

Kvartalsrapport

2. kvartal 2026



Innholdsfortegnelse

Hovedtall	3
Kvartalsrapport 30.06.2026	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	19
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
Erklæring fra styret og adm. direktør	23
Alternative resultatmål (APM-er)	24
English summary	27
Quarterly report Q2 2026	28
Key figures	31
Income Statement	32
Balance Sheet	33

Hovedtall

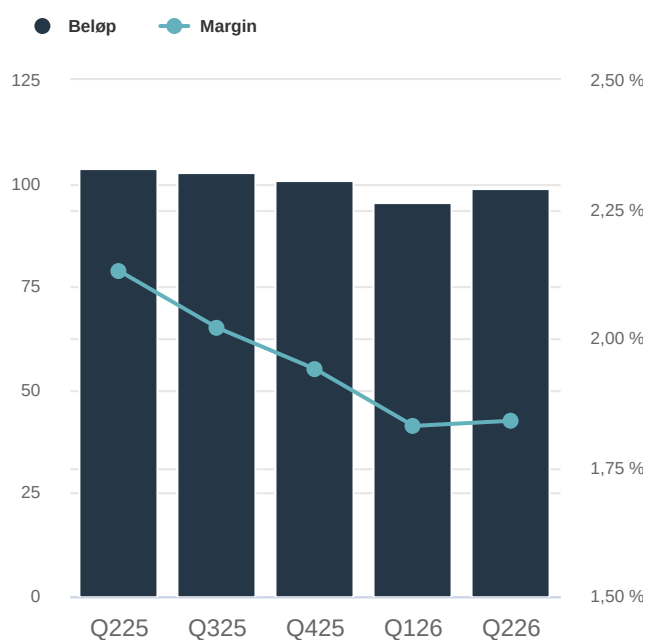
Hovedtall 2. kvartal (beløp i mill. kr)

	2026	2025
Resultat før skatt	107,9	125,3
Resultat etter skatt	111,1	124,5
Netto renter	98,6	103,9
Netto provisjoner	26,5	29,9
Tap og nedskrivning	-3,0	-0,3
Netto renter i % av GFK	1,84 %	2,13 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,49 %	0,61 %
Driftskostnader i % av GFK	1,09 %	1,07 %
Driftskostnader i % av inntekter	35,8 %	29,5 %
Egenkapitalavkastning før skatt	16,3 %	19,7 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,8 %	19,6 %

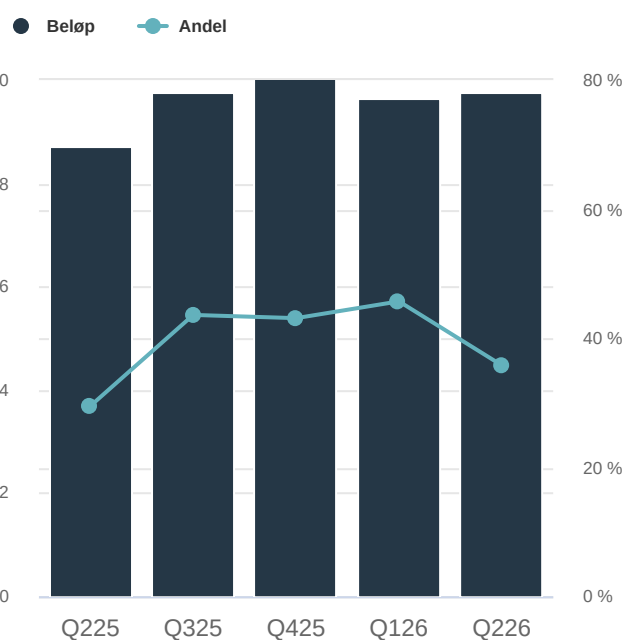
Hovedtall per 30.06 (beløp i mill. kr)

	2026	2025
Resultat før skatt	175,4	199,9
Resultat etter skatt	163,1	180,8
Netto renter	194,1	205,4
Netto provisjoner	54,3	57,5
Tap og nedskrivning	-1,8	-0,6
Netto renter i % av GFK	1,83 %	2,14 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,51 %	0,60 %
Driftskostnader i % av GFK	1,10 %	1,12 %
Driftskostnader i % av inntekter	40,1 %	35,0 %
Innskuddsdekning	81,1 %	82,0 %
Overføringsgrad EBK	45,9 %	44,0 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	16,9 %	18,7 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,1 %	15,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	12,2 %	14,2 %

Netto renter



Driftskostnader



Kvartalsrapport 30.06.2026

Stabil drift og fortsatt høy utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal viser en relativt stabil utvikling innenfor bankens kjernedrift. Netto renter og netto provisjoner er noe ned, i hovedsak som følge av noe lavere rentenivå og lavere marginer på lån overført til Eika Boligkreditt (EBK). Misligholdet er på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser en moderat økning sammenlignet med samme periode i fjor - økningen er i hovedsak knyttet til personalkostnader. Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, er vesentlige poster som gir en positiv effekt isolert sett i 2. kvartal.

Veksten innenfor utlån er fortsatt høy sett i forhold til den generelle utviklingen i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 11,1 % - medregnet lån overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en stigende og god utvikling - veksten her siste året utgjør 7,8 %.

Resultat 2. kvartal

Banken leverte i 2. kvartal et resultat før skatt på kr 107,9 mill. mot kr 125,3 mill. i fjor. Reduksjonen i resultat skyldes i hovedsak lavere netto renter og netto provisjoner samt noe lavere utbytte fra Eika Gruppen. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 111,1 mill. mot kr 124,5 mill. i fjor.

Resultat per 30.06.2026

Banken leverte per 30.06 et resultat før skatt på kr 175,4 mill. mot kr 199,9 mill. i fjor. Reduksjonen i resultat skyldes i hovedsak samme forhold som for 2. kvartal isolert sett. Driftskostnadene per utgangen av 2. kvartal er noe opp i forhold til samme periode i fjor - dette skyldes i hovedsak økte personalkostnader som følge av etablering av nytt kontor i Sandnes. Vi ser videre en fortsatt reversering innenfor tap og nedskrivninger i 1. halvår.

Resultat etter skatt ble kr 163,1 mill. mot kr 180,8 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 12,2 % (14,2 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %.

Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 2. kvartal utgjør kr 194,1 mill. (kr 205,4 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,83 % ved utgangen av 2. kvartal (2,14 %). Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling over tid - Norges Bank holdt styringsrenten uendret gjennom 1. kvartal. I løpet av 2. kvartal ble styringsrenta økt med 0,25 %-poeng til 4,25 %. Det er forventninger om noe økt rentenivå i 2. halvår.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.06.2026 utgjør kr 54,3 mill. (kr 57,5 mill.). Provisjoner fra EBK viser kr 15,8 mill. ved utgangen av 2. kvartal - ned fra kr 23,5 mill. på samme tid i fjor. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 1.212,4 mill. - tilsvarende en vekst på 15,4 %. Provisjonsinntekter utenom EBK viser en positiv utvikling i 1. halvår, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.06.2026 utgjør kr 41,3 mill. (kr 43,6 mill.). Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere utbytte fra Eika Gruppen. Avkastning fra verdipapirer har vært stabil sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 30.06.2026 utgjør kr 116,4 mill. (kr 107,3 mill.). Økningen utgjør ca. 8,5 % og er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,10 % (1,12 %) ved utgangen av 2. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 40,1 % ved utgangen av 2. kvartal (35,0 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.06.2026 utgjør netto minus kr 1,8 mill. (minus kr 0,6 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 32,1 mill. (kr 23,0 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 51,7 mill. (kr 83,8 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 83,8 mill. (kr 106,8 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,45 % til 0,32 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 7,4 % (7,4 %) og 11,0 % (7,6 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 er stabile og utgjør kr 8,1 mill. både hittil i år og hittil i fjor.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 17,7 mill. ved utgangen av 2. kvartal – ned fra kr 23,8 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 21,8 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 9,2 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 30,9 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 10,9 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 9,1 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 15,4 %. Hittil i år er veksten på 7,0 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 16,0 mrd. til kr 17,5 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 9,0 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 11,1 % siste 12 måneder. Hittil i år er veksten på 5,5 %.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 7,8 % og utgjør kr 14,2 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Hittil i år er veksten på 4,8 %. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 81,1 % ved utgangen av 2. kvartal – marginalt ned fra 82,0 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 53,4 % ved utgangen av 2. kvartal – noe ned fra 55,0 % 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 7,1 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,1 %. Inkludert EBK er økningen på 10,7 % siste 12 måneder og 4,9 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 45,9 % (44,0 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 61,3 % (62,4 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 74,6 % (74,8 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 8,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 7,4 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 94,3 % (93,1 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2026 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 107,4 mill. mot kr 122,7 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 94,3 mill. mens andre inntekter utgjør kr 38,4 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 25,3 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 12,2 %. Hittil i år ser vi en økning på 7,2 %. Utlån til landbruk utgjør 16,8 % (18,6 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 21,9 % (19,0 %) ved utgangen av 2. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 43,3 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 49,4 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 6,2 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en nedgang på 1,1 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 60,2 % (63,6 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2026 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 74,0 mill. mot kr 73,1 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 69,7 mill. mens andre inntekter utgjør kr 15,9 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 11,6 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal er 16,9 % (18,7 %). Bankens kjernekapitaldekning er 18,4 % (20,3 %) mens kapitaldekningen er 21,0 % (22,5 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Dersom 50 % av totalresultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,5 %-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 7,6 % (8,0 %) per utgangen av 2. 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 189,2 ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 4,4 mrd. ved utgangen av 2. 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 nesten 8 måneder til i underkant av 5 år – med en snitt løpetid på ca. 3,16 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en negativ utvikling hittil i år. Kursen ved utgangen av 2. kvartal var 333,00 kroner per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på 388,95 kroner ved utgangen av fjoråret. Kursreduksjonen hittil i år (hensyntatt kontantutbytte) utgjør 9,2 %. Kursendringen i 2. kvartal isolert sett utgjør minus 2,9 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) viser til sammenligning en tilnærmet flat utvikling i 1. halvår.

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 2. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU.

Foreløpig regnskap per 30.06.2026 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 13,0 % per utgangen av 2. kvartal – etter en oppgang i 2025 på 18,5 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,51 % i 2. kvartal – mot 4,18 % i forrige kvartal. Norges Bank hevet styringsrenten fra 4,00 % til 4,25 % i løpet av 2. kvartal. Basert på siste publiserte rentebane fra Norges Bank, er det ventet noe økt rentenivå i 2. halvår.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,9 % ved utgangen av 2. kvartal – mot 1,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 1,9 % – en marginal nedgang fra 2,0 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå, Gjesdal og Sandnes) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,3 % (148 personer), 1,5 % (170 personer), 1,3 % (134 personer), 2,0 % (136 personer) og 2,2 % (1 029 personer) ved utgangen av 2. kvartal. Til sammen er det 1 617 arbeidsledige i disse 5 kommunene ved utgangen av 2. kvartal.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisreduksjon for landet som helhet på 0,4 % i 2. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 4,4 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 1,4 % i 2. kvartal og en økning på 10,9 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisreduksjon på 2,1 % i 2. kvartal og en økning i boligprisene på 10,9 % 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 ytterligere økning i rentenivået i 2. halvår. På den positive siden har mange husholdninger opplevd reallønnsvekst 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, 12. august 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)	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Netto renteinntekter	98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Sum andre driftsinntekter	64 869	73 416	95 885	101 267	176 654
Sum driftskostnader	58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Resultat av drift før tap	104 952	124 996	173 593	199 335	357 470
Nedskrivninger og tap på utlån	-2 954	-323	-1 833	-607	-4 897
Resultat av drift før skatt	107 906	125 319	175 426	199 942	362 368
Skattekostnad	-3 153	788	12 339	19 138	55 157
Resultat av drift etter skatt	111 059	124 531	163 086	180 804	307 211

Balansetall (beløp i mill. kr)	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Forvaltningskapital			21 831	19 997	20 936
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	21 538	19 572	21 340	19 342	19 859
Netto utlån til kunder			17 447	16 002	16 669
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			26 535	23 877	25 161
Netto utlån til kunder via EBK			9 088	7 875	8 492
Innskudd fra kunder			14 176	13 153	13 525
Sertifikater og obligasjoner			2 336	1 848	2 014
Aksjer og fondsandeler			1 313	1 064	1 380
Egenkapital			2 768	2 608	2 807

Nøkkeltall

	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Utvikling i kvartalet/hittil i år					
- Forvaltning	3,0 %	3,7 %	4,3 %	6,1 %	11,1 %
- Utlån	2,6 %	2,5 %	4,7 %	4,6 %	8,9 %
- Utlån inkl. EBK	2,9 %	3,0 %	5,5 %	5,2 %	10,9 %
- Innskudd	3,9 %	4,3 %	4,8 %	7,4 %	10,4 %
Innskuddsdekning			81,1 %	82,0 %	81,0 %
Lønnsomhet					
Rentenetto i % av GFK	1,84 %	2,13 %	1,83 %	2,14 %	2,06 %
Kostnadsprosent	35,8 %	29,5 %	40,1 %	35,0 %	39,0 %
Driftskostnader i % av GFK	1,09 %	1,07 %	1,10 %	1,12 %	1,15 %
Egenkapitalavkastning før skatt	16,3 %	19,7 %	13,1 %	15,8 %	13,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,8 %	19,6 %	12,2 %	14,2 %	11,7 %
Tap og mislighold					
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån			0,2 %	0,1 %	0,1 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån			0,3 %	0,5 %	0,5 %
Soliditet (konsolidert)					
Kapitaldekning			21,0 %	22,5 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning			18,4 %	20,3 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning			16,9 %	18,7 %	18,1 %
Risikovektet kapital			14 148	11 947	13 303
Personal					
Antall årsverk ved utgangen av perioden			104	92	97
Egenkapitalbevis (EKB)					
Egenkapitalbevisbrøk			52,1 %	52,0 %	52,0 %
Børskurs			333	352	389
Børsverdi (millioner kroner)			1 643	1 736	1 919
Bokført egenkapital pr. EKB			276	259	281
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	11,4	12,8	16,6	18,4	31,1
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	20,00
Pris/Resultat pr. EKB			10,0	9,5	12,5
Pris/Bokført egenkapital			1,21	1,36	1,38

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		32 506	29 121	61 457	58 945	119 818
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		240 299	241 651	471 354	475 376	951 845
Sum rentekostnader		174 167	166 823	338 687	328 909	662 527
Netto renteinntekter		98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Provisjonsinntekter m.v.		28 967	32 779	59 437	63 111	126 908
Provisjonskostnader m.v.		2 502	2 907	5 141	5 641	11 376
Andre driftsinntekter		140	120	267	239	481
Netto provisjons- og andre inntekter		26 604	29 992	54 563	57 709	116 013
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		31 698	35 586	32 508	34 913	43 433
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	6 567	7 839	8 814	8 645	17 208
Netto inntekter fra finansielle investeringer		38 265	43 424	41 323	43 558	60 641
Lønn og andre personalkostnader		33 009	29 375	66 553	60 497	129 882
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		2 864	2 166	5 512	4 222	8 770
Andre driftskostnader		22 683	20 828	44 352	42 625	89 668
Sum driftskostnader		58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Driftsresultat før tap og skatt		104 952	124 996	173 593	199 335	357 470
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	-2 954	-323	-1 833	-607	-4 897
Driftsresultat før skatt		107 906	125 319	175 426	199 942	362 368
Skattekostnad		-3 153	788	12 339	19 138	55 157
Resultat etter skatt		111 059	124 531	163 086	180 804	307 211
Utvidet resultat						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-1 171
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						293
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-21 753	-1 099	-16 662	1 938	91 684
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-21 753	-1 099	-16 662	1 938	90 806
Totalresultat for perioden		89 306	123 432	146 425	182 742	398 016

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Kontanter og fordringer på sentralbanker		34 754	34 182	32 522
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		547 778	922 996	724 026
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	17 447 046	16 001 956	16 668 588
Sertifikater og obligasjoner		2 335 544	1 848 067	2 014 059
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		275 264	149 700	347 811
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		1 038 100	914 297	1 031 859
Finansielle derivater		10 146	2 858	7 191
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	2 249	2 593	938
Varige driftsmidler		42 126	38 631	41 721
Rett til bruk eiendeler		67 106	51 441	49 561
Andre eiendeler		4 728	7 012	2 963
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		26 160	23 242	14 809
SUM EIENDELER		21 831 000	19 996 974	20 936 048
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	14 176 254	13 152 712	13 525 245
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	4 425 501	3 901 220	4 227 039
Annen gjeld		44 440	26 769	26 644
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		14 445	18 732	22 612
Finansielle derivater		2 007	487	2 033
Avsetninger for forpliktelser		27 513	34 388	71 714
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		71 194	54 083	52 523
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	301 766	200 945	200 953
Sum gjeld		19 063 121	17 389 335	18 128 762
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
Utjevningsfond		536 393	482 213	536 393
Utbytte				98 650
Kundeutbytte og gavefond		10 592	10 170	95 441
Sparebankens fond		996 659	946 619	996 659
Annen egenkapital		353 901	282 127	373 252
Udisponert resultat		163 086	180 804	
Sum egenkapital		2 767 879	2 607 640	2 807 286
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		21 831 000	19 996 974	20 936 048

Egenkapitalbevegelse

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevnings- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.2025	123 313	-350	425 285	7 109	482 213	474 693	946 619	150 000	2 608 882
Egne egenkapitalbevis		350				2 833			3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-6 252			-6 252
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-180 915			-180 915
Resultat 1. halvår 2025						182 742			182 742
Sum egenkapital pr. 30.06.2025	123 313		425 285	7 109	482 213	473 101	946 619	150 000	2 607 639
Egne egenkapitalbevis		-357		1 541		-4 780			-3 596
Renter/ omkostninger hybridkapital						-6 193			-6 193
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-5 839			-5 839
Resultat 1.7-31.12.2025					54 180	111 055	50 040		215 274
Sum egenkapital pr. 31.12.2025	123 313	-357	425 285	8 650	536 393	567 344	996 659	150 000	2 807 286
Periodens resultat						163 086			163 086
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-16 662			-16 662
Totalresultat for perioden						146 425			146 425
Egne egenkapitalbevis		357				3 239			3 596
Renter/ omkostninger hybridkapital						-5 929			-5 929
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-183 500			-183 500
Sum egenkapital pr. 30.06.2026	123 313		425 285	8 650	536 393	527 579	996 659	150 000	2 767 879
*Annen egenkapital består av:									
Fond for urealiserte gevinster									401 534
Verdiendring aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-33 353
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-8 640
Renter/ omkostninger hybridkapital									-5 640
Kundeutbytte og gavefond									10 592
Resultat hittil i år									163 086
Annen egenkapital pr. 30.06.2026									527 579

Kontantstrømpoppstilling

(beløp i tusen kr)	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	460 696	466 437	935 919
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	59 437	63 111	126 908
Renteutbetalinger til kunder	-36 827	-30 848	-437 992
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-126 812	-124 510	-246 977
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	63 331	64 286	127 051
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	176 247	-271 633	-72 663
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-770 962	-706 697	-1 369 885
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	470 165	714 316	1 274 743
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-236 557	-124 612	-372 530
Innbetalinger andre inntekter	1 163	1 027	2 149
Utbetalinger til drift	-117 956	-99 573	-202 540
Utbetalinger av skatter	-54 542	-58 822	-58 822
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-112 617	-107 518	-294 641
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-22 902	-23 201	-164 793
Salg aksjer og andeler i andre foretak		-1 102	5 818
Innbetalinger av utbytte, andeler	31 198	35 353	44 370
Kjøp driftsmidler m.v.	-2 732	-2 610	-7 869
Salg driftsmidler m.v.	24		233
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	5 588	8 440	-122 241
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	200 000		
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital	-100 000		
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	400 000	950 000	1 700 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-206 000	-666 000	-1 094 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-2 084	-2 032	-4 247
Utbetaling av gaver	-2 894	-2 138	-5 778
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte	-179 761	-179 441	-179 441
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	109 261	100 389	416 534
Netto kontantstrøm for perioden	2 232	1 312	-348
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 522	32 870	32 870
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	34 754	34 182	32 522

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 30.06.2026 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 2. 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 sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 4,0 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 2. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med økt prisnivå og økte renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt innenfor næringseiendom og bygg/anlegg. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Det er ikke foretatt justering av tilleggsnedskrivningen i 2. kvartal. Bokført tilleggsnedskrivning på kr 4,0 mill. er dermed videreført fra 1. kvartal.

Note 2 Tap/mislighold

	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Misligholdte og tapsutsatte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	32 081	22 974	21 461
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	2 361	1 699	3 095
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	29 720	21 275	18 366
Brutto øvrige misligholdte engasjement	51 745	83 835	80 539
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	5 709	6 364	5 875
Netto øvrige misligholdte engasjement	46 036	77 471	74 663

	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Tapsavsetninger			
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	8 970	7 565	7 565
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger		239	359
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 811	2 353	3 113
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	346	222	1 750
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	3 057	1 839	3 099
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 30.06	8 070	8 063	8 970

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2026	7 104	11 478	8 970	27 552
Overføringer fra steg 2 til steg 1	282	-1 934		-1 652
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-359	1 565		1 206
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-10		268	258
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-27	78	50
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1		-292	-291
Overføringer fra steg 3 til steg 2		40	-285	-245
Nye engasjementer i perioden	1 732	1 406		3 138
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-664	-1 480	-809	-2 952
Endringer innenfor steg i perioden	-1 127	-340	140	-1 327
Tilleggsavsetning				
Tapsavsetninger pr. 30.06.2026	6 959	10 707	8 070	25 736

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2026	17 567 479	846 590	99 345	18 513 414
Overføringer fra steg 2 til steg 1	327 756	-327 756		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-379 444	379 444		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-5 142		5 142	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-3 032	3 032	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	11 477		-11 477	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		5 493	-5 493	
Nye engasjementer i perioden	3 364 351	137 865	-7	3 502 209
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 961 958	-155 051	-7 662	-2 124 671
Endringer innenfor steg i perioden	-284 218	-13 133	-1 709	-299 060
Brutto engasjement pr. 30.06.2026	18 640 301	870 420	81 171	19 591 892

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

	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Tapskostnader					
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-394	61	-897	505	1 397
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-2 554	-525	-916	-1 262	-6 509
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger		239		239	359
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	27	13	47	137	192
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-33	-112	-68	-226	-335
Periodens tapskostnader (- inngått)	-2 954	-323	-1 833	-607	-4 897

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

UTLÅN				
Sektor/næring	30.06.2026	Fordeling	30.06.2025	Fordeling
Personmarked	10 716 642	61,3 %	10 008 939	62,4 %
Primærnæring	2 929 158	16,8 %	2 979 805	18,6 %
Produksjonsbedrifter	134 495	0,8 %	154 559	1,0 %
Bygg/ anlegg	713 573	4,1 %	504 719	3,1 %
Handel/ hotell/ restaurant	108 120	0,6 %	88 343	0,6 %
Finans/ eiendom	2 640 485	15,1 %	2 149 013	13,4 %
Tjenesteytende næringer	164 894	0,9 %	83 751	0,5 %
Transport/ kommunikasjon	70 033	0,4 %	66 529	0,4 %
Sum	17 477 400	100,0 %	16 035 658	100,0 %

INNSKUDD				
Sektor/næring	30.06.2026	Fordeling	30.06.2025	Fordeling
Personmarked	10 103 817	71,3 %	9 317 730	70,8 %
Offentlig forvaltning		0,0 %	403	0,0 %
Primærnæring	678 941	4,8 %	621 644	4,7 %
Produksjonsbedrifter	193 343	1,4 %	111 342	0,8 %
Bygg/ anlegg	525 524	3,7 %	529 930	4,0 %
Handel/ hotell/ restaurant	279 090	2,0 %	287 475	2,2 %
Finans/ eiendom	1 531 006	10,8 %	1 608 589	12,2 %
Tjenesteytende næringer	659 982	4,7 %	592 660	4,5 %
Transport/ kommunikasjon	204 551	1,4 %	82 939	0,6 %
Sum	14 176 254	100,0 %	13 152 712	100,0 %

Note 4 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

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

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsmasjon. 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	2. kvartal 2026				2. kvartal 2025			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	48 233	35 962	14 445	98 639	50 862	36 254	16 832	103 949
Netto provisjonsinntekter	18 539	7 925		26 464	23 941	5 931		29 872
Inntekter verdipapirer			38 264	38 264			43 424	43 424
Andre inntekter			140	140			120	120
Sum andre driftsinntekter	18 539	7 925	38 404	64 869	23 941	5 931	43 544	73 416
Sum driftskostnader	13 401	5 693	39 461	58 556	9 323	4 650	38 396	52 369
Resultat før tap	53 371	38 194	13 388	104 952	65 480	37 536	21 981	124 996
Tap på utlån	-1 662	-1 292		-2 954	-777	454		-323
Resultat før skatt	55 032	39 486	13 388	107 906	66 257	37 082	21 981	125 319

Resultatrapportering pr. segment	30.06.2026				30.06.2025			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	94 278	69 681	30 165	194 125	96 726	71 321	37 365	205 412
Netto provisjonsinntekter	38 417	15 878		54 295	45 289	12 181		57 470
Inntekter verdipapirer			41 322	41 322			43 558	43 558
Andre inntekter			267	267			239	239
Sum andre driftsinntekter	38 417	15 878	41 589	95 885	45 289	12 181	43 797	101 267
Sum driftskostnader	27 002	11 702	77 713	116 417	20 454	9 905	76 984	107 344
Resultat før tap	105 694	73 858	-5 959	173 593	121 560	73 597	4 178	199 335
Tap på utlån	-1 700	-133		-1 833	-1 111	505		-607
Resultat før skatt	107 394	73 991	-5 959	175 426	122 672	73 093	4 178	199 942

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	30.06.2026				30.06.2025			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	10 716 642	6 760 758		17 477 400	10 008 939	6 026 719		16 035 658
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 276	-5 777		-7 054	-1 322	-1 849		-3 171
Nedskrivninger i steg 3	-3 174	-4 896		-8 070	-1 734	-6 328		-8 062
Nedskrivninger i steg 1+2	-2 472	-12 759		-15 231	-3 029	-19 441		-22 469
Netto utlån	10 709 720	6 737 326		17 447 046	10 002 855	5 999 100		16 001 956
Øvrige eiendeler			4 383 954	4 383 954			3 995 019	3 995 019
Sum eiendeler	10 709 720	6 737 326	4 383 954	21 831 000	10 002 855	5 999 100	3 995 019	19 996 974
Innskudd	10 103 817	4 072 438		14 176 254	9 317 730	3 834 982		13 152 712
Øvrig gjeld og egenkapital			7 654 746	7 654 746			6 844 263	6 844 263
Sum gjeld og egenkapital	10 103 817	4 072 438	7 654 746	21 831 000	9 317 730	3 834 982	6 844 263	19 996 974

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 næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende, med unntak av landbrukseiendom.

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

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

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 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		
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Ansvarlig kapital						
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	1 357 122	1 210 836	1 357 621	1 638 561	1 520 963	1 652 346
Avsatt utbytte			98 650			98 650
Avsatt kundeutbytte			81 110			81 110
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 477 094	2 280 768	2 656 997	2 758 533	2 590 895	2 951 722
Fradrag for avsatt utbytte			-98 650			-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte			-81 110			-81 110
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel				-253 113	-254 069	-257 417
Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)				-137		-205
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-3 984	-2 314	-3 730	16 232	18 639	14 226
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor				-85 697	-74 401	-81 297
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-47 333	-44 569	-44 569	-48 487	-45 647	-45 675
Sum ren kjernekapital	2 425 777	2 233 886	2 428 938	2 387 331	2 235 416	2 401 593
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000	209 208	195 500	207 372
Sum kjernekapital	2 575 777	2 383 886	2 578 938	2 596 538	2 430 916	2 608 964
Ansvarlig lånekapital	300 000	200 000	200 000	378 775	261 289	280 375
Sum tilleggskapital	300 000	200 000	200 000	378 775	261 289	280 375
Netto ansvarlig kapital	2 875 777	2 583 886	2 778 938	2 975 314	2 692 206	2 889 340
Risikovektet kapital	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Kredittrisiko - standardmetode	10 460 327	9 138 287	9 861 032	13 124 791	10 954 970	12 232 204
Operasjonell risiko	825 122	710 980	825 122	920 026	772 772	918 957
Tilleggsberegning faste kostnader				18 574	16 548	14 489
Cva- tillegg	4 466	1 715	4 208	84 140	202 416	136 862
Sum beregningsgrunnlag	11 289 916	9 850 981	10 690 363	14 147 532	11 946 706	13 302 512
Kapitaldekning	25,5 %	26,2 %	26,0 %	21,0 %	22,5 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	22,8 %	24,2 %	24,1 %	18,4 %	20,3 %	19,6 %
Ren kjernekapital	21,5 %	22,7 %	22,7 %	16,9 %	18,7 %	18,1 %

	Morbank			Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025	30.06.2026	30.06.2025	31.12.2025
Minimumskrav til ansvarlig kapital						
Kredittrisiko						
Stater og sentralbanker				17		
Lokale og regionale myndigheter	7 253	5 806	6 878	16 245	15 050	14 823
Offentlig eide foretak	291			294		4
Institusjoner	15 111	15 803	17 444	20 781	24 196	22 434
Foretak	21 699	15 194	18 933	44 247	15 561	39 276
Massemarkedsengasjementer	187 837	169 860	182 386	287 338	223 454	270 299
Engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom	153 072	142 854	145 961	279 738	252 726	261 106
Engasjementer med pantesikkerhet i næringsseiendom	261 869	217 663	243 676	261 877	217 671	243 695
ADC - Oppkjøp, utvikling og konstruksjon	55 499	46 161	40 553	55 506	46 161	40 579
Forfalte engasjementer	6 481	8 922	7 990	8 389	9 246	10 106
Obligasjoner med fortrinnsrett	13 909	10 486	11 305	8 089	6 047	6 713
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9 122	14 085	11 592	9 754	14 863	12 158
Andeler i verdipapirfond	2 096	2 295	4 168	3 467	3 421	5 535
Egenkapitalposisjoner	90 416	72 460	88 517	38 036	35 181	38 753
Øvrige engasjementer	12 172	9 475	9 479	16 206	12 821	13 095
Sum kredittrisiko	836 826	731 063	788 883	1 049 983	876 398	978 576
Operasjonell risiko	66 010	56 878	66 010	73 602	61 822	73 517
Tilleggsberegning faste kostnader				1 486	1 324	1 159
Cva- tillegg	357	137	337	6 731	16 193	10 949
Totalt	903 193	788 078	855 229	1 131 803	955 736	1 064 201
Overskudd av ansvarlig kapital	1 972 584	1 795 807	1 923 709	1 843 511	1 736 469	1 825 139

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-1 126	-3 456	3 393	-2 971	-940
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	1 851	4 214	-2 518	4 203	2 837
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	2 682	2 215	1 616	2 828	4 109
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	3 160	4 866	6 324	4 585	11 201
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	6 567	7 839	8 814	8 645	17 208

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2026	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2026
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	4 206 000	400 000	206 000		4 400 000
Underkurs/overkurs	-3 303			144	-3 159
Påløpte renter	24 342			4 318	28 660
Sum verdipapirgjeld	4 227 039	400 000	206 000	4 462	4 425 501

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2026	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2026
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	100 000		300 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 242			797	2 040
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 242	200 000	100 000	797	452 040

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendelser etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2026. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. 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	416 591	8,45
Rogaland Sparebank	210 000	4,26
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	106 474	2,16
Oddvar Salte Holding AS	103 000	2,09
Elgar Kapital AS	96 500	1,96
Oddvar Salte	50 000	1,01
Hans Hansen	25 250	0,51
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
Giag AS	14 300	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Brynes Vel	13 424	0,27
Leif Magne Thu	12 900	0,26
Sum 20 største	4 308 691	87,35
Sum øvrige eiere	623 832	12,65
Sum totalt	4 932 523	100,00

Kursutvikling 2026



Erklæring fra styret og adm. direktør

Halvårsregnskapet for perioden 01.01-30.06.2026 for Jæren Sparebank

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 01.01-30.06.2026 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir en rettviseende oversikt over opplysninger nevnt i Vphl. § 5-6, 4. ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet.
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.
- Beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

Bryne, 12. august 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

Alternative resultatmål (APM-er)

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Beregninger / grunnlag (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2026	2. kvartal 2025	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Antall dager i perioden	91	91	181	181	365
Antall dager i året	365	365	365	365	365

Egenkapitalavkastning før skatt

((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²					
Resultat før skatt	107 906	125 319	175 426	199 942	362 368
Rentekostnader på hybridkapital	3 012	3 101	5 913	6 214	12 352
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 575 629	2 487 802	2 602 848	2 478 162	2 528 026
Egenkapitalavkastning før skatt	16,3 %	19,7 %	13,1 %	15,8 %	13,8 %

Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²					
Resultat etter skatt	111 059	124 531	163 086	180 804	307 211
Rentekostnader på hybridkapital	3 012	3 101	5 913	6 214	12 352
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 575 629	2 487 802	2 602 848	2 478 162	2 528 026
Egenkapitalavkastning etter skatt	16,8 %	19,6 %	12,2 %	14,2 %	11,7 %

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto renter	98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 538 403	19 572 324	21 339 536	19 341 976	19 859 229
Netto renter i % av GFK	1,84 %	2,13 %	1,83 %	2,14 %	2,06 %

Netto provisjoner i % av GFK

(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Netto provisjoner	26 464	29 872	54 295	57 470	115 532
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 538 403	19 572 324	21 339 536	19 341 976	19 859 229
Netto provisjoner i % av GFK	0,49 %	0,61 %	0,51 %	0,60 %	0,58 %

Driftskostnader i % av GFK

(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³					
Driftskostnader	58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	21 538 403	19 572 324	21 339 536	19 341 976	19 859 229
Driftskostnader i % av GFK	1,09 %	1,07 %	1,10 %	1,12 %	1,15 %

Kostnadsandel

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

Driftskostnader	58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Netto renter	98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Netto provisjoner	26 464	29 872	54 295	57 470	115 532
Andre inntekter	140	120	267	239	481
Utbytter og resultatandeler	31 698	35 586	32 508	34 913	43 433
Netto verdiendringer	6 567	7 839	8 814	8 645	17 208
Kostnadsandel	35,8 %	29,5 %	40,1 %	35,0 %	39,0 %

Kostnadsandel (justert)

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

Driftskostnader	58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Netto renter	98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Netto provisjoner	26 464	29 872	54 295	57 470	115 532
Andre inntekter	140	120	267	239	481
Utbytter og resultatandeler	31 698	35 586	32 508	34 913	43 433
Kostnadsandel (justert)	37,3 %	30,9 %	41,4 %	36,0 %	40,2 %

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	107 906	125 319	175 426	199 942	362 368
Utbytter og resultatandeler	31 698	35 586	32 508	34 913	43 433
Netto verdiendringer	6 567	7 839	8 814	8 645	17 208
Engangsposter					
Ber.grl. før forh. kons. UB	11 289 916	9 850 981	11 289 916	9 850 981	10 690 363
Kjernerdrift i % av RVB	2,47 %	3,33 %	2,40 %	3,20 %	2,82 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	107 906	125 319			
Tap i kvartalet	-2 954	-323			
Antall årsverk UB	104	92			
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	1 014	1 363	-	-	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB			14 176 254	13 152 712	13 525 245
Brutto utlån til kunder UB			17 477 400	16 035 658	16 699 558
Innskuddsdekning (uten EBK)	-	-	81,1 %	82,0 %	81,0 %

Innskuddsdekning (med EBK)

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

Innskudd fra kunder UB			14 176 254	13 152 712	13 525 245
Brutto utlån til kunder UB			17 477 400	16 035 658	16 699 558
Utlån via EBK UB			9 087 611	7 875 172	8 492 296
Innskuddsdekning (med EBK)	-	-	53,4 %	55,0 %	53,7 %

Overføringsgrad EBK

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

Utlån via EBK UB			9 087 611	7 875 172	8 492 296
Brutto utlån til PM-kunder UB			10 716 642	10 008 939	10 394 836
Overføringsgrad EBK	-	-	45,9 %	44,0 %	45,0 %

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

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

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313	
Egne egenkapitalbevis				-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	10 592	10 170	14 331	
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	-	-	52,1 %	52,0 %

Resultat pr. EKB

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

Resultat etter skatt	111 059	124 531	163 086	180 804	307 211
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 012	3 101	5 913	6 214	12 352
EKB-brøk IB	52,0 %	52,0 %	52,0 %	52,0 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Resultat pr. EKB	11,4	12,8	16,6	18,4	31,1

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			-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			98 650
Annen egenkapital	353 901	282 127	373 252
Udisponert resultat	163 086	180 804	
EKB-brøk UB	52,1 %	52,0 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Bokført egenkapital pr EKB	-	-	276
			259
			281

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB

Børskurs		333	352	389
Bokført egenkapital pr EKB		276	259	281
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	-	1,21	1,36	1,38

Pris/Resultat pr. EKB:

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

Børskurs	333	352	333	352	389
Resultat pr. EKB	11,4	12,8	16,6	18,4	31,1
Pris/Resultat pr. EKB:	7,3	6,9	10,0	9,5	12,5

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 2025 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2026. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital 1. halvår 2026 = (2 657 286 + 2 533 379 + 2 617 879) / 3 = 2 602 848. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 2. kvartal 2026 = (2 533 379 + 2 617 879) / 2 = 2 575 629.

³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2025 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2026. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 1. halvår 2026 = (20 936 048 + 21 090 411 + 21 196 680 + 21 203 191 + 21 482 975 + 21 636 444 + 21 831 000) / 7 = 21 339 536. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2. kvartal 2026 = (21 203 191 + 21 482 975 + 21 636 444 + 21 831 000) / 4 = 21 538 403.

English summary

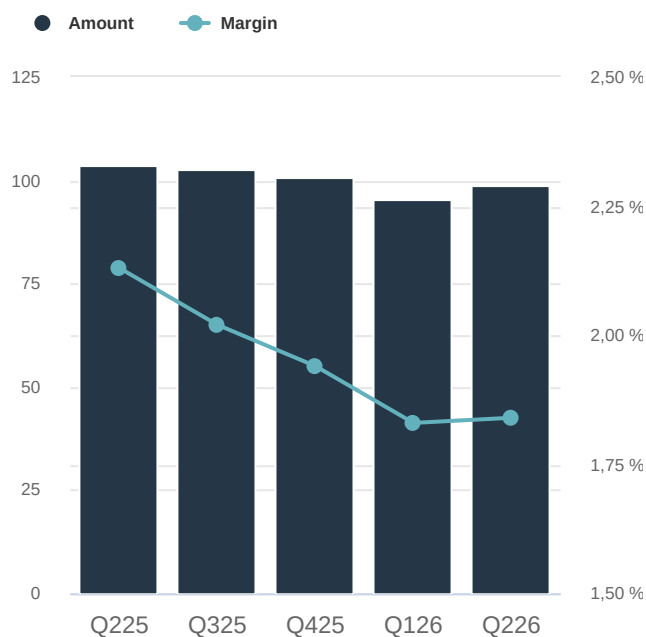
Key figures Q2 (amounts in million NOK)

	2026	2025
Profit before tax	107,9	125,3
Profit after tax	111,1	124,5
Net interest	98,6	103,9
Net commission	26,5	29,9
Losses and write-downs	-3,0	-0,3
Net interest in % of ATA	1,84 %	2,13 %
Net commission in % of ATA	0,49 %	0,61 %
Operating costs in % of ATA	1,09 %	1,07 %
Operating costs in % of income	35,8 %	29,5 %
Return on equity before tax	16,3 %	19,7 %
Return on equity after tax	16,8 %	19,6 %

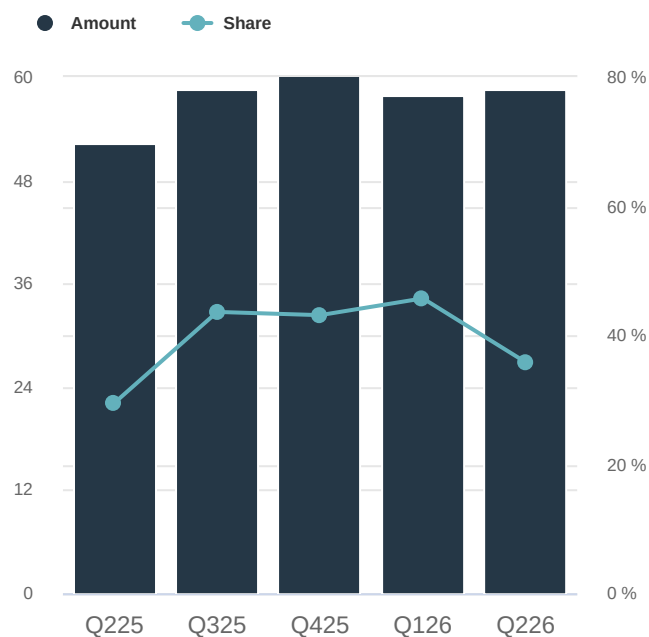
Key figures as of 30.06 (amounts in million NOK)

	2026	2025
Profit before tax	175,4	199,9
Profit after tax	163,1	180,8
Net interest	194,1	205,4
Net commission	54,3	57,5
Losses and write-downs	-1,8	(0,6)
Net interest in % of ATA	1,83 %	2,14 %
Net commission in % of ATA	0,51 %	0,60 %
Operating costs in % of ATA	1,10 %	1,12 %
Operating costs in % of income	40,1 %	35,0 %
Deposits to loan ratio	81,1 %	82,0 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	45,9 %	44,0 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	16,9 %	18,7 %
Return on equity before tax	13,1 %	15,8 %
Return on equity after tax	12,2 %	14,2 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q2 2026

Stable operations and continued high lending growth

The accounts at the end of Q2 show relatively stable development within the bank's core operations. Net interest income and net commission income are somewhat down, mainly due to a somewhat lower interest rate level and lower margins on loans transferred to Eika Boligkreditt (EBK). Defaults remain at a low level – the same applies to losses and write-downs. Operating costs show a moderate increase compared with the same period last year – the increase mainly relates to personnel costs. Dividends from Eika Gruppen, as well as tax deductions for customer dividends paid, are significant items that have a positive isolated effect in Q2.

The growth rate in loans remains high compared with the general development in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months amounts to 11,1 % – including loans transferred to EBK. Overall customer deposits also show positive and solid development – growth over the past 12 months amounts to 7,8 %.

Result, Q2 2026

For Q2, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 107,9 million, compared with NOK 125,3 million for the previous year. The reduction in profit is mainly due to lower net interest income and net commission income, as well as somewhat lower dividends from Eika Gruppen. Defaults remain at a low level – the same applies to losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 111,1 million, compared with NOK 124,5 million for the previous year.

Result as at 30.06.2026

As at 30.06.2026, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 175,4 million, compared with NOK 199,9 million for the previous year. The reduction in profit is mainly due to the same factors as for Q2 in isolation. Operating expenses at the end of Q2 are somewhat up compared with the same period last year – this is mainly due to higher personnel costs following the establishment of a new branch office in Sandnes. We also see a continued reversal of losses and write-downs in the first half-year.

Profit after tax was NOK 163,1 million, compared with NOK 180,8 million for the previous year.

The return on equity after tax was 12,2 % (14,2 %). 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 Q2 amounted to NOK 194,1 million (NOK 205,4 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1,83 % at the end of Q2 (2,14 %). The money market rate has shown a stable development over time – Norges Bank kept the policy rate unchanged throughout Q1. During Q2, the policy rate was increased by 0,25 percentage points to 4,25 %. Somewhat higher interest rates are expected in the second half-year.

Net commission

Net commission income as at 30.06.2026 amounted to NOK 54,3 million (NOK 57,5 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 15,8 million at the end of Q2 – down from NOK 23,5 million at the same time last year. The EBK portfolio has increased in net volume by NOK 1 212,4 million over the past 12 months – corresponding to growth of

15,4 %. Commission income excluding EBK shows positive development in the first half-year compared with the same period last year.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 30.06.2026 amounted to NOK 41,3 million (NOK 43,6 million). The reduction is mainly due to somewhat lower dividends from Eika Gruppen. Returns from securities were stable compared with the same period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 30.06.2026 were NOK 116,4 million (NOK 107,3 million). The increase amounts to approximately 8,5 % and relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,10 % (1,12 %) at the end of Q2. Expenses as a ratio of income were 40,1 % at the end of Q2 (35,0 %). The bank's long-term target is a cost ratio below 40,0 %.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30.06.2026 amounted to a net of minus NOK 1,8 million (minus NOK 0,6 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 32,1 million (NOK 23,0 million) at the end of Q2. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 51,7 million (NOK 83,8 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 83,8 million (NOK 106,8 million) at the end of Q2. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this represents a reduction over the past 12 months from 0,45 % to 0,32 %.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 7,4 % (7,4 %) and 11,0 % (7,6 %) respectively at the end of Q2.

Total write-downs in stage 3 remained stable and amounted to NOK 8,1 million both year to date and for the same period last 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 17,7 million at the end of Q2 – down from NOK 23,8 million the previous year.

The bank's balance sheet

The bank's assets totalled NOK 21,8 billion at the end of Q2. This represents an increase of 9,2 % over the past 12 months. The bank's total assets, including loans transferred to EBK, amounted to NOK 30,9 billion at the end of Q2. This represents an increase of 10,9 % over the past 12 months. Total assets, including loans transferred to EBK, include loans to retail customers that have been transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 9,1 billion at the end of Q2. The development in volume terms during the past 12 months shows a significant increase of 15,4 %. Year to date, growth was 7,0 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 16,0 billion to NOK 17,5 billion. This corresponds to growth of 9,0 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 11,1 % over the past 12 months. Year to date, growth was 5,5 %.

Deposits from customers show an increase of 7,8 % over the past 12 months, amounting to NOK 14,2 billion at the end of Q2. Year to date, growth was 4,8 %. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 81,1 % at the end of Q2 – marginally down from 82,0 % at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 53,4 % at the end of Q2 – somewhat down from 55,0 % at the same time last year. The deposit spread is good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key figures

RESULTS (amounts in thousand NOK)	Q2 2026	Q2 2025	30.06.2026	30.06.2025	Year 2025
Net interest income	98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Total other operating income	64 869	73 416	95 885	101 267	176 654
Total operating expenses	58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Operating profit before loan losses	104 952	124 996	173 593	199 335	357 470
Write-downs and losses on loans	-2 954	-323	-1 833	-607	-4 897
Operating profit before tax	107 906	125 319	175 426	199 942	362 368
Tax cost	-3 153	788	12 339	19 138	55 157
Profit after tax	111 059	124 531	163 086	180 804	307 211

BALANCE SHEET (amounts in thousand NOK)	Q2 2026	Q2 2025	30.06.2026	30.06.2025	Year 2025
Total assets			21 831	19 997	20 936
Average total assets (ATA)	21 538	19 572	21 340	19 342	19 859
Net loans to customers			17 447	16 002	16 669
Net loans to customers incl. EBK			26 535	23 877	25 161
Net loans to customers via EBK			9 088	7 875	8 492
Deposits from customers			14 176	13 153	13 525
Certificates and bonds			2 336	1 848	2 014
Shares and fund units			1 313	1 064	1 380
Equity capital			2 768	2 608	2 807

KEY RATIOS	Q2 2026	Q2 2025	30.06.2026	30.06.2025	Year 2025
Development during the quarter/year to date					
- Assets	3,0 %	3,7 %	4,3 %	6,1 %	11,1 %
- Loans	2,6 %	2,5 %	4,7 %	4,6 %	8,9 %
- Loans incl. EBK	2,9 %	3,0 %	5,5 %	5,2 %	10,9 %
- Deposits	3,9 %	4,3 %	4,8 %	7,4 %	10,4 %
Deposits to loan ratio			81,1 %	82,0 %	81,0 %
Profitability					
Net interest income as % of ATA	1,84 %	2,13 %	1,83 %	2,14 %	2,06 %
Cost percentage	35,8 %	29,5 %	40,1 %	35,0 %	39,0 %
Costs as % of ATA	1,09 %	1,07 %	1,10 %	1,12 %	1,15 %
Return on equity before tax	16,3 %	19,7 %	13,1 %	15,8 %	13,8 %
Return on equity after tax	16,8 %	19,6 %	12,2 %	14,2 %	11,7 %
Losses and non-performing exposures					
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending			0,2 %	0,1 %	0,1 %
Other non-performing exposures as % of gross lending			0,3 %	0,5 %	0,5 %
Solidity (consolidated)					
Capital adequacy			21,0 %	22,5 %	21,7 %
Core capital adequacy			18,4 %	20,3 %	19,6 %
Core tier 1 capital adequacy			16,9 %	18,7 %	18,1 %
Risk-weighted capital			14 148	11 947	13 303
Personnel					
Number of man-labour years			104	92	97
Equity capital certificates (ECC)					
Equity capital certificate proportion			52,1 %	52,0 %	52,0 %
Market price per ECC			333	352	389
Market cap (NOK million)			1 643	1 736	1 919
Book equity per ECC			276	259	281
Result/fully-diluted result per ECC	11,4	12,8	16,6	18,4	31,1
Dividend per ECC			n.a	n.a	20,00
Price/profit per ECC			10,0	9,5	12,5
Price-to-book ratio			1,2	1,4	1,38

Income Statement

(amounts in thousand NOK)	Note	Q2 2026	Q2 2025	30.06.2026	30.06.2025	Year 2025
Total income from interest		32 506	29 121	61 457	58 945	119 818
Total income from interest on lending to customers amortised cost		240 299	241 651	471 354	475 376	951 845
Sum rentekostnader		174 167	166 823	338 687	328 909	662 527
Net interest income		98 639	103 949	194 125	205 412	409 135
Commission income etc.		28 967	32 779	59 437	63 111	126 908
Commission expenses etc.		2 502	2 907	5 141	5 641	11 376
Other operating income		140	120	267	239	481
Net commission and other income		26 604	29 992	54 563	57 709	116 013
Dividend and result from investments according to equity method		31 698	35 586	32 508	34 913	43 433
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	<u>6</u>	6 567	7 839	8 814	8 645	17 208
Netto inntekter fra finansielle investeringer		38 265	43 424	41 323	43 558	60 641
Payroll and social expenses		33 009	29 375	66 553	60 497	129 882
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 864	2 166	5 512	4 222	8 770
Other operating expenses		22 683	20 828	44 352	42 625	89 668
Total operating expenses		58 556	52 369	116 417	107 344	228 320
Operating profit before loan losses		104 952	124 996	173 593	199 335	357 470
Write-downs and losses on loans and guarantees	<u>2</u>	-2 954	-323	-1 833	-607	-4 897
Operating profit before tax		107 906	125 319	175 426	199 942	362 368
Tax cost		-3 153	788	12 339	19 138	55 157
Profit after tax		111 059	124 531	163 086	180 804	307 211
Other comprehensive income						
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		-21 753	-1 099	-16 662	1 938	91 684
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-21 753	-1 099	-16 662	1 938	90 806
Comprehensive income for the period		89 306	123 432	146 425	182 742	398 016

Balance Sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	Q2 2026	Q2 2025	Year 2025
Cash and receivables with central banks		34 754	34 182	32 522
Loans and receivables with credit institutions		547 778	922 996	724 026
Loans to customers	<u>2, 3</u>	17 447 046	16 001 956	16 668 588
Certificates and bonds		2 335 544	1 848 067	2 014 059
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		275 264	149 700	347 811
Financial instruments with change in value through OCI		1 038 100	914 297	1 031 859
Financial derivatives		10 146	2 858	7 191
Ownership interests in associates	<u>9</u>	2 249	2 593	938
Tangible fixed assets		42 126	38 631	41 721
Right-of-use assets		67 106	51 441	49 561
Other assets		4 728	7 012	2 963
Advance payments and earned income		26 160	23 242	14 809
TOTAL ASSETS		21 831 000	19 996 974	20 936 048
Deposits from customers	<u>3</u>	14 176 254	13 152 712	13 525 245
Liabilities for securities	<u>7</u>	4 425 501	3 901 220	4 227 039
Other liabilities		44 440	26 769	26 644
Accrued costs and income paid in advance		14 445	18 732	22 612
Financial derivatives		2 007	487	2 033
Provisions for liabilities		27 513	34 388	71 714
Liabilities relating to right-of-use assets		71 194	54 083	52 523
Subordinated loan capital	<u>7</u>	301 766	200 945	200 953
Total liabilities		19 063 121	17 389 335	18 128 762
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
Customers dividend and gift fund		10 592	10 170	95 441
Savings bank fund		996 659	946 619	996 659
Other equity		353 901	282 127	373 252
Unappropriated result		163 086	180 804	
Total equity		2 767 879	2 607 640	2 807 286
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		21 831 000	19 996 974	20 936 048