

# Kvartalsrapport

1. kvartal 2026



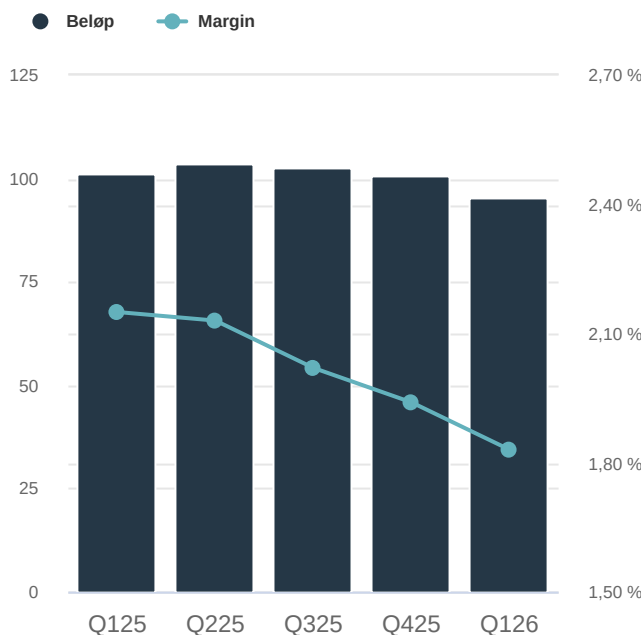
## Innholdsfortegnelse

Hovedtall .....	3
Kvartalsrapport 31.03.2026 .....	4
Resultat- og balansesammendrag .....	9
Nøkkeltall .....	10
Resultatregnskap .....	11
Balanse .....	12
Egenkapitalbevegelse .....	13
Kontantstrømoppstilling .....	14
Noteopplysninger .....	15
Note 1 Regnskapsprinsipper .....	15
Note 2 Tap/mislighold .....	16
Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring .....	17
Note 4 Segmentinformasjon .....	18
Note 5 Beregning av kapitaldekning .....	18
Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi .....	21
Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital .....	21
Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendelser etter balansedagen .....	21
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper .....	21
Note 10 Egenkapitalbevis .....	22
Alternative resultatmål (APM-er) .....	23
English summary .....	26
Quarterly report Q1 2026 .....	27
Key figures .....	29
Income Statement .....	30
Balance Sheet .....	31

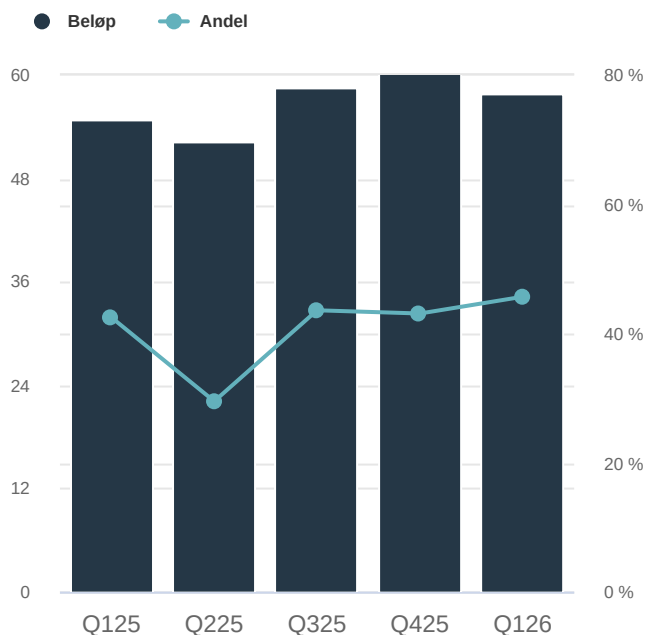
## Hovedtall

Hovedtall 1. kvartal (beløp i mill. kr)	2026	2025
Resultat før skatt	67,5	74,6
Resultat etter skatt	52,0	56,3
Netto renter	95,5	101,5
Netto provisjoner	27,8	27,6
Tap og nedskrivning	1,1	-0,3
Netto renter i % av GFK	1,83 %	2,15 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,53 %	0,59 %
Driftskostnader i % av GFK	1,11 %	1,17 %
Driftskostnader i % av inntekter	45,7 %	42,5 %
Innskuddsdekning	80,1 %	80,6 %
Overføringsgrad EBK	45,4 %	43,7 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	17,4 %	17,5 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,1 %	11,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,7 %	8,7 %

Netto renter



Driftskostnader



Egenkapitalavkastning i Q1

**7,7 %**

8,7 % i fjor



Resultat etter skatt i Q1

**52,0 mill.**

56,3 mill. i fjor

## Kvartalsrapport 31.03.2026

### Høy utlånsvekst og lave tap

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal viser en nedgang innenfor bankens kjernedrift. Netto renter er noe ned sammenlignet med i fjor, mens netto provisjoner er marginalt opp. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader øker noe sammenlignet med samme periode i fjor. Økningen er i hovedsak knyttet til personalkostnader, som følge av nye årsverk i forbindelse med etablering av nytt kontor på Sandnes.

Veksten innenfor utlån er fortsatt høy sett i forhold til den generelle kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 11,2 % - medregnet lån overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en positiv utvikling - veksten her siste året utgjør 8,4 %.

### Resultat 1. kvartal

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 67,5 mill. mot kr 74,6 mill. i fjor. Reduksjonen i resultat skyldes i hovedsak en kombinasjon av nedgang i bankens rentenetto samt noe høyere personalkostnader. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 52,0 mill. mot kr 56,3 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 7,7 % (8,7 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %.

### Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 95,5 mill. (kr 101,5 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,83 % ved utgangen av 1. kvartal (2,15 %). Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling over tid - Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,00 % gjennom 1. kvartal.

### Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.03.2026 utgjør kr 27,8 mill. (kr 27,6 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 8,7 mill. ved utgangen av 1. kvartal - ned fra kr 10,6 mill. på samme tid i fjor. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 1 205,8 mill. - tilsvarende en vekst på hele 15,9 %. Provisjonsinntekter utenom EBK viser en positiv utvikling i 1. kvartal, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

### Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.03.2026 utgjør kr 3,1 mill. (kr 0,1 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere avkastning fra verdipapirer sammenlignet med samme periode i fjor.

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.03.2026 utgjør kr 57,9 mill. (kr 55,0 mill.). Økningen utgjør ca. 5,3 % og er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,11 % (1,17 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i

forhold til inntekter er 45,7 % ved utgangen av 1. kvartal (42,5 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

I desember 2020 inngikk Eika-alliansen en langsiktig avtale med Tieto Banktech om nytt kjernebanksystem for bankene. Samarbeidet er utvidet og avtalen, med en varighet på fem år, løper nå fra 1.1.2026, med mulighet for fire års forlengelse. Konverteringen er gjennomført og de tidligere kommuniserte positive effektene i form av reduserte IT-kostnader for banken, har effekt fra 1. kvartal 2026.

## Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.03.2026 utgjør netto kr 1,1 mill. (minus kr 0,3 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 20,0 mill. (kr 18,2 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 73,5 mill. (kr 87,1 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 93,4 mill. (kr 105,3 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,45 % til 0,36 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 9,4 % (4,7 %) og 9,0 % (8,2 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en økning fra kr 8,0 mill. i fjor til kr 8,5 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 20,2 mill. ved utgangen av 1. kvartal – mot kr 24,4 mill. året før.

## Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 21,2 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 9,9 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 30,0 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 11,6 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 8,8 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 15,9 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 15,6 mrd. til kr 17,0 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 8,9 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 11,2 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 8,4 % og utgjør kr 13,6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 80,1 % ved utgangen av 1. kvartal – ned fra 80,6 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 52,9 % ved utgangen av 1. kvartal – ned fra 54,3 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

## Privatmarked

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 7,9 %. Hittil i år ser vi en økning på 1,4 %. Inkludert EBK er økningen på 11,4 % siste 12 måneder og 2,3 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 45,4 % (43,7 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 61,9 % (62,5 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 74,8 % (74,7 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 9,8 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 2,3 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 91,3 % (89,7 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2026 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 52,4 mill. mot kr 56,4 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 46,0 mill. mens andre inntekter utgjør kr 19,9 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 13,6 mill.

## Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 10,6 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,0 %. Utlån til landbruk utgjør 16,8 % (18,4 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 21,3 % (19,1 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 44,0 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 49,0 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 4,7 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en reduksjon på 2,3 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 61,9 % (65,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2026 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 34,5 mill. mot kr 36,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 33,7 mill. mens andre inntekter utgjør kr 8,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 7,2 mill.

## Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 17,4 % (17,5 %). Bankens kjernekapitaldekning er 18,9 % (19,1 %) mens kapitaldekningen er 22,2 % (21,1 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Dersom 50 % av totalresultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,2 %-poeng.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,8 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,0 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisikobuffer (4,5 %). Målet tar hensyn til at Pilar 2-kravet kan dekkes med samme kapitalforhold som Pilar 1. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,0 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 7,9 % (8,7 %) per utgangen av 1. kvartal.

## Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 166,8 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 4,1 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på lån som tas opp i markedet. Restløpetiden på bankens obligasjonslån er fra i underkant av 1 år til drøye 5 år – med en snitt løpetid på ca. 3,3 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av 1. kvartal.

## Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en negativ utvikling hittil i år. Kursen ved utgangen av 1. kvartal var kr 343,00 per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på kr 388,95 ved utgangen av fjoråret. Kursnedgangen hittil i år utgjør 6,7 %, hensyntatt kontantutbytte. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 6,2 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på 20,00 kroner per 27.03.2026. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 64 %.

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

## Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 32. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU.

Foreløpig regnskap per 31.03.2026 er ikke revidert.

## Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med hele 22,5 % per utgangen av 1. kvartal – etter en oppgang i 2025 på 18,5 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,18 % i 1. kvartal – uendret fra forrige kvartal. Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,00 % gjennom 1. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ventet noe økning i rentenivået framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 2,1 % ved utgangen av 1. kvartal – mot 1,8 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,2 % – en mindre økning fra 2,1 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (167 personer), 1,6 % (185 personer), 1,4 % (149 personer) og 1,8 % (123 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 624 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 1. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 610 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 3,4 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 10,9 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 1,9 % i 1. kvartal og en økning på 7,2 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 4,3 % i 1. kvartal og en økning i boligprisene på 9,8 % siste 12 måneder.

## Utsikter framover

Det er fortsatt usikkerhet i verden knyttet til kriger og geopolitisk ustabilitet. I tillegg bidrar et høyt prisnivå samt et relativt høyt rentenivå til utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Videre viser den siste rentebanen fra Norges Bank at vi kan forvente noe økning i rentenivået framover. På den positive siden opplever mange husholdninger nå en reallønnsøkning de siste par årene.

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

Bryne, 13. mai 2026

Styret i Jæren Sparebank



**Snorre Haukali**  
Styreleder



**Bjørn Lende**  
Nestleder



**Elin Undheim**  
Styremedlem



**Bjarne Bekkeheien**  
Styremedlem



**Bodil Barka**  
Styremedlem



**Rune Kvalvik**  
Styremedlem



**Elena Zahl Johansen**  
Styremedlem

## Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr)	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Netto renteinntekter	95 486	101 463	409 135
Sum andre driftsinntekter	31 016	27 851	176 654
Sum driftskostnader	57 861	54 975	228 320
<b>Resultat av drift før tap</b>	<b>68 641</b>	<b>74 339</b>	<b>357 470</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	1 121	-283	-4 897
<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>67 520</b>	<b>74 623</b>	<b>362 368</b>
Skattekostnad	15 492	18 350	55 157
<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>52 028</b>	<b>56 273</b>	<b>307 211</b>

Balansetall (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Forvaltningskapital	21 203	19 290	20 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	21 107	19 099	19 859
Netto utlån til kunder	17 000	15 600	16 669
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	25 775	23 169	25 161
Netto utlån til kunder via EBK	8 775	7 569	8 492
Innskudd fra kunder	13 649	12 608	13 525
Sertifikater og obligasjoner	1 990	1 818	2 014
Aksjer og fondsandeler	1 281	1 025	1 380
Egenkapital	2 683	2 668	2 807

## Nøkkeltall

	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
<b>Utvikling i kvartalet/hittil i år</b>			
- Forvaltning	1,3 %	2,3 %	11,1 %
- Utlån	2,0 %	2,0 %	8,9 %
- Utlån inkl. EBK	2,5 %	2,1 %	10,9 %
- Innskudd	0,9 %	2,9 %	10,4 %
Innskuddsdekning	80,1 %	80,6 %	81,0 %
<b>Lønnsomhet</b>			
Rentenetto i % av GFK	1,83 %	2,15 %	2,06 %
Kostnadsprosent	45,7 %	42,5 %	39,0 %
Driftskostnader i % av GFK	1,11 %	1,17 %	1,15 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,1 %	11,7 %	13,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	7,7 %	8,7 %	11,7 %
<b>Tap og mislighold</b>			
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån	0,4 %	0,6 %	0,5 %
<b>Soliditet (konsolidert)</b>			
Kapitaldekning	22,2 %	21,1 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	19,1 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	17,5 %	18,1 %
Risikovektet kapital	13 772	12 698	13 303
<b>Personal</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	103	92	97
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>			
Egenkapitalbevisbrøk	52,0 %	52,0 %	52,0 %
Børskurs	343	360	389
Børsverdi (millioner kroner)	1 692	1 776	1 919
Bokført egenkapital pr. EKB	267	267	281
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	5,2	5,6	31,1
Utbytte pr. EKB			20,00
Pris/Resultat pr. EKB	16,3	15,8	12,5
Pris/Bokført egenkapital	1,28	1,35	1,38

## Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		28 951	29 825	119 818
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		231 055	233 725	951 845
Sum rentekostnader		164 520	162 086	662 527
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>95 486</b>	<b>101 463</b>	<b>409 135</b>
Provisjonsinntekter m.v.		30 470	30 332	126 908
Provisjonskostnader m.v.		2 639	2 734	11 376
Andre driftsinntekter		127	119	481
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>27 958</b>	<b>27 717</b>	<b>116 013</b>
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		810	-673	43 433
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	2 248	806	17 208
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>3 058</b>	<b>133</b>	<b>60 641</b>
Lønn og andre personalkostnader		33 544	31 122	129 882
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		2 648	2 056	8 770
Andre driftskostnader		21 669	21 797	89 668
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>57 861</b>	<b>54 975</b>	<b>228 320</b>
<b>Driftsresultat før tap og skatt</b>		<b>68 641</b>	<b>74 339</b>	<b>357 470</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	1 121	-283	-4 897
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>67 520</b>	<b>74 623</b>	<b>362 368</b>
Skattekostnad		15 492	18 350	55 157
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>52 028</b>	<b>56 273</b>	<b>307 211</b>
<b>Utvidet resultat</b>				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				-1 171
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				293
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		5 092	3 037	91 684
<b>Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>		<b>5 092</b>	<b>3 037</b>	<b>90 806</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>57 119</b>	<b>59 310</b>	<b>398 016</b>

## Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Kontanter og fordringer på sentralbanker		33 123	31 794	32 522
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		740 632	682 443	724 026
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	17 000 087	15 599 951	16 668 588
Sertifikater og obligasjoner		1 990 223	1 818 158	2 014 059
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		225 500	119 510	347 811
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		1 055 933	905 223	1 031 859
Finansielle derivater		10 855	6 291	7 191
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	1 412	2 090	938
Varige driftsmidler		42 907	38 668	41 721
Rett til bruk eiendeler		68 764	50 245	49 561
Andre eiendeler		10 092	10 490	2 963
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		23 663	24 816	14 809
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>21 203 191</b>	<b>19 289 679</b>	<b>20 936 048</b>
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	13 648 653	12 607 627	13 525 245
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	4 119 871	3 639 456	4 227 039
Annen gjeld		237 240	50 212	26 644
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		24 563	26 010	22 612
Finansielle derivater		2 103		2 033
Avsetninger for forpliktelses		29 370	44 784	71 714
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		72 141	52 690	52 523
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	385 870	200 936	200 953
<b>Sum gjeld</b>		<b>18 519 812</b>	<b>16 621 715</b>	<b>18 128 762</b>
Egenkapitalbeviskapital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-357
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		8 650	7 109	8 650
Utjevningfond		536 393	482 213	536 393
Utbytte			98 650	98 650
Kundeutbytte og gavefond		12 296	92 144	95 441
Sparebankens fond		996 659	946 619	996 659
Annen egenkapital		378 756	286 358	373 252
Udisponert resultat		52 028	56 273	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 683 379</b>	<b>2 667 964</b>	<b>2 807 286</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>21 203 191</b>	<b>19 289 679</b>	<b>20 936 048</b>

## Egenkapitalbevegelse

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevning- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital pr. 01.01.2025</b>	<b>123 313</b>	<b>-350</b>	<b>425 285</b>	<b>7 109</b>	<b>482 213</b>	<b>474 693</b>	<b>946 619</b>	<b>150 000</b>	<b>2 608 882</b>
Egne egenkapitalbevis		350				2 833			3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-3 120			-3 120
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-290			-290
Resultat per 31.03.2025						59 310			59 310
<b>Sum egenkapital pr. 31.03.2025</b>	<b>123 313</b>		<b>425 285</b>	<b>7 109</b>	<b>482 213</b>	<b>533 425</b>	<b>946 619</b>	<b>150 000</b>	<b>2 667 964</b>
Egne egenkapitalbevis		-357		1 541		-4 780			-3 596
Renter/ omkostninger hybridkapital						-9 324			-9 324
Utbetalt utbytte, kundeutbytte og tildelinger gavefond						-186 464			-186 464
Resultat 1.4-31.12.2025					54 180	234 487	50 040		338 707
<b>Sum egenkapital pr. 31.12.2025</b>	<b>123 313</b>	<b>-357</b>	<b>425 285</b>	<b>8 650</b>	<b>536 393</b>	<b>567 344</b>	<b>996 659</b>	<b>150 000</b>	<b>2 807 286</b>
Periodens resultat						52 028			52 028
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						5 092			5 092
<b>Totalresultat for perioden</b>						<b>57 119</b>			<b>57 119</b>
Egne egenkapitalbevis		357				3 239			3 596
Renter/ omkostninger hybridkapital						-2 827			-2 827
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-181 796			-181 796
<b>Sum egenkapital pr. 31.03.2026</b>	<b>123 313</b>		<b>425 285</b>	<b>8 650</b>	<b>536 393</b>	<b>443 080</b>	<b>996 659</b>	<b>150 000</b>	<b>2 683 379</b>

## \*Annen egenkapital består av:

Fond for urealiserte gevinster									401 534
Urealisert tap aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-11 600
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-8 640
Renter/ omkostninger hybridkapital									-2 538
Kundeutbytte og gavefond									12 296
Resultat hittil i år									52 028
<b>Annen egenkapital pr. 31.03.2026</b>									<b>443 080</b>

## Kontantstrømoppstilling

(beløp i tusen kr)	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger fra kunder	224 646	227 990	935 919
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	30 470	30 332	126 908
Renteutbetalinger til kunder	-25 454	-19 615	-437 992
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-63 004	-62 134	-246 977
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	32 866	32 490	127 051
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-16 607	-31 080	-72 663
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-329 486	-303 763	-1 369 885
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	41 629	270 712	1 274 743
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	148 153	-73 559	-372 530
Innbetalinger andre inntekter	565	487	2 149
Utbetalinger til drift	-69 054	-50 962	-202 540
Utbetalinger av skatter	-28 771	-24 779	-58 822
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-54 047</b>	<b>-3 881</b>	<b>-294 641</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-18 982	-13 028	-164 793
Salg aksjer og andeler i andre foretak		-1 102	5 818
Innbetalinger av utbytte, andeler	337	271	44 370
Kjøp driftsmidler m.v.	-2 282	-1 681	-7 869
Salg driftsmidler m.v.			233
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-20 927</b>	<b>-15 540</b>	<b>-122 241</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	200 000		
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	-16 000		
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	100 000	400 000	1 700 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-206 000	-380 000	-1 094 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 137	-1 030	-4 247
Utbetaling av gaver	-1 288	-626	-5 778
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte			-179 441
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>75 575</b>	<b>18 344</b>	<b>416 534</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>601</b>	<b>-1 077</b>	<b>-348</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>32 522</b>	<b>32 870</b>	<b>32 870</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>33 123</b>	<b>31 794</b>	<b>32 522</b>

## Noteopplysninger

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 31.03.2026 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU herunder IAS 34 - delårsregnskap.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn framkommer av Årsrapporten til Jæren Sparebank for 2025.

#### Anvendelse av estimater

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

Nye standarder gjeldende for 2026 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 1. kvartal 2026.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

#### Nedskrivninger på utlån

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

#### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2025 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og økt rentenivå, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 4,0 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 1. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon 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 risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Det er ikke foretatt justering av tilleggsnedskrivningen i 1. kvartal. Bokført tilleggsnedskrivning på kr 4,0 mill. er dermed videreført fra 4. kvartal 2025.

## Note 2 Tap/mislighold

	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
<b>Misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>			
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	19 960	18 238	21 461
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	1 880	853	3 095
<b>Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall</b>	<b>18 080</b>	<b>17 385</b>	<b>18 366</b>
Brutto øvrige misligholdte engasjement	73 483	87 076	80 539
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	6 586	7 155	5 875
<b>Netto øvrige misligholdte engasjement</b>	<b>66 897</b>	<b>79 921</b>	<b>74 663</b>

	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
<b>Tapsavsetninger</b>			
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	8 970	7 565	7 565
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger			359
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 366	1 331	3 113
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	134	119	1 750
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	2 004	1 007	3 099
<b>Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 31.03</b>	<b>8 466</b>	<b>8 008</b>	<b>8 970</b>

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
<b>Tapsavsetninger pr. 01.01.2026</b>	<b>7 104</b>	<b>11 478</b>	<b>8 970</b>	<b>27 552</b>
Overføringer fra steg 2 til steg 1	204	-883		-679
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-443	2 818		2 375
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-2		1	-1
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-28	133	105
Overføringer fra steg 3 til steg 1	4		-350	-346
Overføringer fra steg 3 til steg 2		18	-62	-44
Nye engasjementer i perioden	1 228	59	30	1 317
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-389	-994	-1	-1 384
Endringer innenfor steg i perioden	-373	419	-256	-210
Tilleggsavsetning				
<b>Tapsavsetninger pr. 31.03.2026</b>	<b>7 332</b>	<b>12 888</b>	<b>8 466</b>	<b>28 686</b>

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
<b>Brutto engasjement pr. 01.01.2026</b>	<b>17 567 479</b>	<b>846 590</b>	<b>99 345</b>	<b>18 513 414</b>
Overføringer fra steg 2 til steg 1	172 771	-172 771		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-305 332	305 332		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-1 626		1 626	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-3 049	3 049	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	10 019		-10 019	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2 479	-2 479	
Nye engasjementer i perioden	1 987 169	21 766	2 075	2 011 010
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 091 204	-108 995	-1 709	-1 201 909
Endringer innenfor steg i perioden	-106 756	-15 504	-1 099	-123 359
<b>Brutto engasjement pr. 31.03.2026</b>	<b>18 232 520</b>	<b>875 848</b>	<b>90 788</b>	<b>19 199 156</b>

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

	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
<b>Tapskostnader</b>			
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-503	444	1 397
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	1 638	-737	-6 509
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger			359
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	20	124	192
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-35	-114	-335
<b>Periodens tapskostnader (- inngått)</b>	<b>1 121</b>	<b>-283</b>	<b>-4 897</b>

### Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

#### UTLÅN

Sektor/næring	31.03.2026	Fordeling	31.03.2025	Fordeling
Personmarked	10 542 918	61,9 %	9 769 121	62,5 %
Primærnæring	2 854 015	16,8 %	2 877 399	18,4 %
Produksjonsbedrifter	131 531	0,8 %	149 581	1,0 %
Bygg/ anlegg	603 934	3,5 %	436 501	2,8 %
Handel/ hotell/ restaurant	105 656	0,6 %	91 241	0,6 %
Finans/ eiendom	2 584 400	15,2 %	2 167 420	13,9 %
Tjenesteytende næringer	150 548	0,9 %	78 011	0,5 %
Transport/ kommunikasjon	63 010	0,4 %	68 814	0,4 %
<b>Sum</b>	<b>17 036 012</b>	<b>100,0 %</b>	<b>15 638 089</b>	<b>100,0 %</b>

#### INNSKUDD

Sektor/næring	31.03.2026	Fordeling	31.03.2025	Fordeling
Personmarked	9 626 985	70,5 %	8 764 657	69,5 %
Offentlig forvaltning	328	0,0 %	408	0,0 %
Primærnæring	715 825	5,2 %	711 106	5,6 %
Produksjonsbedrifter	173 645	1,3 %	109 877	0,9 %
Bygg/ anlegg	494 507	3,6 %	541 518	4,3 %
Handel/ hotell/ restaurant	275 645	2,0 %	261 007	2,1 %
Finans/ eiendom	1 480 506	10,8 %	1 504 012	11,9 %
Tjenesteytende næringer	687 054	5,0 %	621 887	4,9 %
Transport/ kommunikasjon	194 157	1,4 %	93 155	0,7 %
<b>Sum</b>	<b>13 648 653</b>	<b>100,0 %</b>	<b>12 607 627</b>	<b>100,0 %</b>

## Note 4 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

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

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

Resultatrapportering pr. segment	31.03.2026				31.03.2025			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	46 046	33 720	15 720	95 486	45 864	35 067	20 532	101 463
Netto provisjonsinntekter	19 878	7 953		27 831	21 348	6 250		27 598
Inntekter verdipapirer			3 058	3 058			133	133
Andre inntekter			127	127			119	119
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>19 878</b>	<b>7 953</b>	<b>3 185</b>	<b>31 016</b>	<b>21 348</b>	<b>6 250</b>	<b>253</b>	<b>27 851</b>
Sum driftskostnader	13 601	6 009	38 252	57 861	11 131	5 256	38 588	54 975
<b>Resultat før tap</b>	<b>52 323</b>	<b>35 664</b>	<b>-19 347</b>	<b>68 641</b>	<b>56 080</b>	<b>36 062</b>	<b>-17 803</b>	<b>74 339</b>
Tap på utlån	-38	1 159		1 121	-334	51		-283
<b>Resultat før skatt</b>	<b>52 361</b>	<b>34 505</b>	<b>-19 347</b>	<b>67 520</b>	<b>56 415</b>	<b>36 011</b>	<b>-17 803</b>	<b>74 623</b>

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	31.03.2026				31.03.2025			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	10 542 918	6 493 094		17 036 012	9 769 121	5 868 968		15 638 089
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 451	-7 454		-8 905	-1 682	-5 702		-7 384
Nedskrivninger i steg 3	-3 456	-5 010		-8 466	-1 669	-6 277		-7 945
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 947	-14 608		-18 555	-3 847	-18 961		-22 808
<b>Netto utlån</b>	<b>10 534 064</b>	<b>6 466 023</b>		<b>17 000 087</b>	<b>9 761 923</b>	<b>5 838 028</b>		<b>15 599 951</b>
Øvrige eiendeler			4 203 104	4 203 104			3 689 728	3 689 728
<b>Sum eiendeler</b>	<b>10 534 064</b>	<b>6 466 023</b>	<b>4 203 104</b>	<b>21 203 191</b>	<b>9 761 923</b>	<b>5 838 028</b>	<b>3 689 728</b>	<b>19 289 679</b>
Innskudd	9 626 985	4 021 669		13 648 653	8 764 657	3 842 970		12 607 627
Øvrig gjeld og egenkapital			7 554 537	7 554 537			6 682 052	6 682 052
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>9 626 985</b>	<b>4 021 669</b>	<b>7 554 537</b>	<b>21 203 191</b>	<b>8 764 657</b>	<b>3 842 970</b>	<b>6 682 052</b>	<b>19 289 679</b>

## Note 5 Beregning av kapitaldekning

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. 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 næringsseidendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringsseidendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende, med unntak av landbrukseiendom.

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

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

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 01.01-31.12.2026 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 130 % for langsiktige aksjeinvesteringer og 160% for kortsiktige aksjeinvesteringer.

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.

	Morbank			Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
<b>Ansvarlig kapital</b>						
Sparebankens fond	996 659	946 619	996 659	996 659	946 619	996 659
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-357			-357
Øvrig egenkapital	1 358 826	1 212 020	1 357 621	1 643 863	1 513 554	1 652 346
Avsatt utbytte		98 650	98 650		98 650	98 650
Avsatt kundeutbytte		80 791	81 110		80 791	81 110
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>2 478 798</b>	<b>2 461 393</b>	<b>2 656 997</b>	<b>2 763 835</b>	<b>2 762 927</b>	<b>2 951 722</b>
Fradrag for avsatt utbytte		-98 650	-98 650		-98 650	-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte		-80 791	-81 110		-80 791	-81 110
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel				-255 067	-256 530	-257 417
Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)				-205		-205
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-3 606	-2 242	-3 730	13 889	17 235	14 226
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor				-83 450	-73 383	-81 297
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-47 333	-44 569	-44 569	-48 486	-45 647	-45 675
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 427 858</b>	<b>2 235 141</b>	<b>2 428 938</b>	<b>2 390 516</b>	<b>2 225 162</b>	<b>2 401 593</b>
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000	208 867	194 523	207 372
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 577 858</b>	<b>2 385 141</b>	<b>2 578 938</b>	<b>2 599 383</b>	<b>2 419 684</b>	<b>2 608 964</b>
Ansvarlig lånekapital	384 000	200 000	200 000	462 317	259 968	280 375
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>384 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>462 317</b>	<b>259 968</b>	<b>280 375</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 961 858</b>	<b>2 585 141</b>	<b>2 778 938</b>	<b>3 061 700</b>	<b>2 679 652</b>	<b>2 889 340</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>	<b>31.12.2025</b>
Kreditrisiko - standardmetode	10 222 034	9 332 354	9 861 032	12 757 445	11 666 689	12 232 204
Operasjonell risiko	825 122	868 775	825 122	919 777	933 808	918 957
Tilleggsberegning faste kostnader				17 497	17 007	14 489
Cva- tillegg	4 972	9 316	4 208	76 986	80 022	136 862
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>11 052 128</b>	<b>10 210 445</b>	<b>10 690 363</b>	<b>13 771 705</b>	<b>12 697 525</b>	<b>13 302 512</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>26,8 %</b>	<b>25,3 %</b>	<b>26,0 %</b>	<b>22,2 %</b>	<b>21,1 %</b>	<b>21,7 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>23,3 %</b>	<b>23,4 %</b>	<b>24,1 %</b>	<b>18,9 %</b>	<b>19,1 %</b>	<b>19,6 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>22,0 %</b>	<b>21,9 %</b>	<b>22,7 %</b>	<b>17,4 %</b>	<b>17,5 %</b>	<b>18,1 %</b>

Minimumskrav til ansvarlig kapital	Morbank			Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
<b>Kreditrisiko</b>						
Stater og sentralbanker				4		
Lokale og regionale myndigheter	7 157	5 820	6 878	16 009	10 444	14 823
Offentlig eide foretak				4		4
Institusjoner	15 599	14 247	17 444	20 582	23 103	22 434
Foretak	16 158	16 874	18 933	37 579	17 260	39 276
Massemarkedsengasjementer	190 935	97 313	182 386	286 068	101 487	270 299
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom (tidl. CRR) <sup>1</sup>		495 206			699 522	
Engasjementer med pantessikkerhet i boligeiendom (CRR3) <sup>1</sup>	149 558		145 961	270 723		261 106
Engasjementer med pantessikkerhet i næringseiendom (CRR3) <sup>1</sup>	251 602		243 676	251 617		243 695
ADC - Oppkjøp, utvikling og konstruksjon (CRR3) <sup>1</sup>	50 260		40 553	50 267		40 579
Forfalte engasjementer	7 220	9 292	7 990	9 041	9 574	10 106
Høyrisiko-engasjementer (tidl. CRR) <sup>2</sup>		4 404			4 422	
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 627	10 211	11 305	6 767	6 255	6 713
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 248	11 151	11 592	12 899	11 151	12 158
Andeler i verdipapirfond	1 734	2 841	4 168	3 052	4 063	5 535
Egenkapitalposisjoner	91 424	69 020	88 517	39 487	32 378	38 753
Øvrige engasjementer	12 240	10 211	9 479	16 498	13 676	13 095
<b>Sum kreditrisiko</b>	<b>817 763</b>	<b>746 588</b>	<b>788 883</b>	<b>1 020 596</b>	<b>933 335</b>	<b>978 576</b>
Operasjonell risiko	66 010	69 502	66 010	73 582	74 705	73 517
Tilleggsberegning faste kostnader				1 400	1 361	1 159
Cva- tillegg	398	745	337	6 159	6 402	10 949
<b>Totalt</b>	<b>884 170</b>	<b>816 836</b>	<b>855 229</b>	<b>1 101 736</b>	<b>1 015 802</b>	<b>1 064 201</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>2 077 688</b>	<b>1 768 305</b>	<b>1 923 709</b>	<b>1 959 964</b>	<b>1 663 850</b>	<b>1 825 139</b>

<sup>1</sup> 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 næringseiendom samt oppkjøp, utvikling og konstruksjon (ADC).

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

## Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	4 519	486	-940
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-4 369	-11	2 837
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-1 106	612	4 109
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	3 204	-281	11 201
<b>Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>2 248</b>	<b>806</b>	<b>17 208</b>

## Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2026	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2026
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 206 000	100 000	206 000		4 100 000
Underkurs/overkurs	-3 303			416	-2 888
Påløpte renter	24 342			-1 584	22 758
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>4 227 039</b>	<b>100 000</b>	<b>206 000</b>	<b>-1 168</b>	<b>4 119 871</b>

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2026	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2026
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	16 000		384 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 242			991	2 233
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>351 242</b>	<b>200 000</b>	<b>16 000</b>	<b>991</b>	<b>536 233</b>

## Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2026. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

## Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2026 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

## Note 10 Egenkapitalbevis

20 største eiere	Antall EKB	Andel (%)
Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren - Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	331 591	6,72
Rogaland Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	113 227	2,30
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Kapital AS	77 300	1,57
Oddvar Salte	50 000	1,01
Hans Hansen	24 000	0,49
Allumgården AS	22 500	0,46
Toreto AS	20 000	0,41
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41
Catilina Invest AS	19 376	0,39
Melesio Invest AS	17 351	0,35
Pico AS	15 200	0,31
Sportsmagasinet AS	15 102	0,31
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Leif Magne Thu	12 900	0,26
<b>Sum 20 største</b>	<b>4 303 344</b>	<b>87,24</b>
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>629 179</b>	<b>12,76</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>4 932 523</b>	<b>100,00</b>



## Alternative resultatmål (APM-er)

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden<sup>1</sup> vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Beregninger / grunnlag (beløp i tusen kr)	1. kvartal 2026	1. kvartal 2025	Året 2025
Antall dager i perioden	90	90	365
Antall dager i året	365	365	365
<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>			
((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital <sup>2</sup>			
Resultat før skatt	67 520	74 623	362 368
Rentekostnader på hybridkapital	2 901	3 113	12 352
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 595 333	2 488 423	2 528 026
<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>10,1 %</b>	<b>11,7 %</b>	<b>13,8 %</b>
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>			
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital <sup>2</sup>			
Resultat etter skatt	52 028	56 273	307 211
Rentekostnader på hybridkapital	2 901	3 113	12 352
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 595 333	2 488 423	2 528 026
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>7,7 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>11,7 %</b>
<b>Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)</b>			
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>			
Netto renter	95 486	101 463	409 135
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 106 582	19 098 553	19 859 229
<b>Netto renter i % av GFK</b>	<b>1,83 %</b>	<b>2,15 %</b>	<b>2,06 %</b>
<b>Netto provisjoner i % av GFK</b>			
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>			
Netto provisjoner	27 831	27 598	115 532
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 106 582	19 098 553	19 859 229
<b>Netto provisjoner i % av GFK</b>	<b>0,53 %</b>	<b>0,59 %</b>	<b>0,58 %</b>
<b>Driftskostnader i % av GFK</b>			
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>			
Driftskostnader	57 861	54 975	228 320
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 106 582	19 098 553	19 859 229
<b>Driftskostnader i % av GFK</b>	<b>1,11 %</b>	<b>1,17 %</b>	<b>1,15 %</b>

**Kostnadsandel**

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + Netto verdiendringer)			
Driftskostnader	57 861	54 975	228 320
Netto renter	95 486	101 463	409 135
Netto provisjoner	27 831	27 598	115 532
Andre inntekter	127	119	481
Utbytter og resultatandeler	810	-673	43 433
Netto verdiendringer	2 248	806	17 208
<b>Kostnadsandel</b>	<b>45,7 %</b>	<b>42,5 %</b>	<b>39,0 %</b>

**Kostnadsandel (justert)**

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)			
Driftskostnader	57 861	54 975	228 320
Netto renter	95 486	101 463	409 135
Netto provisjoner	27 831	27 598	115 532
Andre inntekter	127	119	481
Utbytter og resultatandeler	810	-673	43 433
<b>Kostnadsandel (justert)</b>	<b>46,6 %</b>	<b>42,8 %</b>	<b>40,2 %</b>

**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	67 520	74 623	362 368
Utbytter og resultatandeler	810	-673	43 433
Netto verdiendringer	2 248	806	17 208
Engangsposter	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	11 052 128	10 210 445	10 690 363
<b>Kjernerdrift i % av RVB</b>	<b>2,37 %</b>	<b>2,96 %</b>	<b>2,82 %</b>

**Resultat før skatt og tap pr. årsverk**

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	67 520	74 623	
Tap i kvartalet	1 121	-283	
Antall årsverk UB	103	92	
<b>Resultat før skatt og tap pr. årsverk</b>	<b>669</b>	<b>808</b>	<b>-</b>

**Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))**

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB	13 648 653	12 607 627	13 525 245
Brutto utlån til kunder UB	17 036 012	15 638 089	16 699 558
<b>Innskuddsdekning (uten EBK)</b>	<b>80,1 %</b>	<b>80,6 %</b>	<b>81,0 %</b>

**Innskuddsdekning (med EBK)**

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

Innskudd fra kunder UB	13 648 653	12 607 627	13 525 245
Brutto utlån til kunder UB	17 036 012	15 638 089	16 699 558
Utlån via EBK UB	8 774 560	7 568 723	8 492 296
<b>Innskuddsdekning (med EBK)</b>	<b>52,9 %</b>	<b>54,3 %</b>	<b>53,7 %</b>

**Overføringsgrad EBK**

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

Utlån via EBK UB	8 774 560	7 568 723	8 492 296
Brutto utlån til PM-kunder UB	10 542 918	9 769 121	10 394 836
<b>Overføringsgrad EBK</b>	<b>45,4 %</b>	<b>43,7 %</b>	<b>45,0 %</b>

**Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)**

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

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	0	0	-357
Overkurs	425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	8 650	7 109	8 650
Utjevningsfond	536 393	482 213	536 393
Sparebankens fond	996 659	946 619	996 659
Gavefond	12 296	11 354	14 331
<b>Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)</b>	<b>52,0 %</b>	<b>52,0 %</b>	<b>52,0 %</b>

**Resultat pr. EKB**

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

Resultat etter skatt	52 028	56 273	307 211
Renter/omkostninger hybridkapital	2 901	3 113	12 352
EKB-brøk IB	52,0 %	52,0 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
<b>Resultat pr. EKB</b>	<b>5,2</b>	<b>5,6</b>	<b>31,1</b>

**Bokført egenkapital pr EKB**

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

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	0	0	-357
Overkurs	425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	8 650	7 109	8 650
Utjevningsfond	536 393	482 213	536 393
Avsatt, ikke vedtatt utbytte	0	98 650	98 650
Annen egenkapital	378 756	286 358	373 252
Udisponert resultat	52 028	56 273	0
EKB-brøk UB	52,0 %	52,0 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
<b>Bokført egenkapital pr EKB</b>	<b>267</b>	<b>267</b>	<b>281</b>

**Pris/Bokført egenkapital (P/B):**

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB

Børskurs	343	360	389
Bokført egenkapital pr EKB	267	267	281
<b>Pris/Bokført egenkapital (P/B):</b>	<b>1,28</b>	<b>1,35</b>	<b>1,38</b>

**Pris/Resultat pr. EKB:**

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

Børskurs	343	360	389
Resultat pr. EKB	5,2	5,6	31,1
<b>Pris/Resultat pr. EKB:</b>	<b>16,3</b>	<b>15,8</b>	<b>12,5</b>

<sup>1</sup> Gå til jaerenspareabank.no og velg Meny - Om banken - Investorinformasjon - Finansielle rapporter.

<sup>2</sup> Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2025 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2026. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital 01.01.2026-31.03.2026 = (2.657.286 + 2.533.379) / 2 = 2.595.333.

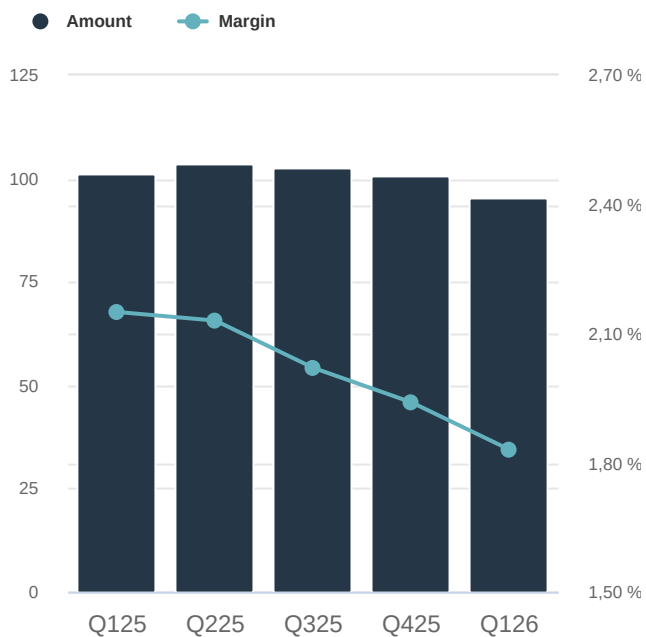
<sup>3</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2025 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2026. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.2026-31.03.2026 = (20.936.048 + 21.090.411 + 21.196.680 + 21.203.191) / 4 = 21.106.582.

## English summary

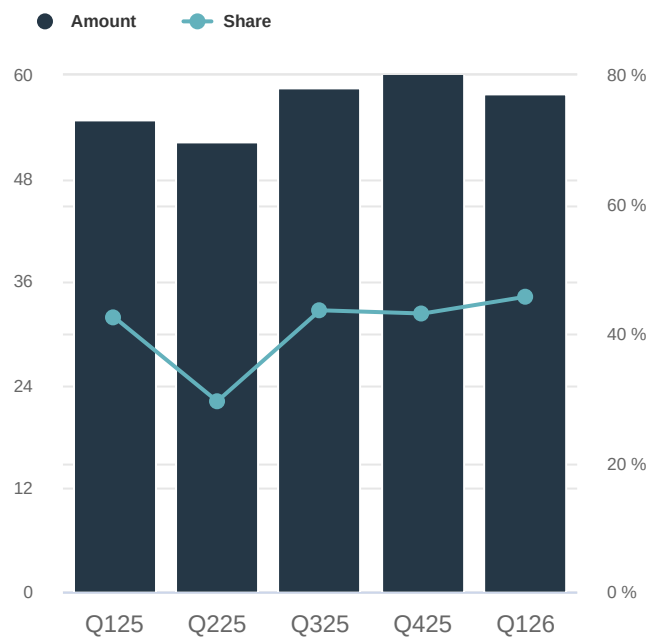
### Key figures Q1 (amounts in million NOK)

	2026	2025
Profit before tax	67,5	74,6
Profit after tax	52,0	56,3
Net interest	95,5	101,5
Net commission	27,8	27,6
Losses and write-downs	1,1	-0,3
Net interest in % of ATA	1,83 %	2,15 %
Net commission in % of ATA	0,53 %	0,59 %
Operating costs in % of ATA	1,11 %	1,17 %
Operating costs in % of income	45,7 %	42,5 %
Deposits to loan ratio	80,1 %	80,6 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	45,4 %	43,7 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	17,4 %	17,5 %
Return on equity before tax	10,1 %	11,7 %
Return on equity after tax	7,7 %	8,7 %

### Net interest



### Operating expenses



## Quarterly report Q1 2026

### High lending growth and low losses

The accounts at the end of Q1 show a decline within the bank's core operations. Net interest income is somewhat down compared with last year, while net commissions are marginally up. Defaults remain at a low level – the same applies to losses and write-downs. Operating costs have increased somewhat compared with the same period last year. The increase mainly relates to personnel costs, following new FTEs in connection with the establishment of a new branch office in Sandnes.

The growth rate in loans remains high compared with overall credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months amounts to 11,2 % – including loans transferred to EBK. Overall customer deposits also show positive development – growth over the past 12 months amounts to 8,4 %.

### Result, Q1 2026

For Q1, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 67,5 million, compared with NOK 74,6 million for the previous year. The reduction in profit is mainly due to a combination of a decline in the bank's net interest income and somewhat higher personnel costs. Defaults remain at a low level – the same applies to losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 52,0 million, compared with NOK 56,3 million for the previous year.

The return on equity after tax was 7,7 % (8,7 %). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 11,0 %.

### Net interest

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 95,5 million (NOK 101,5 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1,83 % at the end of Q1 (2,15 %). The money market rate has shown a stable development over time – Norges Bank kept the policy rate unchanged at 4,00 % throughout Q1.

### Net commission

Net commission income as at 31.03.2026 amounted to NOK 27,8 million (NOK 27,6 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 8,7 million at the end of Q1 – down from NOK 10,6 million at the same time last year. The EBK portfolio has increased in net volume by NOK 1 205,8 million over the past 12 months – corresponding to growth of 15,9 %. Commission income excluding EBK shows positive development in Q1 compared with the same period last year.

### Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.03.2026 amounted to NOK 3,1 million (NOK 0,1 million). The increase is mainly due to higher returns from securities compared with the same period last year.

### Operating expenses

Total operating expenses as at 31.03.2026 were NOK 57,9 million (NOK 55,0 million). The increase amounts to approximately 5,3 % and relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,11 %

(1,17 %) at the end of Q1. Expenses as a ratio of income were 45,7 % at the end of Q1 (42,5 %). The bank's long-term target is a cost ratio below 40,0 %.

## Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 31.03.2026 amounted to a net of NOK 1,1 million (minus NOK 0,3 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 20,0 million (NOK 18,2 million) at the end of Q1. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 73,5 million (NOK 87,1 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 93,4 million (NOK 105,3 million) at the end of Q1. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this represents a reduction over the past 12 months from 0,45 % to 0,36 %.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 9,4 % (4,7 %) and 9,0 % (8,2 %) respectively at the end of Q1.

Total write-downs in stage 3 increased from NOK 8,0 million last year to NOK 8,5 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows a decrease from the same period last year and amounts to a total of NOK 20,2 million at the end of Q1 – compared with NOK 24,4 million the previous year.

## The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 21,2 billion at the end of Q1. This represents an increase of 9,9 % over the past 12 months. The bank's total assets, including loans transferred to EBK, amounted to NOK 30,0 billion at the end of Q1. This represents an increase of 11,6 % over the past 12 months.

Lending via EBK totalled NOK 8,8 billion at the end of Q1. The development in volume terms during the past 12 months shows a solid growth of 15,9 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 15,6 billion to NOK 17,0 billion. This corresponds to growth of 8,9 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 11,2 % over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 8,4 % over the past 12 months, amounting to NOK 13,6 billion at the end of Q1. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 80,1 % at the end of Q1, down from 80,6 % at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 52,9 % at the end of Q1, down from 54,3 % at the same time last year. The deposit spread is considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

## Key figures

RESULTS (amounts in thousand NOK)	Q1 2026	Q1 2025	Year 2025
Net interest income	95 486	101 463	409 135
Total other operating income	31 016	27 851	176 654
Total operating expenses	57 861	54 975	228 320
<b>Operating profit before loan losses</b>	<b>68 641</b>	<b>74 339</b>	<b>357 470</b>
Write-downs and losses on loans	1 121	-283	-4 897
<b>Operating profit before tax</b>	<b>67 520</b>	<b>74 623</b>	<b>362 368</b>
Tax cost	15 492	18 350	55 157
<b>Profit after tax</b>	<b>52 028</b>	<b>56 273</b>	<b>307 211</b>

BALANCE SHEET (amounts in thousand NOK)	Q1 2026	Q1 2025	Year 2025
Total assets	21 203	19 290	20 936
Average total assets (ATA)	21 107	19 099	19 859
Net loans to customers	17 000	15 600	16 669
Net loans to customers incl. EBK	25 775	23 169	25 161
Net loans to customers via EBK	8 775	7 569	8 492
Deposits from customers	13 649	12 608	13 525
Certificates and bonds	1 990	1 818	2 014
Shares and fund units	1 281	1 025	1 380
Equity capital	2 683	2 668	2 807

KEY RATIOS	Q1 2026	Q1 2025	Year 2025
<b>Development during the quarter/year to date</b>			
- Assets	1,3 %	2,3 %	11,1 %
- Loans	2,0 %	2,0 %	8,9 %
- Loans incl. EBK	2,5 %	2,1 %	10,9 %
- Deposits	0,9 %	2,9 %	10,4 %
Deposits to loan ratio	80,1 %	80,6 %	81,0 %
<b>Profitability</b>			
Net interest income as % of ATA	1,83 %	2,15 %	2,06 %
Cost percentage	45,7 %	42,5 %	39,0 %
Costs as % of ATA	1,11 %	1,17 %	1,15 %
Return on equity before tax	10,1 %	11,7 %	13,8 %
Return on equity after tax	7,7 %	8,7 %	11,7 %
<b>Losses and non-performing exposures</b>			
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Other non-performing exposures as % of gross lending	0,4 %	0,6 %	0,5 %
<b>Solidity (consolidated)</b>			
Capital adequacy	22,2 %	21,1 %	21,7 %
Core capital adequacy	18,9 %	19,1 %	19,6 %
Core tier 1 capital adequacy	17,4 %	17,5 %	18,1 %
Risk-weighted capital	13 772	12 698	13 303
<b>Personnel</b>			
Number of man-labour years	103	92	97
<b>Equity capital certificates (ECC)</b>			
Equity capital certificate proportion	52,0 %	52,0 %	52,0 %
Market price per ECC	343	360	389
Market cap (NOK million)	1 692	1 776	1 919
Book equity per ECC	267	267	281
Result/fully-diluted result per ECC	5,2	5,6	31,1
Dividend per ECC			20,00
Price/profit per ECC	16,3	15,8	12,5
Price-to-book ratio	1,28	1,4	1,38

## Income Statement

(amounts in thousand NOK)	Note	Q1 2026	Q1 2025	Year 2025
Total income from interest		28 951	29 825	119 818
Total income from interest on lending to customers amortised cost		231 055	233 725	951 845
Sum rentekostnader		164 520	162 086	662 527
<b>Net interest income</b>		<b>95 486</b>	<b>101 463</b>	<b>409 135</b>
Commission income etc.		30 470	30 332	126 908
Commission expenses etc.		2 639	2 734	11 376
Other operating income		127	119	481
<b>Net commission and other income</b>		<b>27 958</b>	<b>27 717</b>	<b>116 013</b>
Dividend and result from investments according to equity method		810	-673	43 433
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	<u>6</u>	2 248	806	17 208
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>3 058</b>	<b>133</b>	<b>60 641</b>
Payroll and social expenses		33 544	31 122	129 882
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 648	2 056	8 770
Other operating expenses		21 669	21 797	89 668
<b>Total operating expenses</b>		<b>57 861</b>	<b>54 975</b>	<b>228 320</b>
<b>Operating profit before loan losses</b>		<b>68 641</b>	<b>74 339</b>	<b>357 470</b>
Write-downs and losses on loans and guarantees	<u>2</u>	1 121	-283	-4 897
<b>Operating profit before tax</b>		<b>67 520</b>	<b>74 623</b>	<b>362 368</b>
Tax cost		15 492	18 350	55 157
<b>Profit after tax</b>		<b>52 028</b>	<b>56 273</b>	<b>307 211</b>
<b>Other comprehensive income</b>				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions				-1 171
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions				293
Changes in value for financial assets available for sale		5 092	3 037	91 684
<b>Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax</b>		<b>5 092</b>	<b>3 037</b>	<b>90 806</b>
<b>Comprehensive income for the period</b>		<b>57 119</b>	<b>59 310</b>	<b>398 016</b>

## Balance Sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	Q1 2026	Q1 2025	Year 2025
Cash and receivables with central banks		33 123	31 794	32 522
Loans and receivables with credit institutions		740 632	682 443	724 026
Loans to customers	<u>2, 3</u>	17 000 087	15 599 951	16 668 588
Certificates and bonds		1 990 223	1 818 158	2 014 059
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		225 500	119 510	347 811
Financial instruments with change in value through OCI		1 055 933	905 223	1 031 859
Financial derivatives		10 855	6 291	7 191
Ownership interests in associates	<u>9</u>	1 412	2 090	938
Tangible fixed assets		42 907	38 668	41 721
Right-of-use assets		68 764	50 245	49 561
Other assets		10 092	10 490	2 963
Advance payments and earned income		23 663	24 816	14 809
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>21 203 191</b>	<b>19 289 679</b>	<b>20 936 048</b>
Deposits from customers	<u>3</u>	13 648 653	12 607 627	13 525 245
Liabilities for securities	<u>7</u>	4 119 871	3 639 456	4 227 039
Other liabilities		237 240	50 212	26 644
Accrued costs and income paid in advance		24 563	26 010	22 612
Financial derivatives		2 103		2 033
Provisions for liabilities		29 370	44 784	71 714
Liabilities relating to right-of-use assets		72 141	52 690	52 523
Subordinated loan capital	<u>7</u>	385 870	200 936	200 953
<b>Total liabilities</b>		<b>18 519 812</b>	<b>16 621 715</b>	<b>18 128 762</b>
Equity certificate capital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates				-357
Share premium		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Other paid-in capital		8 650	7 109	8 650
Equalisation reserve		536 393	482 213	536 393
Dividend			98 650	98 650
Customers dividend and gift fund		12 296	92 144	95 441
Savings bank fund		996 659	946 619	996 659
Other equity		378 756	286 358	373 252
Unappropriated result		52 028	56 273	
<b>Total equity</b>		<b>2 683 379</b>	<b>2 667 964</b>	<b>2 807 286</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>21 203 191</b>	<b>19 289 679</b>	<b>20 936 048</b>