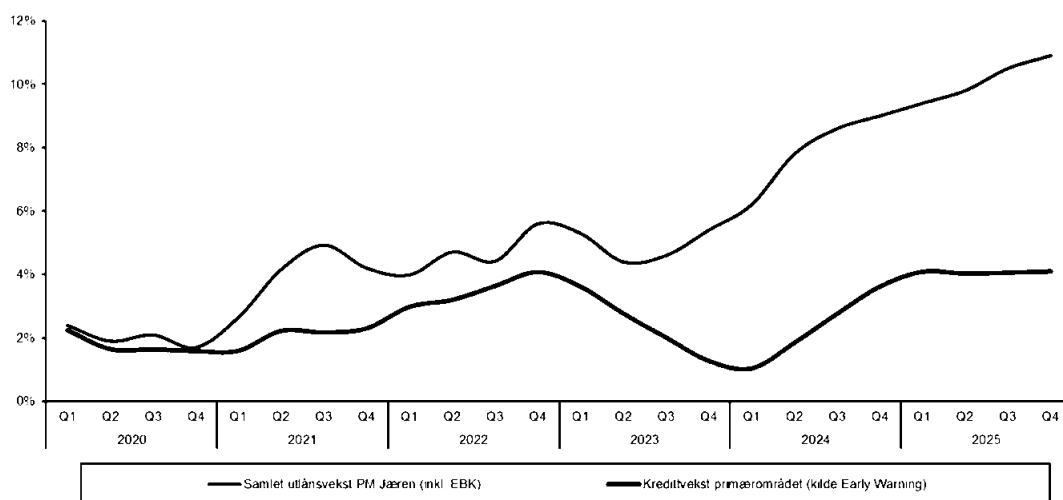
Note 24	Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	106
Note 25	Aksjer	107
Note 26	Finansielle derivater	107
Note 27	Tilknyttet selskap	108
Note 28	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	109
Note 29	Innskudd fra og gjeld til kunder	110
Note 30	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	111
Note 31	Annen gjeld	112
Note 32	Pensjonsforpliktelser	112
Note 33	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	115
Note 34	Egenkapital	115
Note 35	Betingede forpliktelser	116
Note 36	Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere	116
Note 37	Fortjeneste per egenkapitalbevis	118
Note 38	Hendelser etter balansedagen	118
Note 39	Ytelser til ledende personer	119
Note 40	Transaksjoner med nærstående parter	122
Alternative resultatmål		123
Investorinformasjon		126
Styret og tillitsvalgte		128
Styret		128
Generalforsamlingen		130
Valgkomitéen		130
English summary		131
Annual Report for 2025		131
Key Figures		138
Income statement		139
Balance sheet		140
Statement of equity movements		141
Cash flow		142
Profit and loss per segment		143
Capital management and capital adequacy		144
Erklæring fra styret og adm. direktør		145
Revisors beretning		146



Årsrapport 2025 | Høydepunkter

Høydepunkter

- Tidens beste resultat – kr 307 millioner og egenkapitalavkastning på 11,7 %.
- Kr 2,5 milliarder i økt utlånsvolum – en vekst på 10,9 %, betydelig over generell kredittvekst.
- Egenkapitalbeviset JAREN ga en avkastning på 24,7 %.
- Overskuddsdeling: Utdeling av rekordstort kundeutbytte og rekordstort gavebeløp til frivilligheten.
- Økte markedsandeler i alle kundesegmenter.
- Svært høy kunde- og medarbeidertilfredshet.
- Åpnet kontor på Nærbø – det andre i Hå kommune og vårt femte totalt.
- Næringslivstreffet Jærmøtet, i regi av Næringsforeningen i Stavanger-regionen og Jæren Sparebank, samlet 350 deltakere på Bryne.





Årsrapport 2025 | Nøkkeltall

Nøkkeltall

Resultatsammendrag	2025		2024		2023		2022		2021	
(beløp i tusen kr og % av forvaltningskapital)	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	409 135	2,06	413 768	2,29	378 742	2,21	293 358	1,79	224 707	1,44
Sum andre driftsinntekter	176 654	0,89	128 944	0,71	120 885	0,71	128 205	0,78	125 242	0,80
Sum driftskostnader	228 320	1,15	212 527	1,18	209 869	1,22	205 159	1,25	162 675	1,04
Driftsresultat før tap	357 470	1,80	330 186	1,83	289 757	1,69	216 404	1,32	187 273	1,20
Netto tap	-4 897	-0,02	-6 024	-0,03	2 718	0,02	2 308	0,01	-2 393	-0,02
Resultat av ordinær drift før skatt	362 368	1,82	336 210	1,86	287 040	1,67	214 096	1,30	189 666	1,21
Skatt på ordinært resultat	55 157	0,28	61 148	0,34	47 899	0,28	27 451	0,17	38 426	0,25
Resultat av ordinær drift etter skatt	307 211	1,55	275 062	1,52	239 141	1,39	186 645	1,14	151 240	0,97

Utdrag fra balansen (beløp i mill. kr)	2025	2024	2023	2022	2021
Kontanter og bankinnskudd	757	684	502	791	639
Netto utlån	16 669	15 294	14 064	13 471	13 032
Sertifikater og obligasjoner	2 014	1 795	1 695	1 472	1 490
Aksjer, andeler, andre rentebærende papir	1 380	957	1 021	836	590
Innskudd fra kunder	13 525	12 248	11 217	10 820	10 250
Verdipapirgjeld	4 227	3 623	3 298	3 249	3 155
Egenkapital	2 807	2 609	2 515	2 307	2 105
Forvaltningskapital	20 936	18 853	17 399	16 710	15 888

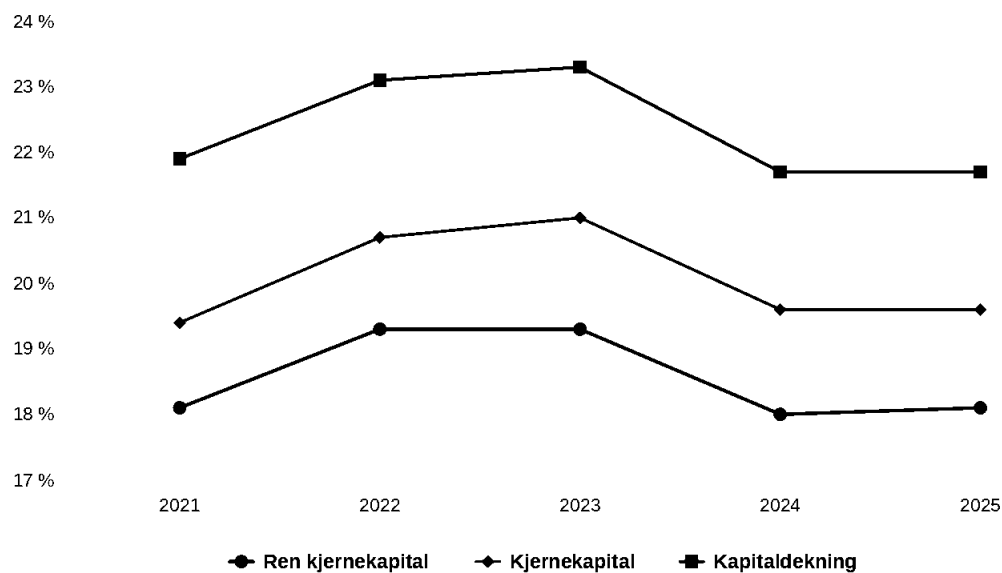
Nøkkeltall	2025	2024	2023	2022	2021
Utvikling siste 12 måneder					
- Forvaltningskapital	11,1 %	8,4 %	4,1 %	5,2 %	5,0 %
- Brutto utlån	8,9 %	8,7 %	4,3 %	3,4 %	5,8 %
- Brutto utlån inkl. EKB	10,9 %	10,0 %	5,6 %	5,5 %	5,2 %
- Innskudd	10,4 %	9,2 %	3,7 %	5,6 %	5,7 %
Kapitaldekning (konsolidert)	21,7 %	21,7 %	23,3 %	23,1 %	21,9 %
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	19,6 %	19,6 %	21,0 %	20,7 %	19,5 %
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	18,1 %	18,0 %	19,3 %	19,3 %	18,1 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	13,8 %	13,5 %	12,3 %	10,0 %	9,6 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	11,7 %	10,9 %	10,1 %	8,7 %	7,6 %
Kostnader i % av totale inntekter	39,0 %	39,2 %	42,0 %	48,7 %	46,5 %
Kostn. i % av totale innt. ekskl. kursgev./tap	40,2 %	39,4 %	42,6 %	47,9 %	46,1 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr).	19 859	18 052	17 146	16 426	15 652
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av br. utlån	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av br. utlån	0,5 %	0,5 %	0,4 %	0,2 %	0,5 %
Antall årsverk ved utgangen av året	97	94	87	86	76

Egenkapitalbevis (EKB)	2025	2024	2023	2022	2021
Egenkapitalbevisbrøk	52,0 %	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs	389,0	328,0	264,0	238,0	208,0
Børsverdi (mill kr)	1 919	1 618	1 302	1 174	1 026
Bokført egenkapital pr EKB	281	260	251	234	212
Fortjeneste pr EKB	31,1	27,7	24,1	19,2	15,6
Utbytte pr. EKB	20,0	20,0	16,0	12,5	11,0
Pris/Resultat pr. EKB	12,5	11,8	11,0	12,4	13,3
Pris/Bokført egenkapital	1,38	1,26	1,05	1,02	0,98

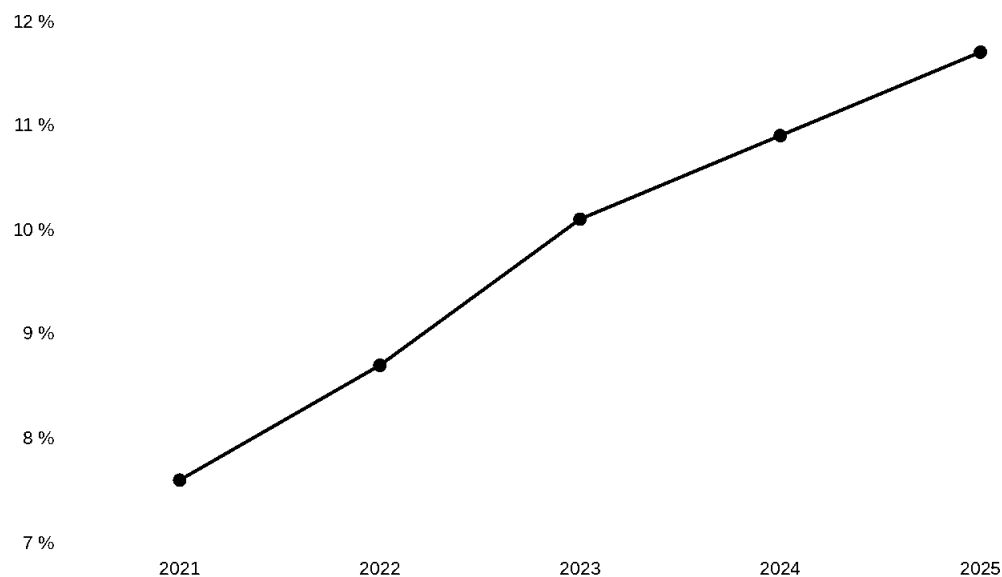


Årsrapport 2025 | Nøkkeltall

Bankens soliditet (konsolidert)

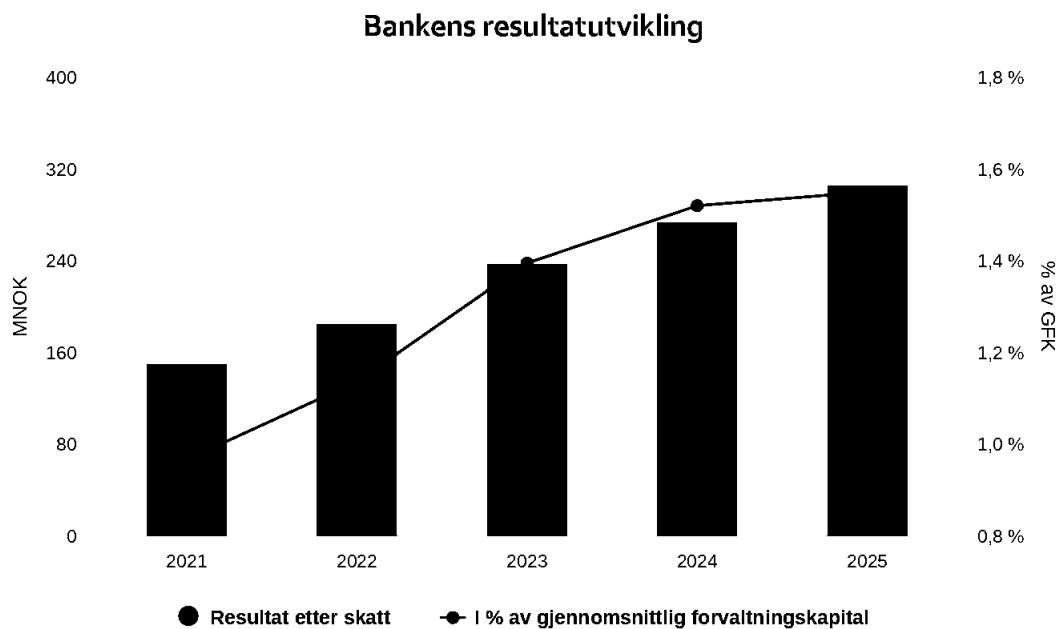


Bankens egenkapitalavkastning etter skatt





Årsrapport 2025 | Nøkkeltall



Årsrapport 2025 | Sammen bygger vi Jæren

Sammen bygger vi Jæren

Visjonen vår uttrykker en tydelig ambisjon. Det er et evig prospekt å bygge Jæren sammen med kunder, eiere og lokalmiljøet, en motivasjon til å gå med glede og optimisme på jobb.

Bygge hus og heim.

Bygge stolte gardar.

Bygge sterke bedrifter – små og litt større.

Bygge gode lokalsamfunn.

Bygge trygge liv.

Framtidsrettet og konkurransedyktig

Ingen kan være alt for alle. Jæren Sparebank vil være mye for de 33 000 kundene som bor og virker på Jæren.

Forretningsideen forteller hva vi skal være for hvem – og hvordan vi skal gjøre det:

Vi skal være en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank som sammen med våre kunder, eiere og interessenter skaper verdi og bidrar til bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet.

Vi vil mye

De strategiske målene skal motivere og samle oss. Jæren Sparebank skal...

...være en pådriver for bærekraftig utvikling.

...være en aktiv bidragsyter og synlig i lokalmiljøet.

...gi de beste kundeopplevelsene.

...være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass.

...være solid og gi en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen.

...være en pådriver for utvikling av Eika.





Årsrapport 2025 | Sammen bygger vi Jæren

Ekte – påskrudd – lagspiller

Magien ligger i kulturen. Verdisettet signaliserer hvordan vi skal oppleves av kunder og kolleger. De tre ordene beskriver grunnkulturen som skal drive oss framover mot visjonen. De er et operativt verktøy som hjelper oss å prioritere og beslutte.

Alle kan tilby alt.

Men bare vi har våre folk.

Lokalbanken for Jæren

Vi har kontorer på fem steder i de fire kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Vi har en bedriftsavdeling som bidrar til vekst og verdiskaping hos små og store bedrifter. Vi heier på bøndene – og har egen landbruksavdeling. Jærsk business er vår business.

En lokal bankmuskel.

Sterk og smidig.

Tett på beslutningene.

Vår posisjon er å være lokalbanken for Jæren. Førstevalget for jærbuen.

Årsrapport 2025 | Vi støtter, sponser og heier

Vi støtter, sponser og heier

Jæren Sparebank tror på mangfold og nærhet. Som god samfunnsbygger er vi med på mye. Vi sponser og gir gaver til et stort antall organisasjoner og lag.

Bidragene våre er fordelt på mange ulike aktiviteter. Totalt brukte banken 6,5 millioner på 100 sponsoravtaler i de fire kommunene Klepp, Time, Gjesdal og Hå. Bare gildt!

Sparringspartner for jærsk idrett

Frivillige i organisasjoner og lag gjør en fantastisk innsats for å styrke lokalmiljøet. Samfunnsutviklingen gjør at det stilles stadig større forventninger til jobben de gjør innenfor organisering, anlegg og økonomi. Alt skal svares ut av mennesker som jobber dugnad for fellesskapet. I 2024 opprettet vi en unik stilling som sparringspartner for jærsk idrett, og våren 2025 utvidet vi lavterskeltilbudet til lokale idrettslag med en inspirasjonskveld som trakk 240 deltakere. Tanken var å gi påfyll og inspirasjon – og ikke minst skape et nettverk for de frivillige på Jæren.

Nytt gavefond

Ved disponering av resultatet for 2024, satte vi av ti millioner kroner i et eget gavefond. Pengene ble blant annet brukt til utdeling av nesten 8000 overtrekksvester til lokale idrettslag. Vi arrangerte – sammen med Bryne vgs. – aktivitetsdag for barn og unge med funksjonsvariasjoner. Nytt av året var også avtaler om støtte til frivillige lag som deler ut mat til familier og enkeltpersoner med svak økonomi, samt julegaver under trærne som Frelsesarmeen og Hjerter for Hå hadde plassert på kjøpesentrene i Klepp, Time, Hå og Gjesdal.

Store gaveutdelinger fra stiftelsene

Overskudd i Jæren Sparebank kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom to årlige gaveutdelinger fra bankens to største eiere: Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Jæren – Klepp. De prioriterte gaveformålene er oppvekstmiljø, idrett, kultur og friluftsliv.





Årsrapport 2025 | Vi støtter, sponser og heier

Den positive dominoeffekten

Oppsummert er dominoeffekten slik: God bankdrift skaper overskudd. Deler av overskuddet pløyes tilbake til lokalsamfunnet gjennom samfunnsbidrag. Jæren Sparebank sponser og støtter, eierstiftelsene gir gaver. Alle bidrag går til lokale aktiviteter.



Årsrapport 2025 | Vi er der kundene bor

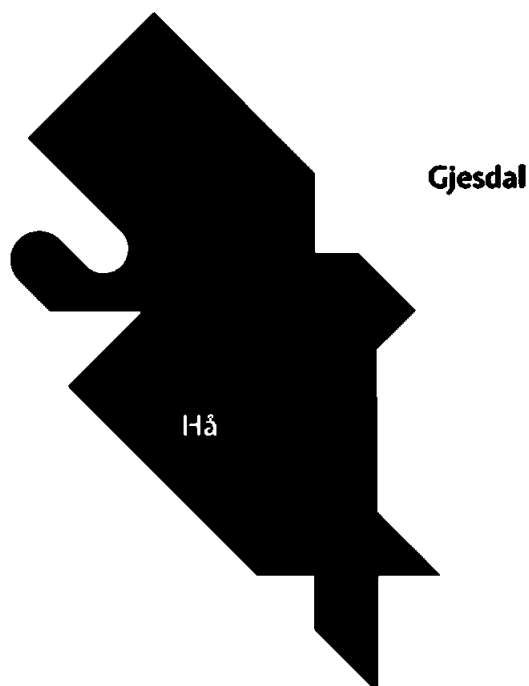
Vi er der kundene bor

Selvfølgelig må vi levere effektive digitale løsninger som gjør oss lett tilgjengelige 24/7. Selvsagt må vi være konkurransedyktige når det gjelder produktspekter og betingelser. Resten er langt fra opplagt, men når jærbuen skal velge bank, går Jæren Sparebank til valg på følgende:

Vi har kontorer på fem sentrale steder i Klepp, Time, Hå og Gjesdal, der vi tilbyr kundene ansikt-til-ansikt kontakt med våre rådgivere. Samtlige 104 ansatte kjenner og virker i lokalmiljøet.

Bedriftsavdelingen har samlet ressursene på Bryne for å kunne tilby næringskunder et bredt og kompetent tilbud. Jæren Sparebank er ledende landbruksbank på Jæren og har seks rådgivere som vier all tid til landbruket.

I sum skal den lokale tilnærmingen gjøre Jæren Sparebank til den mest attraktive banken for mennesker på Jæren.



Bærekraftsrapport

Rapporten gir en oversikt over virksomhetens arbeid med bærekraft i rapporteringsperioden. Det er ikke utelatt informasjon som er vurdert som gradert eller sensitiv.

Jæren Sparebank er registrert som sparebank og opererer innenfor NACE-kode 64.190. I 2025 hadde banken salgsinntekter på 585,8 mill. kroner og per 31.12.2025 var samlet forvaltningskapital 20,9 mrd. kroner. Antall årsverk var 97. Virksomheten er sertifisert som Miljøfyrtårn.

Jæren Sparebank har en tilstedeværelse på flere lokasjoner:

Lokasjon	Adresse	Postnummer	By	Land	Koordinater
Hovedkontor Bryne	Jernbanegata 6	4340	Bryne	Norge	58.73536046070211, 5.649168512188975
Filial Klepp	Jærvegen 532	4350	Kleppe	Norge	58.77359381189011, 5.62913771620212
Filial Varhaug	Rådhusgata 3	4360	Varhaug	Norge	58.61606830076993, 5.645934915580609
Filial Algård	Torgveien 20	4330	Algård	Norge	58.76906373890862, 5.84863266416484
Filial Nærbø	Torggata 9	4365	Nærbø	Norge	58.66656502633855, 5.638929143181768

Banken er opptatt av bærekraft, vekst og utvikling i lokalsamfunnet der vi er sterkt til stede. I tillegg skal vi også se bankens bærekraftsarbeid i et regionalt, nasjonalt og globalt perspektiv.

Banken skal opptre ansvarlig og bidra til en bærekraftig utvikling. Dette gjelder både internt i forhold til egen drift og ansatte, samt eksternt mot kunder, leverandører og øvrige samarbeidspartnere. I bankens strategi er et av de overordnede målene at banken skal være en pådriver for bærekraftig utvikling.

Videre er det utarbeidet en egen bærekraftstrategi, samt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar med tilhørende rutiner og instruksjoner. Banken har også levert redegjørelse i forbindelse med åpenhetsloven og har egne rutiner og retningslinjer for innkjøp og avfallssortering, samt etiske retningslinjer.

Jæren Sparebank har identifisert tre av FN sine bærekraftsmål som banken har særskilte muligheter til påvirke gjennom kjernevirksomheten:

- Bærekraftsmål 5 Likestilling mellom kjønnene.
- Bærekraftsmål 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst.
- Bærekraftsmål 11 Bærekraftige byer og lokalsamfunn.



Bærekraftsmålene skal reflekteres i bankens strategiske mål for gjeldende strategiperiode.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

Jæren Sparebank har identifisert åtte temaer som de mest vesentlige for bærekraftsarbeidet i banken. Temaene inngår i bankens bærekraftsrapportering:

- Ansvarlig utlånspraksis.
- Ansvarlige investeringer.
- Krav til leverandører.
- Likestilling og mangfold.
- Klima og miljøarbeid internt.
- Bidra til næringsutvikling.
- Bidra til lokalsamfunnet.
- Bekjempe økonomisk kriminalitet.

Organisering av bærekraftsarbeidet

Jæren Sparebank har etablert følgende organisering av arbeidet med bærekraft:

- Styret har ansvar for å vedta retningslinjer og strategi for bankens bærekraftsarbeid.
- Administrerende direktør har ansvar for å iverksette strategien.
- Områdebanksjefer har ansvar for at prinsipper, mål og tiltak er gjort kjent og følges opp i egen avdeling/fagområde.
- Bærekraftsutvalget har et felles ansvar for utarbeidelse og oppfølging av bankens bærekraftsstrategi.
- Bærekraftsansvarlig er ansvarlig for koordinering av bærekraftsarbeidet og har ansvar for forberedelse, gjennomføring og oppfølging av møter i bærekraftsutvalget. Direktør økonomi og finans har overordnet ansvar for bankens bærekraftsarbeid og rapportering.

Ambisjonsnivå og strategiske mål

Basert på bankens overordnede målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling, FN sine bærekraftsmål 5, 8 og 11 samt identifiserte vesentlige temaer, har Jæren Sparebank følgende strategiske mål:

Oss selv

- Vi skal sørge for at alle bankens investeringer tjener langsiktig verdiskaping og bidrar til et bærekraftig globalt finansielt system. Det innebærer at vi ikke investerer i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.
- Vi skal jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering.
- Vi skal redusere klima- og miljøbelastningen fra egen virksomhet.

Kunder og leverandører

- Vi skal hjelpe kundene i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn gjennom å være en diskusjonspartner som forstår mulighetsrommene.
- Vi skal vurdere relevante ESG-faktorer både ved kundeetablering og som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til søknad om finansiering.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

- Vi skal tilby våre kunder innenfor person- og bedriftsmarked et utvalg av produkter der formålet er å finansiere bærekraftige valg.
- Vi skal stille tydelige krav og forventninger overfor våre leverandører for å påse at de bidrar til en bærekraftig utvikling.
- Vi skal utstede grønne obligasjonslån.
- Vi skal ha en ambisjon om reduserte utslipp på aktiviteter knyttet til utlån, i samarbeid med våre kunder.

Samfunnet

- Vi skal ta initiativ til og støtte tiltak som legger til rette for entreprenørskap, innovasjon og kreativitet blant små og mellomstore bedrifter i vårt primærmarkedsområde.
- Vi skal skape og bidra til verdikjeder og møteplasser for kunder og lokalmiljø hvor vi er med å sette agendaen.
- Vi skal ha bærekraft på agendaen i sponsorsamtalene.
- Vi skal jobbe systematisk med å bekjempe økonomisk kriminalitet.
- Vi skal støtte lokale tiltak som tilrettelegger for møteplasser.
- Vi skal være en aktiv støttespiller for at barn og unge ikke skal oppleve utenforskap.
- Vi skal bidra til trygge lokalmiljø for ungdom.
- Vi skal være en bidragsyter for tilrettelagt idrett.

De strategiske målene dekker områder innenfor både miljø (Environmental), samfunn (Social) og styringsmessige forhold (Governance). Målsettingene operasjonaliseres gjennom mål, måleindikatorer (KPI-er), handlingsplaner og tiltak som følges jevnlig opp av bankens styre og ledelse.

Fra CSRD til VSME

I 2025 ble Eika Bærekraft etablert som bankenes sentrale fagmiljø for bærekraft i alliansen. Enheten samler og formidler relevant innsikt, utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes ressurser, og koordinerer initiativer på tvers av banker og konsernfunksjoner.

Eika har de siste årene forberedt bankene på CSRD-rapportering gjennom et felles prosjekt. Etter EU-kommisjonens forenklingsspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avviklet våren 2025, samtidig som nyttige leveranser videreføres. Alliansen har valgt VSME som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring, og banken har som målsetning å rapportere etter VSME i fremtidige perioder.

Parallelt med endringer i rapporteringslandskapet er tyngdepunktet i reguleringene i økende grad rettet mot risikostyring. Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav i CRD6/CRR3 og tilhørende retningslinjer fra EBA. Prosjektet leverer felles metodikk, maler og veiledere som skal bidra til mer strukturert, dokumenterbar og proporsjonal håndtering av ESG risiko i bankene.

I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggstjeneste («Full pakke») for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftsarbeidet. Tjenesten omfatter blant annet malverk og veiledning for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel vesentlighetsanalyse, samt kurs og faglige nettverk. Formålet er å gi banken et helhetlig, koordinert og faglig rammeverk som styrker etterlevelse, kompetanse og gjennomføringsevne.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

Ansvarlig utlånspraksis

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelse, korrupsjon og brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Tillit fra omverdenen og et godt omdømme er viktig for oss. Vi skal være bevisste og utøve vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Det arbeides aktivt med prosesser og tiltak knyttet til bærekraft og ansvarlig långivning. Bærekraft og klimarisiko står sentralt i kredittvurderingen til banken.

Banken skal møte kunden med respekt og vennlighet, og bidra til å finne gode løsninger som tjener både kunden og banken. Markedsføring og rådgivning av produkter og tjenester skal skje på en etisk forsvarlig måte, med basis i saklig og korrekt informasjon og i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kunden ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri være bevisst utydelig eller egnet til å villedende kunden.

Banken skal oppfylle kravene i personvernloven, som blant annet omhandler krav om at kunder og ansatte har rett til å kreve sletting av egne personopplysninger, samt rett til å ta med seg sine personopplysninger (dataportabilitet) til en annen virksomhet. Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder og ansatte på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Bankens rådgivning overfor kunder skal ha søkelys på kundens interesser og behov. Bankens rådgivere skal følge retningslinjene for «God Skikk» i forbrukerforhold, som forvaltes av finansnæringens autorisasjonsordninger.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Kredittområdet er vår største mulighet til å påvirke positivt, særlig innenfor bedriftsmarkedet. Banken har som overordnet mål å bidra til en bærekraftig omstilling i vårt markedsområde. Dette er et mål vi skal jobbe sammen med kundene om å nå.

Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt søkelys på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Dette innebærer blant annet at banken skal ha søkelys på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og i hvilken grad kunden forurenser miljøet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring.

Klimarisiko er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes både av fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingen, spesielt for bedriftskundene. Dette skal bidra til å avdekke bærekraftsrisikoen i kundeforholdet, samt en vurdering av kundens bransje, panteobjekter, leverandører og kunder.

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Banken bruker så langt det lar seg gjøre miljøvennlige produkter i egen drift. Bankens påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendig for at banken skal kunne drive sin virksomhet på en forsvarlig måte. Etter styrets oppfatning forurenser banken i liten grad det ytre miljø.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal være med å bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Vurdering av ESG-forhold (miljø, samfunn og virksomhetsstyring) skal foretas som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til en søknad om finansiering. Dette skal vurderes på lik linje som andre risikodrivere, og tillegges vekt i spørsmålet om kreditt skal innvilges. ESG står sentralt i kredittvurderingen til banken.

I all kredittgivning innenfor bedriftsmarkedet skal 13 ESG-spørsmål bidra til å avdekke bærekraftsrelatert risiko i kundeforholdet. Spørsmålene skal bidra til å gi en samlet vurdering av klima- og bærekraftsrisiko på hver enkelt kunde, og danner grunnlag for en bærekraftsscore på kunden. Det er viktig at rådgiver vurderer om den beregnede scoren stemmer



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

med egen vurdering av klima- og bærekraftsrisiko. Det er rådgiver som kjenner kunden best og en beregnet score vil ikke nødvendigvis ta opp i seg alle momenter som sier noe om den aktuelle kundens klima- og bærekraftsrisiko. De ulike spørsmålene er kanskje ikke like relevante for alle kunder. Ved å gå gjennom spørsmålslisten får rådgiver likevel hjelp til å vurdere hva slags type risiko som er relevant i hver enkelt sak, og hva det er naturlig å legge vekt på i den samlede vurderingen av kunden.

Kundens egen vurdering av sin klimarisiko og sitt forhold til bærekraft, bør normalt beskrives i kredittsaken. Banken ønsker å bidra til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og forventer at de inntar en aktiv holdning til egen praksis på dette feltet. Banken jobber med å implementere hjelpemidler - herunder egen bærekraftsplan som vi vil dele med våre kunder. På den måten kan vi hjelpe våre kunder med å øke bevisstheten rundt bærekraftsarbeidet.

Banken gjennomfører minst annen hvert år en utvidet analyse av bankens portefølje innenfor eiendom og primærnærings. Utvidet analyse innenfor eiendom og primærnærings skal omhandle ESG-risiko (inkludert klimarisiko).

I forbindelse med løpende evaluering av produktporteføljen for kreditt, herunder behov for nye/endrede låneprodukter, skal ESG-forhold være sentrale element i vurderingen av produktet.

Klimaendringer og miljøutfordringer utgjør en stadig større risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omstilling til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. På kort sikt er overgangsrisikoen større enn den fysiske risikoen.

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

Banken har i 2025 gjennomført en analyse for å vurdere bankens eksponering mot fysisk risiko. Den fysiske risikoen for bankens portefølje vil i stor grad være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Eiendomsverdi leverer data på hvilke eiendommer som er definert som utsatt for fysisk klimarisiko basert på estimering av risiko for påvirkning ved endring i havnivå, flomutsatt, skred og overvann. Eiendomsverdi har definert en klassifisering med risikonivå fra 0 (ingen risiko) til risikonivå 6 (høyeste risikonivå) basert på gitte kriterier i forhold til sannsynlighet og konsekvens.

Tabellen nedenfor viser eksponering i PM-porteføljen. Prosentene er beregnet ut fra antall pant.

PM (Bank og EBK)	Enebolig	Fritidsbolig	Leilighet	Rekkehus	Tomannsbolig	Sum
Risikoscore 0	42 %	58 %	58 %	42 %	45 %	47 %
Risikoscore 1	20 %	9 %	17 %	22 %	22 %	19 %
Risikoscore 2	22 %	26 %	12 %	18 %	18 %	19 %
Risikoscore 3	7 %	2 %	6 %	10 %	6 %	7 %
Risikoscore 4	5 %	1 %	6 %	5 %	5 %	5 %
Risikoscore 5	1 %	1 %	1 %	2 %	2 %	1 %
Risikoscore 6	2 %	2 %	0 %	2 %	2 %	2 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Antall pant	4 342	601	1 903	659	556	8 061

Av tabellen over ser en at 53 % av bankens PM pant er definert å være utsatt for fysisk risiko. Dette er omtrent på samme nivå i forhold til tallene i årsrapporten for 2024. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 15 %. Andelen er stabil i forhold til året før.

Banken har gjennomført en tilsvarende analyse for BM-porteføljen. På samme måte som for PM-porteføljen, er det er innhentet data for næringsseiendommer og landbrukseiendommer. Tabellen nedenfor viser eksponering i BM-porteføljen. Prosentene er beregnet ut fra antall pant.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

BM	Landbruk	Næringsseiendom	Sum
Risikoscore 0	34 %	29 %	33 %
Risikoscore 1	31 %	18 %	28 %
Risikoscore 2	22 %	22 %	22 %
Risikoscore 3	7 %	11 %	8 %
Risikoscore 4	4 %	7 %	4 %
Risikoscore 5	2 %	5 %	3 %
Risikoscore 6	0 %	8 %	2 %
Sum	100 %	100 %	100 %
Antall pant	797	235	1 032

Av tabellen over ser en at 67 % av bankens BM-pant i eiendom er definert å være utsatt for fysisk risiko. Tilsvarende tall i 2024 var 65 %. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 17 %.

I tillegg til fysisk risiko består klimarisiko av overgangsrisiko. Banken mener at overgangsriskoen i bankens portefølje generelt sett er på et relativt lavt nivå. Dette begrunnes med at banken har lav eksponering mot bransjer der overgangsriskoen er vurdert til å være høyest. Banken har tilnærmet ingen direkte eksponering mot olje- og gassnæringen.

Banken har relativt høy eksponering mot jordbruk, som i 2024 stod for 10 % av norske klimagassutslipp. Banken mener likevel at klimarisiko knyttet til jordbruk er begrenset, da næringen er en forutsetning for å nå FNs bærekraftsmål nummer 2. I Klimautvalget 2050 sin rapport «Omstilling til lavutslipp – Veivalg for klimapolitikken mot 2050» levert til Klima- og miljødepartementet i oktober 2023, legges det ikke opp til en betydelig nedgang i utslipp fra jordbruk frem mot 2050. Dette fordi utslippene i stor grad knyttes til biologiske prosesser ved husdyrhold. Næringen har utarbeidet en egen klimaplan for perioden 2021 til 2030, hvor målet er å redusere de samlede klimautslippene fra landbruket.

Ansvarlige investeringer

Banken skal til enhver tid ha en portefølje av likvide investeringer – dette følger av lovkrav. Investeringene gjøres i hovedsak innenfor sertifikater og obligasjoner utstedt av stater, banker, finansinstitusjoner, norske selskaper, norske og svenske kommuner, norske fylkeskommuner samt selskaper med statlig/kommunal/fylkeskommunal garanti. Det stilles krav om at investeringsobjektene har gode systemer for oppfølging av samfunnsansvar.

Banken skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap gjennom egne retningslinjer for eierstyring. Banken skal sørge for at alle investeringer som foretas, tjener langsiktig verdiskaping og bidrar til et bærekraftig globalt finansielt system. Banken skal være åpen om sine eierinteresser og eventuelt andre bindinger.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Jæren Sparebanks likviditetsportefølje i tråd med våre gjeldende retningslinjer for ansvarlige investeringer, utformet i samsvar med EUs bærekraftsregelverk. EKF bekrefter at porteføljens plasseringer har vært i henhold til dette regelverket gjennom hele 2025.

EKF opererer i henhold til norsk lov og etterlever en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også undertegnet FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

EKF sine retningslinjer for ansvarlige investeringer og integrering av bærekraftsrisiko danner grunnlaget for hvordan EKF opptre som en ansvarlig investor. Formålet med selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, samtidig som det sikres en bærekraftig og langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. Bærekraft integreres i investeringsprosessen gjennom å vurdere hvordan miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold kan påvirke investeringens verdi og hvilken påvirkning investeringene kan ha på miljø og samfunn. For å fremme fondenes miljømessige- og sosiale egenskaper benyttes verktøy som ekskludering av selskaper, aktivt eierskap og porteføljustjustering.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

EKF ekskluderer alle selskaper i tråd med Statens Pensjonsfond Utland (Oljefondet) sin ekskluderingsliste, i tillegg til selskaper som bryter med EKF sine egne atferds- og produktbaserte ekskluderingskriterier. Dette innebærer utelukkelse av selskaper som bryter med internasjonale normer og prinsipper som definerer minimumskrav til ansvarlig atferd innen menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og antikorrupsjon. Videre utelukkes selskaper basert på produksjon og inntekter fra kontroversielle våpen, tobakk og cannabis, palmeolje, termisk kull, oljesand, pornografi og pengespill.

I tillegg utøver forvalterne aktivt eierskap og vektlegger bærekraftsrisiko og påvirkning på bærekraftsfaktorer gjennom selskapsdialog og stemmegivning for å påvirke selskaper i en positiv retning.

EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF sin modell for bærekraftige investeringer er nærmere beskrevet i selskapets ESG-dokument. Målsettingen for EKF sin ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Det er viktig å tenke miljø i alle beslutninger som tas fordi kloden vår utsettes for omfattende menneskeskapte klimaendringer. EKF er tydelig på at vi som investor kan være med på å påvirke denne utviklingen. Dette ved å løfte bærekraftsperspektivet hos dagens selskaper og investere i nye selskaper som utvikler fremtidens løsninger for å ivareta miljøet vårt bedre.

I bankens Policy for markedsrisiko er det videre tydeliggjort:

- Banken kan ikke kjøpe rentepapirer eller fond med utstedere som er utsatt for stor ESG-risiko. Dette betyr at banken ekskluderer de samme bransjene som Statens pensjonsfond utland (Oljefondet).
- Banken ekskluderer selskaper innenfor industriene kull, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset.

I bankens Policy for likviditetsrisiko heter det videre:

- Bærekrafts- og klimarisiko inngår som en fast del i bankens risikostyring.
- Verdipapirer som inngår i bankens likviditetsportefølje, skal ha lav risiko for manglende likviditet på grunn av ESG-risiko.

Krav til leverandører

Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) trådte i kraft 1. juli 2022. Åpenhetsloven er først og fremst en lov om menneskerettigheter. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmenheten tilgang til informasjon.

Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger om grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i sine leverandørkjeder og med sine forretningspartnere.

Jæren Sparebank er underlagt reglene i åpenhetsloven, herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger.

Banken krever at leverandører og kunder må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold. Jæren Sparebank har gjennom retningslinjer etablert hvordan virksomheten skal jobbe med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken har flere retningslinjer som i dag adresserer dette:

- Etske retningslinjer.
- Anskaffelsesrutine.

Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

- Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.
- Varslingsrutine.
- Retningslinjer for HMS.

Bankens områder og bankens direkte leverandører ble kartlagt i forkant av publisering av bankens første redegjørelse etter åpenhetsloven i juni 2023. Leverandørene ble i første omgang kategorisert etter bransje. Sentrale elementer ved aktsomhetsvurderingene er risiko knyttet til bransje, geografi og produkter. Det ble sendt ut «Egenerklæring for leverandør» og «Spørreskjema for leverandører», til alle bankens leverandører. Leverandørenes svar ble deretter tatt med som en del av aktsomhetsvurderingen av den enkelte leverandør. Dersom det avdekkes negative funn ved aktsomhetsvurdering, vil banken forholde seg til plikter i forhold til gjennomføring av tiltak, kontroll med tiltak, gjenoppretting, kommunikasjon, dialog og samarbeidsplikt. Banken har foretatt risikobaserte aktsomhetsvurderinger.

Det er løpende foretatt en risikovurdering med utgangspunkt i innkomne skjema samt nye leverandører. For hver enkelt leverandør er det gjort en risikovurdering i forhold til følgende punkter:

- Negativ påvirkning på klima og miljø.
- Negativ påvirkning på sosiale forhold.
- Negativ påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv.

Banken har så langt ikke avdekket faktiske negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negative konsekvenser gjennom sine aktsomhetsvurderinger. Aktsomhetsvurderingene er en pågående og dynamisk prosess. Banken vil fortløpende vurdere om det inntreffer hendelser som gjør at tiltak bør iverksettes.

Banken har i løpet av 2025 videreført kartlegging av leverandørkjeden. Tilnærmingen har vært risikobasert hvor banken har fokusert på bransjer hvor man anser at det foreligger størst risiko, her kan særlig nevnes bygg og IT. Arbeidet med aktsomhetsvurdering av bankens leverandørkjede er organisert på slikt vis at flere av bankens ressurser er involvert, herunder bankens bærekraftsansvarlig, HR-sjef, direktør juridisk og fellesfunksjoner, direktør økonomi og finans samt direktør teknologi og forretningsutvikling.

Banken har også gjort en fornyet intern aktsomhetsvurdering, i tråd med åpenhetslovens krav. Denne er gjort etter samme metodikk som fjorårets aktsomhetsvurdering. Det er ikke avdekket negative konsekvenser hvor tiltak anses nødvendig.

Virksomheter som er omfattet av åpenhetsloven har en informasjonsplikt. Åpenhetsloven innebærer at enhver kan be om informasjon om hvordan bedriften håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser ved sin drift for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken har en egen e-post for henvendelser. Denne er publisert på bankens hjemmesider.

Redegjørelse av aktsomhetsvurderinger som er gjort i henhold til Åpenhetsloven ble publisert på bankens hjemmeside innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2025.

Bankens etiske retningslinjer setter krav til hvordan banken skal forholde seg til blant annet leverandører, i henhold til regelverk som banken er underlagt.

Risikonotat

Banken har utarbeidet et risikonotat i forhold til åpenhetsloven. Nedenfor gjengis et utdrag av notatet.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

Risiko i forhold til bankens kunder

Åpenhetsloven har som mål å fremme gjennomsiktighet og åpenhet i arbeidslivet. Banken har identifisert områder hvor vi mener at risikoen er størst i forhold til kundene.

Etter bankens arbeid med åpenhetsloven og redegjørelse som ble publisert i 2025, mener vi at risiko i forhold til åpenhetslovens virkeområde spesielt kan være knyttet til overholdelse av arbeidsmiljøloven, herunder arbeidskontrakter og anstendig lønn og arbeidsforhold.

Risiko ved arbeidsforhold kan være manglende dokumentasjon og uklare kontraktsbetingelser, mens risiko ved lønn kan være manglende overholdelse av lover og regler knyttet til lønnsberegning.

Videre kan dette innebære psykisk arbeidsmiljø, herunder mobbing og trakassering på arbeidsplassen, samt om det foreligger varslingsrutiner i henhold til lovkrav.

Det er en rekke tiltak som kan iverksettes for å redusere risiko, herunder tydelige prosedyrer, opplæring og bevissthet, regelmessig gjennomgang og eventuelt intern kontroll.

Risiko i forhold til bankens leverandører

Når det gjelder risiko i forhold til bankens leverandørkjede mener banken at dette spesielt kan være knyttet til personal og enkelte type bransjer, herunder bygge- og vaskebransjen.

Risiko kan også være knyttet til arbeidsforhold, slik som retten til å være fagorganisert samt krav til tariffønn/minstelønn.

Potensielle konsekvenser

Manglende håndtering av disse risikoene kan for kundene og leverandørene føre til juridiske konsekvenser, økonomiske sanksjoner, redusert tilfredshet for de ansatte og skade på organisasjonens omdømme.

Potensielle konsekvenser i forholdet mellom bank og kunde/leverandør kan eventuelt være avslutning av avtale, dårligere lånevilkår med videre.

Veien videre

Banken vil gjøre en dypere kartlegging av verdikjeden, hvor både hele leverandørkjeden tas med i vurderingen samt mot kundene. Dette skal danne grunnlag for Jæren Sparebanks redegjørelse av aktsomhetsvurderingene for 2025-2026, som skal publiseres på bankens hjemmeside innen den 30.06.2026.

I løpet av 2025 er anskaffelsesrutiner videreutviklet for banken i forbindelse med implementering av DORA. Disse har erstattet tidligere rutine for innkjøp. I nye rutiner inngår også bestemmelser for inngåelse av kontrakter, hvor klausuler relatert til åpenhetsloven skal være standard i alle bankens kontrakter med leverandører. Dersom banken bruker motpartens standardkontrakter, skal man vurdere å legge ved et vedlegg i forhold til etterlevelse av åpenhetsloven.

Likestilling og mangfold

Arbeidsgivere, offentlige myndigheter og arbeidslivets organisasjoner skal jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Aktivitets- og redegjørelsesplikten på området framgår av likestillings- og diskrimineringsloven (LOV-2017-06-16-51) § 26 og omfatter følgende diskrimineringsgrunnlag:



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

- Funksjonsnedsettelse.
- Kjønn.
- Graviditet, foreldrepermisjon og adopsjon.
- Omsorgsoppgaver.
- Etnisitet, religion og livssyn.
- Seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk.
- Kombinasjoner av disse (sammensatt diskriminering).

Plikten gjelder hele personalpolitikken:

- Rekruttering.
- Forfremmelse og utviklingsmuligheter.
- Tilrettelegging.
- Muligheter for å kombinere arbeid og familieliv.
- Lønn og arbeidsvilkår.
- Plikt til å forebygge trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold.

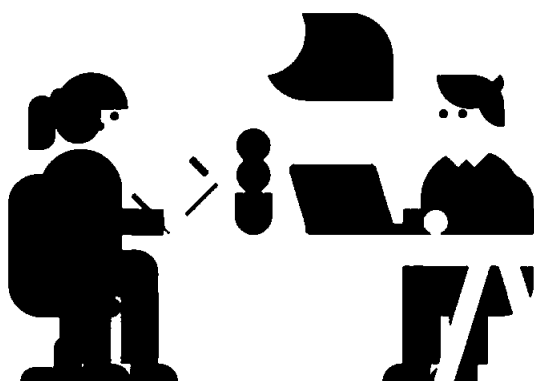
Banken forholder seg aktivt til anbefalinger gitt fra Finans Norge når det gjelder valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen, komiteer og styret. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kjønnsfordeling på 50 % kvinner (10) og 50 % menn (10). I bankens styre er det fire kvinner og tre menn ved signering av årsrapporten. Av styrets varamedlemmer er én kvinne og to menn. Bankens valgkomiteer har 42 % kvinneandel (5 av 12), mot 43 % (6 av 14) i 2024.

Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2025 av to kvinner og fem menn – mot tre kvinner og fem menn året før. Blant mellomledere og teamledere er det seks kvinner og tre menn. Antall menn er redusert fra fire, mens antall kvinner er likt som året før. Når det gjelder ansatte i hele organisasjonen, er fordelingen 64 kvinner og 40 menn – mot 64 kvinner og 37 menn året før.

Deltid er satt på agendaen i medarbeidersamtalen hvor det aktivt stilles spørsmål om deltid og ønsker om heltid. Der er ingen indikasjon på at deltidsarbeidet i Jæren Sparebank er ufrivillig, men er i stor grad knyttet til eget ønske og omsorgsoppgaver. Fem av ti deltidsansatte er studenter i kundesenteret.

Gruppen midlertidig ansatte består ved utgangen av året av en kvinne, mot en mann og to kvinner året før. At tallet er lavere enn i fjor, henger sammen med faste ansettelse i kundesenteret.

Banken har i bærekraftsstrategien identifisert tre av FN sine bærekraftsmål som banken har særskilte muligheter til å påvirke gjennom kjernevirksomheten. Ett av disse er bærekraftsmål 5 – Likestilling mellom kjønnene.



Rekruttering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

Løpende tiltak:

- Leder HR deltar i ansettelsesprosesser i banken for å bidra til at selve prosessen blir strukturert på en måte som sikrer lik behandling av kandidater, for eksempel ved bruk av tydelige kravspesifikasjonen til den utlyste jobben og intervjuet.
- Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

Forfremmelse og utviklingsmuligheter/opplæring

Jæren Sparebank har som mål å ha kjønnsbalanse på minimum 40 % i ledende stillinger og spesialfunksjoner. Det er satt inn tiltak for å sikre like utviklingsmuligheter for kjønnene som for eksempel lik mulighet til å søke på stillinger.

Kvinner og menn skal ha like muligheter til kompetanseheving og forfremmelse i vår bank.

Løpende tiltak:

- Temaet tas opp årlig i medarbeidersamtalen mellom leder og ansatt. I bankens Strategiske kompetanseplan er det tatt inn et punkt i forhold til forfremmelse og utvikling for de som er i permisjon.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

- Aktuell/nødvendig opplæring skal tilrettelegges for den enkelte ansatte ved for eksempel bruk av fleksible arbeidstidsordninger og hjemmekontor.
- Ansatte oppfordres til å søke på stillinger som lyses ut internt.
- Banken har signert Kvinner i Finans Charter. Kvinner i Finans Charter skal bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner og spesialfunksjoner i finansnæringen i Norge.

Tilrettelegging for mangfold og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv

Ansatte i Jæren Sparebank skal ha en sunn balanse mellom jobb og fritid. Det skal legges til rette for at ansatte skal få anledning til å utføre arbeidet sitt på en god måte.

Løpende tiltak:

- Banken har fokus på universell utforming på alle kontor. Dette ivaretas bl.a. gjennom den årlige vernerunden. Vi har avtale med bedriftshelsetjeneste, og ergoterapeut tilgjengelig om det skulle være behov for ytterligere faglig veiledning.
- Tilrettelegging for at ansatte i alle livsfaser skal bl.a. kunne delta på møter, fleksibilitet til å kunne tilpasse arbeidstid/-sted og fri med lønn til flyttetag, oppstart barnehage/skole og nødvendig pleie av nærstående.

Arbeidsmiljø, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold

En arbeidsplass preget av et godt arbeidsmiljø bidrar til økt engasjement, profesjonell yrkesutøvelse og det er helsefremmende.

Løpende tiltak:

- For å kartlegge status på arbeidsmiljø, har vi årlig medarbeidertilfredshets-undersøkelse (MEI) med konkrete mål og handlingsplaner.
- Vi har rutiner for å melde inn uønska hendelser med muligheter for å være anonym.

Lik lønn for likt arbeid

Kartleggingen for 2025 tilkjennegir en skjevfordeling lønnsmessig mellom kvinner og menn i de fleste gruppene, men også en forbedring siden sist kartlegging i 2023. Unntaket er ledergruppen som er en liten gruppe og dermed mer sårbar for endringer i kjønns sammensetning.

Gruppene er relativt store og omfatter ansatte med ulik erfaring og ansiennitet. På grunn av omdefinering av gruppene i 2025 er sammenligningstall for 2021 og 2023 omarbeidet tilsvarende.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

Andel kvinner fordelt på stillingsnivå, %	2025	2023	2021
Gruppe 1 – rådgivere dagligbank og kundesenter, øvrig stab ¹	87	77	86
Gruppe 2 – rådgivere PM	65	78	86
Gruppe 3 – rådgivere BM	18	20	33
Gruppe 4 – fagledere og mellomledere	55	53	39
Gruppe 5 – ledergruppen ²	33	57	40
Kvinnens lønn³ som andel av menns (etter stillingsnivå), %	2025	2023	2021
Gruppe 1 – rådgivere dagligbank og kundesenter, øvrig stab ¹	100	89	84
Gruppe 2 – rådgivere PM	91	86	95
Gruppe 3 – rådgivere BM	90	91	86
Gruppe 4 – fagledere og mellomledere	86	84	87
Gruppe 5 – ledergruppen ²	93	99	102
Gjennomsnittslønn³, hele tusen kr	2025	2023	2021
Snittlønn totalt	900	815	705
Snittlønn menn	1039	926	831
Snittlønn kvinner	818	755	644

¹ Studenter i kundesenteret er ikke med i lønnsgrunnlaget for stillingsgruppe 1.

² Administrerende direktør er ikke med i lønnsgrunnlaget for stillingsgruppe 5.

³ Bonusordningen er med i lønnsgrunnlaget.

Løpende tiltak:

- Leder skal gjennomføre selve lønssamtalen som er en del av den årlige medarbeidersamtalen med alle ansatte, også ansatte i permisjon.
- Når ansatte i banken kommer tilbake etter endt foreldrepermisjon på over 5 måneder, får vedkommende en lønnsøkning tilsvarende 1 lønnstrinn (1,7 %).
- Bonusordningen i banken er todelt - salgsmål og mål på egenkapitalavkastning. Bonus er lik for alle, men justert ut fra stillingsprosent og fravær. Fra og med 2021 ble det vedtatt at kun bonus i forhold til salgsmål skal hensynta fravær. Det er dermed lik bonus til alle ved eventuell utbetaling som følge av oppnådd mål for egenkapitalavkastning.
- Alle ansettelser og lønnstilbud godkjennes i Ansettelsesutvalget, der både representanter for ledelsen og tillitsvalgte sitter, for å sikre en mest mulig rettferdig behandling.

Hvordan arbeidet er organisert

Banken har satt ned en arbeidsgruppe som består av to tillitsvalgte, leder HR samt direktør juridisk og fellesfunksjoner. Arbeidsgruppen ser på de ulike fasene i et arbeidsforhold:

- Rekruttering.
- Forfremmelse og utviklingsmuligheter.
- Tilrettelegging for mangfold og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv.
- Arbeidsmiljø, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold.
- Lønns- og arbeidsvilkår.

Rutiner og retningslinjer blir gjennomgått årlig. Tiltak som settes i verk for å bedre likestilling og redusere diskriminering, vil løpende bli tatt inn i rutiner og retningslinjer. Overordnede rutiner og retningslinjer blir godkjent i ledergruppen, unntatt Retningslinjer for HMS som godkjennes av styret.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

Likestilling og ikke-diskriminering er et fast punkt i møtene i arbeidsmiljøutvalgets (AMU) årlige fire møter. Vi har årlig rapportering i ledergruppen om status i forhold til likestilling og ikke-diskriminering. I tillegg vil saker bli tatt inn i møter mellom tillitsvalgte og ledelsen ved behov.

Fullstendig årsrapport 2025 for redegjørelse likestilling og ikke-diskriminering ligger på bankens nettside under bærekraft i Jæren Sparebank.

Klima og miljøarbeid internt

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Banken bruker så langt det lar seg gjøre miljøvennlige produkter i egen drift, kjøpt fra sertifiserte leverandører.

Bankens påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendig for at banken skal kunne drive sin virksomhet på en forsvarlig måte.

Banken er Miljøfyrtårnsertifisert. Miljøfyrtårn er en norsk standard for miljøledelse med anerkjennelse fra EU. Miljøfyrtårnsertifisering sikrer et forankret fokus på miljøledelse, reduksjon og håndtering av avfall samt energibruk og transport, i tillegg til interne prosesser for bærekraft i egen drift og produkter. Jæren Sparebank ble Miljøfyrtårnsertifisert i 2022 – med resertifisering i starten av 2025.

Gjennom sertifiseringsprosessen ble det blant annet etablert en ny rutine for tjenestereiser, innkjøpsrutine samt kildesorteringsinstruks.

Gjennom årlig rapportering måles blant annet avfallsmengde, kildesortering, vannforbruk, strømforbruk, drivstoff/strøm og kilometer kjørt med firmabiler samt flyreiser.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

	2025	2024	2023
Avfall			
Bryne			
Papp og papir	3 110	3 140	2 930
Matavfall	5 300	5 470	5 530
Restavfall (sortering)	5 120	3 140	5 290
Sorteringsgrad i %	62,2 %	62,1 %	61,5 %
Klepp			
Papp og papir	5 228	4 575	2 459
Matavfall	5 390	4 180	5 500
Restavfall	3 750	3 869	3 869
Sorteringsgrad i %	73,9 %	69,4 %	67,3 %
Varhaug			
Papp og papir	2 495	2 297	1 430
Matavfall	1 430	1 210	1 071
Restavfall	1 792	1 782	1 170
Sorteringsgrad i %	69 %	66 %	68 %
Vann (kubikk)¹			
Bryne			300
Klepp			205
Varhaug			86
Strøm (kWh)			
Bryne	220 292	239 821	240 262
Klepp	265 999	266 602	323 956
Varhaug	57 325	68 972	76 999
Sum strøm (kWh)	543 616	575 395	641 217
Herav fornybar energikilde ⁵	518 610	548 927	611 721
Bankbiler²			
Antall kjørte km samlet	39 366	23 591	14 124
Antall kjørte km elbil	30 000	17 469	6 515
Antall kjørte km fossil bil	9 366	6 132	7 609
Flyreiser			
Flyreiser i Norden ³	292	139	206
Flyreiser i Europa ⁴	20	180	14
Totalt CO2e - utslipp (tonn)	85,3	102,0	117,3

¹ Utgår fra 2024-rapporteringen.

² Gjelder i hovedsak kundebesøk i bedriftsmarkedet. Bilen til Sparringspartner er med i oversikten (elbil).

³ Gjelder i hovedsak møte- og kursvirksomhet, for det meste i Oslo.

⁴ Økning i 2024 skyldes tur for alle ansatte til Brighton.

⁵ Basert på klimadeklarasjon for fysisk levert strøm for 2024 utgitt av NVE.

Finansierte utslipp

Felles klimaambisjon i Eika Alliansen består av en hovedambisjon og 3 arbeidsmål.

Ambisjon:

Netto nullutslipp for samtlige Eika banker senest innen 2050.

Arbeidsmål:

1. Hver bank etablerer klimaregnskap med direkte utslipp og vesentlige kategorier for indirekte utslipp.
2. Etablerer ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og tiltaksplaner for å nå delmålene.



3. Reviderer og oppdaterer klimaregnskap årlig, tiltakspakker og delmål oppdateres i tråd med oppdatert klimaforskning.

Etablering av klimaregnskap, delmål og tiltaksplaner er nødvendige forutsetninger for at den enkelte bank og alliansen som helhet skal kunne måle og redusere utslipp. På kort sikt er det derfor naturlig med arbeidsmål som tar sikte på å få disse nødvendige verktøyene på plass.

Klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere klimagassutslipp, og å følge dem opp over tid. Informasjonen som benyttes i et klimaregnskap stammer både fra eksterne og interne kilder, og blir omregnet til tonn CO₂-ekvivalenter. Klimaregnskap bygges opp av to innsatsfaktorer: informasjon om virksomhetens aktiviteter og informasjon om aktivitetenes utslippsfaktorer.

Banken rapporterer på egne utslipp i scope 1, 2, og 3. I tillegg rapporteres det i scope 3 på utslipp som genereres av utlån og investeringer (kategori 15). Dette kalles heretter for finansierte utslipp.

Bankens klimaregnskap viser følgende hovedtall per utgangen av 2025:

Utslippskilde (tonn CO ₂ e)	2025	2024
Scope 1	1	1
Scope 2	7	9
Scope 3	77	92
Innkjøpte varer og tjenester (scope 3)	37	
Finansierte utslipp (scope 3)		
Næringsseiendom - lokasjonsbasert ¹	350	427
Bolig - lokasjonsbasert	1 131	1 270
Landbruk	117 162	122 849
Sum (S1 + S2 + S3)	118 765	124 649

¹ Sammenligningstall for finansierte utslipp næringsseiendom er oppdatert slik at metodikk for beregning av finansierte utslipp er den samme for begge årene.

De 3 første linjene i tabellen over er sammenfallende med bankens interne rapportering i forhold til Miljøfyrtårn-sertifiseringen – viser ellers til egen tabell med mer detaljer under avsnittet «Klima og miljøarbeid internt». Utslipp i kategorien «Innkjøpte varer og tjenester» gjelder innkjøp av nye PCer og annet elektronisk utstyr i 2025. Finansierte utslipp er utarbeidet ved hjelp av verktøy utarbeidet av Eika.

Markedsbaserte utslipp fra næringsseiendom viser et utslipp på 13 256 tonn CO₂e, mens markedsbaserte utslipp fra boliger viser et samlet utslipp på 41 343 tonn CO₂e. Tilsvarende tall for 2024 er henholdsvis 14 840 tonn CO₂e og 43 127 tonn CO₂e.

Lokasjonsbaserte utslipp beregnes basert på hvor i verden man driver virksomheten, mens markedsbaserte utslipp beregnes basert på et markedsorientert perspektiv. I Norge er strømmen i stor grad basert på vannkraft produsert med lave utslipp, slik at de lokasjonsbaserte utslippene blir svært lave sett i forhold til de markedsbaserte.

Scope 1: Direkte utslipp fra eget utstyr og produksjon, f.eks. bankens egne firmabiler.

Scope 2: Indirekte utslipp fra energi og fjernvarme til bankens egne bygg.

Scope 3: Indirekte utslipp knyttet til kjøp eller finansiering av varer og tjenester. I følge GHG-protokollen kan disse utslippene deles inn i 15 ulike kategorier, som kan oppstå både oppstrøms og nedstrøms i bankens verdikjede. Utslipp som forekommer oppstrøms kan være fra innkjøpte varer og tjenester, f.eks. flyreiser, ansattes reiser til/fra jobb, avfallshåndtering og innkjøpte varer. Nedstrømsutslipp er utslipp fra solgte varer og tjenester, f.eks. transport, bruk og sluttbehandling av solgte produkter. For finansforetak er det spesielt utslipp som forekommer gjennom bankens investeringer, de finansierte utslippene, som er den desidert største utslippsposten i bankens klimaregnskap. Finansierte



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

utslipp er utslipp som genereres gjennom utlån og investeringer som f.eks. utlån til boliger, landbruk og investeringer i selskaper.

Finansierte utslipp boligeiendom

For boligeiendom består utslippsdataene av lån med sikkerhet i boligtypene enebolig, tomannsbolig, rekkehus og leiligheter, både fra personmarkedet og fra boliger til utleie i bedriftsmarkedet. Finansierte utslipp for hele borettslag (hele bygningen) inngår ikke i rapporten. Eiendomsverdi leverer informasjon om estimert energiforbruk og estimert CO₂-utslipp per eiendom, og dette brukes til å beregne de finansierte klimagassutslippene.

Datakvalitet

Eiendomsverdi AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra en metode og data levert fra Simien. Den første kvalifiserer til datakvalitetsscore 3, mens den andre kvalifiserer til datakvalitetsscore 3 eller 4. Finans Norges veileder viser til at estimeringsmodeller kan gis nivå 3 dersom de har tilfredsstillende treffsikkerhet testet mot andre datakilder/gjennomsnittbetraktninger. Dette har Eiendomsverdi testet, og vist at Simien/Eiendomsverdis beregninger treffer bedre på faktisk energibruk enn ved bruk av vedlegget i energiattesten. Derfor har vi valgt å gi datakvalitet 3 på hele porteføljen.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer leveres av Eiendomsverdi som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner. Disse oppdateres årlig og publiseres på NVEs nettside.

Dekningsgrad

For alle de fire boligtypene får tilnærmet 100 % av eiendommene beregnet estimerte CO₂-utslipp. Dekningsgraden er noe lavere for leiligheter, og er på 99 %. Hele borettslag (bygningen) er ikke inkludert i rapporten og beregning av dekningsgrad.

Finansierte utslipp næringseiendom

Finansierte utslipp fra næringseiendom inkluderer finansiering av næringseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, eller lagerbygg. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Investeringer eller lån der eiendom er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringseiendom, er ikke dekket.

Datakvalitet

Netto AS leverer energidata basert på enten tilgjengelig energikarakter fra Enova, eller estimerte utslipp ut ifra deres egen metode i samsvar med Finans Norge og PCAF-retningslinjene. For bygninger med energimerke estimeres utslipp basert på levert energiverdi fra hvert enkelt energimerke. Dette gir datakvalitet 3. For bygninger uten energimerke, estimeres energiforbruk ved hjelp av CRREM-avkarboniseringsveier. Disse gir referanseverdier for energiintensitet basert på bygningstype, lokasjon og vurderingsår, noe som gir datakvalitet 4. Byggene populeres ved å slå opp eiendommen i matrikkelen og finne tilhørende bygg. Det betyr at et objekt fra banken kan repeteres flere ganger, siden det ofte er flere bygninger per matrikkelenhet som banken har pant i. Dette er forsøkt tatt høyde for i beregningene, men totalt sett har vi vurdert datakvaliteten i porteføljen til et konservativt estimat på 4.

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer leveres av Netto som igjen bruker NVE sine strømdeklarasjoner.



Årsrapport 2025 | Bærekraftsrapport

Dekningsgrad

For alle næringsbygg registrert med anvendelse som forretningsbygg, industribygg, kontorbygg, landbrukseiendom, næringsbygg, bolig og forretningsbygg, eller lagerbygg er dekningsgraden tilnærmet 100 %. Er næringsbygget registrert med anvendelse bolig er det ikke inkludert her, men under rapporten for bolig.

Finansierte utslipp av landbruk

Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer og selskaper som er aktive produsenter og som mottar tilskudd. Utslippene inkluderer ikke opptak fra skog.

Datakvalitet

De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data Norge), og bankens egne regnskapstall fra porteføljen. Dette gir en datakvalitet lik 3 etter PCAFs datakvalitetshierarki.

Bankens andel av utslipp beregnes ut ifra eksponering mot landbrukskunden sett i forhold til verdien av denne kundens pant. Finans Norge har ikke identifisert noen norske landbrukskunder som er store nok til at finansforetak i Norge har tilgang på selskapsverdi inkludert kontanter for bruk i telleren for fordelingsfaktoren. I stedet anbefales det å fordele klimagassutslippene i tråd med kundens belåningsgrad (loan to value, LTV).

Utslippsfaktorer

Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefaling av Finans Norge.

Dekningsgrad

Finansierte utslipp i forhold til landbruk omfatter ca. 69 % av bankens engasjementer og inkluderer ikke utslipp fra landbruksmaskiner.

Rammevilkår

Landbruket utvikler seg i retning av færre og større bruk. Totale investeringer er rimelig stabile, mens investering per bruk er økende. De siste årene har vært preget av økte kostnader i forhold til strøm, kunstgjødsel, byggevarer og andre innsatsvarer. I tillegg har rentenivået økt betydelig sammenlignet med tidligere år.

Debatten rundt klima og bærekraft har de siste årene hatt et sterkt fokus på landbruket sin virksomhet. Landbruket er kanskje den sektoren som i størst grad har merket virkningen av klimaendringene – med store variasjoner i klimatiske forhold de siste sesongene.

Norsk mat kjennetegnes av høy kvalitet og stor grad av trygghet. Fokuset har alltid vært langsiktig, der andre kvaliteter en kun å produsere billigst mulig er vektlagt. Dette har bl.a. resultert i husdyr med god helse og høy produksjonsevne.

Landbruket var den første sektoren som inngikk klimaavtale med Staten. Dette innebærer at næringen forplikter seg til å redusere utslippene med minimum 5 millioner tonn CO₂e fram mot år 2030. Eksempler å tiltak for å realisere denne avalen er satsing på biogass, bedre agronomi, fossilfritt landbruk samt bruk av nye teknologier.

Bidra til næringsutvikling

Som lokalbank på Jæren tilrettelegger og fasiliteter Jæren Sparebank for flere møteplasser både for kunder og andre interessenter der faglige tema settes på agendaen. Dette er viktige treffpunkt der erfaringsutveksling, trender og deling av kompetanse skjer mellom partene.

I tillegg deltar banken på flere næringslivsmesser med stand og i ulike nettverk for næringslivet.

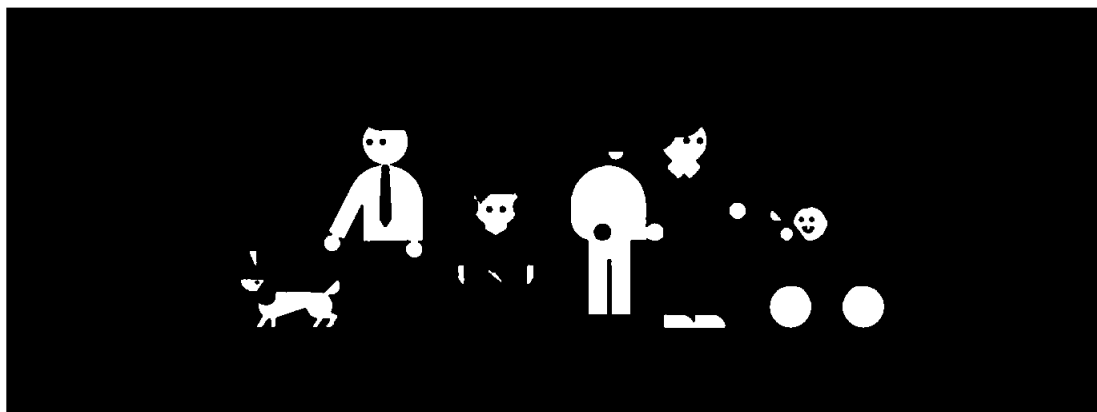
Innenfor landbruk arrangeres det flere mindre treff samt årlig landbruksmøte der vi henter inn nasjonale foredragsholdere. Her samles ca. 200 personer.

Jærmøtet ble første gang arrangert i 2022 og gjennomføres for 5. gang i 2026. Dette er et stort møte som samler lokale bedriftseiere og kommunalt ansatte – med solid bredde på foredragsholdere både når det gjelder kjønn, alder og erfaring.

Bidra til lokalsamfunnet

Jæren Sparebank dekker gjennom sin kjernevirksomhet viktige behov i lokalsamfunnet. Banken skal engasjere seg lokalt og bidra til vekst og utvikling i lokalmiljøet.

Jæren Sparebank skal spille en aktiv rolle i lokalmiljøet. Støtte og sponsorbidrag til lag og foreninger over ordinær drift, er en viktig del av bankens virksomhet. Disse bidragene skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé. Støtten skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold i lokalmiljøet som banken er en del av. Jæren Sparebank tror på mangfold og nærhet. Skal vi ha det bra, så må vi ha det trygt og godt rundt oss. Godt lokalsamfunn trenger korps, bondevinner, idrettslag, ungdomsklubber, frivillighetssentraler og mange, mange andre frivillige miljøbyggere. Derfor sponser vi og gir gaver til et stort antall organisasjoner og lag.



Overskudd kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom gaver fra de to største eierne – Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Jæren - Klepp. Disse har et eget gaveinstitutt som pløyer store summer tilbake til allmennytte formål i vårt primære markedsområde på Jæren. Utdeling av gavemidler til allmennytte formål har historisk sett vært et viktig bidrag lokalt.

Jæren Sparebank gjennomfører årlig et skoleprosjekt på 10. trinn i våre fire primærkommuner Klepp, Time, Hå og Gjesdal. I en periode på 2-4 uker er ansatte ute på skolene og besøker mellom 30 og 35 klasser. Målet med prosjektet er å gi ungdommene i vårt lokalområde en grunnleggende og nødvendig privatøkonomisk forståelse for penger, inntekt, forbruk og gode sparevaner. I tillegg legges det vekt på å bidra til å innføre gode holdninger rundt tema økonomi. Vi ser på dette prosjektet, sponsering og gaver via stiftelsene som en fin måte for banken til å vise sitt samfunnsansvar og engasjement i



praktisk handling, ref. bærekraftsmål nummer 11. Videre besøker vi pensjonistlag og andre organisasjoner for å snakke om hvordan man kan unngå svindel samt at vi kjører opplæring i våre digitale løsninger.

Banken har lansert konseptet «Sparringspartner for jærsk idrett». Dette er et tilbud til frivilligheten på Jæren. Frivilligheten er under press. Det er ikke lenger bare dugnad som kreves. Vi ser stadig nye og skjerpede lovkrav, samt økte interne og eksterne forventninger. Klubbene blir utfordret på organisasjon, anlegg og økonomi, samtidig som midlene og rådene kan være få. Derfor ønsker Jæren Sparebank å tilby idrettslagene i vårt lokalmiljø en sparringspartner som kan bidra og løfte idrettslagene på Jæren. Jan Christian Vasshus har 12 års erfaring som daglig leder i Varhaug idrettslag og startet i rollen som sparringspartner i september 2024.

Bekjempe økonomisk kriminalitet

Jæren Sparebank tar samfunnsansvar på alvor innenfor alle områder som involverer banken, våre ansatte, våre kunder samt lokalsamfunnet. Vi ønsker å bidra til å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet både som en del av våre lovpålagte forpliktelser og som en seriøs aktør med jærsk verdier, der vi streber etter like muligheter og et rettferdig lokalt næringsliv.

Innsatsen for å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet innebærer et stadig større fokus på å kartlegge risiko innen hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Jæren Sparebank har dedikerte ansatte som arbeider innen fagfeltet med blant annet å etablere gode rutiner og opplæring som bidrar til at alle våre ansatte er kjent med hva som forventes av oss.

Hvert år utarbeider banken, gjennom en tverrfaglig arbeidsgruppe, en virksomhetsrettet risikovurdering som ser på bankens totale risiko for økonomisk kriminalitet både i et lokalt, nasjonalt, og globalt perspektiv. Vi kjenner Jæren, men det er også viktig at vi ser hvordan det som skjer nasjonalt og internasjonalt kan påvirke oss lokalt.

Nedenfor følger noen av områdene banken har jobbet med i 2025 for å håndtere risikoen for økonomisk kriminalitet:

- Oppdatert bankens risikovurdering og bankens rutiner innen hvitvasking for å tydeliggjøre en rød tråd mellom de risikofaktorene man anser mest fremtredende og hvordan man skal jobbe for å håndtere disse faktorene.
- Implementert rammeverk for kombinasjonsrisiko i bankens risikoscoringsmodell, samt forberedt og igangsatt dynamisk overvåking og endring av kunders risikoscore og kontrollnivå. I tillegg har banken etablert rutiner for 4-eyes godkjenning av kunder på forsterket kontrollnivå. Samlet har disse tiltakene økt kvaliteten på risikovurderinger av kundeforhold både i etablering og løpende oppfølging.
- Kompetanseheving i form av intern opplæring, deltagelse i ulike faglige nettverk både i Eika og nasjonalt, kurs og webinarer, bidrag fra eksterne rådgivere, og gjennomgang av viktige kilder som Nasjonal Risikovurdering, Økokrim sine indikatorlister og trusselvurderinger fra Politiet, PST og store aktører som for eksempel DNB.
- Jevnlig rapportering til ledelsen og styret om bankens arbeid med hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner. Styret får årlig opplæring i hvitvaskingsregelverket og dets ansvar og rolle i etterlevelsen av dette. Styret er en aktiv bidragsyter inn mot bankens hvitvaskingsansvarlig og øvrige dedikerte ansatte innen fagfeltet. Dette sikrer god dialog og felles forståelse av det risikobaserte arbeidet som gjennomføres i banken.

I tillegg til arbeidet for å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet, har banken også fokus på områder som etikk, varsling og granskning samt anti-korrupsjon.



Årsrapport 2025 | Administrerende har ordet

Administrerende har ordet

Rekordstor utlånsvekst på gode kunder

Ingen banker i regionen hadde større utlånsvekst enn Jæren Sparebank i 2025. Veksttallene ligger betydelig over den generelle kredittveksten. Lokalbanken på Jæren tar markedsandeler som aldri før, og kundene kommer i stor grad fra større nasjonale sparebanker.

Vi vokste i alle segmenter, totalt 10,9 prosent. Jevnt fordelt utlånsvekst i både bedriftsmarkedet og personmarkedet.

Den solide veksten gjør at vi øker målet om årlig utlånsvekst fra 5 til 7 prosent i perioden 2026-2028. Oppjusteringen er en naturlig følge av kundetilgangen per i dag, og at vi i løpet av kort tid utvider fra fire til seks kontorer. Vi åpnet på Nærbø i september 2025 og slår opp dørene i Sandnes i mars 2026.

10,9 %

Samlet utlånsvekst inkl. EBK

Enklere å posisjonere seg

Strukturendringene i banknæringen har gjort vår posisjonering tydeligere. Forskjellene mellom aktørene har økt, og dette oppleves av kundene. De har ikke selv valgt at banken deres skal fusjonere og bli større. Vi scorer på lokalbankkonseptet med nærhet til kontor, fast rådgiver og rask respons. Kundene opplever at de blir sett, og at våre medarbeidere er raske på ballen.

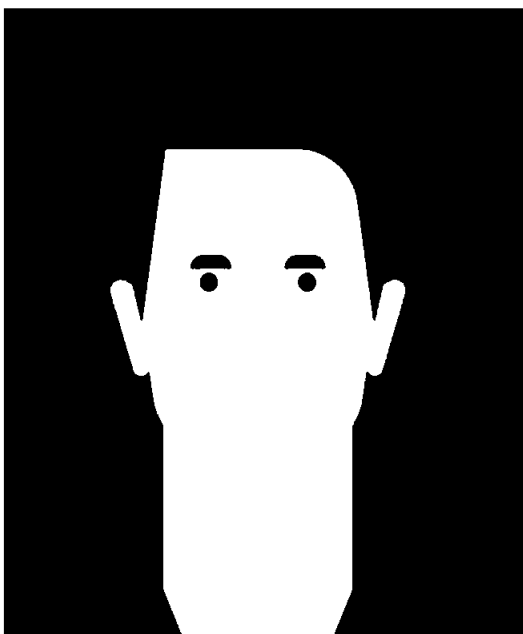
«Vi vokser på gode kunder.»

Årsrapport 2025 | Administrerende har ordet

Det mest gledelige er at veksten er lønnsom. Veksten drives av gode kunder. Til tross for sterk kundetilstrømning er misligholdet på et veldig lavt nivå. Kombinasjonen av høy vekst og lavt mislighold er noe flere analytikere setter pris på. I Jæren Sparebank kjøper vi oss ikke større – de gode kundene kommer fordi de opplever oss som en attraktiv og konkurransedyktig bank. Veksten fordeler seg ganske jevnt i markedsområdet. Også i kommunene Klepp og Time, der vi allerede står sterkt, er veksten betydelig.

På i Hå

I september åpnet vi nytt kontor på Nærbø – midt mellom kontorene våre på Bryne og Varhaug. Vi er dermed den eneste banken med to kontorer i Hå kommune, noe som tydelig understreker vår posisjon som lokalbanken på Jæren. Kontoret betjenes av to privatøkonomiske rådgivere, en bedriftsrådgiver og en landbruksrådgiver. Alle med sterk tilknytning til Nærbø og lokalmiljøet. De bød sporty på seg selv allerede i lanseringskampanjen, og har fått god respons. Medarbeiderne på Nærbø har virkelig stått på for å ta godt imot alle de nye kundene.



Geir Magne Tjåland
Administrerende direktør

Sandnes neste

Vi vurderer timingen for å etablere kontor i Sandnes som gunstig. 11 prosent av dagens kunder er bosatt i kommunen, og særlig Klepp-kontoret har stor pågang fra sandnesbuen. Jæren er et sterkt merkenavn, og vi framstår som det vi må være – både effektive og konkurransedyktige. Når vi får flere kunder å fordele kostnadene på, styrker det vår selvstendighet som lokal sparebank.

En utvidelse av markedsområdet til Sandnes framstår dermed som en naturlig utvikling. Vi opererer i et krevende marked preget av mange sterke konkurrenter. I et så intensivt konkurranseklima er det svært få som over tid klarer å opprettholde en markedsandel på over 40 prosent – noe vi allerede gjør i flere av jærkommunene. En utvidelse til Sandnes representerer derfor et langsiktig strategisk grep.



Årsrapport 2025 | Administrerende har ordet

Kontoret i Sandnes, så midt i sentrum som du kan komme, åpner tidlig i mars. Det blir vårt sjette fysiske kontor, og Sandnes er den femte jærkommunen vi etablerer oss i. Vi utvider dermed vårt primære markedsområde litt nordover.

Næringslivet i kommunen er spennende, og to av sju ansatte vil jobbe med bedriftsmarkedet. Banksjefen og de fleste medarbeiderne er allerede på plass, en god kombinasjon av erfarne kontinuitetsbærere og nyansatte. Vi kommer ikke til Sandnes som en «putlebank», men med et fullskalaoppsett og stor tro på at konseptet vårt vil fenge privatpersoner, bønder og næringsliv i ekspansive Sandnes.

Sterke finansielle resultater

Den kraftige veksten uttrykker seg i sterke finansielle resultater. For 2025 leverer vi tidenes høyeste egenkapitalavkastning og vårt beste resultat etter skatt. Med 307 millioner kroner i resultat passerte vi den magiske 300-millionersgrensen. Prisen på egenkapitalbeviset nådde også rekordnivå i løpet av året.

«Toppscore hos kunder og medarbeidere.»

Vi kunne aldri bokført slike resultater uten at kundene og medarbeiderne var med oss. I 2025 var både KOI (kundeopplevelsesindikatoren) og MEI (måler medarbeiderengasjement) høyere enn noen gang. Fornøyde kunder og engasjerte medarbeidere er de viktigste faktorene for å lykkes framover. Med dyktige folk er mulighetene store. Jeg opplever at de ansatte er stolte av å jobbe her og trygge på et konsept som fungerer. Samlet bidrar dette til at medarbeiderne tar den lille ekstra meteren hver dag – et engasjement som virkelig utgjør en forskjell.

Sparebankmodellen utfordres

Sparebankutvalget la i 2024 fram forslag om store endringer i kapitalstruktur i sparebanker med egenkapitalbevis. Et hovedforslag er å avvikle muligheten for å dele overskudd med kundene. Saken behandles nå i Finansdepartementet, og jeg antar at innstillingen derfra kommer i finansmarkedsmeldingen til våren. Deretter går saken videre til Stortinget.

«Vi kjemper for å få dele overskudd med kundene.»

Saken er kompleks, og ulike aktører trekker i hver sin retning. Jeg har på vegne av banken engasjert meg sterkt i saken. Vår holdning er krystallklar: Endringene utfordrer hele den vellykkede norske sparebankmodellen. Mange mindre sparebanker kan bli tvunget til å konvertere til aksjebanker, og gjøre dem til et enkelt bytte for oppkjøpende større aktører.



Årsrapport 2025 | Administrerende har ordet

Tynne argumenter

To gjentakende argumenter fra forretningsbanker og store aksjesparebanker er at muligheten til overskuddsdeling med kundene er konkurransevidende og reduserer gaver til frivillige organisasjoner og lag. Disse påstandene faller på steingrunn. Resultatene til storbankene tyder på at de lever veldig godt med det konkurransebildet som er i dag.

I Jæren Sparebank har vi delt ut 333 millioner kroner, inkludert kundeutbytte for 2025, til kundene våre de siste fem årene. Samtidig har vi hvert år delt ut rekordstore gaver til frivilligheten. Overskuddsdeling og gavetildelinger lever godt i lag. Den omfattende lobbyvirksomheten fra storbankene vinner forhåpentligvis ikke fram i Finansdepartementet. Jæren Sparebank vil fortsette å dele med kundene så lenge vi driver godt og får lov av myndighetene.

Nettverk for frivilligheten

Apropos frivillighet, så var Jærmøtet i mars en stor suksess med 350 deltakere. Banken arrangerer møtet, som på få år er blitt det viktigste næringslivstreffet på Jæren, sammen med Næringsforeningen i Stavanger-regionen. Dagen før inviterte vi alle lokale idrettslag til inspirasjonskveld. Tanken er å skape et nettverk for de frivillige i jærsk idrett. I 2026 utvider vi initiativet med prisutdeling der ti individuelle idrettsutøvere på Jæren hver får et utviklingsstipend på 25 000 kroner.

Jubelhelg i Kristiansand

Den første helga i september var medarbeidere og styret, med følger, på en svært vellykket tur til Kristiansand for å feire bankens 10-års jubileum. Et tiår etter at tradisjonsrike Klepp Sparebank og Time Sparebank slo seg sammen, kan vi konkludere med at det var et svært vellykket grep. Ingen fusjoner er uten utfordringer, men Jæren Sparebank anno 2025 er en attraktiv bank med engasjerte medarbeidere. Vi er en synlig hjørnesteinsbedrift på Jæren, og vi har nesten doblet forretningskapitalen siden fusjonen.

Seks fantastiske år

Dette er min siste årsrapport som sjef i Jæren Sparebank. 1. mars begynner jeg som konserndirektør for økonomi og finans i Lyse-konsernet. Jeg har stortrivdes i de seks årene jeg har fått lede banken, og når jeg nå takker av, er det godt å vite at det er et valg jeg har tatt selv.

«En tid for alt.»

Jeg vil takke styret for et veldig godt samarbeid gjennom mine seks år i banken. Min opplevelse er at administrasjonen og styret har dratt i samme retning. Jeg er helt sikker på at den gode utviklingen vil fortsette under påtroppende administrerende direktør Per Bergstad. Per kjenner banken godt gjennom mange år som styreleder, og med ham som administrerende direktør vil banken være sikret kontinuitet i tiden som kommer.

Jæren Sparebank er godt posisjonert, og jeg har kjempetro på det vi holder på med. Da jeg begynte, var det et mål for meg at banken skulle stå enda sterkere den dagen jeg takket av. Slik har det også blitt – først og fremst fordi jeg har hatt så mange flinke folk med meg, både i ledelsen og i banken for øvrig. Ingenting kommer av seg selv, det er jobben alle ansatte legger ned hver dag som er avgjørende.



Årsrapport 2025 | Administrerende har ordet

Lykke til videre!

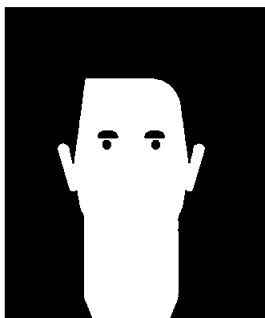
Jeg forlater sjefsstolen i en bank som er framoverlent, driver godt, er mer synlig og har blitt en kompetansebedrift i enda større grad enn tidligere. Jæren Sparebank var solid før jeg begynte, men på alle disse områdene har vi tatt viktige steg. Jeg er aller mest fornøyd med at vi har klart å kombinere trygg drift med vekst, og at våre sterke finansielle resultater har gått hånd i hånd med gode kundeopplevelser.

Takk for følget!

Geir Magne Tjåland
Administrerende direktør

Ledelsen

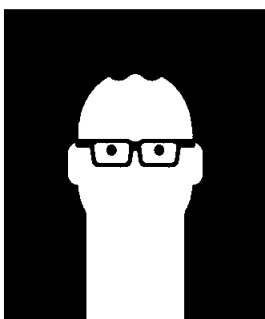
Ledergruppen i Jæren Sparebank består av sju personer på tidspunkt for avleggelse av årsrapporten. Samlet har ledelsen lang utdanning og bred erfaring fra økonomi/bankfag, juss, regnskap, revisjon, markedsføring og ledelse. Se kortfattede CV-er nedenfor.



Administrerende direktør til og med 28. februar 2026 Geir Magne Tjøland

- Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. MBA i finans fra Norges Handelshøyskole (NHH).
- Renteanalytiker (RA), autorisert porteføljeforvalter (APF) og autorisert finansanalytiker (AFA).
- Regnskapssjef i Time Sparebank 2006–2007.
- Ulike roller innen risk, økonomi, kreditt og finans i Sandnes Sparebank, 2008–2016.
- Finanssjef / Head of Group Treasury i Lyse-konsernet, 2016–2020.
- Styreleder i Bankplassen Bryne AS.
- Styreleder i Eika Boligkreditt AS.
- Ansatt i Jæren Sparebank som adm. direktør siden april 2020.

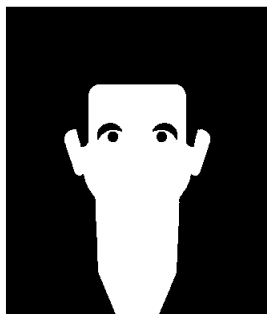
Geir Magne eier 1.772 egenkapitalbevis.



Administrerende direktør fra og med 1. mars 2026 Per Bergstad

- Cand.jur. ved Universitetet i Bergen.
- Advokat og partner i Projure Advokatfirma AS, 1997–2022, og adm. styreleder fra 2014.
- Advokat, partner og daglig leder i Advokatfirma SEKSE & Co. AS, 2022–2026.
- Nestleder i Time Sparebank i perioden 2008–2014.
- Styreleder i Jæren Sparebank i perioden 2016–2026
- Har hatt flere styreverv og styrelederverv lokalt, nasjonalt og internasjonalt.
- Ansatt i Jæren Sparebank som adm. direktør siden mars 2026.

Per eier 383 egenkapitalbevis.



Direktør juridisk og fellesfunksjoner/ viseadm. direktør
Jonathan Garrett Wanger Sunnarvik

- Jurist fra Universitetet i Bergen.
- Advokat i Oslo 2006–2009.
- Flere roller, blant annet direktør for juridisk og forretningsstøtte i Sandnes Sparebank 2009–2018.
- Direktør juridisk, forretningsstøtte og forretningsutvikling i Kraft Bank, en av fire i ledelsen fra oppstart, 2018–2024.
- Styreleder i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.
- Styreleder i Spir Helse AS.
- Konsul for Island.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør juridisk og viseadministrerende direktør fra juni 2024.

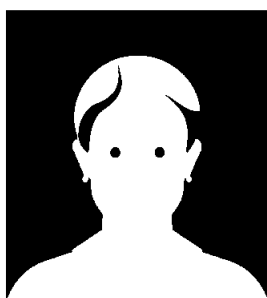
Jonathan eier samlet 821 egenkapitalbevis direkte eller via selskap.



Direktør økonomi og finans
Klas Stølsnes

- Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole.
- Variert arbeidserfaring fra lokalt næringsliv.
- Jobbet som økonomisjef i Ålgårds Auto Gruppen AS.
- Jobbet som konserncontroller i Handelshuset Martinsen AS.
- Ansatt i Time Sparebank som økonomisjef siden 2006.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør økonomi og finans fra januar 2015.

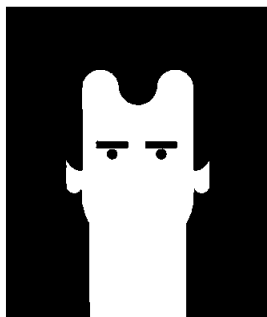
Klas eier 2.892 egenkapitalbevis.



Direktør risikostyring og compliance
Elisabeth Frøyland

- Siviløkonom i fra Universitetet i Agder.
- Rådgiver i Klepp Sparebank 2003–2006.
- Ansatt i Sandnes sparebank i 13 år, hovedsakelig i roller innenfor risk, kreditt og rapportering/datavarehus. Daglig leder for bankens boligkredittforetak i tre år. De tre siste årene var rollen direktør risikostyring.
- Sparebank 1 Bolig- og Næringskreditt, riskmanager.
- Kraft Bank, risk og compliance-ansvarlig.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør risikostyring og compliance fra august 2022.

Elisabeth eier 1.209 egenkapitalbevis.

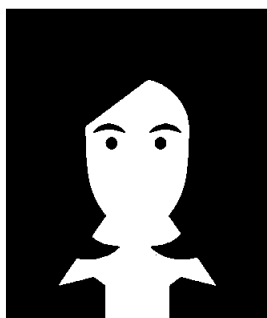


Direktør bedriftsmarked

Frode Flesjå

- Diplomøkonom fra BI Stavanger, blant annet med fag som regnskap, finans og markedsføring.
- Sju år som landeveisryklist på heltid.
- Solstrandprogrammet 2019-2020 ved AFF, tilknyttet Norges Handelshøyskole.
- Styremedlem i Klepp Næringsforening.
- Ansatt i Klepp Sparebank som bedriftsrådgiver 2006, banksjef bedriftsmarked fra 2011.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør bedriftsmarked fra januar 2015.

Frode eier 2.864 egenkapitalbevis.

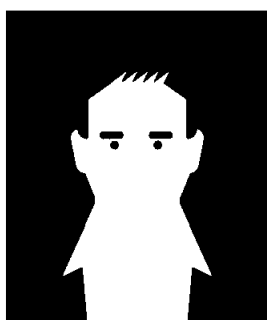


Direktør privatmarked

Kjersti Fuglestad

- Bachelor i økonomi og administrasjon med spesialisering i økonomistyring og investeringsanalyse, Handelshøyskolen BI.
- Privatøkonomi m/jus - del 1, Handelshøyskolen BI.
- Autorisert finansiell rådgiver.
- Variert arbeidserfaring innenfor kontor og regnskap.
- Styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.
- Ansatt i Time Sparebank som rådgiver privatmarked fra 2004, salgsleder 2013-2014, salgsleder/avd. leder i Jæren Sparebank fra 2015.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør privatmarked fra januar 2020.

Kjersti eier 2.150 egenkapitalbevis.



Direktør teknologi og forretningsutvikling

Oddgeir Teigen

- Executive Master of Management, Ledelse, BI.
- Bachelor i økonomi og administrasjon, Universitet i Agder.
- Bachelor i utviklingsstudier, Universitet i Agder.
- Erfaring innenfor bank og finans siden 2008. Ansatt i Time Sparebank som rådgiver privatmarked og risikoanalytiker, i Jæren Sparebank som controller og fagleder digitale flater og kundesystemer.
- Jobbet fra 2019 til mars 2020, delvis for en ideell organisasjon i Nairobi, delvis for Jæren Sparebank.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør teknologi og forretningsutvikling fra november 2020.

Oddgeir eier 1.959 egenkapitalbevis.

Styrets beretning

Innledning

Banken leverte et historisk godt resultat for 2025 – med en avkastning på egenkapitalen tilsvarende 11,7 %. Resultatet er det beste som er levert både når det gjelder beløp og avkastning. En hovedforklaring til det gode resultatet, er et relativt stabilt og høyt rentenivå gjennom året. Solide utbytter fra Eika Gruppen og en positiv utvikling innenfor verdipapirer, bidrar også til den positive utviklingen. I tillegg har banken høy utlånsvekst og stigende markedsandel i vårt primære markedsområde. Innenfor bedriftsmarkedet ser vi en vekst på 10,7 % det siste året. Innenfor personmarked har vi en samlet utlånsvekst siste året på 10,9 %, mens den generelle utlånsveksten for segmentet var 4,1 % i vårt markedsområde.

Det siste året må kunne karakteriseres som et mer normalt år for mange. Men, fortsatt høye priser på matvarer og andre innsatsfaktorer, kombinert med et relativt stabilt og høyt rentenivå gjennom året, har nok likevel bidratt til en relativt stram økonomi for mange av bankens kunder. Signaler og forventninger framover er relativt positive, med utsikter til noe lavere rentenivå samt fortsatt reallønnsvekst.



Markedsforhold

Økonomiske utviklingstrekk 2025

Etter et par magre år, vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025. Arbeidsledigheten slik den måles av Statistisk sentralbyrå, økte imidlertid noe. Næringsmessig var 2025 et interessant år. Året ble kanskje det siste toppåret for oljeservice- og leverandørindustrien, mens boligbyggingen fortsatte sin nedtur. Samlet industriproduksjon økte med hele 3,9 %. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å stagnere noe.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Lønnsveksten nådde en topp i fjor med hele 5,6 % vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnstagerne reallønnsøkning - da inflasjonen holdt seg på 3,1 %, samme inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle noe tilbake i tiden fremover, vil reallønnsveksten trolig forbli positiv også i tiden framover.

Boligprisene steg med 5,5 % på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i Rogaland (+15,4 %), mens veksten var langt mindre i andre deler av landet. Det er trolig ikke nok til å gi en ny opptur for byggingen av nye boliger. Fortsatt er gapet i pris mellom brukte boliger og nye boliger for stort.

Kredittmarkedene viste en relativt moderat utvikling, med en årsvekst for desember på normale 4,8 % for husholdningene og svake 2,9 % for ikke-finansielle foretak. Fremover ventes det fortsatt moderat kredittvekst.

Norges Bank kuttet styringsrenten to ganger i løpet av 2025 til 4,00 %. Fremover ventes det få og spredte rentekutt. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 % sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025.

Antall konkurser samlet sett falt svakt (minus 6,5 %) i 2025 sammenlignet med året før, men med en sterk økning i konkurser innenfor eiendomssektoren. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkurranserater det neste året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolitisk uro. De globale systemene som har styrt internasjonal finans, handel og geopolitikk har vært i endring det siste året. Også i tiden fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Lokalt

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. Tallene bygger på målinger foretatt av NAV.

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.

Landbruk

I 2025 har landbrukssektoren i Norge fortsatt å utvikle seg i en retning som styrker både produksjon, selvforsyning og lønnsomheten for bøndene. Etter et år med betydelige endringer i 2024, særlig knyttet til melkekvoteordningen, har 2025 gitt økt stabilitet og mer forutsigbarhet i markedet.

Markedet for landbruksprodukter har også i 2025 vært preget av sterk etterspørsel etter bærekraftige og lokalt produserte varer. Kortreist mat står sterkt i bevisstheten til forbrukerne, noe som bidrar positivt både til økonomien i næringen og i forhold til klimaavtrykket fra norsk matproduksjon.

Det midlertidige bortfallet av produksjonstaket på melkekvoter i 2024, har fortsatt å påvirke markedet. Det ble i 2025 lagt til rette for en produksjon tilsvarende 120 % av grunnkvoten, og for 2026 er kvoten fastsatt til 101 %. Dette gir en mer normalisert ramme for melkeprodusentene.

Fremtidsutsiktene for Jærbonden fremstår som svært lovende. Det er tomme kjøttlagre, noe som signaliserer sterk etterspørsel og gode markedsutsikter for produksjon av norsk kjøtt. Kombinert med den nasjonale målsettingen om å styrke selvforsyningsgraden, ligger forholdene godt til rette for høy aktivitet og gode priser i markedet.

Regjeringen viderefører sin satsing på økt selvforsyning og norsk matproduksjon. Det legges opp til betydelige investeringer i klima- og miljøtiltak, samt støtteordninger som styrker innovasjon, teknologiutvikling og rekruttering i landbruket.

Teknologiske fremskritt preger næringen i økende grad. Bruken av presisjonsjordbruk, smarte sensorer, droner og AI-baserte løsninger er blitt enda vanligere blant bøndene. Dette sikrer mer effektiv ressursbruk, forbedret dyrevelferd og bedre dokumentasjon av driftspraksis.

Bærekraft står fortsatt sentralt i norsk landbruk. I 2025 har arbeidet vært rettet mot å redusere klimagassutslipp, bedre dokumentasjon av biologiske kretsløp samt videreutvikle driftsmetoder som gir både lavere klimaavtrykk og økt produksjon. Selv om debatten rundt biologiske kretsløp versus ikke-fornybare kretsløp fortsatt er krevende, pågår det omfattende arbeid i hele næringen for å styrke kunnskapen og tydeliggjøre landbrukets rolle i klimaarbeidet.

Landbruksporteføljen i Jæren Sparebank er fortsatt stabil og solid. Banken har en stor og lojal kundebase, og aktivitet og etterspørsel etter finansiering har holdt seg høy også i 2025. Den sterke posisjonen i regionen styrkes av gode resultater i kundeundersøkelser, der landbrukskundene særlig trekker frem bankens tilgjengelighet, oppfølging og kompetanse.

Vår ambisjon står fast - Jæren Sparebank skal være den foretrukne banken for landbruket på Jæren. Vi er stolte av å støtte en næring i positiv utvikling og ser frem til å bidra til videre vekst og omstilling i årene som kommer.

Annen næring

Fortsatt er det uroligheter i verden og politiske krefter som påvirker verdensøkonomien. Dette forplanter seg videre til våre bedriftskunder. Norges Banks styringsrente er per utgangen av 2025 på 4,00 % - uendret fra forrige beslutning. Styringsrenten ble satt ned 2 ganger fra 4,50 % i løpet av året. Norges Bank signaliserer at renten trolig vil bli satt ytterligere noe ned i 2026. Samlet har det medført at mange bedriftskunder har noe høyere rentekostnader enn de tidligere la til grunn. De som har valgt å rentesikre hele eller deler av sin finansiering har dermed tatt ned renterisikoen og beskyttet sin utbyttekapasitet som eier. Vi ser noe økende etterspørsel etter rentesikring.

Vi ser at bedriftene i vår region er flinke til å tilpasse seg endrede markedsbetingelser på inntekts- og kostnadssiden. Flere bedrifter har investert i nye energikilder og tatt fornuftige grep innenfor energieffektivisering, selv om det mangler tiltak fra myndighetene på å avhjelpe næringslivet i vår strømsone. Bedriftene i vår region har i stor grad klart seg godt gjennom 2025, til tross for noe høyere renter og økte kostnader på flere innsatsfaktorer. Vi opplever generelt at bedriftskundene og banken klarer å finne gode løsninger sammen. Banken opplever fortsatt et stabilt og lavt mislighold på lån.

Bygg og anlegg på Jæren har generelt sett hatt høy aktivitet i 2025. Oljerelaterte verdikjeder har hatt høy aktivitet, men aktiviteten er noe avtakende inn i 2026 - der vi blant annet ser at andel permitteringer i bransjen er økende. Vi har fortsatt lav arbeidsledighet i vårt markedsområde samt et eiendomsmarked som igjennom 2025 har hatt en høyere prisvekst enn andre regioner i landet kan vise til. Innenfor boligrelatert eiendom har det vært et relativt kjølig marked for fritidsboliger. Nye boligprosjekter har i noen grad blitt utsatt og markedet er mer selektivt med hensyn til målgrupper. Vi ser at det er stor fart i bruktboligmarkedet som igjen smitter over på nybygg. Vi forventer at denne tendensen vil fortsette inn i 2026, spesielt med utsikter til videre rentenedgang.

Vi opplever stor grad av konkurranse om å vinne bedriftskundene i SMB-segmentet, men Jæren Sparebank er godt posisjonert i markedet. Vi får gode tilbakemeldinger på måten vi samarbeider med bedriftskundene på. Vi ser fusjoner innenfor bank - der regionale banker har blitt nasjonale. Vi har styrket oss som lokalbanken på Jæren. Året 2025 har også vist en solid vekst på egen utlånsvest innenfor både annen næring og landbruk. Vi forventer en fortsatt god utlånsvest videre inn i 2026, der vi også etablerer oss med nye bedriftsrådgivere på nytt kontor i Sandnes. Jæren Sparebank skal forsterke posisjonen som den foretrukne lokalbanken på Jæren.

Strategisk samarbeid

Eika Alliansen

Jæren Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og ca. 2 500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca. 700 000 personkunder og 80 000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika Gruppen styrker Jæren Sparebank

Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og kundenes behov. Eika Gruppen gir dermed et verdifullt bidrag til visjonen for Jæren Sparebank – «Sammen bygger vi Jæren».

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, noe som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles. Det bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

Bankenes behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende.

Gjennom Eika Gruppen får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

Eika Gruppen eier 20,1 % av Fremtind Forsikring AS, som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide per siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken AS, som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån. Disse selskapene representerer et strategisk eierskap og utgjør en viktig del av bankenes produktportefølje. Jæren Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring AS.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene kundeservice gjennom tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

I tillegg tilbyr Eika Gruppen kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring gjennom Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester gjennom Eika Økonomiservice, depottjenester gjennom Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innenfor bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Eika Boligkreditt sikrer Jæren Sparebank langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser.

Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Ved utgangen av 2025 har Jæren Sparebank finansiert 8,5 milliarder kroner i Eika Boligkreditt. Eierposten i selskapet er på 7,09 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for Jæren Sparebank.

Bærekraft

I 2025 ble Eika Bærekraft etablert som bankenes sentrale fagmiljø for bærekraft i alliansen. Enheten samler og formidler relevant innsikt, utvikler felles metodikk og verktøy tilpasset bankenes ressurser, og koordinerer initiativer på tvers av banker og konsernfunksjoner.

Eika har de siste årene forberedt bankene på CSRD-rapportering gjennom et felles prosjekt. Etter EU-kommisjonens forenklingspakke («Omnibus I») og vedtak i 2025, ble terskelverdier hevet og CSRD vil dermed utgå for samtlige banker i alliansen. CSRD-prosjektet ble derfor avviklet våren 2025, samtidig som nyttige leveranser videreføres. I alliansen er VSME valgt som felles frivillig rapporteringsstandard i tråd med Finanstilsynets oppfordring. Parallelt med endringer i rapporteringslandskapet, er tyngdepunktet i reguleringene i økende grad rettet mot risikostyring. Eika har derfor etablert et felles prosjekt for å støtte bankene i å møte nye krav i CRD6/CRR3 og tilhørende retningslinjer fra EBA. Prosjektet leverer felles metodikk, maler og veiledere som skal bidra til mer strukturert, dokumenterbar og proporsjonal håndtering av ESG risiko i bankene.

Banken inngår i Eika Alliansens felles klimaambisjon, som gir en felles retning for klimaarbeidet i alliansen. Ambisjonen støtter bankenes arbeid med å prioritere relevante tiltak, utvikle grunnlag for oppfølging og bidra til en trygg og gradvis omstilling mot netto-null i 2050.

I tillegg til felles leveranser i alliansen har banken tilsluttet seg Eika Bærekrafts frivillige tilleggsteneste («Full pakke») for operasjonell og strategisk støtte i bærekraftsarbeidet. Tjenesten omfatter blant annet maler og veiledning for rapportering etter VSME, metodikk og støtte til dobbel vesentlighetsanalyse, samt kurs og faglige nettverk. Formålet er å gi banken et helhetlig, koordinert og faglig rammeverk som styrker etterlevelse, kompetanse og gjennomføringsevne.

Banken er opptatt av å opptre ansvarlig og bidra til en bærekraftig utvikling. Dette gjelder både internt når det gjelder drift og ansatte og eksternt mot kunder og øvrige samarbeidspartnere. Det arbeides med prosesser og tiltak knyttet til bærekraft og ansvarlig långivning. Bærekraft og klimarisiko står sentralt i kredittvurderingen til banken.

Miljø

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Banken bruker så langt det lar seg gjøre miljøvennlige produkter i egen drift. Bankens påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendig for at banken skal kunne drive sin virksomhet på en forsvarlig måte. Etter styrets oppfatning forurenses banken i liten grad det ytre miljø.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Samfunnsansvar

Jæren Sparebank dekker gjennom sin kjernevirksomhet viktige behov i lokalsamfunnet. Banken skal engasjere seg lokalt og bidra til vekst og utvikling i lokalmiljøet.

Etiske, sosiale og miljømessige hensyn skal være integrert i den daglige driften. Hensynet til bankens samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som for eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking (AHV), arbeidsmiljø og sikkerhet, eierstyring og selskapsledelse samt det ytre miljø.

Et viktig bidrag historisk sett har vært utdeling av gavemidler til allmennyttige formål. Denne funksjonen er nå overtatt og videreført av sparebankstiftelsene som ble etablert i forbindelse med fusjonen i 2015. Stiftelsene mottar utbytte fra banken som følge av sine eierposter.

Eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i Jæren Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet.

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse». En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ut på bankens hjemmeside. Det vises ellers til egen omtale av bankens rapportering på bærekraft i årsrapporten.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven tredde i kraft 1. juli 2022. Det vises til kapitlet Bærekraftsrapport for nærmere omtale. Fullstendig redegjørelse vil publiseres på bankens hjemmeside innen 30. juni 2026.

Bankens virksomhet i 2025

Regnskapet viser en god underliggende kjernedrift med lave tap og lavt mislighold. Markedet har gjennom året vært preget av et relativt stabilt rentenivå, sterk konkurranse og god aktivitet på utlånsiden.

Banken hadde ved utgangen av 2025 i alt 104 ansatte. Antall årsverk var 97.

Kompetanseutvikling er en kritisk suksessfaktor. Banken foretar derfor løpende justeringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer.

Banken er medlem i og har et godt samarbeid med bedriftshelsetjenesten SAMKO. Banken er opptatt av et godt arbeidsmiljø. Det har ikke skjedd noen skader eller ulykker i banken. Sykefraværet var i 2025 på 3,6 % – fordelt med 1,7 % på korttidsfravær og 1,9 % på langtidsfravær. Samlet sykefravær var til sammenligning 6,3 % i 2024 – herav 1,7 % korttidsfravær og 4,6 % langtidsfravær.

Ved utgangen av 2025 er det 64 kvinner og 40 menn ansatt i banken. Banken har ved årsskiftet ni mellomledere med personalansvar. Av disse lederne er seks kvinner og tre menn. Bankens ledergruppe består av sju ledere inkludert administrerende direktør – fordelt på to kvinner og fem menn. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kjønnsfordeling på 50 % kvinner (10 personer) og 50 % menn (10 personer). I bankens styre er det fire kvinner og tre menn ved signering av årsrapporten. Det henvises ellers til bankens bærekraftsrapport for ytterligere informasjon.

Banken har tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og administrerende direktør. Forsikringen er tegnet gjennom Risk Point (70 %) og AXAXL (30 %), gjelder banker tilknyttet Eika Gruppen og fornyes på årlig basis. Forsikringssummen er 250,0 mill. kroner per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Årsresultat

Årets resultat før skatt ble 362,4 mill. kroner og etter skatt 307,2 mill. kroner.

Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift – en forutsetning som er til stede gitt dagens egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap.

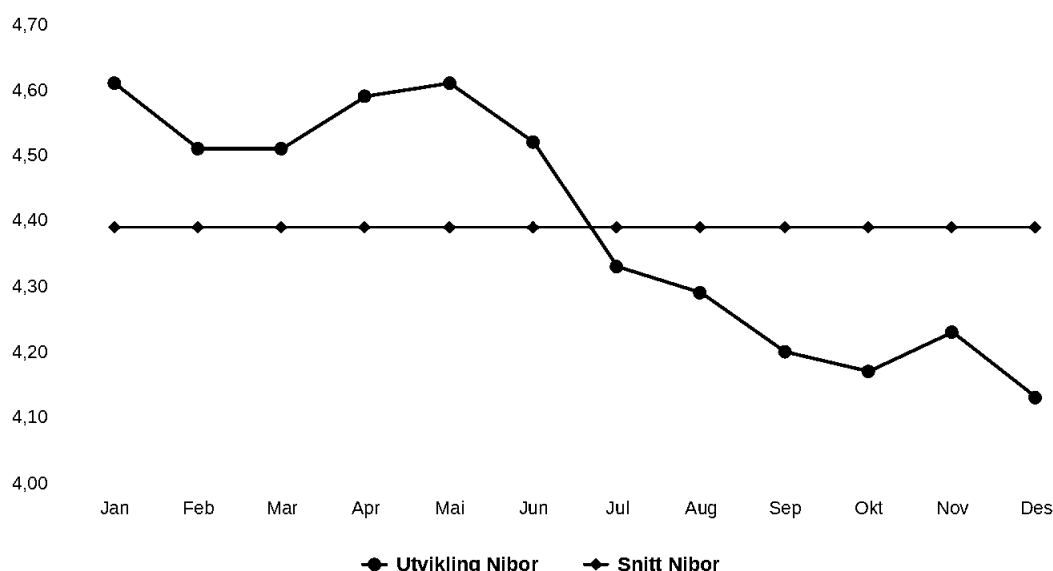
Styret mener at årsberetningen gir en rettvisende oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat per 31.12.2025. Alle tallstørrelser i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2024.

Netto renteinntekter

Bankens rentenetto ble 409,1 mill. kroner (413,8 mill.) – en reduksjon på 4,7 mill. kroner fra 2024. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, sank rentenettoen fra 2,29 % i 2024 til 2,06 % i 2025. Dette skyldes blant annet noe lavere gjennomsnittlige utlånsrenter sammenlignet med året før. Pengemarkedsrenta viste en svakt synkende trend gjennom fjoråret. Norges Bank reduserte styringsrenten to ganger gjennom fjoråret – fra 4,50 % til 4,00.

Som grafen under viser, har pengemarkedsrenta (målt ved 3 måneders Nibor), vist en synkende trend i løpet av 2025. Gjennomsnittlig 3 mnd. Nibor var 4,39 % i 2025 – ned fra 4,72 % i 2024 og opp fra 4,15 % i 2023. Rentenivået er med andre ord noe ned fra toppen i 2024. I henhold til den siste rentebanen fra Norges Bank, ventes det fortsatt en forsiktig nedgang i Rentenivået framover. Men, publiserte rentebaner bygger på prognoser og vil alltid være forbundet med en viss grad av usikkerhet.

Utvikling i 3 måneders Nibor





Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Netto provisjons- og andre inntekter

Øvrige inntekter ble i 2025 116,0 mill. kroner (106,6 mill.). Dette gir en netto økning på 9,4 mill. kroner. Øvrige inntekter utgjør 0,58 % (0,59 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjonsinntekter har økt med 10,9 mill. kroner til 126,9 mill. kroner (116,0 mill.). Inntekter fra kredittformidling (i all hovedsak provisjoner fra Eika Boligkreditt) er på et høyere nivå i 2025 sammenlignet med året før. Provisjoner fra Eika Boligkreditt isolert sett har økt med kr 11,0 mill. fra 2024 til 2025. Økt margin på lån i EBK skyldes et rimelig stabilt rentenivå gjennom 2025. I tillegg har veksten vært høy i hele perioden. Sparing viser en positiv utvikling i 2025 sammenlignet med året før. Betalingsformidling og garantiprovvisjoner viser samlet sett en stabil utvikling i 2025. Forsikring viser en mindre nedgang fra året før.

	2025	2024
Forsikring	24 595	26 957
Kredittformidling	49 232	37 775
Verdipapiromsetning og forvaltning	17 680	16 336
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	33 813	33 321
Garantiprovisjon	1 588	1 578
Provisjonsinntekter mv.	126 908	115 966

Andre driftsinntekter viser en stabil utvikling og utgjør 0,5 mill. kroner (0,5 mill.). Provisjonskostnader viser en økning i 2025 og beløper seg til 11,4 mill. kroner (9,8 mill.).

Netto inntekter fra finansielle investeringer

2025 viser en inntjening på 60,6 mill. kroner (22,3 mill.) fra finansielle investeringer. Dette utgjør 0,31 % (0,12 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Økt inntjening i 2025 skyldes i hovedsak et vesentlig høyere utbytte fra Eika Gruppen. Avkastningen fra verdipapirer er videre på et markert høyere nivå sammenlignet med året før.

Total netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat vises i tabell nedenfor.

	2025	2024
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-940	4 254
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	2 837	-2 254
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	4 109	1 289
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultatet	11 201	1 32
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	17 208	3 421

Noe lavere kredittrisiko førte til en positiv verdiendring på 4,1 mill. kroner i bankens portefølje av obligasjoner. Verdiregulering på eierposten i Brage Finans med ca. 4,5 mill. kroner, ligger inne i posten Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader for 2025 ble 228,3 mill. kroner (212,5 mill.). Dette er en økning på 15,8 mill. kroner, tilsvarende 7,4 %. Bankens driftskostnader utgjør 1,15 % (1,18 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnader i forhold til inntekter ble 39,0 % (39,2 %). Vi er opptatt av kontinuerlig kostnadsforbedring, samtidig som banken skal tilby gode tjenester og riktig servicegrad til våre kunder. Bankens målsetting er en kostnadsandel under 40,0 %, og utviklingen de siste årene har vært positiv.

Personalkostnader viser samlet 129,9 mill. kroner (115,6 mill.). Kostnader til lønn og personal er samlet opp med 14,2 mill. kroner, tilsvarende 12,3 %. Gjennomsnittlig antall årsverk har i 2025 vært 3,7 høyere enn året før. I tillegg bidro lønnsoppgjøret samt den generelle kostnadsveksten til en viss økning. Bankens utvidede ledergruppe har videre



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

gjennomført lederutviklingskurs fordelt på flere moduler i løpet av 2024 og videre inn i 2025. Dette påvirker posten Andre ytelser i tabellen under.

	2025	2024
Lønninger	93 099	83 484
Arbeidsgiveravgift	15 470	14 424
Finansskatt	5 486	4 889
Pensjonskostnader	10 080	8 935
Andre ytelser	5 747	3 911
Sum	129 882	115 643

Andre driftskostnader utgjorde 89,7 mill. kroner (84,0 mill.). Kostnader til drift er samlet opp med 5,7 mill. kroner – tilsvarende 6,8 %. Kostnader relatert til bankens drift av IT-systemer er en vesentlig del av bankens driftskostnader. IT-systemene er standardiserte, og forvaltning og drift er i stor grad satt ut til eksterne tjenesteleverandører. Banken konverterte til ny kjernebankløsning i november 2022. IT-kostnader er samlet sett opp med 3,7 mill. kroner i 2025 sammenlignet med året før.

	2025	2024
Kostnader revisjon	1 455	1 305
Kostnader eide og leide lokaler	4 612	4 520
IT-kostnader	43 823	40 071
Markedsføring	15 999	14 196
Eksterne tjenester	7 970	7 212
Formueskatt	3 259	1 738
Andre kostnader	12 549	14 910
Sum	89 668	83 952

Markedsføring er samlet sett opp med 1,8 mill. kroner og utgjorde 16,0 mill. kroner i 2025. Generelt høy aktivitet gjennom året, nye sponsoravtaler i Gjesdal samt etablering av nytt kontor på Nærbø, er momenter som er med på å forklare økningen fra året før.

Tap – avsetning til tap, kredittrisiko

Netto tap på utlån ble minus 4,9 mill. kroner (minus 6,0 mill.). Gruppenedskrivninger (steg 1 og 2) er i løpet av året blitt redusert med 6,5 mill. kroner til 18,6 mill. kroner. Dette utgjør 0,11 % av brutto utlån ved utgangen av året.

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjorde 21,5 mill. kroner (30,0 mill.). Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjorde 80,5 mill. kroner (83,9 mill.). Summen av misligholdte engasjement (over 90 dager) og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed redusert fra 113,9 mill. kroner til 102,0 mill. kroner. Summen av individuelle nedskrivninger (steg 3) er 9,0 mill. kroner (7,6 mill.).

Banken har ved utløpet av hvert kvartal en detaljert gjennomgang av utlånsporteføljen. Dette for å avdekke tapsindikasjoner og vurdere eventuelle behov for nedskrivninger. Det er knyttet skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene og avsetningene, både for enkeltlån og for grupper av lån. Denne vurderingen knytter seg både til sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold.

Disponering av overskudd (avrundet, beløp i hele 1000)

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat etter skatt på 307 211:



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Disponering av overskudd	2025
Kontantutbytte	98 650
Kundeutbytte og gavefond	91 110
Utjevningsfond	54 637
Sparebankens fond	50 461
Renter fondsobligasjonskapital	12 352
Sum disponert	307 211

Kundeutbytte for 2025 som ikke er avhentet innen 31. oktober 2026, vil bli omdisponert til veldedige formål/gavefond.

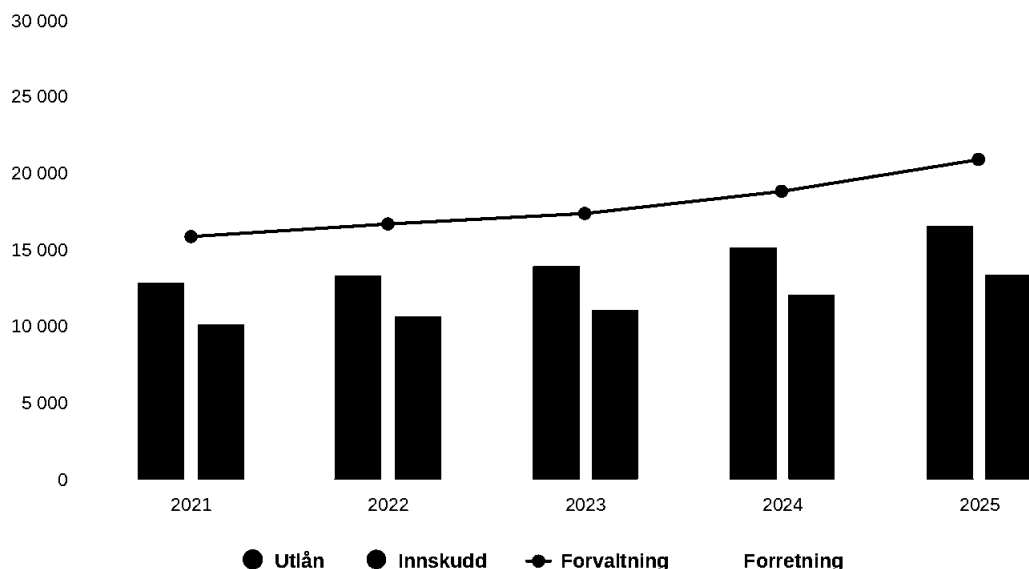
Jæren Sparebank søkte den 12. november 2020 Finanstilsynet om tillatelse til endring av vedtektene slik at det åpnes for utdeling av utbytte til kunder fra grunnfondskapitalen. Vedtektsendringen ble behandlet i forstanderskapsmøte i november 2020. I januar 2021 mottok banken brev fra Finanstilsynet med godkjenning av søknaden om vedtektsendring. Beregning og utbetaling av kundeutbytte ble gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.

Kundeutbytte og gaver foreslås fordelt med 81,1 mill. kroner i kundeutbytte og 10,0 mill. kroner avsatt til gavefond i banken. Gavefondet administreres av egen gavekomite etablert av banken og tildelinger skjer i henhold til egne retningslinjer. Gavetildelinger skal skje på initiativ fra banken selv. Gavemidler skal gis til formål som har en allmenn nytte, støtter opp om god forretningsskikk samt bidrar til en bærekraftig utvikling av lokalmiljøet.

Bankens forvaltnings- og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital per utgangen av 2025 var 20,9 mrd. kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 2 083,4 mill. kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 11,1 %. Bankens forretningskapital per utgangen av 2025 var 29,4 mrd. kroner. Forretningskapitalen har økt med 3 185,1 mill. kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 12,1 %. Forretningskapitalen består av bankens forvaltningskapital med tillegg av overført volum i Eika Boligkreditt.

Balansestruktur





Årsrapport 2025 | Styrets beretning

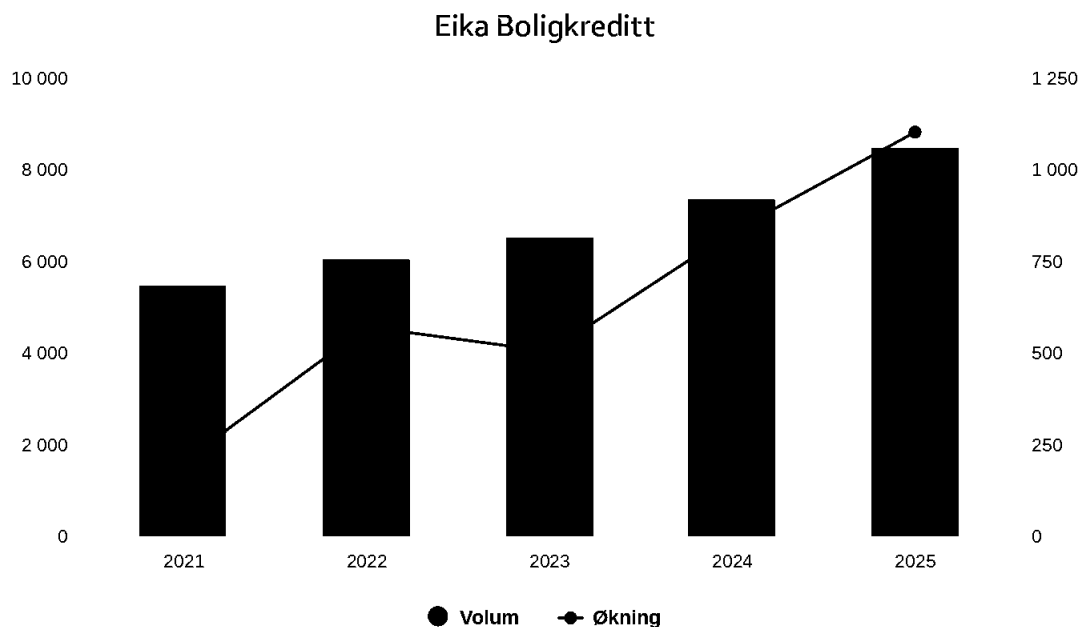
Utlån

Samlede brutto utlån i balansen har økt med 1 367,0 mill. kroner til 16,7 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 8,9 %. Inkludert Eika Boligkreditt har brutto utlån økt med 10,9 % til 25,2 mrd. kroner. Utlånsveksten i Eika Boligkreditt isolert sett var 14,9 % i 2025. Brutto utlån til privatmarked viser en økning på 757,9 mill. kroner til 10,4 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 7,9 %. Inkludert Eika Boligkreditt har utlån privatmarked økt med 1 859,6 mill. kroner – tilsvarende 10,9 %. Brutto utlån til næringslivsmarkedet viser en økning på 10,7 % til 6,3 mrd. kroner. Vekstmålet for 2025 var over 5,0 %. I forbindelse med vedtatt strategiplan for perioden 2026-2028, er vekstmålet endret til over 7,0 %.

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 %

Utlån i Eika Boligkreditt

Overført volum i Eika Boligkreditt utgjør 8 492,3 mill. kroner per utgangen av 2025. Volumet økte netto med 1 101,7 mill. kroner i løpet av 2025 – tilsvarende 14,9 %. Eika Boligkreditt er en stabil og viktig fundingkilde for banken. Eika Boligkreditt har tilgang til rimeligere funding med lengre løpetider enn det vi som lokal sparebank har mulighet for å skaffe. Overføringsgraden til Eika Boligkreditt ved utgangen av 2025 er 45,0 % – opp fra 43,4 % året før.





Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Innskudd

Innskudd fra kunder har økt med 1 277,7 mill. kroner til 13,5 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 10,4 %. Innskudd fra personmarkedet økte med 9,2 % til 9,4 mrd. kroner, mens innskudd fra næringslivet økte med 13,5 % til 4,1 mrd. kroner. Vi ser en god stabilitet i innskuddsmassen. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

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 %

Innskuddsdekningen ved utgangen av året er 81,0 % (79,9 %). Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 90,5 % (89,4 %), mens deknningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,3 % (63,7 %). Innskuddsdekningen inkludert overført volum til Eika Boligkreditt, er 53,7 % (53,9 %). Bankens langsiktige målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70,0 %. Hensyntatt overført volum i Eika Boligkreditt, skal innskuddsdekningen være minimum 50,0 %.

Risikostyring

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Banken har etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosesser. Utviklingen i risikobildet rapporteres periodisk til styret.

En viktig del av bankens risikostyring er vurdering av totalkapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på denne vurderingen foretas en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoer.

Kredittrisiko

Styret vurderer generelt risikoen for tap på utlån og garantier for person- og landbrukskunder som lav. Kredittrisikoen i bankens øvrige næringsengasjement er i stor grad i risikogruppene lav og moderat, mens risikoen er høyere for de tapsutsatte og misligholdte engasjementene. For de av disse engasjementene hvor det er indikasjoner på tap, er det foretatt individuelle nedskrivninger basert på en konkret vurdering.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har en lav til moderat likviditetsrisiko. Markedet for ekstern funding bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er til stede.

Banken har 4,2 mrd. kroner i innlån fra obligasjonsmarkedet. Dette er 604,5 mill. kroner mer enn ved inngangen av 2025. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på bankens obligasjonslån er fra noe under 2 måneder til drøye 5 år – med en snitt løpetid på ca. 3,0 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av året. Trekkrettighet i DNB er på 250,0 mill. kroner ved utgangen av året. Ved utgangen av året er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 169,7 og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) er 132,7.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Overføring av boliglån til Eika Boligkreditt er i løpet av 2025 økt med 1 101,7 mill. kroner til 8 492,3 mill. kroner. Økningen gjennom året er på 14,9 %. Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør 4 227,0 mill. kroner ved utgangen av 2025. Styret vurderer likviditetssituasjonen i banken som god i forhold til forfallsstruktur både på kort og lang sikt.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko består av renterisiko, kursrisiko og valutarisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebinding mellom aktiva- og passivasiden og utenom balanseposter. Total renterisiko rapporteres regelmessig til styret. Rentefølsomhet i bankens portefølje er rimelig stabil sammenliknet med i fjor. Bankens netto resultateffekt i et scenario der korte renter endres opp med 3 prosentpoeng, gir en total renterisiko på 9,6 mill. kroner per 31.12.2025. Tilsvarende gir en endring ned med 3 prosentpoeng, en total renterisiko på minus 12,2 mill. kroner.

Bankens utlånsportefølje har et renteforfall på mindre enn ett år. Fastrentelån til kunder blir rentebyttet til flytende rente. Ved større fastrentelån blir det inngått en rentebytteavtale per lån. Ved mindre lån vil rentebytteavtalen omfatte flere lån. Både fastrentelån og rentebytteavtaler bokføres til virkelig verdi i regnskapet. Innskudd til kunder har renteforfall på ett år eller kortere. Durasjonen på obligasjonsporteføljen er 0,16 per 31.12.2025. Ifølge rammen skal ikke banken ha mer enn 0,50 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Når det gjelder valutarisiko, har banken en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Bankens eier aksjer i USD (Visa) til en bokført verdi på 31,3 mill. kroner per 31.12.2025. Banken har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i balansen knyttet til valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Bankens legger vekt på målrettede tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen.

Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelse og bruk av likvide midler. Kontantstrømmen deles inn i operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. I 2025 har det vært netto utbetaling på utlån med 1 369,9 mill. kroner og netto innbetaling på innskudd med 1 274,7 mill. kroner. Dette gir netto utbetaling på 95,1 mill. kroner. Ved innfrielse/forfall av obligasjonsgjeld er det tatt opp mer gjeld, noe som gir netto økt volum på 606,0 mill. kroner. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viser utbetalinger på 122,2 mill. kroner. Det er netto kjøpt 164,8 mill. kroner i aksjer/verdipapirer. Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter viser utbetaling på 294,6 mill. kroner. Nettoeffekten av anskaffelse og bruk av likvide midler gir et innskudd i Norges Bank inkl. kontantbeholdning på 32,5 mill. kroner (32,9 mill.) ved utgangen av året.

Soliditet

Bankens bokførte egenkapital utgjorde per utgangen av året 2 807,3 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapital og overkursfond 548,6 mill. kroner.

Konsolidert netto ansvarlig kapital utgjør 2 889,3 mill. kroner ved utgangen av året. Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 18,1 % (18,0 %) ved årsskiftet. Ren kjernekapitaldekning på morbank er beregnet til 22,7 % (22,7 %). Tallene er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat. Den beløpsmessige veksten i utlån på egen balanse har i 2025 vært høyest innenfor privatmarkedet – der vektingen er på et lavere nivå sammenliknet med bedriftsmarkedet. Hensyntatt overført volum til Eika Boligkreditt, har samlet beløpsmessig

Årsrapport 2025 | Styrets beretning

vekst i 2025 vært klart høyere innenfor personmarkedet. Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,1 % (8,8 %) per utgangen av året.

8,1 %

Ren kjernekapitaldekning

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 bufferkrav samt hensyntatt at Pilar 2-kravet delvis kan dekkes av fondsobligasjon og ansvarlig lån. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,0 %. Banken oppfyller disse kravene med god margin, noe som bidrar til å gi et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av banken i årene som kommer.

Banken er underlagt reglene om kapitaldekning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Overholdelse av minimumskrav til kapitaldekning er et vilkår for bankens virksomhet og derfor av sentral betydning i den daglige driften av virksomheten.

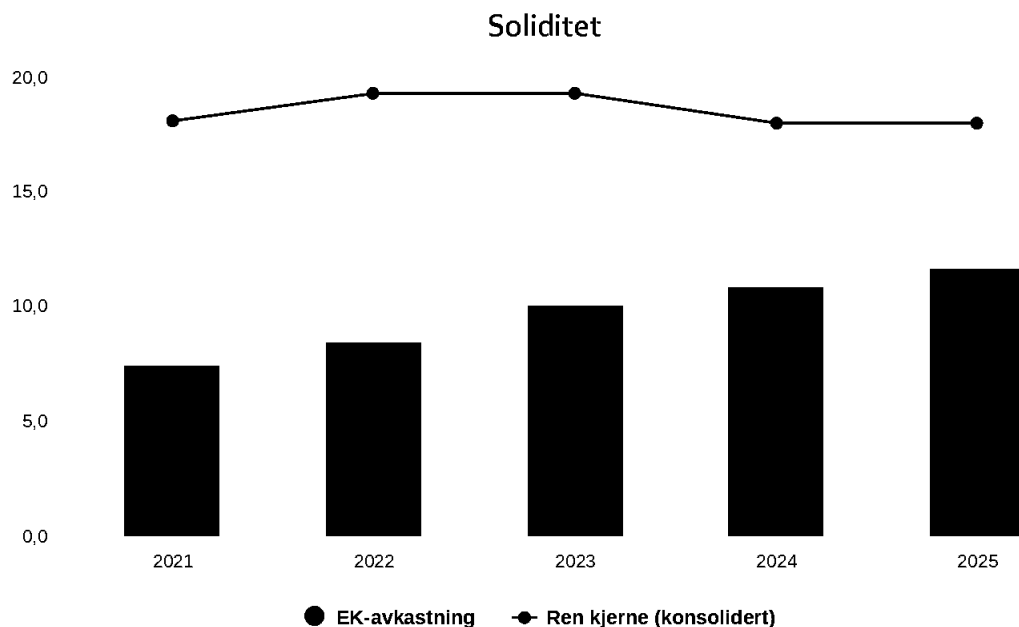
Inntjening per egenkapitalbevis utgjør 31,10 kroner i 2025 – opp fra 27,70 kroner i 2024. Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på 20,00 kroner per egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utdelingsandel på ca. 64 %. Samlet kontantutbytte utgjør 98,7 mill. kroner. Tilsvarende utdelingsandel forrige år var ca. 72 %. Da utgjorde også kontantutbytte 98,7 mill. kroner – tilsvarende 20,00 kroner per egenkapitalbevis. Basert på markedskursen ved årsskiftet (388,95 kroner), innebærer et utbytte på 20,00 kroner en direkteavkastning på ca. 5,1 %. I 2024 var direkteavkastningen til sammenligning på ca. 6,1 %. Da var kursen ved årets slutt til sammenligning 328,00 kroner.

Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviser) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital i forhold til vekst og gjeldende bufferkrav.

Bankens egenkapitalbevis har justert for utbytte steget med 24,7 % i løpet av 2025, og sluttet på en kurs tilsvarende 388,95 kroner per egenkapitalbevis. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 35,1 % i samme periode. Børsverdien ved utgangen av året var 1 919 mill. kroner og forholdet pris/bok var 1,38. Antall utstedte egenkapitalbevis er 4 932 523.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning



Det langsiktige målet for bankens egenkapitalavkastning etter skatt var minimum 11,0 % for 2025. I forbindelse med vedtatt strategiplan for perioden 2026-2028, er minimumsmålet videreført med 11,0 %. Årets resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 11,7 %. Dette er en økning fra 10,9 % året før.

Utsikter fremover

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 fortsatt solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren i tiden som kommer.



Årsrapport 2025 | Styrets beretning

Takk

Styret vil avslutningsvis rette en stor takk til alle ansatte og tillitsvalgte for verdifull innsats og godt samarbeid gjennom fjoråret. Det er lagt et godt grunnlag for å utvikle banken videre som en sterk og synlig lokalbank for Jæren. Styret vil også takke alle kunder og samarbeidspartnere for den tilliten som er vist banken gjennom året som gikk.

Bryne, 4. mars 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

Per Bergstad
Adm. direktør



Årsrapport 2025 | Resultatregnskap

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	2025	2024
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat	<u>16</u>	119 818	110 318
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost	<u>16</u>	951 845	912 720
Sum rentekostnader	<u>16</u>	662 527	609 270
Netto renteinntekter		409 135	413 768
Provisjonsinntekter m.v.	<u>17</u>	126 908	115 966
Provisjonskostnader m.v.	<u>17</u>	11 376	9 833
Andre driftsinntekter	<u>17</u>	481	467
Netto provisjons- og andre inntekter		116 013	106 601
Utbytte	<u>17</u>	44 370	19 792
Resultat investeringer i tilknyttede selskaper	<u>17, 27, 40</u>	-936	-870
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	<u>17</u>	17 208	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		60 641	22 343
Lønn og andre personalkostnader	<u>18, 32, 39</u>	129 882	115 643
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	<u>28</u>	8 770	12 931
Andre driftskostnader	<u>19</u>	89 668	83 952
Sum driftskostnader før tap og nedskrivninger		228 320	212 527
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		357 470	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån	<u>10</u>	-4 897	-6 024
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger		362 368	336 210
Skattekostnad	<u>20</u>	55 157	61 148
Resultat av drift etter skatt		307 211	275 062
Utvidet resultat			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	<u>32</u>	-1 171	810
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	<u>20</u>	293	-202
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	<u>25</u>	91 684	-19 432
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		90 806	-18 825
Totalresultat		398 016	256 237
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	<u>37</u>	31,1	27,7



Årsrapport 2025 | Balanse

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	2025	2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker	<u>21, 22</u>	32 522	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>7, 21, 22</u>	724 026	651 363
Utlån til kunder amortisert kost	<u>7-10, 21, 22</u>	16 341 505	14 979 649
Utlån til kunder virkelig verdi	<u>7-10, 21, 23</u>	327 083	314 189
Sertifikater og obligasjoner	<u>7, 21, 23, 24</u>	2 014 059	1 794 519
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	<u>7, 21, 23, 25</u>	347 811	67 963
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	<u>21, 23, 25</u>	1 031 859	889 159
Finansielle derivater	<u>7, 21, 23, 26</u>	7 191	6 192
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>27, 40</u>	938	4 135
Varige driftsmidler	<u>28</u>	41 721	37 932
Rett til bruk eiendeler	<u>28</u>	49 561	50 034
Andre eiendeler	<u>7</u>	2 963	5 894
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	<u>7</u>	14 809	18 741
SUM EIENDELER		20 936 048	18 852 641
Innskudd fra kunder	<u>21, 22, 29</u>	13 525 245	12 247 546
Verdipapirgjeld	<u>21, 22, 30</u>	4 227 039	3 622 565
Finansielle derivater	<u>21, 23, 26</u>	2 033	8
Annen gjeld	<u>31</u>	26 644	22 734
Betalbar skatt	<u>20</u>	57 542	61 420
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		22 612	22 659
Utsatt skatt	<u>20</u>	7 366	7 046
Avsetning til pensjonsforpliktelser	<u>32</u>	5 687	5 139
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler	<u>28</u>	52 523	52 321
Andre avsetninger		1 118	1 316
Ansvarlig lånekapital	<u>21, 22, 33</u>	200 953	201 005
Sum gjeld		18 128 762	16 243 759
Egenkapitalbeviskapital	<u>34, 36</u>	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	<u>36</u>	-357	-350
Overkurs	<u>34, 36</u>	425 285	425 285
Hybridkapital	<u>33, 34</u>	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital	<u>34, 36</u>	8 650	7 109
Sum innskutt egenkapital		706 891	705 357
Utjevningsfond	<u>34, 36</u>	536 393	482 213
Sparebankens fond	<u>34</u>	996 659	946 619
Annen egenkapital	<u>34</u>	567 344	474 693
Sum opptjent egenkapital		2 100 395	1 903 525
Sum egenkapital		2 807 286	2 608 882
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		20 936 048	18 852 641



Årsrapport 2025 | Balanse

Bryne, 4. mars 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

Per Bergstad
Adm. direktør



Årsrapport 2025 | Oppstilling av endringer i egenkapital

Oppstilling av endringer i egenkapital

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egen- kapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Uttevnings- fond	Annen egenkapital ¹	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.24	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 2024					38 250	182 786	35 201		256 237
Sum egenkapital pr. 31.12.24	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. 31.12.25	123 313	-357	425 285	8 650	536 392	567 344	996 659	150 000	2 807 286
¹ Annen egenkapital pr. 31.12.25 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. 31.12.25									567 344
Endring i fond for urealiserte gevinster									
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.25									307 875
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat									93 659
Fond for urealiserte gevinster pr. 31.12.25									401 534

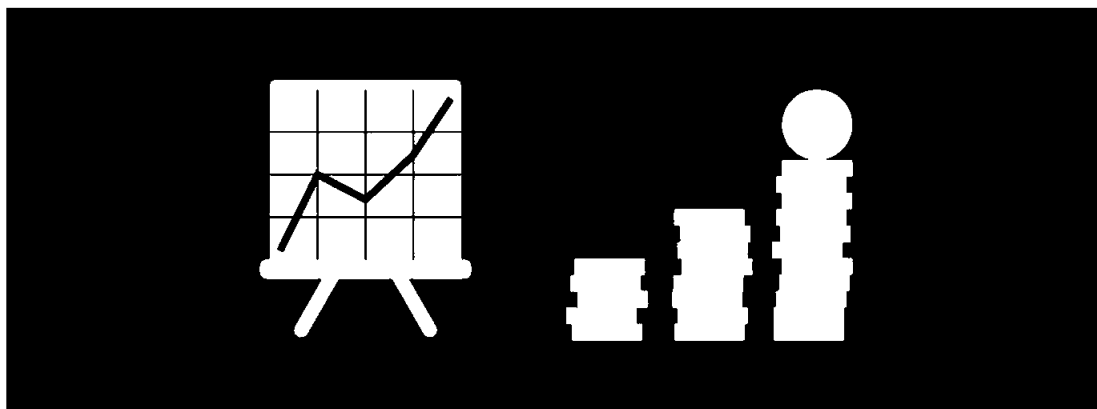


Årsrapport 2025 | Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstilling

(beløp i tusen kr)	2025	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 plassering/låneopptak i kredittinstitusjon	-72 663	-182 204
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån og rammekreditter til kunder	-1 369 885	-1 231 013
Netto inn/utbetaling innskudd 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
Skatter	-58 822	-47 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-294 641	-127 142
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-164 793	-54 773
Salg av aksjer og andeler i andre foretak	5 818	
Innbetalinger av utbytte, andeler	44 370	19 792
Kjøp driftsmidler m.v.	-7 869	
Salg driftsmidler m.v.	233	-7 478
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-122 241	-42 459
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	1 700 000	800 000
Utbetalinger 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	-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

Noter



Note 1 Generell informasjon

Jæren Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr gjennom sine 5 kontorer i Klepp, Time, Hå og Gjesdal et fullservicekonsept innen bank og finansielle tjenester, overfor person- og landbrukskunder samt mindre/mellomstore bedrifter. Bankens hovedkontor har besøksadresse Jernbanegata 6, 4340 Bryne.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret i Jæren Sparebank 4. mars 2026.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU, og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er som er obligatoriske for årsregnskapet som avlegges 31.12.2025.

Regnskapet er basert på historisk kost prinsippet med unntak av:

- Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat
- Finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder derivater) vurdert til virkelig verdi over resultat

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk for regnskapsåret 2025

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2025. Det er imidlertid gjort enkelte endringer i noen av de gjeldende standardene, men disse anses ikke å ha vesentlig effekt for det avlagte årsregnskapet i 2025.

Årsrapport 2025 | Noter

Nye standarder med framtidig ikrafttredelsespunkt

IFRS 18 Presentasjon og opplysning i finansregnskapet er den nye standarden for presentasjon av finansregnskap og gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2027. Standarden skal anvendes retrospektivt, noe som innebærer at sammenligningstall må omarbeides. Standarden har som formål å øke sammenlignbarheten mellom selskaper og forbedre kommunikasjonen i finansregnskapet. Den nye standarden inkluderer innføring av nye kategorier og delsummer i resultatregnskapet, introduserer begrepet MPM-er (management-defined performance measures) og gir mer spesifikke krav til gruppering og spesifisering av informasjon.

Standarden innfører tre definerte kategorier for å gi en konsistent struktur i resultatregnskapet; drift, investering og finansiering. Driftsresultat og Resultat før finansiering og inntektsskatt blir nye obligatoriske delsummer i resultatregnskapet.

Ledelsesdefinerte resultatmål (MPM) er delsummer av inntekter og utgifter som ikke kreves eller spesifikt unntas av IFRS, herunder resultatmål inkludert i offentlig kommunikasjon utenom regnskapet, og måltall som kommuniserer ledelsens syn på et selskaps økonomiske resultater. IFRS 18 innfører krav om noteopplysninger om MPM, herunder krav om avstemming tilbake til IFRS-definert delsum, forklaring av hvorfor MPM-er rapporteres, forklaring av hvordan en MPM-er beregnes og forklaring av eventuelle endringer i MPM-er.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvilke konkrete effekter IFRS 18 har for bankens regnskap. I løpet av 2026 vil banken sammen med Eika Alliansen fastsette nytt oppsett for resultatregnskapet og avklare hvilke MPM-er som skal presenteres som noteopplysninger.

Pr 31.12.2025 er det ingen øvrige kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får vesentlige konsekvenser for regnskapet.

Segmentinformasjon

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Banken rapporterer på 2 driftssegmenter, bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Disse representerer bankvirksomheten fordelt på to kundegrupper og er i overensstemmelse med den interne rapporteringen til Jæren Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rente-metoden. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rente-metoden benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer i steg 3 beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Transaksjonskostnader resultatføres umiddelbart.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån presenteres på linjen for renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat eller renteinntekter vurdert til amortisert kost i samsvar med den underliggende klassifisering av utlån.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes og i tråd med IFRS 15. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rente-metoden. Gebyrer som mottas i forbindelse med finansielle garantier resultatføres over garantiperioden. I provisjonsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og



Årsrapport 2025 | Noter

verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Provisjon for lån overført til Eika Boligkreditt føres som provisjonsinntekter i regnskapet.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbytte mottas.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt forpliktelsene knyttet til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og måling

Prinsipper for klassifisering og måling av finansielle eiendeler er definert i IFRS 9, og klassifisering foretas basert på grunnlag av formålet med anskaffelsen og eiendelens karakteristika. Finansielle eiendeler klassifiseres i følgende tre målekategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter.

Gjeldsinstrumenter (renteinstrumenter)

Gjeldsinstrumenter, definert som alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter, må gjennom to tester for å avgjøre klassifisering og måling etter IFRS 9.

Den første testen gjøres på instrumentnivå, og er en vurdering av instrumentets kontraktsmessige vilkår. Denne testen omtales som SPPI-testen (SPPI=solely payment of principal and interest). Det er kun instrumenter med kontraktsmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av «normal» rente og hovedstol på gitte datoer som kvalifiserer for måling til amortisert kost. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi. Dette kan omfatte instrumenter med kontraktsmessig vilkår som ikke er relatert til enkle gjeldsinstrumenter, som for eksempel instrumenter med gearing eller «innebygde derivater». «Normal» rente omfatter godtgjørelse for tidsverdien av penger (risikofri rente), kredittrisiko, andre ordinære utlånsrisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og -kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt fortjenestemargin.



Årsrapport 2025 | Noter

Instrumenter som i utgangspunktet kvalifiserer for måling til amortisert kost må deretter gjennom en forretningsmodell-test. Denne gjøres på porteføljenivå:

- Gjeldsinstrumenter skal måles til amortisert kost dersom instrumentene holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.
- Instrumenter med kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet. Det vil si at instrumentet balanseføres til virkelig verdi, renter og nedskrivning for kredittap føres i det ordinære resultatet tilsvarende som om instrumentet hadde vært målt til amortisert kostmåling, mens øvrige verdiendringer føres over utvidet resultatregnskap.
- Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Dette vil typisk være instrumenter som inngår i trading-porteføljer, porteføljer som styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi og porteføljer med for stort omfang av salg til å falle inn i en av de to øvrige forretningsmodellene.
- Instrumenter som etter disse testene skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendringer over OCI, kan likevel utpekes til måling til virkelig verdi over resultat dersom dette tar bort eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold («accounting mismatch»).

Egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultat, men et egenkapitalinstrument kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer ført mot utvidet resultatregnskap ved førstegangs innregning.

Derivater

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultat, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer blir vurdert til amortisert kost. I regnskapet er følgende poster målt til amortisert kost:

- Utlånsmassen med flytende rente
- Fordringer på kredittinstitusjoner samt kontanter og fordringer på sentralbanker

Finansielle eiendeler og finansiell gjeld vurdert til amortisert kost er ved første gangs måling vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verdivurderes eiendelene/gjelden til amortisert kost etter effektiv rente-metoden.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell saldo ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)

Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell med formål å både holde for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet.



Årsrapport 2025 | Noter

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom og belåningsgrad inntil 75 % til Eika Boligkreditt (EBK). Bankens praksis er at lån som legges i EBK utbetales direkte fra EBK. Banken overfører utlån kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Basert på dette har banken vurdert overføringer til EBK som uvesentlig for klassifisering til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat, og utlån som kan overføres til EBK er derfor klassifisert under målekategori amortisert kost.

Egenkapitalinstrumenter skal som hovedregel måles til virkelig verdi over resultat. For egenkapitalinstrumenter som ikke er derivater og ikke holdes for handelsformål, er det anledning til å velge å føre disse til virkelig verdi over utvidet resultat. Valget gjøres ved første gangs innregning og kan ikke endres i påfølgende perioder. Det vises til note 25 for oversikt over egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over utvidet resultat.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. For ytterligere informasjon om bankens omfang og bruk av derivater, se note 26.

Egenkapitalinstrumenter skal som hovedregel måles til virkelig verdi over resultat. Det vises til note 25 for oversikt over egenkapitalinstrumenter som måles til virkelig verdi over resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultat i henhold til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov. Dette er i tråd med styrets godkjente risiko- og investeringsstrategi, og informasjon basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til bankens ledelse og styre.

Finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle instrumenter klassifiseres i denne kategorien dersom klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer periodiseringsforskjeller for gevinster og tap for sikringsinstrumenter og sikringsobjekter ved økonomisk sikring.

Finansielle forpliktelser som er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi kan også klassifiseres i denne kategorien.

Utlån med fast rente er klassifisert under denne kategorien. Dette som følge av at banken sikrer renterisikoen til denne vesentlige balanseposten med derivater. Sistnevnte skal alltid måles til virkelig verdi over resultat og en regnskapsføring av utlånene til amortisert kost vil derfor medføre vesentlige fluktuasjoner i resultatet. En bokføring til virkelig verdi med verdiendringer over resultat vil medføre en mer harmonisert sammenstilling av resultatene til derivatene og verdiendring på utlånene.

Derivater innregnes til virkelig verdi på det tidspunktet derivatkontrakten inngås og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen er utelukkende rentebytteavtaler (renteswapper). Endringer i virkelig verdi på derivater medtas i regnskapet under «Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat» i den perioden de oppstår. Realiserte gevinster/tap klassifiseres som renteinntekter/rentekostnader.

Virkelig verdi

Måling av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra meglere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.



Årsrapport 2025 | Noter

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelige for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet. Det vises til note 21-23.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, medtas i regnskapet under «Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat» i den perioden de oppstår. Mottatte avkastningsandeler i rentefond klassifiseres som renteinntekter.

Tapsnedskrivning av utlån

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost. I tillegg omfattes også lånetilsagn, ubenyttede kreditter, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Ved førstegangs innregning skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap (steg 1). 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangs innregning skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende forventet tap i hele den forventede levetiden til eiendelen (steg 2). Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning (steg 3).

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Sikringsbokføring

Jæren Sparebank benytter ikke sikringsbokføring. I stedet er alle sikringsforretninger og sikrede poster klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres med et nettobeløp i balansen bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles



Årsrapport 2025 | Noter

til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden. Regnskapet er presentert i norske kroner som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris, fratrukket eventuell restverdi, over driftsmidlenes brukstid.

Leieavtaler

Bankens leieavtaler som er vesentlige (totalverdi over USD 5 000) og har en varighet utover 12 måneder, regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader.

IFRS 16 fastsetter prinsipper for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler. En kontrakt er en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Ved inngåelse av en leiekontrakt innregnes en bruksrettseiendel og en leieforpliktelse. På innregningstidspunktet måles leieforpliktelsen til nåverdien av leiebetalinger i leieperioden, hvor leiebetalingene neddiskonteres med leieavtalens implisitte rente dersom denne lett kan fastsettes. Dersom leieavtalens implisitte rente ikke lett kan fastsettes, benyttes bankens marginale lånerente. Bankens marginale lånerente fastsettes til den renten som banken ville gitt til sine kunder til samme formål, med samme sikkerhet og over samme tidshorisont. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene), tillagt eventuell forskuddsleie og direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder avskrives bruksretten i samsvar med IAS 16 og vurderes for nedskrivning i samsvar med IAS 36.

Hybridkapital

Jæren Sparebank har utstedt en fondsobligasjon. Fondsobligasjonen er evigvarende, med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer - første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene oppfyller kravene i Kapitalkravforskriften og instrumentet er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

En andel av resultatet som tilsvarer påløpte renter allokteres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybridkapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil renteutbetalinger redusere hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital er regnskapsført som fradrag i annen egenkapital, tilsvarende som emisjonsutgifter ved egenkapitalemisjoner.



Årsrapport 2025 | Noter

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 – 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Periodens utsatt skatt/skattefordel nettoføres og regnskapsføres i balansen i tråd med IAS 12.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner og poster målt til FVOCI.

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Jæren Sparebank har en innskuddsbasert og en ytelsesbasert pensjonsordninger for sine ansatte.

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelser er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse, som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, og pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremiefond. Videre er det i den balanseførte netto pensjonsforpliktelse korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger. Estimats- og forutsetningsavvik bokføres direkte mot egenkapitalen via totalresultatet. Kostnaden tilknyttet den innskuddsbaserte pensjonsordningen bokføres løpende i regnskapet. Pensjonskostnader føres i resultatregnskapet under posten «Lønn og andre personalkostnader».

Avsatt utbytte og kundeutbytte

Avsatt utbytte og kundeutbytte blir bokført som egenkapital til generalforsamlingen har gjort endelig vedtak om utbetaling.

Forpliktelser/avsetninger

Avsetning til forpliktelse foretas i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelse, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelser vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelser.

Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser i note 35. Det foretas avsetning for usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelser materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene kan beregnes pålitelig.



Årsrapport 2025 | Noter

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings -, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, kontantstrømmer fra likviditetsporteføljen, samt andre inn- og utbetalinger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra aksjeinvesteringer, samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld, samt egenkapitaltransaksjoner er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige estimatene og skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskriving av finansielle eiendeler under IFRS 9 - nedskrivingsmodell

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforskriften (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV-forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik kr 1 000.
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik kr 2 000.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde i samme kundegruppering som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

For kunder som er klassifisert som misligholdt blir det gjennomført en individuell vurdering av nedskrivingsbehovet.

Når en kunde ikke lenger oppfyller et kriterium i misligholdsdefinisjonen, starter en karensperiode hvor kunden fortsatt vil være klassifisert som misligholdt. Karensperioden varer normalt i 90 dager. I de tilfellene hvor kunden på



Årsrapport 2025 | Noter

friskmeldingstidspunktet også var forbearance-merket (se nærmere om hva som menes med «forbearance» nedenfor), varer karenstiden i 365 dager. Kunder i karenstid tilordnes en modellberegnet nedskrivning med PD lik 1, med mindre det gjøres en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Eksposering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sikkerhetsdekning

Bankens utlån er i stor grad sikret ved pantstillelser. I privatmarkedet består sikringsobjektene i all hovedsak av eiendom. I verdifastsettelsen av sikkerheter verdsettes eiendommer til virkelig verdi gjennom estimer fra Eiendomsverdi, oppdaterte verdivurdering fra megler, oppdaterte takster eller observert salgpris. I bedriftsmarkedet består sikkerhetsobjektene i stor grad av varige driftsmidler, herunder næringseiendom og landbrukseiendom, men også omløpsmidler som fordringer og varelager. Sikkerheter i bedriftsmarkedet verddivurderes basert på eksterne og interne verdsettelsesmetoder, og verdien reduseres med en reduksjonsfaktor for å ta hensyn til usikkerhet i estimatet. Det vises til note 7 for en oversikt over sikkerhetsdekning i bankens utlånsportefølje.

Klimarisiko

Klimaendringer og miljøutfordringer utgjør en stadig større risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omstilling til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. På kort sikt er overgangsrisikoen større enn den fysiske risikoen.



Årsrapport 2025 | Noter

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

Banken har i 2025 gjennomført en analyse for å vurdere bankens eksponering mot fysisk risiko. Den fysiske risikoen for bankens portefølje vil i stor grad være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Eiendomsverdi leverer data på hvilke eiendommer som er definert som utsatt for fysisk klimarisiko basert på estimering av risiko for påvirkning ved endring i havnivå, flom, skred og overvann. Eiendomsverdi har definert en klassifisering med risikonivå fra 0 (ingen risiko) til risikonivå 6 (høyeste risikonivå) basert på gitte kriterier som hensyntar både sannsynlighet og konsekvens.

Tabellen nedenfor viser eksponering i PM-porteføljen. Prosentene er beregnet ut fra antall pant.

PM (Bank og EBK)	Enebolig	Fritidsbolig	Leilighet	Rekkehus	Tomannsbolig	Sum
Risikoscore 0	42 %	58 %	58 %	42 %	45 %	47 %
Risikoscore 1	20 %	9 %	17 %	22 %	22 %	19 %
Risikoscore 2	22 %	26 %	12 %	18 %	18 %	19 %
Risikoscore 3	7 %	2 %	6 %	10 %	6 %	7 %
Risikoscore 4	5 %	1 %	6 %	5 %	5 %	5 %
Risikoscore 5	1 %	1 %	1 %	2 %	2 %	1 %
Risikoscore 6	2 %	2 %	0 %	2 %	2 %	2 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Antall pant	4 342	601	1 903	659	556	8 061

Av tabellen over ser en at 53 % av bankens PM pant er definert å være utsatt for fysisk risiko. Tilsvarende tall i 2024 var 54 %. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 15 %.

Denne risikoen er også vurdert til å være lav på kort sikt med bakgrunn i de gode naturskadeforsikringsordningene som finnes og at klimapåvirkningene på kort sikt er relativt små. Banken har likevel simulert hvor stor økningen i tapsavsetningene ville vært dersom man legger til grunn en skjønsmessig økning av tapsavsetning per risikonivå. For eksempel; for kunder der vårt pant har risikoscore lik 2, vil eksisterende modellberegnet tapsavsetning i simuleringen økes med 10 %. Følgende satser er benyttet i simuleringen:

Risikoscore	Økning tapsavsetning
0	0,0 %
1	5,0 %
2	10,0 %
3	15,0 %
4	22,5 %
5	32,5 %
6	45,0 %

Simuleringen viser at tapsavsetningen ville økt med kr 0,3 millioner for PM-porteføljen.

Banken har gjennomført en tilsvarende analyse for BM-porteføljen. På samme måte som for PM-porteføljen, er det er innhentet data for næringseiendommer og landbrukseieendommer. Tabellen nedenfor viser eksponering i BM-porteføljen. Prosentene er beregnet ut fra antall pant.



Årsrapport 2025 | Noter

BM	Landbruk	Nærings- eiendom	Sum
Risikoscore 0	34 %	29 %	33 %
Risikoscore 1	31 %	18 %	28 %
Risikoscore 2	22 %	22 %	22 %
Risikoscore 3	7 %	11 %	8 %
Risikoscore 4	4 %	7 %	4 %
Risikoscore 5	2 %	5 %	3 %
Risikoscore 6	0 %	8 %	2 %
Sum	100 %	100 %	100 %
Antall pant	797	235	1 032

Av tabellen over ser en at 67 % av bankens BM-pant i eiendom er definert å være utsatt for fysisk risiko. Tilsvarende tall i 2024 var 65 %. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 17 %.

Det er gjennomført simulering etter samme metodikk som for PM-porteføljen. Simuleringen viser at tapsavsetningen ville økt med kr 0,9 millioner for BM-porteføljen.

Simulerte tapsavsetninger som følge av fysisk risiko er av banken vurdert som uforventede tap, og er derfor ikke bokført. Simulert tapsavsetning er istedenfor medtatt som Pilar 2-tillegg i bankens ICAAP-vurdering, noe som gjør at bankens interne kapitalkrav er noe høyere enn det ellers ville vært.

I tillegg til fysisk risiko består klimarisiko av overgangsrisiko. Det er krevende å estimere overgangsrisikoens innvirkning på bankens tapsavsetninger. Banken mener likevel at overgangsriskoen i bankens portefølje generelt sett er på et relativt lavt nivå. Dette begrunnes med at banken har lav eksponering mot bransjer der overgangsriskoen er vurdert til å være høyest. Banken har tilnærmet ingen direkte eksponering mot olje- og gassnæringen.

Banken har relativt høy eksponering mot jordbruk, som i 2024 stod for 10 % av norske klimagassutslipp. Banken mener likevel at bankens klimarisiko knyttet til jordbruk er begrenset, da næringen er en forutsetning for å nå FN's bærekraftsmål nummer 2. I Klimautvalget 2050 sin rapport «Omstilling til lavutslipp – Veivalg for klimapolitikken mot 2050» avgitt til Klima- og miljødepartementet 27. oktober 2023 legges det ikke opp til en betydelig nedgang i utslipp fra jordbruk frem mot 2050. Dette fordi utslippene i stor grad knyttes til biologiske prosesser ved husdyrhold. Næringen har utarbeidet en egen klimaplan for perioden 2021 til 2030 hvor målet er å redusere de samlede klimautslippene fra landbruket.

Bankens samlede vurdering er at klimarisiko ikke gir grunnlag for vesentlig økning i nedskrivninger. Banken vil likevel sammen med Eika-alliansen fortsette arbeidet med å videreutvikle vår nedskrivningsmodell, og har som mål at nedskrivningsmodellen på sikt skal ta hensyn til klimarisiko.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller en hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektles ulikt basert på «tid som lånekunde» og «tid siden siste kredittsøk». Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.



Årsrapport 2025 | Noter

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerknning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor).

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet vil det vurderes om det skal utvikles nye modeller.

På grunn av observert underestimert misligholdssannsynlighet i BM-porteføljen er PD-modellen for BM-porteføljen kalibrert i 2025. Før implementering av kalibrert modell ble det gjennomført en simulering av modellberegnete nedskrivninger. Simuleringen viser at implementering av kalibrert PD-modell for BM-porteføljen isolert sett har hatt en effekt på kr 3,3 millioner i økte nedskrivninger.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD ved førstegangs innregning (PD ini), sammenlignes med PD på rapporteringstidspunktet.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: **$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$**

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: **$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$**

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2.

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %. Ved å fjerne dette unntaket ville man i 2025 fått en økt nedskrivning på kr 0,3 millioner, hvorav kr 0,2 millioner gjelder BM-porteføljen og kr 0,1 millioner gjelder PM-porteføljen.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter (forbearance).
- Eiendelen har overtrekk/restanse på minimum kr 1 000 i mer enn 30 sammenhengende dager.



Årsrapport 2025 | Noter

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Ved valg av uavhengige variablene som benyttes i modellen er det lagt vekt på at variablene har forventet effekt på mislighold, samt at forholdet mellom avhengig og uavhengig variabel har støtte i makroøkonomisk teori og ikke er kontraintuitiv.

Følgende uavhengige variabler inngår i modellen for personmarkedet:

- Pengemarkedsrente (nivå)
- Arbeidsledighetsrate (nivå)

Følgende uavhengige variabler inngår i modellen for bedriftsmarkedet:

- Arbeidsledighetsrate (nivå)
- BNP-Fastland (prosentvis endring fra året før)

Tabellen nedenfor viser makroprognoser for basis-scenariet. Prognosene er basert på SSBs rapport «Konjunkturtendensene» per september 2025.

Makroprognoser	2025	2026	2027	2028
BNP Fastlands-Norge (endring)	1,9	1,8	2,3	1,7
Pengemarkedsrente (nivå)	4,4	3,8	3,8	3,8
Arbeidsledighetsrate (nivå)	4,5	4,3	4,1	4,1

SSBs makroprognoser strekker seg kun 3 år fram i tid. For å forlenge den predikerte misligholdsraten, er det anvendt en kvantitativ metode hvor det er forutsatt at misligholdsraten for alle tre scenariene vender tilbake til et langsiktig gjennomsnitt fra og med år 6 (mean reversion). Misligholdsraten per scenario i årene 4 og 5 er funnet ved å interpolere fra år 3, hvor det er benyttet SSBs makroprognoser til å utlede misligholdsraten, til år 6 hvor det langsiktige snittet oppnås.

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisscenarioet fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til stresstestene til Norges Bank og Finanstilsynet, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen nedenfor viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.



Årsrapport 2025 | Noter

Ar	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Makrofaktor Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Makrofaktor Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Makrofaktor Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet makrofaktor	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen nedenfor viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

Ar	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Makrofaktor Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Makrofaktor Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Makrofaktor Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet makrofaktor	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

Ved inngangen av året var implementerte makrofaktorer oppjustert med en faktor på 1,3 for å hensynta underestimert i PD-modellen for BM-porteføljen. Denne underestimeringen er nå adressert i kalibrert PD-modell, og justering av makrofaktorer vurderes derfor ikke lenger nødvendig. Implementerte makrofaktorer per 31.12.2025 fremgår av tabellen nedenfor, sammen med tidligere makrofaktorer som var i produksjon per 31.12.2024.

Ar	2026	2027	2028	2029	2030	2031-
Nye faktorer PM	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9
Tidligere faktorer PM	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9
Nye faktorer BM	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8
Tidligere faktorer BM	1,5	1,2	1,0	1,0	1,0	1,0

Banken har gjennomført en simulering av modellberegnete nedskrivninger med tidligere makrofaktorer. Simuleringen viser at implementering av nye makrofaktorer isolert sett har hatt en effekt på kr 4,5 millioner i reduserte nedskrivninger.

I note 10 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventede kredittap i ulike scenarier, herunder beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

Betalingslettelser (forbearance)

Engasjement med betalingslettelser omfatter engasjement der det er gitt mer gunstige vilkår (reforhandling), eller refinansiering av et engasjement, som følge av at låntaker har økonomiske problemer. Kriteriet om at kunden er i økonomiske problemer skiller betalingslettelser fra vanlige forretningsmessige reforhandlinger av vilkår. Det er med andre ord et tilleggsmoment at banken ikke ville gitt lån til disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Dette definerer «forbearance». Dersom et engasjement blir forbearance-merket, løper en prøveperiode på 24 måneder før det kan vurderes som forbearance-merking skal fjernes. Disse engasjementene blir overstyrt til steg 2, hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3. Se note 9 for omfang av forbearance i bankens portefølje.

Tilleggsnedskrivninger

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og relativt høyt rentenivå, 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 økt rentenivå 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



Årsrapport 2025 | Noter

risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr)	Nedskrivnings- faktor
Lav	13 687	0,000 %
Lav til middels	0	0,025 %
Middels	2 886	0,125 %
Middels til høy	126	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 2025 er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 4,0 millioner, noe som er en reduksjon på kr 1,7 millioner fra inngangen av året.

Innregning, fraregning og konstatering

Tapsmodellen er bygget opp slik at en ny lånekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av lånekonto defineres som fraregning. Ny lånekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt. Ellers vises til avsnitt om innregning og fraregning i note 2 – regnskapsprinsipper. Konstatering av tapsnedskrivning (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og når det er avklart at det ikke er mulig å få engasjementet tilbakebetalt. Kravet mot kunden består, og følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

Individuelle tapsvurderinger i steg 3

For engasjement som oppfyller ett eller flere kriterier i misligholdsdefinisjonen, beregnes nedskrivning på utlån som forskjellen mellom regnskapsført verdi i balansen og forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. Beregnet nedskrivning i steg 3 beregnes som et vektet snitt av beregnet nedskrivningsbeløp i tre ulike scenarier for estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Både makroøkonomiske forhold og spesifikke forhold knyttet til de utsatte engasjementene vurderes. Estimerte fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på faktiske forhold på balansedagen og vektet som et snitt av tre scenarier. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønnsmessige vurderingene som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer, og derfor kan endelig utfall avvike fra den vurderingen som er gjort.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Det vises til note 23.

Pensjonsforpliktelser

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater, herunder avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, utvikling i Folketrygdens grunnbeløp (G), utviklingen i antall uføretrygdete og levealder. Forutsetningene er fastsatt i samsvar med veiledning om pensjonsforutsetninger fra Norsk Regnskapsstiftelse. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker balanseført beløp for pensjonsforpliktelser og pensjonskostnadene.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 4 Segmenter

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Basert på kriteriene i IFRS 8 har banken 2 rapporteringspliktige driftssegmenter, PM (privatmarked) og BM (bedriftsmarked). Disse representerer bankvirksomheten fordelt på to kundegrupper. Generell finansiell rådgivning inngår i disse segmentene, samt inntekter knyttet til disse kundegruppene. Øvrige virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsipper som anvendes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som beskrevet i note 2. Fundingkostnader er fordelt i henhold til behovet for funding i henholdsvis PM og BM.

Banken har kun virksomhet i Norge. Bankens øverste beslutningstaker er administrerende direktør.

Resultat	2025				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 m.v.	89 679	25 853		115 532	80 014	26 120		106 134
Utbytte og inntekter av verdipapirer			43 433	43 433			18 922	18 922
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultatet			17 208	17 208			3 421	3 421
Andre driftsinntekter			481	481			467	467
Sum andre inntekter	89 679	25 853	61 122	176 654	80 014	26 120	22 810	128 944
Lønn og andre personalkostnader	41 623	20 926	67 333	129 882	36 824	17 973	60 847	115 643
Andre driftskostnader inkl. avskrivninger	4 442	1 341	92 654	98 438	5 992	1 158	89 733	96 883
Sum driftskostnader	46 065	22 267	159 988	228 320	42 815	19 131	150 580	212 527
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	237 356	147 154	-27 039	357 470	232 752	144 272	-46 838	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån	-82	-4 815		-4 897	-1 500	-4 524		-6 024
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger	237 438	151 969	-27 039	362 368	234 252	148 796	-46 838	336 210
Balanse								
Brutto utlån til kunder	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
Utlån til kunder	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 fra kunder	9 408 495	4 116 750		13 525 245	8 619 112	3 628 434		12 247 546
Øvrige 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 Kapitalstyring og kapitaldekning

Kapitalstyring

Banken har følgende målsetninger for kapitalstyringen:

1. Overholde eksterne krav til kapitaldekning fastsatt av regulerende myndigheter.
2. Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
3. Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte utviklingen av bankens virksomhet
4. Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase til at denne bidrar til at prisen på bankens egen finansiering blir på et akseptabelt nivå

Ved utgangen av 2025 er de regulatoriske kravene (inkludert bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer) til ren kjernekapital 14,0 %, kjernekapital 15,5 % og kapitaldekning 17,5 %. I tillegg kommer bankens Pilar 2-tillegg på 1,8 % på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,0 % gitt dagens nivå på regulatoriske krav, samt hensyntatt at Pilar 2-tillegget delvis kan dekkes av lavere kapitalklasser (fondsobligasjon og ansvarlig lån). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,0 %, hensyntatt en kapitalkravsmargin på 1,0 %. Banken oppfyller alle regulatoriske krav med god margin.

Banken utarbeider årlig et ICAAP-dokument som gir en nærmere presisering av kapitalbehovet. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – Pilar 3 dokument.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

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.



Årsrapport 2025 | Noter

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.

Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3 medførte isolert sett en bedring av bankens konsoliderte ren kjernekapitaldekning med ca. 2,4 %-poeng. Høy utlånsvekst i morbank og EBK samt investeringer i aksjer, er momenter som bidrar til utnyttelse av den økte kapitalbufferen ved overgang til nye risikovekter. Bankens investering i Brage Finans AS medfører alene en reduksjon på ca. 0,8 %-poeng.

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2).

Jæren Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og Brage Finans AS. Banken har pr. 31.12.2025 en eierandel på 5,15 % av aksjene i Eika Gruppen AS, 7,09 % av aksjene i Eika Boligkreditt AS, 0,43 % av aksjene i Kredittbanken ASA og 2,49 % av aksjene i Brage Finans AS. Jæren Sparebank innkonsoliderer relativ andel Eika Gruppen AS (CRD-IV konsernet), Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken ASA og Brage Finans AS i kapitaldekningen.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt (EBK)

Jæren Sparebank er en av eierbankene i EBK. Alle eierbankene har en forpliktelse om tilførsel av kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet.

Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital.



Årsrapport 2025 | Noter

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
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	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
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	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Minimumskrav til ansvarlig kapital				
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 pantsikkerhet i bolig		476 211		675 416
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom (tidl. CRR) ¹	145 961		261 106	
Engasjementer med pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3) ¹	243 676		243 695	
Engasjementer med pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3) ¹	40 553		40 579	
ADC - Oppkjøp, utvikling og konstruksjon (CRR3) ¹	7 990	10 132	10 106	10 745
Forfalte engasjementer		4 339		4 358
Høyrisiko-engasjementer (tidl. CRR) ²	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



Årsrapport 2025 | Noter

¹ Innføring av CRR3 (fra 2. kvartal 2025) medfører en del nye kategorier i spesifikasjon av minimumskrav til ansvarlig kapital. Tidligere «Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom» rapporteres nå som engasjementer med pantessikkerhet i hhv. boligeiendom og næringsseiendom 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 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultater.

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og etablerte systemer for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Det gjennomføres kvartalsvis risikorapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikovilje.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring. Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring fattes normalt sett av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Direktør Risikostyring og Compliance har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i Jæren Sparebank. Alle ledere i Jæren Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kredittspesonerings er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til avlagte garantier og lånetilsagn. Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlånsporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 3.

Det vises til note 7-10 for en vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Det vises til note 12-15 for en vurdering av markedsrisiko.



Årsrapport 2025 | Noter

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Det vises til note 11 for en vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Flere av bankens operasjonelle prosesser og systemer er levert av tredjeparter, og banken benytter standardiserte systemer for egne prosesser. Bankens samarbeider også tett med Eika innenfor disse områdene. Grunnleggende bank IT-funksjoner leveres av TietoEvy som håndterer datagrunnlag og informasjon knyttet til alle individuelle lån og innskudd, og foretar renteberegninger. Alle potensielle endringer i systemer og/eller tillegg i bankens drift vil bli kritisk gjennomgått og testet nøye før implementering. Bankens foretar årlig risikogjennomgang for å diskutere og analysere risiko og forbedringsområder knyttet til bankens operasjonelle systemer.

Klimarisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omlegging til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. Klimarisiko vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittprosesser. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår. Det vises til omtale av klimarisiko i note 3, samt kapittelet Bærekraftsrapport i årsrapporten.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 7 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under.

Eiendeler	31.12.2025	31.12.2024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	724 026	651 363
Utlån til kunder	16 668 588	15 293 838
Finansielle derivater	7 191	6 192
Sertifikater og obligasjoner	2 014 059	1 794 519
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	347 811	67 963
Andre eiendeler	17 772	24 635
Sum eiendeler	19 779 447	17 838 511
Forpliktelser		
Betingede forpliktelser	168 163	157 323
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 977 311	1 914 545
Lånetilsagn	638 960	244 747
Sum forpliktelser	2 784 435	2 316 616
Total kredittrisikoeksponering	22 563 882	20 155 127
Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement	2025	2024
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	16 668 588	15 293 838
Garantier	168 163	157 323
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 977 311	1 914 545
Lånetilsagn	638 960	244 747
Maksimal eksponering for kredittrisiko	19 453 023	17 610 454
Utlån og fordring på kunde	2025	2024
Kasse- /drifts- og brukskreditter	1 764 749	1 558 384
Byggelån	249 133	192 356
Nedbetalingslån	14 685 677	13 581 811
Sum utlån før nedskrivninger og verdiregulering	16 699 558	15 332 551
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-4 536	-7 373
Nedskrivninger i steg 3	-8 970	-7 565
Nedskrivninger i steg 1+2	-17 464	-23 775
Sum netto utlån og fordringer på kunder	16 668 588	15 293 838

Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har inngått en distribusjonsavtale med Eika Boligkreditt og opptrer som agent. Jæren Sparebank har en portefølje ved utgangen av året på kr 8 492,3 millioner. Totalt garantiansvar er på kr 86,8 millioner. Dette garantiansvaret er tatt inn i sum garantiansvar i tabellen over. Jæren Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporteføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum kr 5,0 millioner.

Jæren Sparebank formidler lån mellom EBK og bankens kunder. I denne forbindelse har banken påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over. Garantien Jæren Sparebank har avgitt til EBK er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Jæren Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav. Avtalen mellom Jæren Sparebank og EBK gir banken en mulighet til å formidle lån for EBK, mot at banken mottar en formidlingsprovisjon på lånet. Jæren Sparebank kan overføre lån til EBK og EBK kan tilsvarende overføre lån til Jæren Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi. Banken har i 2025 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Jæren Sparebank til EBK. Endringen i porteføljen i EBK skyldes at banken ved refinansiering eller nye lån har valgt å legge hele eller deler av lånet i EBK i stedet for i Jæren Sparebank.



Årsrapport 2025 | Noter

EBK har rett til motregning i følgende tilfeller:

- EBK har rett til å motregne krav i henhold til garantiforpliktelsene som nevnt over mot fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner.
- Tap på lån som ikke dekkes av tapsgarantien nevnt ovenfor kan motregnes i fremtidige og forfalte men ikke utbetalte provisjoner, for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert. Bankens ansvar ved motregning er begrenset til en forholdsmessig andel av tapet lik bankens forholdsmessige andel av den samlede låneportefølje.
- Dersom en annen distributør av EBK-lån ikke gjør opp sitt garantiansvar, har EBK rett til å motregne utestående garantiansvar i øvrige distributørers fremtidige og forfalte men ubetalte provisjoner for inntil fire etterfølgende kvartaler. De øvrige distributørene har rett til å kreve regress hos den misligholdende distributør.

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Kunder både innenfor privatmarked og bedriftsmarked scores ut fra sannsynlighet for mislighold. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene basert på sannsynlighet for mislighold.

Risikoklasse	Min. PD	Maks. PD
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %
11	Betalingsmislighold	
12	Øvrig mislighold	

Fordeling på sikkerhetsdekning

Fordeling av PM- og BM-porteføljen (samlet engasjement) etter sikkerhetsdekning er per 31.12.2025 som følger:

Sikkerhetsdekning	2025		2024	
	PM	BM	PM	BM
0-50 %	0 %	2 %	0 %	4 %
50-75 %	0 %	1 %	0 %	2 %
75-100 %	1 %	5 %	1 %	5 %
100-125 %	57 %	39 %	53 %	41 %
125-150 %	24 %	28 %	26 %	24 %
>150 %	19 %	25 %	21 %	25 %
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %



Årsrapport 2025 | Noter

Fordeling på risikoklasse 2025

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	9 151 972	252	1 222 870	10 375 095	878
4-7	955 702		8 948	964 650	1 280
8-10	229 873		4 996	234 869	1 020
11-12	57 289		10	57 299	3 640
Ufordelt tilleggsnedskrivning					0
Totale engasjementer 31.12.2025	10 394 836	252	1 236 824	11 631 912	6 819
Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	3 225 264	138 191	541 589	3 905 044	1 090
4-7	2 546 502	26 847	183 217	2 756 565	4 485
8-10	488 489	2 873	15 448	506 811	5 864
11-12	44 467		234	44 701	5 330
Ufordelt tilleggsnedskrivning					3 964
Totale engasjementer 31.12.2025	6 304 722	167 911	740 487	7 213 121	20 733
Engasjement fordelt på risikogrupper totalt					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	12 377 237	138 443	1 764 459	14 280 138	1 968
4-7	3 502 204	26 847	192 164	3 721 215	5 766
8-10	718 362	2 873	20 444	741 680	6 884
11-12	101 756		244	102 000	8 970
Ufordelt tilleggsnedskrivning					3 964
Totale engasjementer 31.12.2025	16 699 558	168 163	1 977 311	18 845 033	27 552

Fordeling på risikoklasse 2024

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	8 444 466	369	1 153 887	9 598 723	823
4-7	908 685		14 008	922 692	1 377
8-10	224 457		4 501	228 958	1 507
11-12	59 321			59 321	2 097
Ufordelt tilleggsnedskrivning					0
Totale engasjementer 31.12.2024	9 636 929	369	1 172 396	10 809 694	5 804
Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	3 161 747	131 792	585 710	3 879 249	1 465
4-7	1 976 260	23 135	147 076	2 146 471	5 241
8-10	504 783	1 333	8 275	514 391	9 055
11-12	52 832	694	1 088	54 615	5 468
Ufordelt tilleggsnedskrivning					5 623
Totale engasjementer 31.12.2024	5 695 622	156 954	742 149	6 594 726	26 853
Engasjement fordelt på risikogrupper totalt					
Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	11 606 213	132 161	1 739 597	13 477 972	2 289
4-7	2 884 945	23 135	161 083	3 069 163	6 618
8-10	729 240	1 333	12 776	743 349	10 562
11-12	112 153	694	1 088	113 936	7 565
Ufordelt tilleggsnedskrivning					5 623
Totale engasjementer 31.12.2024	15 332 551	157 323	1 914 545	17 404 420	32 656



Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risiko som oppstår ved høy samlet eksponering på en enkelt motpart eller utsteder av sikkerhet, tilknyttede grupper av motparter, motparter med virksomhet innen samme bransje eller geografiske område og motparter som benytter samme form for sikkerhet, handler med samme vare eller har samme virksomhetsområde.

Bankens utlånsvirksomhet er sterkt konsentrert til Rogaland fylke, og spesielt til kommunene Klepp, Time og Hå.

Bankens utlånsvirksomhet innenfor bedriftsmarkedet er i stor grad konsentrert rundt bransjen landbruk og tilhørende aktivitet og underleverandører. Denne bransjen er i stor grad avhengig av rammebetingelser, forutsetninger og priser fastsatt av sentrale myndigheter. Investeringer og økonomiske disposisjoner er således sårbare for endringer i disse rammebetingelsene. Landbruksporteføljen er veldifferensiert med hensyn til størrelse og type drift på de enkelte gårdsbruk.

Store engasjementer er definert som engasjementer som utgjør mer enn 10 % av bankens kjernekapital. Ved utgangen av 2025 har banken tre store engasjementer. Summen av engasjementene definert som store engasjementer utgjør kr 958,1 mill., tilsvarende 37,1 % av bankens kjernekapital. Summen av store engasjement skal i henhold til bankens kredittpolicy ikke overstige 55 % av bankens kjernekapital. I tillegg skal summen av engasjementer over 100 mill. mot en enkelt kunde ikke utgjøre mer enn 30 % av sum engasjement på BM. Ved utgangen av 2025 var andelen 22 %.

I bankens interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) er det avsatt noe for konsentrasjonsrisiko. Konsentrasjonsrisiko er således vurdert og tatt hensyn til ved fastsettelsen av bankens kapitalmål.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi

Fordelt etter sektor/næring

2025	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Personmarked	10 394 836	252	1 236 824	11 631 912
Primærnæring	2 950 282	1 280	372 285	3 323 848
Produksjonsbedrifter	148 025	630	36 175	184 829
Bygg/anlegg	537 354	44 919	190 477	772 750
Handel/hotell/restaurant	68 477	11 132	36 627	116 235
Finans/eiendom	2 383 897	10 275	73 153	2 467 325
Tjenesteytende næringer	152 247	3 172	22 814	178 233
Transport/kommunikasjon	64 442	9 680	8 956	83 078
Kredittforetak/andre finansielle foretak		86 824		86 824
Sum	16 699 558	168 163	1 977 311	18 845 033

2024	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Personmarked	9 636 929	369	1 172 396	10 809 694
Primærnæring	2 814 075	1 755	397 574	3 213 405
Produksjonsbedrifter	152 851	1 486	43 724	198 061
Bygg/anlegg	403 448	48 901	135 930	588 279
Handel/hotell/restaurant	85 382	10 700	41 000	137 082
Finans/eiendom	2 080 318	5 420	88 926	2 174 664
Tjenesteytende næringer	85 741	3 099	25 976	114 815
Transport/kommunikasjon	73 807	9 168	9 019	91 994
Kredittforetak/andre finansielle foretak		76 426		76 426
Sum	15 332 551	157 323	1 914 545	17 404 420

Fordelt etter geografi

2025	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Rogaland	15 962 285	80 224	1 946 048	17 988 557
Møre og Romsdal	53 667		145	53 813
Agder	91 932	1 116	6 717	99 764
Oslo	309 842	86 824	6 323	402 989
Akershus	69 131		6 669	75 800
Vestland	74 769		896	75 666
Utlandet	14 799		56	14 855
Resten av Norge	123 133		10 457	133 590
Sum	16 699 558	168 163	1 977 311	18 845 033

2024	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Rogaland	14 719 230	79 772	1 869 492	16 668 494
Møre og Romsdal	57 413			57 413
Agder	92 295	1 126	15 516	108 937
Oslo	226 672	76 426	5 800	308 897
Akershus	42 825		7 159	49 984
Vestland	68 605		2 832	71 437
Utlandet	5 844		60	5 904
Resten av Norge	119 667		13 687	133 354
Sum	15 332 551	157 323	1 914 545	17 404 420



Årsrapport 2025 | Noter

Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe

Nedskrivninger pr. kundegruppe	Brutto engasjement i betalingsmislighold (over 90 dager) og øvrig mislighold		Nedskrivninger i steg 3		Netto engasjement i betalingsmislighold (over 90 dager) og øvrig mislighold	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Personmarked	57 299	59 321	3 640	2 097	53 658	57 224
Primærnæring	11 101	13 439	1 924	942	9 176	12 497
Produksjonsbedrifter	3 125	3 825	734	1 313	2 391	2 512
Bygg/anlegg	9 147	9 813	1 693	508	7 454	9 305
Handel/hotell/restaurant	2 922	3 068		578	2 922	2 490
Finans/eiendom	18 406	19 052	979	1 638	17 427	17 414
Transport/privat tjenesteyting		5 418		489		4 929
Sum bedriftsmarked	44 701	54 615	5 330	5 468	39 371	49 147
Sum	102 000	113 936	8 970	7 565	93 030	106 371
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	2025	2024	2023	2022	2021	
Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager)	21 461	30 000	32 222	45 390	23 389	
Nedskrivninger i steg 3	3 095	2 241	4 401	12 846	8 922	
Netto misligholdte engasjement (over 90 dager)	18 366	27 759	27 820	32 544	14 467	
Brutto øvrige misligholdte engasjement	80 539	83 936	51 169	29 617	67 502	
Nedskrivninger i steg 3	5 875	5 324	1 951	1 589	8 851	
Netto øvrige misligholdte engasjement	74 663	78 611	49 217	28 028	58 651	
Aldersfordeling av misligholdte engasjementer (over 90 dager), netto etter nedskrivning						
			2025	2024	2023	
3 - 6 mnd.			411	3 672	12 442	
6 - 12 mnd.			8 017	18 491	690	
over 1 år			9 938	5 597	14 688	
Sum			18 366	27 759	27 820	
Lån med betalingslettelser (forbearance)						
			2025	2024	2023	
Sum engasjement i steg 2			56 264	78 223	73 800	
Sum engasjement i steg 3			52 637	33 805	20 668	
Sum engasjement uten stegplassering ¹			2 655	2 655		
Sum			111 555	114 683	94 469	

¹ Gjelder fastrentelån som måles til virkelig verdi over resultatet. Lån i denne kategorien er ikke omfattet av nedskrivningsmodellen etter IFRS 9, og har dermed ikke fått tilordnet stegplassering.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

Endringer i nedskrivninger i steg 3

	2025	2024
Nedskrivninger i steg 3 01.01	7 565	6 353
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt nedskrivninger i steg 3	359	686
+Økte nedskrivninger i steg 3 i perioden	3 113	630
+Nye nedskrivninger i steg 3 i perioden	1 750	5 868
-Tilbakeføring av nedskrivninger i steg 3 i perioden	3 099	4 599
Sum nedskrivninger i steg 3 til dekning av tap på utlån 31.12	8 970	7 565

Periodens tapskostander

	2025	2024
Periodens endringer i nedskrivninger i steg 3	1 405	1 212
+Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-4 850	-1 815
+Periodens endring tilleggsavsetning - steg 2	-1 659	-4 422
+Periodens konstaterte tap med tidligere års nedskrivninger i steg 3	359	1 029
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års nedskrivninger i steg 3	192	34
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	335	2 084
+Periodens øvrige tapskostnader - steg 3	-8	22
Periodens tapskostnader (- inngått)	-4 897	-6 024



Årsrapport 2025 | Noter

Endringer i tapsavsetninger og brutto engasjement

2025	Totalt				PM				BM			
	Totalt				PM				BM			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale ned-skrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale ned-skrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale ned-skrivninger
Endringer i tapsavsetninger	6 872	18 220	7 565	32 656	1 312	2 395	2 097	5 804	5 560	15 824	5 468	26 853
Tapsavsetninger pr. 01.01.2025	376	-3 527		-3 151	40	-546		-506	336	-2 981		-2 644
Overføringer fra steg 2 til steg 1	-286	2 671		2 385	-26	569		543	-260	2 102		1 842
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-19		1 363	1 344	-1		996	995	-18		367	349
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-190	371	181		-116	370	254		-74	1	-73
Overføringer fra steg 3 til steg 1	4		-78	-74	2			2	1		-78	-77
Overføringer fra steg 3 til steg 2		3	-87	-84		3	-87	-84				
Nye engasjementer i perioden	3 344	2 660	18	6 022	467	326	8	800	2 877	2 334	10	5 221
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 816	-6 132	-1 671	-9 618	-254	-914	-145	-1 313	-1 561	-5 218	-1 525	-8 304
Endringer innenfor steg i perioden	-1 372	-568	1 490	-450	-104	27	401	324	-1 268	-594	1 088	-774
Endring i tilleggsavsetning		-1 659		-1 659						-1 659		-1 659
Tapsavsetninger pr. 31.12.2025	7 104	11 478	8 970	27 552	1 436	1 743	3 640	6 819	5 668	9 735	5 330	20 733

	Totalt				PM				BM			
	Totalt				PM				BM			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasjement
Endringer i brutto engasjement	15 862 755	1 108 821	1 111 281	17 082 857	10 343 398	386 754	56 666	10 786 818	5 519 357	722 068	54 615	6 296 040
Brutto engasjement pr. 01.01.2025	425 894	-425 894			1 34 567	-134 567		291 327	-291 327			
Overføringer fra steg 2 til steg 1	-393 494	393 494			-147 476	147 476		-246 018	246 018			
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-6 882		6 882		-4 203		4 203		-2 679		2 679	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-12 913	12 913			-10 029	10 029			-2 884	2 884	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	3 326		-3 326		3 008		-3 008		318		-318	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		8 865	-8 865			3 366	-3 366			5 499	-5 499	
Nye engasjementer i perioden	6 069 871	264 688	4 629	6 339 187	3 649 344	90 937	3 950	3 744 232	2 420 526	173 750	679	2 594 955
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-4 046 750	-474 201	-19 483	-4 540 434	-2 643 275	-153 647	-13 669	-2 810 591	-1 403 474	-320 554	-5 814	-1 729 843
Endringer innenfor steg i perioden	-347 241	-16 271	-4 684	-368 197	-111 102	3 022	-160	-108 240	-236 140	-19 293	-4 525	-259 957
Brutto engasjement pr. 31.12.2025	17 567 479	846 590	99 345	18 513 414	11 224 262	333 313	54 644	11 612 218	6 343 217	513 277	44 701	6 901 195

Av nye engasjementer i steg 3 gjelder kr 2,2 millioner misligholdte lån overført fra EBK i løpet av 2025. Tilsvarende for 2024 er kr 10,6 millioner. Refinansierte engasjement i steg 3 regnes ikke som nye engasjementer i tabellen ovenfor.

Engasjementer som har migrert fra steg 1 til steg 3 i løpet av året, har i all hovedsak også vært innom steg 2. Et engasjement på kr 0,2 millioner har migrert direkte fra steg 1 til steg 3 i løpet av året.

Det er i 2025 fraregnet kr 0 millioner bokført som konstatert tap hvor banken fortsatt har juridisk krav på beløpet. Tilsvarende for 2024 er kr 1,0 millioner.



Årsrapport 2025 | Noter

2024	Totalt			PM			BM		
	Totalt ned-skrivninger			Totalt ned-skrivninger			Totalt engasjement		
	Step 1	Step 2	Step 3	Step 1	Step 2	Step 3	Step 1	Step 2	Step 3
Endringer i tapsavsetninger									
Tapsavsetninger pr. 01.01.2024	6 435	24 893	6 353	37 681	1 655	3 373	1 240	6 268	31 414
Overføringer fra steg 2 til steg 1	585	-4 691		-4 107	26	-514		-488	-3 619
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-507	3 972		3 465	-46	623		577	2 888
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-51		1 189	1 138	-19		48	28	1 110
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-824	3 603	2 779		-113	930	817	1 962
Overføringer fra steg 3 til steg 1	0		-17	-17	0		-17	-17	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		145	-489	-344		97	-340	-243	-101
Nye engasjementer i perioden	3 214	4 501	459	8 174	428	340	447	1 215	6 960
Engasjementer som er fratreget i perioden	-1 663	-4 727	-3 822	-10 211	-370	-925	-121	-1 417	-8 795
Endringer innenfor steg i perioden	-1 142	-628	289	-1 480	-362	-486	-91	-938	-543
Endring i tilleggsavsetning		-4 422		-4 422				-4 422	
Tapsavsetninger pr. 31.12.2024	6 872	18 220	7 565	32 656	1 312	2 395	2 097	5 804	26 853
Totalt				PM			BM		
Endringer i brutto engasjement				Totalt engasjement	Step 1	Step 2	Step 3	Totalt engasjement	
Brutto engasjement pr. 01.01.2024	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455	9 553 680	548 791	48 253	10 150 723	5 667 732
Overføringer fra steg 2 til steg 1	426 559	-426 559		194 579	-194 579			231 979	-231 979
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-502 279	502 279		-166 162	166 162			-336 117	336 117
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-22 285		22 285	-9 812			9 812	-12 473	12 473
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-45 291	45 291			-18 673	18 673		-26 619
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 222		-1 222	1 222			-1 222		26 619
Overføringer fra steg 3 til steg 2		11 179	-11 179			9 898	-9 898		-1 281
Nye engasjementer i perioden	5 270 981	303 867	11 328	5 586 176	3 286 654	84 191	10 639	3 381 485	2 204 691
Engasjementer som er fratreget i perioden	-3 520 557	-433 977	-37 607	-3 992 141	-2 306 247	-203 836	-23 118	-2 533 201	-1 458 940
Endringer innenfor steg i perioden	-327 981	-646	-1 006	-329 632	-210 515	-5 200	3 526	-212 190	-117 443
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	15 862 755	1 108 821	111 281	17 082 857	10 343 398	386 754	56 666	10 786 818	6 296 040



Årsrapport 2025 | Noter

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån til amortisert kost	Akkumulert nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Netto utlån
		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Personmarked	10 375 142	1 393	1 731	3 640	18 445	10 386 823
Primærnæring	2 901 623	1 763	2 071	1 924	46 684	2 942 548
Produksjonsbedrifter	148 025	130	377	734		146 784
Bygg/anlegg	537 354	596	3 031	1 693		532 034
Handel/hotell/restaurant	68 477	100	190			68 187
Finans/eiendom	2 190 446	2 262	3 582	979	192 313	2 375 937
Tjenesteytende næringer	82 431	55	76		69 641	151 941
Transport/kommunikasjon	64 442	107	1			64 334
Sum	16 367 939	6 406	11 058	8 970	327 083	16 668 588
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt						8 492 296
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt						25 160 885
Netto utlån til kunder fordelt på kategorier pr. 31.12.2025						
Utlån til amortisert kost	16 367 939	6 406	11 058	8 970		16 341 505
Utlån til virkelig verdi over resultat					327 083	327 083
Sum netto utlån balanseført						16 668 588

Akkumulert nedskrivning inkluderer kr 1,0 mill. på utlån formidlet til Eika Boligkreditt.

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på sektor og næring

	Brutto eksponering	Akkumulert nedskrivning			Netto eksponering
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Personmarked	1 237 076	43	12		1 237 022
Primærnæring	373 565	182	57		373 326
Produksjonsbedrifter	36 804	39	22		36 743
Bygg/anlegg	235 396	230	190		234 976
Handel/hotell/restaurant	47 758	51	69		47 638
Finans/eiendom	83 428	132	19		83 277
Tjenesteytende næringer	25 986	13	7		25 966
Transport/kommunikasjon	18 636	9	43		18 584
Kredittforetak/andre finansielle foretak	86 824				86 824
Sum ubenyttede kreditter og garantier	2 145 475	698	419		2 144 357

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig verdi over resultat	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	12 187 064	25 375		164 797	12 377 237
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 995 851	361 085		145 268	3 502 204
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	281 928	417 534		18 900	718 362
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			99 101	2 655	101 756
Sum brutto utlån	15 464 843	803 994	99 101	331 620	16 699 558
Nedskrivninger	-6 406	-11 058	-8 970		-26 434
Verdiregulering fastrentelån				-4 536	-4 536
Sum utlån til bokført verdi	15 458 437	792 936	90 131	327 084	16 668 588



Årsrapport 2025 | Noter

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 900 023	2 879		1 902 902
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	196 336	22 675		219 011
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6 276	17 042		23 318
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			244	244
Sum ubenyttede kreditter og garantier	2 102 635	42 595	244	2 145 475
Nedskrivninger	-698	-419		-1 118
Netto ubenyttede kreditter og garantier	2 101 937	42 176	244	2 144 357

Sikkerhetsverdier for misligholdte og tapsutsatte finansielle eiendeler

	Brutto eksponering	Nedskrivning steg 3	Bokført verdi	Realisasjons-verdi
Utlån til lønnstakere og pensjonister:				
Kreditter	1 582	-835	747	4 080
Boliglån inkl. trukket del av rammelån	55 716	-2 805	52 911	76 170
Utlån til bedriftsmarkedet:				
Utlån til små og mellomstore bedrifter	44 701	-5 330	39 371	63 371
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	102 000	-8 970	93 030	143 621

Realisasjonsverdi av sikkerheter i tabellen ovenfor er basert på estimer som kan være usikre. Det henvises til note 3 for informasjon om verdsettelsesmetode. Sikkerhetene i tabellen ovenfor består i hovedsak av fast eiendom, herunder bolig, landbrukseidom og næringseiendom.

Sum engasjementer i steg 3 hvor det ikke er bokført en individuell nedskrivning på grunn av god sikkerhetstillegg utgjør kr. 13,0 mill.

Sensitivitetsanalyse

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger. Scenarioene som er lagt til grunn er beskrevet nedenfor, og resultatet av analysen vises i tabellen. Tilleggsnedskrivninger utover ordinære modellberegnete nedskrivninger (nærmere omtalt i note 3) er ikke inkludert i tabellen.

	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	7 104	6 926	5 413	7 993	6 451	8 079	9 557	12 231	3 323
Steg 2	7 514	7 755	7 722	7 581	6 191	8 346	10 120	10 150	4 959
Sum modellberegnet tap	14 618	14 681	13 135	15 574	12 642	16 425	19 676	22 381	8 282

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant «forventning til fremtiden». Det betyr at senarioet beskriver en forventning om «ingen endringer i økonomien» frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.



Årsrapport 2025 | Noter

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for mislighold, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10 % fall i sannsynligheten for mislighold, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 8: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på oppsidescenarioet.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 11 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig. Et sentralt mål er også utviklingen i bankens innskuddsdekning som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2025

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år
Innskudd fra og gjeld til kunder	13 525 245	11 439 612	1 677 327	408 307		
Verdipapirgjeld	4 929 315	6 402	254 033	153 518	4 009 240	506 123
Øvrig gjeld	166 125	29 475	28 771	54 205	17 791	35 882
Ansvarlig lånekapital	221 218		3 064	106 603	111 551	
Sum forpliktelser	18 841 904	11 475 489	1 963 195	722 633	4 138 582	542 006
Finansielle derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-263 071	-7 201	-11 141	-53 759	-188 198	-2 772
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	268 791	2 076	17 658	55 163	190 839	3 056

Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2024

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 247 546	10 283 899	1 520 184	443 463		
Verdipapirgjeld	4 112 695	5 384	44 498	931 289	3 131 524	
Øvrig gjeld	165 589	29 201	24 779	58 136	16 372	37 102
Ansvarlig lånekapital	244 023		3 310	9 785	230 929	
Sum forpliktelser	16 769 853	10 318 484	1 592 770	1 442 673	3 378 824	37 102
Finansielle derivater						
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	-37 479	-1 348	-960	-7 289	-24 048	-3 833
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	45 074	1 757	1 634	9 989	27 534	4 161

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 81,0 % mot 79,9 % ved samme tid i fjor. Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2025 var kr 4 206,0 millioner. Se note 30.

I tillegg har banken kr 250,0 millioner i kredittramme hos oppgjørsbanken DNB. Banken har ikke benyttet seg av denne rammen i løpet av 2025.

LCR utgjør 169,7 % pr. utgangen av 2025. Myndighetenes minstekrav er 100 % ved utgangen av 2025. LCR er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon.

Likviditetssituasjonen ved utgangen av året karakteriseres som tilfredsstillende for banken.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 12 Renterisiko

Tabellene i denne noten angir tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser.

Post i balansen pr. 31.12.2025	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	32 522	25 838					6 685
- herav i utenlandsk valuta	220						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	724 026	724 026					
Utlån til kunder	16 699 558		16 370 614	24 152	260 376	44 416	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	3 393 730	383 745	1 620 005	10 309			1 379 671
Øvrige eiendeler uten renteendring	117 182						117 182
-nedskriving og verdiendring utlån	-30 970						-30 970
Sum eiendelsposter	20 936 048	1 133 609	17 990 619	34 461	260 376	44 416	1 472 567
- herav i utlandsk valuta	220						
Innskudd fra kunder	13 525 245	204 422	12 912 516	408 307			
Verdipapirgjeld	4 227 039	500 000	3 706 000				21 039
Øvrig gjeld uten renteendring	175 525						175 525
Ansvarlig lånekapital	200 953		200 000				953
Egenkapital	2 807 286		150 000				2 657 286
Sum gjeld og EK	20 936 048	704 422	16 968 516	408 307			2 854 803
Netto renteeksponering i balansen		429 187	1 022 103	-373 846	260 376	44 416	-1 382 236

Post i balansen pr. 31.12.2024	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	32 870	25 119					7 751
- herav i utenlandsk valuta	71						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	651 363	651 363					
Utlån til kunder	15 332 551	3 951	15 012 840	17 446	250 662	47 652	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	2 751 641	362 410	1 432 109				957 122
Øvrige eiendeler uten renteendring	122 929						122 929
-nedskriving og verdiendring utlån	-38 713						-38 713
Sum eiendelsposter	18 852 641	1 042 843	16 444 949		250 662	47 652	1 049 089
- herav i utlandsk valuta	71						
Innskudd fra kunder	12 247 546	154 883	11 649 200	443 463			
Verdipapirgjeld	3 622 565	400 000	3 200 000				22 565
Øvrig gjeld uten renteendring	172 643						172 643
Ansvarlig lånekapital	201 005		200 000				1 005
Egenkapital	2 608 882		150 000				2 458 882
Sum gjeld og EK	18 852 641	554 883	15 199 200	443 463			2 655 095
Netto renteeksponering i balansen		487 960	1 245 750	-443 463	250 662	47 652	-1 606 006

Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside ikke er sammenfallende. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko blir hvert kvartal rapportert til styret.

Sensitivitetsanalyse

Bankens renterisiko beregnes som verdiendring for alle rentebærende poster, inkludert utlån og innskudd for 6 ulike endringer (stress) i rentekurven. Scenarioet der korte renter endres med 3 prosentpoeng gir høyest verdiendring, og en risiko på kr. 12,2 millioner pr. 31.12.2025. I beregning av bankens renterisiko har vi tatt hensyn til sikringsforretninger. Total renterisiko var kr 6,8 millioner ved forrige årsskifte, også da ved at korte renter endres med 3 prosentpoeng.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 13 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Banken eier aksjer i USD til en bokført verdi på kr 31,3 millioner pr. 31.12.2025. Banken har for øvrig ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valutaer pr. 31.12.2025.

Note 14 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablerte rammer for investeringer. Investeringer utover rammen skal godkjennes av bankens styre.

Note 15 Finansielle derivater

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører begrenset eksponering mot endringer i markedsrente. For engasjementer inngått i fast rente anvender banken finansielle derivater til å balansere bankens renterisiko.

Renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet. Innlån og utlån som sikres med rentederivater blir ved førstegangsinnregning øremerket i kategori virkelig verdi over resultatet. Det vises til note 26.

Note 16 Netto renteinntekter

	2025			2024		
	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		31 780	31 780		27 750	27 750
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	19 655	920 038	939 693	9 854	884 812	894 666
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	100 162		100 162	100 464		100 464
Andre renteinntekter		28	28		157	157
Sum renteinntekter	119 818	951 845	1 071 663	110 318	912 720	1 023 038
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		807	807		725	725
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		429 573	429 573		399 037	399 037
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		209 242	209 242		186 056	186 056
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		12 883	12 883		13 381	13 381
Fundingkostnader IFRS16		2 029	2 029		1 907	1 907
Avgift Bankenes Sikringsfond		7 987	7 987		8 162	8 162
Andre rentekostnader		6	6		3	3
Sum rentekostnader		662 527	662 527		609 270	609 270
Netto renteinntekter	119 818	289 318	409 135	110 318	303 450	413 768



Årsrapport 2025 | Noter

Note 17 Andre driftsinntekter

	2025	2024
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	-936	-870
Utbytte	44 370	19 792
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden	43 433	18 922
Forsikring	24 595	26 957
Kredittformidling	49 232	37 775
Verdipapiromsetning og forvaltning	17 680	16 336
Betalingsformidling	33 813	33 321
Garantiprovisjon	1 588	1 578
Provisjonsinntekter m.v.	126 908	115 966
Betalingsformidling	9 966	8 567
Andre provisjoner og gebyrer	1 410	1 265
Provisjonskostnader m.v.	11 376	9 833
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-940	4 254
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	2 837	-2 254
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	4 109	1 289
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultatet	11 201	132
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	17 208	3 421
Driftsinntekter faste eiendommer	481	467
Andre driftsinntekter	481	467
Sum andre driftsinntekter	176 654	128 944

Note 18 Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønninger	93 099	83 484
Arbeidsgiveravgift	15 470	14 424
Finanssskatt	5 486	4 889
Pensjonskostnader	10 080	8 935
Andre ytelser	5 747	3 911
Sum lønn og andre personalkostnader	129 882	115 643

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2025 var 94. Tilsvarende tall for 2024 var 90. Pensjonskostnader er ekskludert arbeidsgiveravgift og finanssskatt.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 19 Andre driftskostnader

	2025	2024
Kostnader revisjon	1 455	1 305
Kostnader eide og leide lokaler	4 612	4 520
IT-kostnader	43 823	40 071
Markedsføring	15 999	14 196
Eksterne tjenester	7 970	7 212
Formueskatt	3 259	1 738
Andre kostnader	12 549	14 910
Sum andre driftskostnader	89 668	83 952

Kostnader til ekstern revisor	2025	2024
Lovpålagt revisjon	1 336	1 207
Andre tjenester	119	98
Totale kostnader revisjon	1 455	1 305

Honorar til revisor inkluderer mva.

25,2
MRD

Sum utlån inkl. EBK



Årsrapport 2025 | Noter

Note 20 Skatt

	2025	2024
Resultat før skattekostnad	362 368	336 210
Aksjeutbytte	-42 899	-19 074
Verdiendring og gevinst aksjer	-11 038	
Resultat tilknyttet selskap	936	870
Utbetalt kundeutbytte	-80 554	-64 923
Pensjonskostnader over OCI	-1 171	810
Øvrige permanente forskjeller	-8 191	-9 922
Endring i midlertidige forskjeller	-1 282	-8 689
Årets skattegrunnlag før fremførbart underskudd	218 169	235 281
Årets bruk av fremførbart underskudd	0	0
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt	218 169	235 281
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt på årets skattegrunnlag ¹	54 542	58 820
Skatteeffekt av endringer i MF ført direkte mot EK	293	-202
Endring utsatt skatt	320	2 172
For lite avsatt tidligere år	2	358
Årets skattekostnad	55 157	61 148

¹ Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg avsatt formuesskatt tilsvarende kr 3,0 millioner (kr 2,6 millioner i 2024).

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2025	2024
Resultat før skatt	362 368	336 210
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats (25%)	90 592	84 052
<u>Skatteeffekten av følgende poster:</u>		
Skattefritt utbytte	-10 725	-4 768
Verdiendring og gevinst på aksjer innenfor fritaksmetoden	-2 760	
Resultatført som følge av bruk av egenkapitalmetoden på DS og TS	234	217
Utbetalt kundeutbytte	-20 139	-16 231
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-2 048	-2 481
For lite avsatt tidligere år	2	358
Sum skatt på ordinært resultat	55 157	61 148
Effektiv skattesats	15 %	18 %

Midlertidige forskjeller	UB 2025	Endring	IB 2025
Driftsmidler	2 705	-922	3 627
Pensjonsforpliktelse	-3 780	164	-3 943
Aksjer og andre verdipapirer	32 880	904	31 976
Verdiendring utlån	-4 536	2 837	-7 373
Andre finansielle instrumenter	2 196	-1 701	3 897
Sum	29 465	1 282	28 184
Utsatt skatt	7 366	320	7 046
	Utsatt skatt	Årets	Utsatt skatt
	31.12	endring	01.01
Driftsmidler	676	-231	907
Pensjonsforpliktelse	-945	41	-986
Aksjer og andre verdipapirer	8 220	226	7 994
Verdiendring utlån	-1 134	709	-1 843
Andre finansielle instrumenter	549	-425	974
Sum	7 366	320	7 046
Pensjonsforpliktelse mot totalresultat		293	
Sum utsatt skatt over resultat		613	



Årsrapport 2025 | Noter

Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

2025	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultatet	Amortisert kost	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker			32 522	32 522
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			724 026	724 026
Utlån til kunder	327 083		16 341 505	16 668 588
Sertifikater og obligasjoner	2 014 059			2 014 059
Aksjer og fondsandeler	347 811	1 031 859		1 379 671
Finansielle derivater	7 191			7 191
Sum finansielle eiendeler	2 696 145	1 031 859	17 098 053	20 826 057
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder			13 525 245	13 525 245
Finansielle derivater	2 033			2 033
Verdipapirgjeld			4 227 039	4 227 039
Ansvarlig lånekapital			200 953	200 953
Sum finansielle forpliktelser	2 033		17 953 237	17 955 270

2024	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultatet	Amortisert kost	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og fordringer på sentralbanker			32 870	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			651 363	651 363
Utlån til kunder	314 189		14 979 649	15 293 838
Sertifikater og obligasjoner	1 794 519			1 794 519
Aksjer og fondsandeler	67 963	889 159		957 122
Finansielle derivater	6 192			6 192
Sum finansielle eiendeler	2 182 864	889 159	15 663 882	18 735 904
Finansielle forpliktelser				
Innskudd fra kunder			12 247 546	12 247 546
Finansielle derivater	8			8
Verdipapirgjeld			3 622 565	3 622 565
Ansvarlig lånekapital			201 005	201 005
Sum finansielle forpliktelser	8		16 071 116	16 071 124



Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

	31.12.2025		31.12.2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og fordringer på sentralbanker	32 522	32 522	32 870	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	724 026	724 026	651 363	651 363
Utlån til kunder	16 341 505	16 341 505	14 979 649	14 979 649
Forpliktelser bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	13 525 245	13 525 245	12 247 546	12 247 546
Verdipapirgjeld	4 227 039	4 228 036	3 622 565	3 620 751
Ansvarlig lånekapital	200 953	201 024	201 005	201 076

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til/innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende repriseringsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode anses ikke å utgjøre signifikant verdi for banken.

Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Eiendeler bokført til virkelig verdi	31.12.2025	31.12.2024
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
- aksjer	1 031 859	889 159
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat		
- utlån til virkelig verdi	327 083	314 189
- aksjer og fondsandeler	347 811	67 963
- sertifikater og obligasjoner	2 014 059	1 794 519
- finansielle derivater	7 191	6 192
Forpliktelser bokført til virkelig verdi		
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat		
- finansielle derivater	2 033	8
Sum	3 725 971	3 072 014

Tabellen nedenfor viser en analyse av finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode.

De forskjellige nivåene er definert som følger:

- Nivå 1: Virkelig verdi måles ved bruk av noterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle eiendeler.
- Nivå 2: Virkelig verdi måles ved bruk av annen verdsettelsesmetode der all vesentlig input er basert på observerbar markedsdata, eller noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser.
- Nivå 3: Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).



Årsrapport 2025 | Noter

31.12.2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- aksjer	31 319		1 000 541	1 031 859
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat				
- aksjer og fondsandeler		229 580	118 231	347 811
- sertifikater og obligasjoner	941 144	1 072 915		2 014 059
- utlån til kunder			327 083	327 083
- finansielle derivater		7 191		7 191
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat				
- finansielle derivater		2 033		2 033
Sum	972 463	1 307 653	1 445 855	3 725 971

31.12.2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- aksjer	31 818		857 341	889 159
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat				
- aksjer og fondsandeler		67 963		67 963
- sertifikater og obligasjoner	958 983	835 536		1 794 519
- utlån til kunder			314 189	314 189
- finansielle derivater		6 192		6 192
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat				
- finansielle derivater		8		8
Sum	990 801	909 683	1 171 530	3 072 014

Nedenfor vil vi beskrive hvilke prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter i kategori 2 og 3, dvs. der observerbare markedspriser ikke er anvendt.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater og obligasjoner er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet basert på meglerens beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskurs tilsvarer nåverdien av fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Aksjer og fondsandeler

Virkelig verdi på investeringer i verdipapirfond er basert på direkte eller indirekte observerbare verdier på de underliggende plasseringene.

Finansielle derivater

Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra selger av det finansielle derivatet. Markedsverdien blir beregnet med grunnlag i den midtpris det enkelte meglerforetaket fastsetter basert på aktuelle kurser i markedet på rapporteringstidspunktet.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Utlån til og fordringer på kunder

Utlån til kunder med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittrisiko på kunden (særsilt bedriftskunder). Utlån til kunder som er gjenstand for



Årsrapport 2025 | Noter

nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

Aksjer

For aksjer er verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene.

Bankens største investeringer i aksjer er Eika Boligkreditt AS, Eika Gruppen AS og Brage Finans AS. Eika Boligkreditt AS er verdsatt basert på siste observerte transaksjonspris i 4. kvartal 2025. Brage Finans AS er verdsatt ved hjelp av en multipelberegning basert på selskapets egenkapital pr. 3. kvartal 2025.

Eika Gruppen AS er verdsatt basert på en verddivurdering gjennomført av Eika i 4. kvartal 2025. Denne er foretatt med basis i regnskapstall per 30. september 2025. Eika Gruppen er verdsatt ved hjelp av en «sum-of-the-parts»-tilnærming (SOTP), det vil si at alle datterselskaper er verdsatt hver for seg. SOTP er valgt fordi dette gir en mer finmasket verddivurdering med avkastningskrav tilpasset risikoforhold i det enkelte datterselskap. De enkelte datterselskapene er verdsatt under forutsetning om fortsatt drift med anerkjente verdsettelsesmetoder, herunder utbyttemodell og diskontert kontantstrømanalyse. Det er benyttet samme metodikk og de samme prinsipper som tidligere år.

Verddivurderinger er forbundet med usikkerhet, idet disse er basert på forventninger om fremtidig inntjening og fastsettelse av relevante avkastningskrav. De forutsetningene som er mest kritiske for verddivurderingen av Eika Gruppen er benyttet avkastningskrav og langsiktig vekstrate i terminalverdiledet. Tabellene nedenfor viser sensitivitet i verddivurderingen av Eika Gruppen ved endring i avkastningskravet og i langsiktig vekstrate i terminalverdiledet. Tabellene viser prosentvis endring av verdien av Eika Gruppen, samt effekt på utvidet resultat for banken.

Prosentvis endring i verdi Eika Gruppen					
Endring i avkastningskrav					
Vekstrate	1,0 %	0,5 %	0,0 %	-0,5 %	-1,0 %
1,0 %	-14,0 %	-10,0 %	-5,5 %	-0,6 %	5,0 %
1,5 %	-12,0 %	-7,7 %	-2,9 %	2,5 %	8,5 %
2,0 %	-9,8 %	-5,2 %	0,0 %	5,9 %	12,6 %
2,5 %	-7,4 %	-2,4 %	3,3 %	9,8 %	17,2 %
3,0 %	-4,6 %	0,8 %	7,1 %	14,2 %	22,6 %

Effekt på utvidet resultat					
Endring i avkastningskrav					
Vekstrate	1,0 %	0,5 %	0,0 %	-0,5 %	-1,0 %
1,0 %	-69 472	-49 568	-27 481	-2 830	24 855
1,5 %	-59 665	-38 330	-14 526	12 201	42 426
2,0 %	-48 799	-25 808	0	29 177	62 432
2,5 %	-36 692	-11 767	16 405	48 506	85 422
3,0 %	-23 117	4 090	35 083	70 716	112 126

For spesifikasjon av endring i bokført verdi på aksjer, vises det til note 25.

Avstemming av bevegelse for Nivå 3 fra 31.12.2024 til 31.12.2025	Utlån	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat	Totalt
Balanse per 31.12.2024	314 189	857 341		1 171 530
Kjøp	35 099	51 014	113 776	199 890
Salg/oppgjør	-25 043			-25 043
Verdiendringer mot egenkapitalen		92 186		92 186
Verdiendringer over resultat	2 837		4 455	7 292
Balanse per 31.12.2025	327 083	1 000 541	118 231	1 445 855



Årsrapport 2025 | Noter

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2023 til 31.12.2024	Finansielle eiendeler til		Totalt
	Utlån	virkelig verdi over utvidet resultat	
Balanse per 31.12.2023	121 369	830 353	951 723
Kjøp	218 922	54 773	273 695
Salg/oppgjør	-23 897		-23 897
Verdiendringer mot egenkapitalen		-27 786	-27 786
Verdiendringer over resultat	-2 205		-2 205
Balanse per 31.12.2024	314 189	857 341	1 171 530

Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

2025	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	316 722	316 064	316 064		
Kommune/fylke	425 666	429 902	429 902		
Banker/finansinstitusjoner	701 317	707 515	707 515		
Obligasjoner med fortrinnsrett	555 454	560 578	560 578		
Sum	1 999 159	2 014 059	2 014 059	5,27 %	0,16

2024	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	316 722	316 696	316 696		
Kommune/fylke	360 389	361 702	361 702		
Banker/finansinstitusjoner	615 877	622 242	622 242		
Obligasjoner med fortrinnsrett	489 427	493 879	493 879		
Sum	1 782 414	1 794 519	1 794 519	5,44 %	0,15

Det er beregnet gjennomsnittlig effektiv rente ut fra snitt beholdning og totalt inntektsførte renter og rentesrente for hele året.

25,4 MRD

Forretningskapital



Årsrapport 2025 | Noter

Note 25 Aksjer

	2025	2024
Balanseført beløp	1 379 671	957 122

Spesifikasjon av poster 2025

Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	Eierandel	Aksjer/ andeler	Virkelig verdi	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
NBNP 2 AS (org.nr. 998845467)	0,37 %	12 125	284	445	284
Brage Finans AS (org.nr. 995610760)	2,49 %	3 468 208	118 231	113 776	118 231
Pluss Kort Likviditet II		125 763	126 337	126 358	126 337
Eika Likviditet OMF		93 567	94 069	94 023	94 069
Eika Kreditt B		8 861	8 891	9 002	8 891
Sum aksje- og pengemarkedsfond			347 811	343 604	347 811
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			347 811	343 604	347 811

	2025	2024
Periodens netto urealiserte gevinst/-tap	-165	-17

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Eierandel	Aksjer/ andeler	Inngående balanse	Verdi- endring	Tilgang/ avgang	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Eika Boligkreditt AS (org.nr. 885621252)	7,09 %	106 378 118	421 288	-1 975	12 899	448 904	432 212
Eika Gruppen AS (org.nr. 979319568)	5,15 %	1 376 014	388 765	83 944	24 445	154 021	497 154
Kvinesdal Sparebank (org.nr. 937894805)	8,11 %	51 717	5 999	2 017		3 987	8 016
Kredittbanken ASA (org.nr. 975966453)	0,43 %	39 045		165	13 670	13 670	13 835
Spama AS (org.nr. 916148690)	0,57 %	180	18			18	18
Eiendomskreditt AS (org.nr. 979391285)	0,34 %	18 004	2 658	438		1 849	3 096
Kredittforeningen for sparebanker (org.nr. 986918930)	1,84 %	920	948			948	948
Visa Inc. C ¹		2 215	31 818	-499		2 492	31 319
Eika VBB AS (org.nr. 921859708)	5,20 %	7 071	35 549	9 020		21 114	44 569
VN Norge AS (org.nr. 821083052)			2 116	-1 423			693
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			889 159	91 687	51 014	647 003	1 031 859

Regnskapsført utbytte	2025	2024
Fra investeringer som er fraregnet i perioden	2 010	0
Fra investeringer som er i behold pr. 31.12	42 360	19 792
Sum utbytte	44 370	19 792

¹ Børsnoterte selskap.

Note 26 Finansielle derivater

	2025	Virkelig verdi pr. 31.12.25		2024	Virkelig verdi pr. 31.12.24	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Renteavtaler	1 814 932	7 191	-2 033	302 652	6 192	-8
Sum finansielle derivater	1 814 932	7 191	-2 033	302 652	6 192	-8

I forbindelse med bruk av derivathandler, har banken inngått ISDA-avtaler med våre motparter og må stille sikkerhet for inngåtte avtaler med bakgrunn i disse avtalene. Avtalene medfører reduksjon av oppgjørsrisiko. Pr. 31.12.2025 har banken stilt pant i innskudd med kr 5,8 millioner som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler. Tilsvarende pr. 31.12.2024 var kr 0.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 27 Tilknyttet selskap

2025	Eierandel	Anskaffelses- kost	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Resultatandel kostnad/(inntekt)	Verdiregulering	Kjøp / salg	Utgående balanse	Inntekter	Resultat før skatt	Eiendeler	Gjeld
Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS (org.nr. 834001942)	49,5 %	2 376	3 321		-146	-562	-1 675	938	20 949	-295	8 511	6 681
Bankplassen Bryne AS (org.nr. 997820312)	0,0 %		814		-229		-586	0				
Sum tilknyttet selskap		11 300	4 135		-375	-562	-2 261	938				

2024	Eierandel	Anskaffelses- kost	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Resultatandel kostnad/(inntekt)	Verdiregulering	Kjøp / salg	Utgående balanse	Inntekter	Resultat før skatt	Eiendeler	Gjeld
Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS (org.nr. 834001942)	40,0 %	4 800	3 191		327	-196		3 321	46 963	816	16 779	11 007
Bankplassen Bryne AS (org.nr. 997820312)	50,0 %	6 500	1 814		-1 000			814	864	-1 819	11 625	9 815
Sum tilknyttet selskap		11 300	5 005		-673	-196		4 135				

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS har som formål å drive med eiendomsmegling. I løpet av året er selskapet fisjonert. Umiddelbart etter fisjonen ble 50,5 % av aksjene solgt til enkelte meglere i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Bankens eierandel i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS utgjør etter fisjon med påfølgende nedsalg 49,5 %. Bokført realisert tap ved salg utgjør kr 0,6 millioner.

Banken har solgt sin andel av Bankplassen Bryne AS i løpet av 2025. Bokført realisert gevinst ved salg utgjør kr 4,1 millioner.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 28 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Maskiner, biler, inventar	Bygg	Tomt, hytte	Balanseførte leieavtaler	Sum driftsmidler	Kunde- relasjoner	Sum totalt
Balanseført verdi 31.12.23	4 784	28 809	1 159	51 849	86 601	4 512	91 113
Anskaffelseskost 01.01.24	15 011	60 814	3 316	62 572	141 713	45 307	187 020
+ tilgang i året	705	126	6 206	219	7 256		7 256
- avgang i året							0
+ justering i året				2 528	2 528		2 528
Akkumulert avskrivninger	12 152	33 837	2 257	15 285	63 531	45 307	108 838
Balanseført verdi 31.12.24	3 564	27 103	7 265	50 034	87 966	0	87 966
Anskaffelseskost 01.01.25	15 716	60 939	9 523	65 319	151 497	45 307	196 804
+ tilgang i året	2 713	4 263	893	3 051	10 920		10 920
- avgang i året	177				177		177
+ justering i året				1 398	1 398		1 398
Akkumulert avskrivninger	13 909	35 756	2 484	20 207	72 356	45 307	117 663
Balanseført verdi 31.12.25	4 343	29 447	7 931	49 561	91 282	0	91 282
Avskrivninger 2024	1 926	1 832	100	4 562	8 419	4 512	12 931
Avskrivninger 2025	1 757	1 919	227	4 922	8 825	0	8 825
-avskrivningssats / restløpetid	15-30 %	2-5 %	0-3 %	4-15 år		10 %	
-avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær	lineær		lineær	

Bankbyggene på Kleppe og Varhaug er i hovedsak brukt i egen virksomhet. Deler av byggene er utleid, og i 2025 utgjorde leieinntektene kr 0,5 millioner. Banken er leietaker i hovedkontoret på Bryne, samt i filialene på Algård og Nærbø.

Balanseførte leieavtaler etter IFRS 16

Tabellen nedenfor viser informasjon om leieavtalene som per 31.12.2025 er bokført etter IFRS 16.

Leieavtaler bokført etter IFRS 16	Innregnet år	Årlig leiekostnad	Diskonterings- rente	Gjenværende leieperiode
Jernbanegata 6, Bryne	2021	5 207 368	3,70 %	131 måneder
Kanalhuset Algård	2023	297 240	5,49 %	95 måneder
Canon Printere	2022	273 845	4,80 %	27 måneder
Torggata 9, Nærbø	2025	240 000	5,99 %	173 måneder
Audi Q6 E-tron	2025	198 288	6,46 %	31 måneder
Procon Digital BankVert	2022	164 825	3,80 %	11 måneder
Tesla Model 3	2024	79 800	6,12 %	20 måneder
Procon Digital BankVert	2025	26 325	6,05 %	57 måneder

Leieavtalen i Jernbanegata 6 inneholder en rettighet til forlengelse (5+5 år) som kan utøves innen 18 måneder før utløpet av ordinær leieperiode. Nåverdien av potensielle fremtidige leiebetalinger knyttet til denne opsjonen utgjør kr 29,3 millioner og er ikke inkludert i leieforpliktelsen per 31.12.2025.

Benyttet diskonteringsrente er bankens marginale lånerente. Marginal lånerente er fastsatt til den renten som banken ville gitt til sine kunder til samme formål, med samme sikkerhet og over samme tidshorisont. Avtalene er KPI-justert i løpet av året.



Årsrapport 2025 | Noter

Balanseførte leieavtaler	Balanseført bruksrett	Balanseført forpliktelse
Balanseført verdi 01.01.25	50 034	52 321
+ tilgang i året	3 051	3 051
- avgang i året		
Oppsagte leieavtaler		
Justeringer	1 398	1 398
Årets avskrivninger	4 922	
Betalt leie i året		6 276
Renter på forpliktelsen		2 029
Balanseført verdi 31.12.25	49 561	52 523
Balanseført verdi 01.01.24	51 849	53 498
+ tilgang i året	219	219
- avgang i året		
Oppsagte leieavtaler		
Justeringer	2 528	2 528
Årets avskrivninger	4 562	
Betalt leie i året		5 831
Renter på forpliktelsen		1 907
Balanseført verdi 31.12.24	50 034	52 321

Justeringer i tabellen ovenfor er knyttet til KPI-justering av leieavtalene. Det har ikke vært vesentlige variable kostnader knyttet til leieavtalene i 2024 og 2025.

Balanseførte leieavtaler - forfallsstruktur	Beløp til forfall
År	
2026	4 536
2027	4 539
2028	4 376
2029	4 357
2030	4 519
Utover 5 år	30 195
Balanseført verdi 31.12.25	52 523

Leiekostnader innregnet i resultatet

For leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kort varighet har banken valgt å ikke innregne leieavtalene. Isteden blir leiebetalingene kostnadsført løpende. I 2025 har banken kostnadsført kr 0,7 millioner for leie av maskiner og IT-utstyr. Tilsvarende beløp for 2024 var kr 1,0 millioner.

Note 29 Innskudd fra og gjeld til kunder

Fordelt etter sektor/næring	2025	2024
Personmarked	9 408 495	8 619 112
Offentlig forvaltning	406	407
Primærnæring	629 693	580 640
Produksjonsbedrifter	192 186	113 266
Bygg/anlegg	549 681	527 806
Handel/hotell/restaurant	299 947	271 688
Finans/eiendom	1 574 628	1 466 823
Tjenesteytende næringer	670 241	584 624
Transport/kommunikasjon	199 968	83 181
Sum	13 525 245	12 247 546

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2025 var 3,34 %. Rente er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2024 var 3,43 %.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 30 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

2025					
	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Endring i verdipapirgjeld					
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

Forfall	Pålydende	Egenbeholdning	Beholdning
18.02.2026	500 000	-294 000	206 000
18.02.2027	500 000		500 000
09.02.2028	500 000		500 000
18.08.2028	500 000		500 000
27.08.2029	500 000		500 000
21.02.2030	500 000		500 000
21.08.2030	500 000		500 000
16.12.2030	500 000		500 000
30.01.2031	500 000		500 000
Sum	4 500 000	-294 000	4 206 000
Underkurs			-3 303
Påløpte renter			24 342
Sum verdipapirgjeld	4 500 000	-294 000	4 227 039

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.

2024					
	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Endring i verdipapirgjeld					
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 279 000	800 000	479 000		3 600 000
Underkurs/overkurs	-3 657			1 015	-2 642
Påløpte renter	23 054			2 153	25 207
Sum verdipapirgjeld	3 298 397	800 000	479 000	3 168	3 622 565

Forfall	Pålydende	Egenbeholdning	Beholdning
11.04.2025	400 000		400 000
25.08.2025	400 000		400 000
18.02.2026	500 000		500 000
18.02.2027	500 000		500 000
09.02.2028	500 000		500 000
18.08.2028	500 000		500 000
27.08.2029	500 000		500 000
21.02.2030	300 000		300 000
Sum	3 600 000	0	3 600 000
Underkurs			-2 642
Påløpte renter			25 207
Sum verdipapirgjeld	3 600 000	0	3 622 565

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.

Obligasjonslån

Det er utstedt 9 obligasjonslån på til sammen kr 4 500,0 millioner mot kr 3 600,0 millioner i 2024.



Årsrapport 2025 | Noter

Kr 3,3 millioner i underkurs på obligasjonene vil kostnadsføres planmessig hvert år fram til innfrielse. Kostnadene resultatføres som en justering av obligasjonens løpende rentekostnad.

Ingen av obligasjonene har put-opsjoner til fordel for investor.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat og obligasjoner har vært 5,43 %. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2024 var gjennomsnittlig rente 5,60 %.

Note 31 Annen gjeld

	2025	2024
Interimskontoer	6 331	6 463
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 431	5 367
Leverandørgjeld	6 288	4 522
Øvrig gjeld	8 595	6 382
Sum annen gjeld	26 644	22 734

Note 32 Pensjonsforpliktelser

Banken la om pensjonsordningen med virkning fra 1. juli 2016. Omleggingen medførte overgang fra ytelsesbasert ordning til innskuddsbasert ordning. Banken skjermet ansatte som hadde 15 år eller mindre igjen til pensjonsalder og lot disse beholde tidligere ytelsesordning. Pensjonsalderen i banken er 70 år. Banken gir full kompensasjon til ansatte som gikk over til innskuddspensjon. Innskuddsordningen bygger på lovens maksimalsatser.

Jæren Sparebank sine faste ansatte som omfattes av ytelsespensjonsordningen, gis rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Banken har pr. 31.12.2025 pensjonsforpliktelser overfor 1 yrkesaktiv og 40 pensjonister. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved nådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en kollektiv forsikringsordning i DNB Livsforsikring AS.

Beregning av pensjonsforpliktelsen utføres av ekstern aktuar, og er basert på actuarielle og økonomiske forutsetninger som gjelder pensjonsordninger. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Banken benytter i sine beregninger OMF-rente som diskonteringsrente. Actuarielle gevinster og tap føres over utvidet resultat (OCI) etter hvert som de påløper.

Banken har etablert en egen pensjonsordning for lønn over 12 G som gjelder alle ansatte i banken. Ordningen er en innskuddsbasert pensjonsordning finansiert over drift og med samme satser som for lønn mellom 7,1 G og 12 G.

Banken er medlem av AFP-ordningen som er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut pensjon fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år ved siden av å stå i jobb og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ordningen er en ytelsesbasert ordning og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Premien for 2025 var 2,7 % av lønn mellom 1 G og 7,1 G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende. Det er ikke fondsoppygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke noe for de kommende årene.



Årsrapport 2025 | Noter

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	2025	2024
Endring brutto pensjonsforpliktelse:		
Pensjonsforpliktelse 1.1.	69 908	71 402
Tilgang og avgang/årets pensjonsopptjening	1 114	1 135
Arbeidsgiveravgift	-216	-468
Rentekostnad	2 627	2 154
Aktuarielle gevinster og tap	-7 568	-1 492
Utbetaling pensjon/fripoliser	-3 164	-2 824
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	62 701	69 908
Endringer brutto pensjonsmidler:		
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	64 769	63 592
Arbeidsgiveravgift	-331	-535
Aktuarielle gevinster og tap	-8 739	-682
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	2 416	1 882
Premieinnbetalinger	2 062	3 335
Utbetaling av pensjoner/fripoliser	-3 164	-2 824
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12	57 014	64 769
Netto pensjonsforpliktelser	2025	2024
Påløpte pensjonsforpliktelse	61 789	69 084
Verdi pensjonsmidler	-57 014	-64 769
Faktisk netto forpliktelse	4 775	4 314
Arbeidsgiveravgift	912	824
Pensjonsforpliktelse	5 687	5 139
Regnskapsført forpliktelse 01.01	5 139	7 809
Bokført direkte mot egenkapitalen via totalresultat	1 171	-810
Pensjonskostnad	1 440	1 474
Totalt innbetalt (inkl. omkostninger)	-2 062	-3 335
Regnskapsført forpliktelse 31.12	5 687	5 139
Årets netto pensjonskostnad fremkommer som følger:	2025	2024
Årets pensjonsopptjening	433	661
Rentekostnad	2 593	2 111
Avkastning på pensjonsmidler	-2 496	-1 970
Innskuddspensjon	7 901	6 597
Premie AFP-ordning	1 568	1 448
Administrasjonskostnader/felleskostnader	80	88
Netto pensjonskostnad før AGA	10 080	8 935
Arbeidsgiveravgift	1 925	1 707
Pensjonskostnad	12 005	10 641
Forutsetninger i aktuarberegning	2025	2024
Diskonteringsrente	3,90 %	3,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,90 %	3,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	4,00 %	4,00 %
Regulering av grunnbeløp	3,75 %	3,75 %
Regulering av løpende pensjon	2,80 %	2,40 %
Dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Uføretabell	IR02	IR02
Forventet frivillig avgang før 50 år-nedtrapping/etter 50 år	0,08/0,005 %	0,08/0,005 %



Årsrapport 2025 | Noter

Plassering av pensjonsmidlene	2025	2024
Obligasjoner	63,3 %	59,1 %
Aksjer og alternative investeringer	18,0 %	15,0 %
Eiendom	10,5 %	10,6 %
Omløpsobligasjoner	1,4 %	6,2 %
Pengemarked	4,5 %	4,9 %
Utlån	2,0 %	3,8 %
Annet	0,3 %	0,5 %
Sum	100,0 %	100,0 %
Bokført avkastning pensjonsmidler	5,2 %	5,2 %
Forventet premiebetaling ytelsespensjon neste år	2 359	3 816

Nedenfor vises risikotabell for sannsynlighet for død og forventet gjenværende levealder pr. 31.12.2025.

Dødlighetssannsynlighet	Forventet gjenværende levealder		Menn		Kvinner	
	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner
20	0,0002	0,0001	20	68,6	72,4	
40	0,0006	0,0004	40	47,0	50,6	
60	0,0046	0,0031	60	26,0	29,4	
80	0,0465	0,0318	80	9,3	11,6	

Sensitivitetsanalyse

Tabellen nedenfor viser estimat for potensielle effekter ved en endring i visse forutsetninger for ytelsesbaserte pensjonsplaner i Norge. Estimaten er basert på fakta og omstendigheter pr 31.12.2025. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

	Diskonteringsrente		Årlig lønnsvekst		Økning i grunnbeløp		Årlig pensjonsregulering		Inflasjon	
	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %
Endring i beløp										
Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	53 455	69 610	60 836	60 751	60 770	60 817	69 599	53 333	62 279	62 131
Estimert netto pensjonskostnad 2025	54	69	61	60	61	61	69	54	63	62
Endring i %										
Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	-12,1 %	14,5 %	0,1 %	-0,1 %	0,0 %	0,0 %	14,5 %	-12,3 %	2,4 %	2,2 %
Estimert netto pensjonskostnad 2025	-10,6 %	12,7 %	0,8 %	-0,8 %	-0,5 %	0,5 %	13,4 %	-11,3 %	2,8 %	2,5 %

Risikovurdering

Gjennom ytelsesbasert ordning er banken påvirket av en rekke risikoer som følge av usikkerhet i forutsetninger og framtidig utvikling. De mest sentrale risikoene er beskrevet her:

Forventet levealder

Banken har påtatt seg en forpliktelse til å utbetale pensjon for de ansatte i den ytelsesbaserte ordningen livet ut. Derfor vil en økning i forventet levealder blant medlemsmassen medføre en økt forpliktelse for banken.

Avkastningsrisiko

Banken blir påvirket ved en reduksjon i faktisk avkastning på pensjonsmidlene, som vil medføre økt forpliktelse for banken, da avkastning på midlene ikke er tilstrekkelig for å innfri forpliktelsen.



Årsrapport 2025 | Noter

Inflasjon- og lønnsvekstrisiko

Bankens pensjonsforpliktelse har risiko knyttet til både inflasjon og lønnsutvikling, selv om lønnsutvikling er nært knyttet til inflasjonen. Høyere inflasjon og lønnsutvikling enn hva som er lagt til grunn i pensjonsberegningene, medfører økt forpliktelse for banken.

Note 33 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

2025					
	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Endring i ansvarlig lånekapital klassifisert som gjeld					
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Påløpte renter	1 005			-52	953
Sum ansvarlig lånekapital	201 005	0	0	-52	200 953

2024					
	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Endring i ansvarlig lånekapital klassifisert som gjeld					
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Påløpte renter	951			54	1 005
Sum ansvarlig lånekapital	200 951	0	0	54	201 005

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
Ansvarlig lån, tidsbegrenset				
2021	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	09.06.2031	09.06.2026	100 000
2023	3 mnd. NIBOR + 2,60 %	30.08.2033	30.05.2028	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				200 000

Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital

Fondsobligasjon som ikke tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 er klassifisert som egenkapital.

Opptaksår	Betingelser	Calldato	Nominell verdi
Fondsobligasjon, evigvarende			
2023	3 mnd. NIBOR + 3,65 %	20.06.2028	150 000
Sum nominell verdi fondsobligasjon			150 000

Note 34 Egenkapital

Egenkapitalbeviserne andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, utjevningsfond og annen innskutt egenkapital. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond og annen egenkapital. Annen egenkapital inkludert fond for urealiserte gevinster med kr 401,5 millioner utgjør kr 567,3 millioner pr. 31.12.2025. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital utgjør kr 150,0 millioner pr utgangen av 2025.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 35 Betingede forpliktelser

Garantier	2025	2024
Betalingsgarantier	11 975	15 337
Kontraktsgarantier	55 735	51 869
Lånegarantier	86 824	76 426
Annet garantiansvar	13 629	13 691
Sum	168 163	157 323
Sikkerhetsstillelser – Pantsettelse	2025	2024
Norges Bank – bokført verdi obligasjoner	1 021 832	981 068

Obligasjonene er stillet som pant for F-lån og D-lån i Norges Bank. Pr. 31.12.2025 hadde banken ikke F-lån i Norges Bank. Det er ikke trukket på D-lån i 2025.

Lånetilsagn til kunder utgjør kr 639,0 millioner pr. 31.12.2025.

Ingen av bankens betingede forpliktelser er balanseført.

Likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt (EBK)

Jæren Sparebank er en av eierbankene i EBK. I henhold til Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) som trådte i kraft 1. mai 2024, har eierbankene påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor EBK. Den samlede likviditetsforpliktelsen for eierbankene er lik 20 % av det samlede beløpet av utstedt OMF (likevel slik at dette beløpet skal rundes opp til nærmeste beløp som er delelig med MNOK 100). Forpliktelsen er solidarisk mellom bankene, men begrenset oppad til en pro-rata andel for den enkelte bank. Den enkelte banks pro-rata andel fastsettes kvartalsvis av EBK på bakgrunn av bankens andel av utlånsporteføljen i EBK. Pr. 31.12.2025 hadde banken en likviditetsforpliktelse overfor EBK på kr. 1 705,1 millioner.

Note 36 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere

Eierandelskapital	2025	2024
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
- Egne egenkapitalbevis	-357	-350
Overkursfond, bokført verdi	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	8 650	7 109
Utjevningsfond	536 393	482 213
Sum eierandelskapital	1 093 284	1 037 570



Årsrapport 2025 | Noter

	Antall egenkapital bevis	Andel (%)
20 største eiere		
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 %

Egenkapitalbevisene er pålydende kr 25,-.

Per 31.12.2025 var det 1 143 egenkapitalbevisiere.

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i generalforsamlingen, styret, administrerende direktør og andre ledende ansatte pr. 31.12.2025

Navn	Verv	Egenkapitalbevis
Rein Harald Salte	Generalforsamlingen	455
Elisebet Rugland	Generalforsamlingen	463
Anne Birgit Braut Langemyhr	Generalforsamlingen	52
Adem Seferagic	Generalforsamlingen	263
Irene Omland	Generalforsamlingen	1 891
Torill Skjæveland Hodne	Generalforsamlingen	500
Magnar Goa	Generalforsamlingen	263
Magnus Frøyland	Generalforsamlingen	1 057
Per Bergstad	Styret	383
Elin Undheim	Styret	383
Bjørn Lende	Styret	383
Liv Marit Thyse	Styret	2 500
Rune Kvalvik	Styret	875
Alf Skretting	Styret	1 294
Elena Zahl Johansen	Styret	883
Geir Magne Tjåland	Ledende ansatt	1 534
Klas Stølsnes	Ledende ansatt	2 654
Kjersti Fuglestad	Ledende ansatt	1 912
Frode Flesjö	Ledende ansatt	2 626
Oddgeir Teigen	Ledende ansatt	1 959
Jonathan Garrett Wanger Sunnarvik	Ledende ansatt	583
Elisabeth Frøyland	Ledende ansatt	971



Årsrapport 2025 | Noter

For egenkapitalbevis som er nevnt over er også egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller foretak, der noen av disse har bestemmende innflytelse, medregnet.

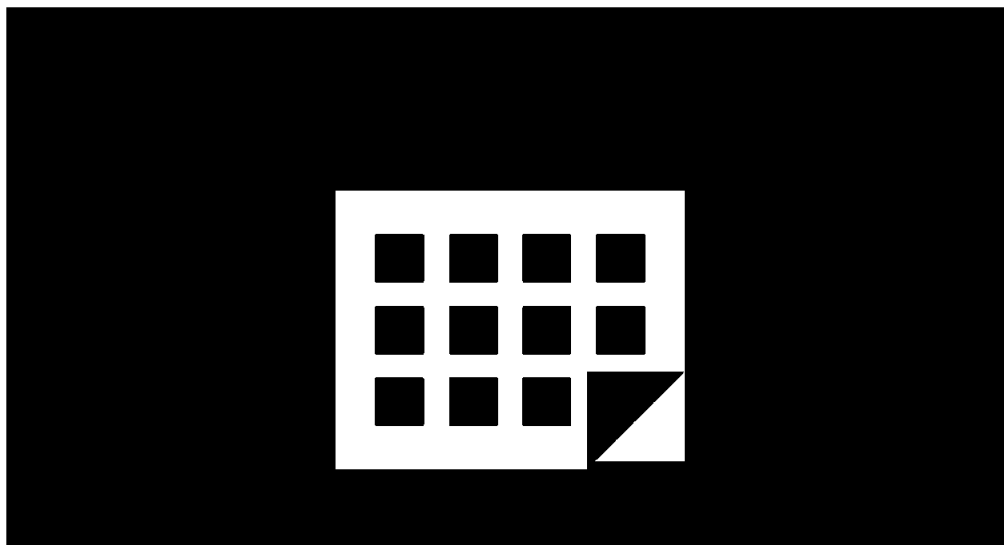
Note 37 Fortjeneste per egenkapitalbevis

	2025	2024
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis	4 932 523	4 932 523
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis, utvannet	4 932 523	4 932 523
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	31,1	27,7

Egenkapitalbevisbrøken er 52,0 % pr. 31.12.2025. Egenkapitalbevisbrøken fremkommer ved å dele eierandelskapitalen (egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningsfond og annen innskutt egenkapital) på summen av eierandelskapital og samfunnskapital (sparebankens fond og gavefond). Resultat pr. egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets resultat, fratrasket renter fondsobligasjon, med egenkapitalbevisbrøken pr. 01.01.2025 på 52,0 % og dividere dette resultat på antall egenkapitalbevis. Det blir utbetalt kr 20,- i utbytte pr. egenkapitalbevis. Total utbetaling av kontantutbytte utgjør kr 98,7 millioner.

Note 38 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet pr. 31.12.2025.





Årsrapport 2025 | Noter

Note 39 Ytelser til ledende personer

Ledergruppen har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken.

Som kompensasjon for fraskrivelse av stillingsvern for adm. direktør er det inngått en avtale om 12 måneders etterlønn, i tillegg til ordinær lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder, dersom styret uten nærmere begrunnelse og med umiddelbar virkning krever at adm. direktør fratrer.

Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken. Det ble i 2025 satt av kr 7,4 millioner i bonus til ansatte med utbetaling i 2026.

2025	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opptjent rettighet ytelsespensjon	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Ledergruppen					
Geir Magne Tjåland, administrerende direktør	2 917	321	687		12 035
Jonathan Carrett Wanger Sunnarvik, juridisk- og viseadministrerende direktør	2 021	110	373		6 000
Klas Stølsnes, direktør økonomi og finans	1 712	41	257		1 500
Kjersti Fuglestad, direktør privatmarked	1 716	110	248		5 089
Oddgeir Teigen, direktør teknologi og forretningsutvikling	1 667	121	218		4 509
Frode Flesjå, direktør bedriftsmarked	1 674	85	238		3 450
Elisabeth Frøyland, direktør risikostyring og compliance	1 640	53	245		8 000
Sum ledergruppen	13 346	841	2 266	0	40 583

2024	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opptjent rettighet ytelsespensjon	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Ledergruppen					
Geir Magne Tjåland, administrerende direktør	2 682	281	500		8 777
Klas Stølsnes, direktør økonomi og finans	1 579	36	223		1 500
Kjersti Fuglestad, direktør privatmarked	1 607	98	225		5 285
Oddgeir Teigen, direktør teknologi og forretningsutvikling	1 565	115	198		4 568
Åse Bente S. Wærslund, direktør fellesfunksjoner og støtte	1 470	49	245	9 519	2 500
Frode Flesjå, direktør bedriftsmarked	1 571	79	217		3 315
Jonathan Carrett Wanger Sunnarvik, juridisk- og viseadministrerende direktør fra 01.06	983	57	183		6 000
Hanne Ringnes Sanne, direktør juridisk til 30.04	544	55	68		8 428
Elisabeth Frøyland, direktør risikostyring og compliance	1 498	34	217		5 000
Sum ledergruppen	13 499	804	2 075	9 519	45 373



Årsrapport 2025 | Noter

Samlet honorar til styret

2025	Honorar	Lån/kreditt/ sikkerhets- stillelse
Per Bergstad, styreleder ²	330	
Bjørn Lende, nestleder	185	4 105
Elin Undheim ¹	197	4 670
Marianne F. Ånestad ¹	151	11 291
Rune Kvalvik	150	5 500
Elena Zahl Johansen	150	10 020
Iren Lassen	29	
Bodil Barka ¹	73	
Liv Marit Thyse	21	3 348
Alf Skretting	21	3 974
Bjarne Bekkeheien ¹	170	7 472
Sum styret	1 477	50 380

¹ Inkludert honorar for risiko- og revisjonsutvalg.

² Per Bergstad var styreleder frem til 12. januar 2026. Per gikk av som styreleder i forbindelse med at han ble ansatt som ny administrerende direktør i banken.

Samlet honorar til styret

2024	Honorar	Lån/kreditt/ sikkerhets- stillelse
Per Bergstad, styreleder	315	
Bjørn Lende, nestleder	175	3 200
Elin Undheim ¹	176	4 846
Marie Størhaug ¹	51	3 799
Åsbjørn Ueland ¹	184	2 387
Marianne F. Ånestad ¹	129	11 434
Rune Kvalvik	140	5 000
Elena Zahl Johansen	140	8 083
Anette Anfinnsen	5	
Bodil Barka	33	
Liv Marit Thyse	20	3 745
Alf Skretting	20	3 927
Bjarne Bekkeheien ¹	50	
Sum styret	1 438	46 420

¹ Inkludert honorar for risiko- og revisjonsutvalg.



Årsrapport 2025 | Noter

Samlet honorar til generalforsamlingen	2025	2024
Hanne Iren Bore, leder	50,0	50,0
Elfin Lea, nestleder		5,6
Asbjørn Ueland		2,8
Elisebet Rugland	6,0	5,6
Øyvind Time	6,0	5,6
Anne Birgit Braut Langemyhr	6,0	2,8
Øystein Stokka		5,6
Irene Omland	6,0	2,8
Magnar Goa	6,0	5,6
Magnus Frøyland	6,0	5,6
Olav Hetland	3,0	5,6
Ida Jaarvik Reiestad	6,0	
Torill Skjæveland Hodne	6,0	5,6
Karl Stangeland	6,0	5,6
Marion Svihus		5,6
Livar Bertelsen	3,0	2,8
Paul Vigrestad	3,0	5,6
Marit Karin Nygård	6,0	5,6
Hilde Sjo Tavares	6,0	5,6
Ørjan Gilje	6,0	
Rein Harald Salte	6,0	5,6
Jan Erik Tuen	6,0	2,8
Sjur Håland		2,8
Åslaug Årsland Grude	6,0	5,6
Adern Seferagic	6,0	
Olav Aase Bekkeheien	3,0	
Elin Hobberstad	3,0	
Sum generalforsamlingen	161,0	150,8
Snitt utbetalt pr. medlem	7,3	6,9

Lån til styret og generalforsamlingens medlemmer er til ordinære kundevilkår.

Låntaker	Lån/kreditt/ sikkerhetsstillelse	Vilkår
Ansatte	412 472	70% av laveste rente til kunder

Alle ansatte har samme rentevilkår på lån/kreditter. Rentesubsidiering i forhold til normale lånevilkår til kunder utgjør ca. kr 5,9 millioner.



Årsrapport 2025 | Noter

Note 40 Transaksjoner med nærstående parter

Tabellen nedenfor viser bankens nærstående parter per utgangen av året.

Nærstående part	Direkte/indirekte eierandel
Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS	49,5 %

Tabellen nedenfor viser bankens transaksjoner med nærstående parter i 2025. Negativt beløp er inntekt for banken.

	Bankplassen Bryne AS ¹	Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS
Husleie	40	-103
Renteinntekt	-401	-115
Rentekostnad	23	905

¹ Bankplassen Bryne AS ble solgt i september 2025. Transaksjoner frem til transaksjonstidspunktet er medtatt i tabellen ovenfor.

Tabellen nedenfor viser bankens mellomværende med nærstående parter pr. 31.12.2025. Negativt beløp er gjeld for banken.

	Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS
Innskudd fra kunder	-56 497
Utlån til kunder	1 768



Årsrapport 2025 | Alternative resultatmål

Alternative resultatmål

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. hybridkapital²

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. hybridkapital²

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 forvaltningskapital³

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 forvaltningskapital³

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 forvaltningskapital³

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 %



Årsrapport 2025 | Alternative resultatmål

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 %	79,9 %

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 %	53,9 %

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 %	43,4 %



Årsrapport 2025 | Alternative resultatmål

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.



Investorinformasjon

Egenkapitalbevis

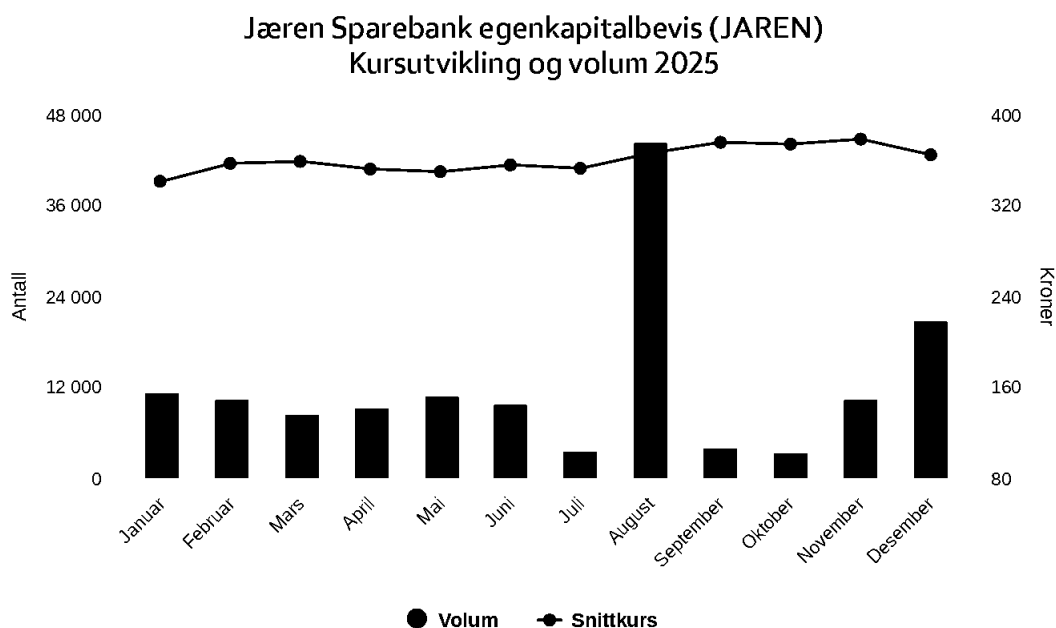
Banken har utstedt 4 932 523 egenkapitalbevis. Eierandelskapitalen er kr 122 956 250 fratrukket egenbeholdning og overkursfondet er kr 425 284 821. I tillegg kommer utjevningsfondet med kr 536 392 506 og annen innskutt egenkapital på kr 8 649 949.

Informasjon

Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %. Jæren Sparebank har som mål å gi en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviserens) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital.

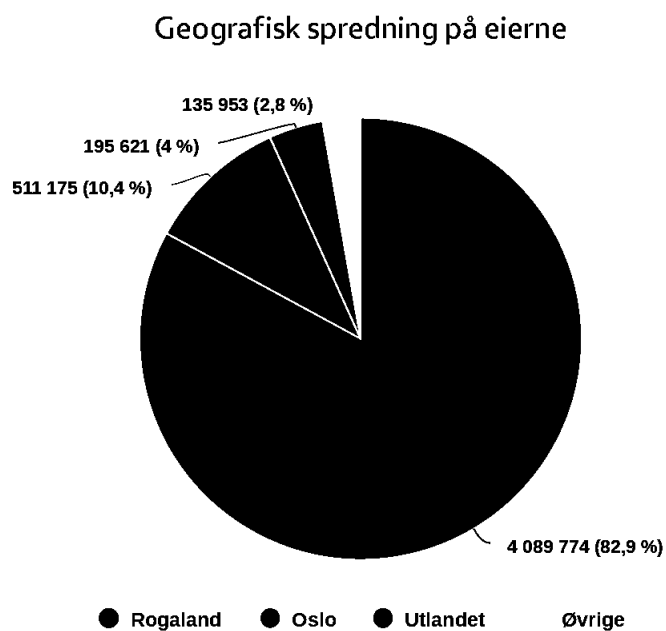
Kursutvikling og omsetning av JAREN i 2025

Kursen per 31.12.2025 var kr 388,95. I løpet av 2025 har høyeste omsatte kurs vært kr 390 og laveste kurs har vært kr 318. Det er omsatt 148 532 egenkapitalbevis i 2025 mot 143 073 i 2024. Tabellen viser antall egenkapitalbevis som er omsatt i 2025 per måned og snittkursen per måned.



Geografisk spredning på eierne

Per 31.12.2025 var det 1 143 eiere. Diagrammet viser den geografiske fordelingen.



Utbytte og egenkapitalbevisbrøk

Styret har foreslått å utbetale kr 20,00 per egenkapitalbevis i utbytte – dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 64,4 %. Egenkapitalbevisbrøken for utbetaling er 52,0 %.

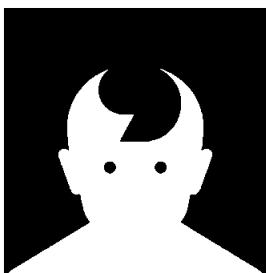
Effektiv avkastning for 2025 var positiv med 24,7 % mot en avkastning i fjor på 30,3 %. Effektiv avkastning regnes som kursendring og utbetalt utbytte i prosent av startkurs.

Årsrapport 2025 | Styret og tillitsvalgte

Styret og tillitsvalgte

Styret

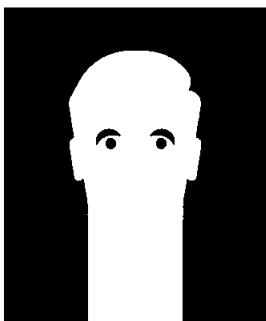
Styret velges av generalforsamlingen i banken og består av sju medlemmer. Samlet har styret betydelig kompetanse i styrearbeid og bankvirksomhet, og dessuten omfattende erfaring og bakgrunn fra næringsliv, jus, politikk og organisasjonsliv.



Bjørn Lende – styreleder

Bonde og lærer på Vinterlandbrukskolen på Jæren. Utdannet agronom med fordypning i landbruksøkonomi og husdyr. Styreefaring fra ulike organisasjoner, blant annet som formann i Time Rekneskapslag. Nå medlem av kontrollkomiteen i TINE SA og styremedlem i Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå. Han var møtende varamann i Time Sparebank i 2014, varamedlem til styret i Jæren Sparebank fra 2016 og medlem siden 2020. Bor på Njå i Time kommune. Bjørn eier 383 egenkapitalbevis.

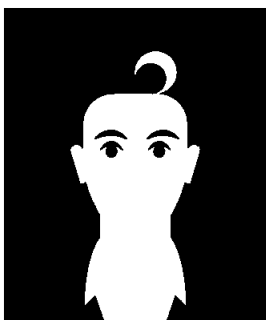
Deltakelse i styremøter: 12 av 12



Bjarne Bekkeheien – nestleder

Advokat og partner i Haver Advokatfirma AS. Bjarne arbeider i hovedsak med juridisk rådgivning for bygge- og anleggsnæringen. Han er utdannet Cand. jur fra Universitet i Bergen 2006. Bjarne har arbeidet i advokatbransjen siden han var ferdig utdannet, med unntak av en periode som dommerfullmektig ved Jæren tingrett i 2008–2009. Han har vært i Haver Advokatfirma siden 2009 og er styreleder i samme firma. Bjarne bor på Nærbø og er engasjert i lokalidretten der. Han har blant annet vært styreleder i Nærbø idrettslag i perioden 2018–2023. Bjarne eier ingen egenkapitalbevis.

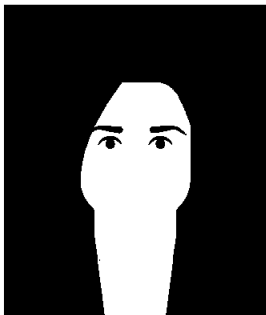
Deltakelse i styremøter: 12 av 12



Elin Undheim

Senior Business Controller i Lyse Energi. Utdannet siviløkonom med fordypning i organisasjon- og endringsledelse. Hun har tidligere hatt ulike økonomi- og lederroller i ResQ AS (Maersk Training), Baker Hughes Norge AS og Schlumberger Norge AS. Deltatt i NHOs female future program som inkluderer Styrekompetanse fra BI. Varamedlem i styret siden 2016, medlem fra 2018. Bor på Bryne. Elin eier 383 egenkapitalbevis.

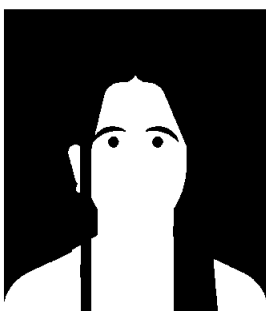
Deltakelse i styremøter: 12 av 12



Bodil Barka

Director Group Financing & Treasury i Kubota Holdings Europe. Utdannet siviløkonom med spesialisering som renteanalytiker. Bred og relevant erfaring fra finanssektoren, blant annet fra Grieg Group og Kverneland Group. Styremedlem i Jærentreprenør og Kverneland Group Operations Norway. Varamedlem i styret siden 2024, medlem fra 2026. Bor på Klepp. Bodil eier ingen egenkapitalbevis.

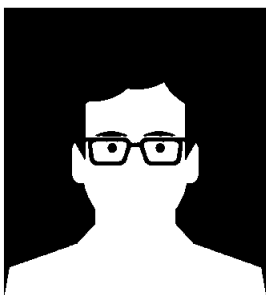
Deltakelse i styremøter: 5 av 12 (varamedlem i 2025, styremedlem fra 12.01.26).



Iren Lassen

Direktør for HMS, kvalitet og bærekraft i Aarbakke AS, samt ansvar for compliance og risikostyring. Tidligere bakgrunn fra NorSea Logistics med ansvar for HMS, sikring og kvalitet. Bachelor i Markedsføringsledelse og Master i samfunnssikkerhet og risikostyring fra UiS. Folkevalgt medlem i Time kommunestyre. Varamedlem i styret siden 2025, medlem siden 2026.. Iren eier ingen egenkapitalbevis.

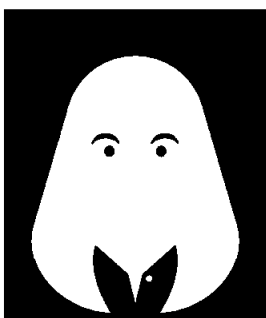
Deltakelse i styremøter: 0 av 12 (varamedlem i 2025, styremedlem fra 12.01.26).



Rune Kvalvik

Ansatt-representant som arbeider som bedriftsrådgiver. 3-årig bachelor i revisjon fra Høgskolen i Stavanger. Rådgiver i Time Sparebank fra 2006–2014, i Jæren Sparebank fra januar 2015. Bor på Bryne. Rune eier 1.113 egenkapitalbevis.

Deltakelse i styremøter: 12 av 12



Elena Zahl Johansen

Ansatt-representant som er banksjef Hå. Bachelor i økonomi og administrasjon med spesialisering i prosjektledelse, Handelshøyskolen BI Trondheim. Autorisert finansiell rådgiver, autorisert kredittmedarbeider, autorisert rådgiver person- og skadeforsikring. Begynte i Time Sparebank i 2011, i Jæren Sparebank fra januar 2015. Bor på Bryne. Elena eier 883 egenkapitalbevis.

Deltakelse i styremøter: 11 av 12



Årsrapport 2025 | Styret og tillitsvalgte

Varamedlemmer

Bjørnar Tollaksen
Liv Marit Thyse (valgt av ansatte)
Alf Skretting (valgt av ansatte)

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak.

Medlemmer

Valgt av kundene

Hanne Irene Bore (leder)
Ørjan Gilje
Elisebet Rugland
Paul Vigrestad
Hilde Sjo Tavares
Marit Karin Nygård
Øyvind Time

Valgt av EK-beviseierne

Rein Harald Salte (nestleder)
Ida Jaarvik Reiestad
Jan Erik Tuen
Torill Skjæveland Hodne
Karl Stangeland
Olav Hetland
Marion Svihus
Aslaug Årslund Grude

Valgt av ansatte

Anne Birgit Braut Langemyhr
Adem Seferagic
Irene Omland
Magnar Goa
Magnus Frøyland

Varamedlemmer

Valgt av kundene

Elisabeth Thompson
Sigmund Rolfsen
Livar Bertelsen

Valgt av EK-beviseierne

Sjur Håland
Olav Aase Bekkeheien
Bodil Obrestad
Elin Hobberstad

Valgt av ansatte

Ole Kristian Mjølhus
Erik Johnson Alstadsæter
Sigrid Moe Jelsa

Valgkomitéen

Bankens vedtekter § 5-1 Generalforsamlingen velger en valgkomité og dens leder blant generalforsamlingens medlemmer. Komiteen skal bestå av fire medlemmer og fire varamedlemmer.

Medlemmer

Torill Skjæveland Hodne (leder)
Hilde Sjo Tavares
Lars Enevoldsen
Magnus Frøyland

Varamedlemmer

Marit Karin Nygård
Jonny Mæland
Adem Seferagic
Ida Jaarvik Reistad

Valgkomité egenkapitalbeviseiere

Medlemmer

Karl Stangeland
Aud Helene Nese
Jon Tore Refve

Varamedlem

Erling Braut Ueland



English summary

Annual Report for 2025

Introduction

The bank delivered a historically strong result for 2025, with a return on equity of 11,7 %. This result is the best ever in terms of both the amount and return on equity. A key explanation for the strong performance is the relatively stable and high interest rate level throughout the year. Solid dividends from Eika Gruppen and a positive development in securities also contributed to the favourable performance. In addition, the bank recorded high loan growth and an increasing market share in our primary market area. In the corporate market, we see a growth of 10,7 % over the past year. In the retail market, we have a total loan growth of 10,9 % over the past year, while the general loan growth in the retail market in our market area has been 4,1 % in the same period.

The past year can be characterized as a more normal year for many. However, persistently high prices for groceries and other input factors, combined with a relatively stable and high interest rate level throughout the year, have nevertheless contributed to a relatively tight financial situation for many of the bank's customers. Signals and expectations going forward are relatively positive, with prospects for a somewhat lower interest rate level and continued real wage growth.

Annual profit

The profit for the year was NOK 362,4 million before tax and NOK 307,2 million after tax.

The financial statements are reported in accordance with IFRS® Accounting Standards as adopted by the EU. The annual financial statements are prepared under the going concern assumption, an assumption that is in place given current equity. The Board is not aware of any major elements of uncertainty that could be of significance to the assessment of the bank's annual financial statements.

The Board is of the view that the annual report provides an accurate overview of the bank's assets and liabilities, financial position and financial result as of 31.12.2025. All figures in parenthesis refer to the corresponding period in 2024.

Net interest income

The bank's net interest income was NOK 409,1 million (NOK 413,8 million) – a reduction of NOK 4,7 million from 2024. Measured as a percentage of the average total assets, interest income decreased from 2,29 % in 2024 to 2,06 % in 2025. This is partly due to somewhat lower average lending rates compared with the previous year. The money market rate showed a slightly declining trend through last year. Norges Bank reduced the policy rate twice during last year – from 4,50% to 4,00%.

The money market rate (measured by 3-month Nibor) showed a downward trend during 2025. The average 3-month Nibor was 4,39 % in 2025 – down from 4,72 % in 2024 and up from 4,15 % in 2023. In other words, the interest rate level is somewhat down from the peak in 2024. According to Norges Bank's latest interest rate trajectory, a cautious decline in the interest rate level is expected going forward. However, published interest rate trajectories are based on forecasts and will always be associated with some degree of uncertainty.

Net commission and other income

Other income in 2025 totalled NOK 116,0 million (NOK 106,6 million). This gives a net increase of NOK 9,4 million. Other income amounts to 0,58 % (0,59 %) of average total assets.



Arsrapport 2025 | English summary

Commission income increased by NOK 10,9 million to NOK 126,9 million (NOK 116,0 million). Income from credit services (mainly commissions from Eika Boligkreditt) is at a higher level in 2025 compared to the previous year. Commissions from Eika Boligkreditt alone increased by NOK 11,0 million from 2024 to 2025. The increased margin on loans in EBK is due to a relatively stable interest rate level through 2025. In addition, growth has been high throughout the period. Savings show a positive development in 2025 compared with the previous year. Payment services and guarantee commissions show an overall stable development in 2025. Insurance shows a minor decline from the previous year.

Other operating income shows a stable development and amounts to NOK 0,5 million (NOK 0,5 million). Commission expenses increased in 2025 and amount to NOK 11,4 million (NOK 9,8 million).

Net income from financial investments

Earnings from financial investments amounted to NOK 60,6 million (NOK 22,3 million) in 2025. This equals 0,31 % (0,12 %) of average total assets. Increased earnings in 2025 are mainly due to significantly higher dividends from Eika Gruppen. Returns on securities are also at a markedly higher level compared with the previous year. Slightly lower credit risk led to a positive value change of NOK 4,1 million in the bank's bond portfolio. The value adjustment on the shares in Brage Finans amounts to NOK 4,5 million.

Operating expenses

The bank's operating expenses for 2025 were NOK 228,3 million (NOK 212,5 million). This is an increase of NOK 15,8 million, corresponding to 7,4%. The bank's operating expenses amount to 1,15 % (1,18 %) of average total assets. The cost/income ratio was 39,0 % (39,2%). We are focused on continuous cost improvement, while also offering good services and the right level of service to our customers. The bank's objective is a cost ratio below 40,0 %, and the development in recent years has been positive.

Personnel costs totalled NOK 129,9 million (NOK 115,6 million). Costs for salaries and personnel were up by NOK 14,2 million, equivalent to 12,3 %. The average number of FTEs in 2025 has been 3,7 higher than the previous year. In addition, the wage settlement as well as general cost growth contributed to a certain increase. The bank's extended management team has also conducted management development courses divided into several modules during 2024 and into 2025.

Other operating expenses amounted to NOK 89,7 million (NOK 84,0 million). Operating expenses increased by NOK 5,7 million, corresponding to 6,8 %. The costs associated with the bank's operation of IT systems are a significant item in the bank's operating expenses. The IT systems are standardised, and the management and operation of these systems have largely been outsourced to external service providers. The bank converted to a new core banking solution in November 2022. IT costs increased by NOK 3,7 million in 2025 compared to the previous year.

Marketing is up by NOK 1,8 million and amounted to NOK 16,0 million in 2025. Generally high activity through the year, new sponsorships in Gjesdal, and the establishment of a new office in Nærbø explain the increase from the previous year.

Losses, provisions for losses, credit risk

Net losses on loans were minus NOK 4,9 million (minus NOK 6,0 million). Group write-downs (stage 1 and 2) have been reduced by NOK 6,5 million to NOK 18,6 million during the year. This amounts to 0,11 % of gross lending at year-end.

Gross non-performing commitments (more than 90 days) amounted to NOK 21,5 million (NOK 30,0 million). Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 80,5 million (NOK 83,9 million). Total defaulted (more than 90 days) and other defaulted exposures (doubtful) is thus reduced from NOK 113,9 million to NOK 102,0 million. Total individual write-downs (stage 3) amounted to NOK 9,0 million (NOK 7,6 million).



Årsrapport 2025 | English summary

At the end of each quarter, the bank performs a detailed review of the loan portfolio to reveal impairment indicators and assess any need for write-downs. The bank's assessments of the amounts for write-downs and provisions, both for individual loans and for groups of loans, involve judgement. This assessment relates both to probability of default and loss given default.

Allocation of profit (amounts in NOK 1 000)

The Board of Directors proposes the following allocation of the profit after tax of NOK 307 211:

Allocation of profit	2025
Cash dividend	98 650
Customer dividends and gift fund	91 110
Equalisation reserve	54 637
Savings bank fund	50 461
Interest on subordinated bond capital	12 352
Total allocated	307 211

Customer dividends for 2025 that are not collected by October 31, 2026, will be reallocated to charitable purposes/gift fund.

On 12 November 2020, Jæren Sparebank applied to the Financial Supervisory Authority of Norway for permission to amend the articles of association to enable the payment of dividends to customers from primary capital. The amendment to the articles of association was discussed at a meeting of the Board of Trustees on 9 November 2020. On 11 January 2021, the bank received a letter from the Financial Supervisory Authority of Norway approving the application to amend the articles of association. The calculation and payment of dividends to customers apply as from the allocation in the financial statements for 2021.

It is proposed that customer dividends and gifts are distributed with NOK 81,1 million in customer dividends and NOK 10,0 million allocated to the gift fund in the bank. The gift fund is administered by a separate gift committee established by the bank, and awards shall be made in accordance with its own guidelines. Gift awards shall be made on the initiative of the bank. Gift funds shall be provided for purposes that have a public benefit, support good business practice and contribute to the sustainable development of the local environment.

The bank's total assets and business capital

The bank's total assets at the end of 2025 amounted to NOK 20,9 billion. Total assets have increased by NOK 2 083,4 million over the last 12 months - equivalent to an increase of 11,1 %. The bank's business capital at the end of 2025 was NOK 29,4 billion. The business capital increased by NOK 3 185,1 million over the last 12 months - equivalent to an increase of 12,1 %. The business capital consists of the bank's total assets, in addition to transferred volumes in Eika Boligkreditt.

Lending

Total gross lending in the balance sheet increased by NOK 1 367,0 million to NOK 16,7 billion during the year. This represents an increase of 8,9 %. Including Eika Boligkreditt, gross lending increased by 10,9 % to NOK 25,2 billion. The lending growth for Eika Boligkreditt alone was 14,9 % in 2025. Gross lending to the retail market increased by NOK 757,9 million to NOK 10,4 billion during the year. This represents an increase of 7,9 %. Including Eika Boligkreditt, lending in the retail market increased by NOK 1 859,6 million - equivalent to 10,9 %. Gross lending to the corporate market increased by 10,7 % to NOK 6,3 billion. The growth target for 2025 was above 5,0 % growth. In the strategic plan for the period 2026-2028, the growth target has been changed to over 7,0 % growth.



Arsrapport 2025 | English summary

Sector/industry	31.12.2025	Distribution	31.12.2024	Distribution
Private consumers	10 394 836	62,2 %	9 636 929	62,9 %
Primary industry	2 950 282	17,7 %	2 814 075	18,4 %
Industry	148 025	0,9 %	152 851	1,0 %
Building and construction	537 354	3,2 %	403 448	2,6 %
Wholesale and retail trade	68 477	0,4 %	85 382	0,6 %
Finance and property management	2 383 897	14,3 %	2 080 318	13,6 %
Private services	152 247	0,9 %	85 741	0,6 %
Transport/communication	64 442	0,4 %	73 807	0,5 %
Total	16 699 558	100,0 %	15 332 551	100,0 %

Lending by Eika Boligkreditt

The transferred volume in Eika Boligkreditt amounted to NOK 8 492,3 million at the end of 2025. The volume increased by NOK 1 101,7 million during 2025 – equivalent to 14,9 %. Eika Boligkreditt is a stable and important source of funding for the bank. Eika Boligkreditt has access to more affordable funding with longer terms to maturity than we can achieve as a local savings bank. The transfer ratio to Eika Boligkreditt at the end of 2025 was 45,0 %, up from 43,4 % the previous year.

Deposits

Deposits from customers increased by NOK 1 227,7 million to NOK 13,5 billion during the year. This represents an increase of 10,4 %. Deposits from the retail market increased by 9,2 % to NOK 9,4 billion, while deposits from the corporate market increased by 13,5 % to NOK 4,1 billion. We see good stability for deposits. The deposit spread is considered good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

The deposit-to-loan ratio at year-end was 81,0 % (79,9 %). The deposit-to-loan ratio within the retail market was 90,5 % (89,4 %), while the ratio within the corporate market was 65,3 % (63,7 %). The deposit-to-loan ratio including volume transferred to Eika Boligkreditt was 53,7 % (53,9 %). The bank's long-term objective is a minimum deposit-to-loan ratio of 70,0 %. Taking into account the transferred volume in Eika Boligkreditt, the minimum deposit-to-loan ratio shall be a minimum of 50,0 %.

Credit risk

The Board of Directors generally assesses the risk of losses on loans and guarantees for retail and agricultural customers to be low. The credit risk for the bank's other business customer commitments is largely in the low and moderate risk groups, while the risk is higher for the doubtful and non-performing commitments. For those of these commitments that have indications of impairment, individual write-downs are made based on a specific assessment.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk of there being inadequate liquidity to be able to meet obligations upon maturity. The bank has a low to moderate liquidity risk. The market for external funding is closely monitored to ensure that sufficient funding is always available.

The bank has NOK 4,2 billion in borrowings from the bond market. This is NOK 604,5 million more than at the beginning of 2025. The bank prioritises long-term borrowings with an appropriate maturity spread. The bank works actively to achieve a good and even maturity distribution of deposits taken in the market. The remaining maturity of bond loans is from just under two months to just over 5 years, with an average maturity of approximately 3 years. At year-end, the bank's liquidity situation was assessed to be good. The credit facility in DNB is NOK 250,0 million at year-end. At year-end, the bank's LCR (liquidity coverage requirement) is 169,7 and the bank's NSFR (net stable funding ratio) is 132,7.



Årsrapport 2025 | English summary

The transfer of loans to Eika Boligkreditt during 2025 increased by NOK 1 101,7 million to NOK 8 492,3 million. The increase during the year was 14,9 %. The bank's borrowings via the bond market amounted to NOK 4 227,6 million at the end of 2025. The Board assesses the bank's liquidity situation as good in relation to the maturity structure both in the short and long term.

Market Risk

The bank's market risk consists of interest rate risk, price risk and currency risk. Interest rate risk arises when there are differences in interest rate fixing between the asset and liability sides and off-balance sheet items. Total interest rate risk is regularly reported to the Board. The interest rate sensitivity in the bank's portfolio is reasonably stable compared to last year. The bank's net result effect in a scenario where short-term interest rates increase by 3 percentage points gives a total interest rate risk of NOK 9,6 million as of 31.12.2025. Similarly, a decrease of 3 percentage points gives a total interest rate risk of minus NOK 12,2 million.

The bank's loan portfolio has an interest rate maturity of less than one year. Fixed-rate loans to customers are swapped to floating rates. For larger fixed-rate loans, an interest rate swap agreement is entered into per loan. For smaller loans, the interest rate swap agreement will cover several loans. Both fixed-rate loans and interest rate swap agreements are recorded at fair value in the accounts. Customer deposits have an interest rate maturity of one year or less. The duration of the bond portfolio is 0,16 as of 31.12.2025. According to the market policy, the bank should not have more than 0,50 in duration on the bond portfolio.

Price risk is related to shares, equity funds, and bonds. For these investments, the Board has adopted limits in the market policy. Exposure is regularly reported to the Board. These securities are valued at fair value in the accounts.

Regarding currency risk, the bank has a small cash holding in connection with the purchase and sale of travel currency. The bank owns shares in USD (Visa) with a book value of NOK 31,3 million as of 31.12.2025. The bank otherwise has no asset or liability items in the balance sheet related to currency.

Operational risk

Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failing internal processes or systems, human errors or external events. The bank places emphasis on targeted measures to reduce operational risk.

Solvency

The bank's book equity at year-end amounted to NOK 2 807,3 million. Of this, equity certificate capital and the share premium reserve totalled NOK 548,6 million.

Consolidated net own funds amount to NOK 2 889,3 million at the end of the year. Common Equity Tier 1 (CET1) capital ratio, taking account of proportional consolidation in the cooperative group, is calculated at 18,1 % (18,0 %) at year-end. The CET1 capital ratio of the parent bank is calculated at 22,7 % (22,7 %). The figures take into account the year's retained earnings. In 2025, balance sheet lending growth in absolute terms was highest within the retail market, where the risk weighting is at a lower level compared with the corporate market. Taking into account the volume transferred to Eika Boligkreditt, overall growth in 2025 was clearly higher within the retail market. The consolidated leverage ratio (LR) was 8,1 % (8,8 %) at year-end.

The bank has a Pillar 2 requirement of 1,8 percentage points at the consolidated level. As a result, the bank has an overall minimum CET1 requirement of 15,0 % given the current level of buffer requirements as well as taking into account that the Pillar 2 requirement can be partly covered by subordinated bonds and perpetual bonds. The bank's internal minimum target for CET1 capital ratio at the consolidated level is 16,0 %. The bank satisfies these requirements by a good margin, which contributes to establishing a good basis for the continued growth and development of the bank in the years to come.



Årsrapport 2025 | English summary

The bank is governed by the rules pertaining to capital adequacy in the Financial Institutions Act with associated regulations. Compliance with the minimum capital adequacy requirements is a condition for the bank's business activities and therefore of vital importance to the day-to-day operation of the business.

Earnings per equity capital certificate amounted to NOK 31,10 in 2025, up from NOK 27,70 in 2024. The Board of Directors proposes payment of cash dividend of NOK 20,00 per equity capital certificate, which is equivalent to a distribution ratio of approximately 64 %. The total cash dividend is NOK 98,7 million. The corresponding distribution ratio in the previous year was approximately 72 %. The cash dividend was then also NOK 98.7 million – equivalent to NOK 20.00 per equity certificate. Based on the market price at year-end (NOK 388,95), a dividend of NOK 20,00 implies a direct return of approximately 5,1 %. In 2024, the direct return was approximately 6,1 %. At that time, the price at the end of the year was NOK 328,00.

The bank finds that a minimum of 60 % of the equity certificate holders' share of profit may be paid out as cash dividend. On determining the dividend, consideration is given to the expected profit trend in a normalised market situation, external framework conditions and the need for CET1 capital in relation to growth and applicable buffer requirements.

Adjusted for dividend, the value of the bank's equity capital certificates increased by 24,7 % during 2025 and ended at a price equivalent to NOK 388,95 per equity capital certificate. By comparison, the Oslo Stock Exchange Equity Certificate Index (OSEEX) was up 35,1 % for the same period. The market capitalisation at the end of the year was NOK 1 919 million and the price/book equity ratio was 1,38. The number of equity capital certificates issued was 4 932 523.

The long-term target for the bank's return on equity after tax was a minimum of 11,0 % in 2025. In the strategic plan for the period 2026-2028, the minimum target has been continued at 11,0 %. The annual profit after tax is equivalent to a return on equity after tax of 11,7 %. This is an increase from 10,9 % for the previous year.

Outlook

There is still uncertainty in the world related to wars, unrest and geopolitical instability. In addition, a relatively high domestic price level, a weak NOK exchange rate and a relatively high interest rate level contribute to challenges for many – both households and businesses. However, the interest rate level is now cautiously moving downwards after Norges Bank has cut the policy rate twice. In addition, many households are now experiencing real wage growth.

The bank is in a good position in terms of the market, liquidity and capital adequacy. The foundation remains solid for further development of the position as the local bank for Jæren going forward.

Thanks

To conclude, the Board of Directors would like to express our thanks to all employees and elected representatives for their valuable contribution and fruitful cooperation throughout last year. A sound foundation has been laid for the further development of the bank as a strong and visible local bank for Jæren. The Board of Directors would also like to thank all customers and business partners for the confidence they have shown in the bank during the past year.



Årsrapport 2025 | English summary

Bryne, 4 March 2026

The Board of Directors of Jæren Sparebank

Bjørn Lende
Chairman

Bjarne Bekkeheien
Vice-Chairman

Elin Undheim
Board Member

Iren Lassen
Board Member

Bodil Barka
Board Member

Rune Kvalvik
Board Member

Elena Zahl Johansen
Board Member

Per Bergstad
Chief Executive Director



Årsrapport 2025 | English summary

Key Figures

Summary of Results	2025		2024		2023		2022		2021	
(amounts in thousand NOK and % of total assets)	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %
Net interest and credit commission income	409 135	2,06	413 768	2,29	378 742	2,21	293 358	1,79	224 707	1,44
Total other operating income	176 654	0,89	128 944	0,71	120 885	0,71	128 205	0,78	125 242	0,80
Total operating expenses	228 320	1,15	212 527	1,18	209 869	1,22	205 159	1,25	162 675	1,04
Operating profit before losses	357 470	1,80	330 186	1,83	289 757	1,69	216 404	1,32	187 273	1,20
Net losses	-4 897	-0,02	-6 024	-0,03	2 718	0,02	2 308	0,01	-2 393	-0,02
Profit from ordinary operations before tax	362 368	1,82	336 210	1,86	287 040	1,67	214 096	1,30	189 666	1,21
Tax on ordinary profit	55 157	0,28	61 148	0,34	47 899	0,28	27 451	0,17	38 426	0,25
Profit from ordinary operations after tax	307 211	1,55	275 062	1,52	239 141	1,39	186 645	1,14	151 240	0,97

Summary of the Balance Sheet (amounts in million NOK)	2025	2024	2023	2022	2021
Cash and bank deposits	757	684	502	791	639
Net lending	16 669	15 294	14 064	13 471	13 032
Certificates and bonds	2 014	1 795	1 695	1 472	1 490
Shares, units, other interest bearing securities	1 380	957	1 021	836	590
Deposits from customers	13 525	12 248	11 217	10 820	10 250
Debt securities	4 227	3 623	3 298	3 249	3 155
Equity	2 807	2 609	2 515	2 307	2 105
Total assets	20 936	18 853	17 399	16 710	15 888

Key Ratios	2025	2024	2023	2022	2021
Developments during the last 12 months					
- Total assets	11,1 %	8,4 %	4,1 %	5,2 %	5,0 %
- Gross lending	8,9 %	8,7 %	4,3 %	3,4 %	5,8 %
- Gross lending incl. Eika Boligkreditt	10,9 %	10,0 %	5,6 %	5,5 %	5,2 %
- Deposits	10,4 %	9,2 %	3,7 %	5,6 %	5,7 %
Capital adequacy (consolidated)	21,7 %	21,7 %	23,3 %	23,1 %	21,9 %
Core capital (consolidated)	19,6 %	19,6 %	21,0 %	20,7 %	19,5 %
Core tier 1 capital (consolidated)	18,1 %	18,0 %	19,3 %	19,3 %	18,1 %
Return on equity before tax	13,8 %	13,5 %	12,3 %	10,0 %	9,6 %
Return on equity after tax	11,7 %	10,9 %	10,1 %	8,7 %	7,6 %
Costs as a % of total income	39,0 %	39,2 %	42,0 %	48,7 %	46,5 %
Costs as a % of total income excl. gains/losses	40,2 %	39,4 %	42,6 %	47,9 %	46,1 %
Average total assets (NOK in millions)	19 859	18 052	17 146	16 426	15 652
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending	0,1 %	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %
Other non-performing exposures as % of gross lending	0,5 %	0,5 %	0,4 %	0,2 %	0,5 %
Number of full-time equivalents at year end	97	94	87	86	76

Equity capital certificates (ECC)	2025	2024	2023	2022	2021
Equity capital certificate proportion	52,0 %	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %
Market price per ECC	389,0	328,0	264,0	238,0	208,0
Market capitalisation (NOK in millions)	1 919	1 618	1 302	1 174	1 026
Book equity per ECC	281	260	251	234	212
Profit per ECC	31,1	27,7	24,1	19,2	15,6
Dividend per ECC	20,0	20,0	16,0	12,5	11,0
Price/Profit per ECC	12,5	11,8	11,0	12,4	13,3
Price-to-book ratio	1,38	1,26	1,05	1,02	0,98



Årsrapport 2025 | English summary

Income statement

(amounts in thousand NOK)	Note	2025	2024
Total interest income on assets measured at fair value	<u>16</u>	119 818	110 318
Total income from interest on lending to customers amortised cost	<u>16</u>	951 845	912 720
Sum rentekostnader	<u>16</u>	662 527	609 270
Net interest income		409 135	413 768
Commission income etc.	<u>17</u>	126 908	115 966
Commission expenses etc.	<u>17</u>	11 376	9 833
Other operating income	<u>17</u>	481	467
Net commission and other income		116 013	106 601
Dividend	<u>17</u>	44 370	19 792
Result from investments according to equity method	<u>17, 27, 40</u>	-936	-870
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	<u>17</u>	17 208	3 421
Net income from financial investments		60 641	22 343
Payroll and social expenses	<u>18, 32, 39</u>	129 882	115 643
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets	<u>28</u>	8 770	12 931
Other operating expenses	<u>19</u>	89 668	83 952
Total operating expenses		228 320	212 527
Operating profit before loan losses		357 470	330 186
Write-downs and losses on loans and guarantees	<u>10</u>	-4 897	-6 024
Operating profit before tax		362 368	336 210
Tax cost	<u>20</u>	55 157	61 148
Profit after tax		307 211	275 062
Other comprehensive income			
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions	<u>32</u>	-1 171	810
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions	<u>20</u>	293	-202
Changes in value for financial assets available for sale	<u>25</u>	91 684	-19 432
Items not to be reclassified to profit and loss in subsequent periods, after tax		90 806	-18 825
Comprehensive income for the period		398 016	256 237
Earnings/diluted earnings per ECC	<u>37</u>	31,1	27,7



Årsrapport 2025 | English summary

Balance sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	2025	2024
Cash and receivables with central banks	<u>21, 22</u>	32 522	32 870
Loans and receivables with credit institutions	<u>7, 21, 22</u>	724 026	651 363
Lending to customers amortised cost	<u>7-10, 21, 22</u>	16 341 505	14 979 649
Lending to customers at fair value	<u>7-10, 21, 23</u>	327 083	314 189
Certificates and bonds	<u>7, 21, 23, 24</u>	2 014 059	1 794 519
Shares and fund units with change in value through P&L	<u>7, 21, 23, 25</u>	347 811	67 963
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	<u>21, 23, 25</u>	1 031 859	889 159
Financial derivatives	<u>7, 21, 23, 26</u>	7 191	6 192
Ownership interests in associates	<u>27, 40</u>	938	4 135
Tangible fixed assets	<u>28</u>	41 721	37 932
Right-of-use assets	<u>28</u>	49 561	50 034
Other assets	<u>7</u>	2 963	5 894
Advance payments and earned income	<u>7</u>	14 809	18 741
TOTAL ASSETS		20 936 048	18 852 641
Deposits from customers	<u>21, 22, 29</u>	13 525 245	12 247 546
Liabilities for securities	<u>21, 22, 30</u>	4 227 039	3 622 565
Financial derivatives	<u>21, 23, 26</u>	2 033	8
Other liabilities	<u>31</u>	26 644	22 734
Current taxes	<u>20</u>	57 542	61 420
Accrued costs and income paid in advance		22 612	22 659
Deferred income tax	<u>20</u>	7 366	7 046
Provisions for pension commitments	<u>32</u>	5 687	5 139
Liabilities associated with the right to use assets	<u>28</u>	52 523	52 321
Other provisions		1 118	1 316
Subordinated loan capital	<u>21, 22, 33</u>	200 953	201 005
Total liabilities		18 128 762	16 243 759
Equity capital certificate capital	<u>34, 36</u>	123 313	123 313
Holding of own equity certificates	<u>36</u>	-357	-350
Share premium	<u>34, 36</u>	425 285	425 285
Hybrid capital	<u>33, 34</u>	150 000	150 000
Other paid-in capital	<u>34, 36</u>	8 650	7 109
Total paid-in capital		706 891	705 357
Equalisation reserve	<u>34, 36</u>	536 393	482 213
The savings bank's fund	<u>34</u>	996 659	946 619
Other equity	<u>34</u>	567 344	474 693
Total retained earnings		2 100 395	1 903 525
Total equity		2 807 286	2 608 882
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		20 936 048	18 852 641



Årsrapport 2025 | English summary

Statement of equity movements

(amounts in thousand NOK)	Equity capital certificates	Holding of own equity certificates	Share premium fund	Other paid-in capital	Equalisation reserve fund	Other equity capital ¹	The savings bank's fund	Hybrid capital	Total equity capital
Total equity as at 01.01.24	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Paid dividends and allocations from gift fund						-149 441			-149 441
Own equity capital certificates		28		1 364		-1 877			-485
Interest and costs on hybrid capital						-12 783			-12 783
Results 2024					38 250	182 786	35 201		256 237
Total equity as at 31.12.24	123 313	-350	425 285	7 109	482 212	474 693	946 619	150 000	2 608 882
Result for the period					54 637	202 113	50 461		307 211
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions through profit and loss					-457		-421		-878
Value adjustment for shares measured at actual value above expanded result						91 684			91 684
Total result for the period					54 180	293 797	50 040		398 016
Own equity capital certificates		-7		1 541		-1 948			-414
Interest and costs on hybrid capital						-12 444			-12 444
Paid dividends and allocations from gift fund						-186 754			-186 754
Total equity as at 31.12.25	123 313	-357	425 285	8 650	536 392	567 344	996 659	150 000	2 807 286

¹ Other equity as at 31.12.25 consists of:

Fund for unrealised gains	401 534
Unrealised loss on financial assets measured at actual value above expanded result	-16 691
Transactions of own equity capital certificates	-11 879
Accrued interest on hybrid capital	289
Dividend	98 650
Customer dividend and gift fund	95 441
Other equity as at 31.12.25	567 344

Changes in fund for unrealised gains

Financial assets measured at actual value above expanded result as at 01.01.25	307 875
Value adjustment for financial assets measured at actual value above expanded result	93 659
Financial assets measured at actual value above expanded result as at 31.12.25	401 534



Årsrapport 2025 | English summary

Cash flow

(amounts in thousand NOK)	2025	2024
<i>Cash flow from operating activities</i>		
Payment of interest from customers	935 919	898 596
Payment of commissions and fees from customers	126 908	115 966
Payment of interest to customers	-437 992	-398 263
Interest payments on other loans/securities	-246 977	-219 795
Interest payments received on other loans/securities	127 051	124 182
Net deposits/loans from credit institutions	-72 663	-182 204
Net payments in/out on instalment loans, lines of credit	-1 369 885	-1 231 013
Net payments in/out on customer deposits	1 274 743	1 019 796
Net payment in/out in connection with trading of financial assets	-372 530	8 985
Other income received	2 149	1 992
Payment for operation	-202 540	-218 165
Taxes	-58 822	-47 219
Net cash flow from operating activities	-294 641	-127 142
<i>Cash flow from investment activities</i>		
Purchase of shares in other companies	-164 793	-54 773
Sale of shares in other companies	5 818	
Receipt of dividends	44 370	19 792
Purchase of property, plant and equipment etc.	-7 869	
Sale of property, plant and equipment etc.	233	-7 478
Net cash flow from investment activities	-122 241	-42 459
<i>Cash flow from financing activities</i>		
Payments received from issue of notes and bond debt	1 700 000	800 000
Payment on redemption of notes and bond debt	-1 094 000	-479 000
Payments relating to leases under IFRS 16	-4 247	-3 924
Gifts paid	-5 778	-3 284
Dividends paid	-179 441	-144 085
Net cash flow from financing activities	416 534	169 707
Net cash flow for the period	-348	106
Cash and cash equivalents at the start of the period	32 870	32 764
Cash and cash equivalents at the end of the period	32 522	32 870



Årsrapport 2025 | English summary

Profit and loss per segment

	2025				2024			
Profit and loss	Retail	Corporate	Undistributed	Total	Retail	Corporate	Undistributed	Total
Net interest income	193 741	143 568	71 826	409 135	195 553	137 283	80 932	413 768
Net comission income	89 679	25 853		115 532	80 014	26 120		106 134
Dividends and income from securities			43 433	43 433			18 922	18 922
Net change in value on financial instruments at fair value through profit and loss			17 208	17 208			3 421	3 421
Other income			481	481			467	467
Total other operating income	89 679	25 853	61 122	176 654	80 014	26 120	22 810	128 944
Payroll/personell costs	41 623	20 926	67 333	129 882	36 824	17 973	60 847	115 643
Other operating expenses, including depreciation	4 442	1 341	92 654	98 438	5 992	1 158	89 733	96 883
Total operating expence	46 065	22 267	159 988	228 320	42 815	19 131	150 580	212 527
Profit before write downs and losses on loans	237 356	147 154	-27 039	357 470	232 752	144 272	-46 838	330 186
Write downs and losses on loans	-82	-4 815		-4 897	-1 500	-4 524		-6 024
Profit before tax	237 438	151 969	-27 039	362 368	234 252	148 796	-46 838	336 210
Balance sheet								
Gross lending	10 394 836	6 304 722		16 699 558	9 636 929	5 695 622		15 332 551
Value adjustments on loans at fair value	-1 423	-3 113		-4 536	-1 755	-5 618		-7 373
Write-downs in stage 3	-3 640	-5 330		-8 970	-2 097	-5 468		-7 565
Write-downs in stage 1+2	-3 124	-14 340		-17 464	-3 653	-20 122		-23 775
Net lending	10 386 648	6 281 940		16 668 588	9 629 424	5 664 414		15 293 838
Other assets			4 267 460	4 267 460			3 558 803	3 558 803
Total assets	10 386 648	6 281 940	4 267 460	20 936 048	9 629 424	5 664 414	3 558 803	18 852 641
Deposits	9 408 495	4 116 750		13 525 245	8 619 112	3 628 434		12 247 546
Other equity and liabilities			7 410 803	7 410 803			6 605 095	6 605 095
Total equity and liabilities	9 408 495	4 116 750	7 410 803	20 936 048	8 619 112	3 628 434	6 605 095	18 852 641



Årsrapport 2025 | English summary

Capital management and capital adequacy

	Parent bank		Consolidated, incl. share of cooperative group	
	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Own funds (NOK in thousands)	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Savings bank's fund	996 659	946 619	996 659	946 619
Equity capital certificate capital	123 313	123 313	123 313	123 313
Holding of own equity certificates	-357	-350	-357	-350
Other equity	1 357 621	1 209 477	1 652 346	1 498 788
Provisions for dividends	98 650	98 650	98 650	98 650
Provisions for customer dividends	81 110	80 791	81 110	80 791
Total equity (excl. hybrid capital)	2 656 997	2 458 501	2 951 722	2 747 812
Deduction for provisions for dividends	-98 650	-98 650	-98 650	-98 650
Deduction for provisions for customer dividends	-81 110	-80 791	-81 110	-80 791
Deduction for intangible assets/deferred tax asset			-257 417	-258 921
Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	-3 730	-2 183	14 226	22 520
Deduction for ownership of significant holdings in the financial sector			-81 297	-71 256
Deduction for ownership of non-significant holdings in the financial sector	-44 569	-35 549	-45 675	-36 569
Total common equity Tier 1 capital	2 428 938	2 241 328	2 401 593	2 224 145
Perpetual capital bonds (hybrid capital)	150 000	150 000	207 372	194 523
Total Tier 1 capital	2 578 938	2 391 328	2 608 964	2 418 668
Subordinated loan capital	200 000	200 000	280 375	259 964
Total Tier 2 capital	200 000	200 000	280 375	259 964
Own funds	2 778 938	2 591 328	2 889 340	2 678 631
Risk weighted capital	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24
Credit risk – standard method	9 861 032	9 014 879	12 232 204	11 308 977
Operational risk	825 122	868 775	918 957	933 808
Additional calculation for fixed costs			14 489	14 438
CVA charge	4 208	10 106	136 862	72 734
Risk-weighted assets	10 690 363	9 893 759	13 302 512	12 329 957
Capital adequacy ratio	26,0 %	26,2 %	21,7 %	21,7 %
Tier 1 capital ratio	24,1 %	24,2 %	19,6 %	19,6 %
CET1 capital ratio	22,7 %	22,7 %	18,1 %	18,0 %



Årsrapport 2025 | Erklæring fra styret og adm. direktør

Erklæring fra styret og adm. direktør

Årsregnskapet for perioden 01.01-31.12.2025 for Jæren Sparebank

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for perioden 2025 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandards og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

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

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

Bryne, 4. mars 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

Per Bergstad
Adm. direktør



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Jæren Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jæren Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Jæren Sparebanks revisor sammenhengende i 14 år fra valget på generalforsamlingen den 29. mars 2012 for regnskapsåret 2012 (med gjenvalg på generalforsamlingen den 31. mars 2022).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold

Jæren Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.

IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Jæren Sparebank, se note 6 i årsregnskapet.

God styring og kontroll med IT-systemene både i Jæren Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Jæren Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Jæren Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra Jæren Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Jæren Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (ISAE 3000 og ISAE 3402) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.

Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Nedskrivning for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold

Jæren Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7 og 10 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.

Jæren Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2025. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Jæren Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.

Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Jæren Sparebanks begrunnelse for endringene.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen. Jæren Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.

Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.

For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Jæren Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til:

- modelldokumentasjon
- beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og
- validering av modellene mot historisk tap.

Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå.

Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Jæren Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn Årsrapport 2025.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 4. mars 2026
Deloitte AS

Else Høyland Joranger
statsautorisert revisor



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

To the General Meeting of Jæren Sparebank

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the financial statements of Jæren Sparebank (the Company), which comprise the balance sheet as at 31 December 2025, statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2025, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by relevant laws and regulations in Norway and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) as applicable to audits of financial statements of public interest entities, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

To the best of our knowledge and belief, no prohibited non-audit services referred to in the Audit Regulation (537/2014) Article 5.1 have been provided.

We have been the auditor of Jæren Sparebank for 14 years from the election by the general meeting of the shareholders on 29 March 2012 for the accounting year 2012 (with a renewed election on 31 March 2022).

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of 2025. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

IT SYSTEMS AND INTERNAL CONTROLS RELEVANT FOR FINANCIAL REPORTING

Description of the Key Audit Matter

How the matter was addressed in the audit

The IT systems within Jæren Sparebank are key in the accounting and reporting of completed transactions, in obtaining the

Jæren Sparebank has established a general governance model and internal controls on their IT systems. We have

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.



Deloitte.

Independent auditor's report
Jæren Sparebank

basis for key estimates and calculations, and in obtaining relevant information to be disclosed.

The IT systems are standardized, and the management and operation of the systems are to a great extent outsourced to external service providers.

Reference is made to note 6 in the financial statements, for a description of the management and operation IT systems in Jæren Sparebank.

Proper management and control of these IT systems both from Jæren Sparebank and their service providers are of high importance in order to ensure precise, complete and reliable financial reporting, and this area is therefore considered to be a key audit matter.

obtained an understanding of Jæren Sparebanks IT governance model relevant for financial reporting.

We assessed and tested the design of selected internal control activities relevant for financial reporting, including selected controls related to access management. For a sample of these controls, we tested their operating effectiveness in the reporting period.

We also considered the third party attestation report (ISAE 3402 Report) on Jæren Sparebanks service provider of the core banking system focusing on whether they had adequate internal controls on areas that are of importance for the financial reporting of Jæren Sparebank. In addition, we considered a third party confirmation (ISAE 3000 and ISAE 3402) related to the service provider with regards to the design and implementation of selected automated control activities in the IT-systems, including among others the calculation of interests and fees as well as if system generated reports was adequately designed and implemented.

We have engaged our internal IT experts in the work related to understanding the governance model on IT and in assessing and testing the internal control activities related to IT.

CORPORATE LOAN LOSS PROVISIONS

Description of the Key Audit Matter

Jæren Sparebank have loans in the corporate segment, and reference is made to note 7 and 10 for disclosures on credit risk and loss provisions on loans and guarantees.

Jæren Sparebank have considered the need for loan loss provisions as per 31.12.2025. There is a considerable amount of judgement involved in estimating the loan loss provisions within the corporate segment.

The judgement is related to forward-looking assessments of probability of default and loss given default, in order to estimate the expected loss, including an assessment on how expected loss is affected by uncertainties regarding the economic

How the matter was addressed in the audit

Jæren Sparebank has established internal control activities related to the calculation of loan loss provisions on corporate lending.

We performed a reasonability check on the loan loss provisions and the changes in these provisions during the year, and collected and assessed Jæren Sparebanks reasoning behind such changes.

We assessed and tested the design of selected key controls concerning loans subject to impairment. The control activities we assessed and tested were related to identification of loans subject to impairment and the assessment of the expected future cash flows on these loans.

For a sample of these control activities, we tested if they were operating effectively during the period. On a sample



Deloitte.

Independent auditor's report
Jæren Sparebank

development. Jæren Sparebank utilizes models and information from a service provider in the calculation of expected loss.

of impaired loans, we tested if these were timely identified, and considered the expected future cash flows the bank had estimated on these loans.

The assumptions and estimates used in these assessments are of critical importance for the size of these provisions, and corporate loan loss provisions are therefore a key audit matter in our audit.

On remaining loan loss provisions calculated in models and information from the service provider, we assessed the third party confirmation with regards to:

- Documentation of the models
- Calculation of probability of default, loss given default and exposure at default, and
- validation of the models against historical losses

We assessed a selection of applied forward-looking assumptions against external reports on forward-looking data from Norges Bank and Statistics Norway.

We considered if the note disclosures on loan loss impairments within corporate lending is in line with requirements set forth in IFRS 7.

Other Information

The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the information in the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the information in the Board of Directors' report nor the other information accompanying the financial statements.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The purpose is to consider if there is material inconsistency between the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements and the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or whether the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements otherwise appear to be materially misstated. We are required to report if there is a material misstatement in the Board of Directors' report or the other information accompanying the financial statements. We have nothing to report in this regard.

Based on our knowledge obtained in the audit, it is our opinion that the Board of Directors' report

- is consistent with the financial statements and
- contains the information required by applicable statutory requirements.

Our statement on the Board of Directors' report applies correspondingly to the statement on Corporate Governance.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.



Deloitte.

Independent auditor's report
Jæren Sparebank

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting, and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Board of Directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.



Independent auditor's report
Jæren Sparebank

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Report on Compliance with Requirement on European Single Electronic Format (ESEF)

Opinion

As part of the audit of the financial statements of Jæren Sparebank, we have performed an assurance engagement to obtain reasonable assurance about whether the financial statements included in the annual report, with the file name Årsrapport 2025.xhtml, have been prepared, in all material respects, in compliance with the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 on the European Single Electronic Format (ESEF Regulation) and regulation pursuant to Section 5-5 of the Norwegian Securities Trading Act, which includes requirements related to the preparation of the annual report in XHTML format.

In our opinion, the financial statements, included in the annual report, have been prepared, in all material respects, in compliance with the ESEF regulation.

Management's Responsibilities

Management is responsible for the preparation of the annual report in compliance with the ESEF regulation. This responsibility comprises an adequate process and such internal control as management determines is necessary.

Auditor's Responsibilities

Our responsibility, based on audit evidence obtained, is to express an opinion on whether, in all material respects, the financial statements included in the annual report have been prepared in compliance with ESEF. We conduct our work in compliance with the International Standard for Assurance Engagements (ISAE) 3000 – "Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information". The standard requires us to plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether the financial statements included in the annual report have been prepared in compliance with the ESEF Regulation.

As part of our work, we have performed procedures to obtain an understanding of the Company's processes for preparing the financial statements in compliance with the ESEF Regulation. We examine whether the financial statements are presented in XHTML-format. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Stavanger, 4 March 2026
Deloitte AS

Else Høyland Joranger
State Authorised Public Accountant

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only.



Deloitte AS
Knud Holms gate 8
NO-4005 Stavanger
Norway

+47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Jæren Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Jæren Sparebank som består av balanse per 31. desember 2025, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Jæren Sparebanks revisor sammenhengende i 14 år fra valget på generalforsamlingen den 29. mars 2012 for regnskapsåret 2012 (med gjenvalg på generalforsamlingen den 31. mars 2022).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold

Jæren Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.

IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Jæren Sparebank, se note 6 i årsregnskapet.

God styring og kontroll med IT-systemene både i Jæren Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Jæren Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Jæren Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra Jæren Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Jæren Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (ISAE 3000 og ISAE 3402) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.

Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Nedskrivning for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

Beskrivelse av det sentrale forhold

Jæren Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7 og 10 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.

Jæren Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2025. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.

Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Jæren Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.

Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Jæren Sparebanks begrunnelse for endringene.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen. Jæren Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.

Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.

For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Jæren Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til:

- modelldokumentasjon
- beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og
- validering av modellene mot historisk tap.

Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå.

Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten, bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Jæren Sparebank

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Jæren Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn Årsrapport 2025.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 4. mars 2026
Deloitte AS

Else Høyland Joranger
statsautorisert revisor