



Q4 2025

(urevidert)



Rogaland
Sparebank

4. kvartal 2025

Sterkt år for Rogaland Sparebank

Konsernet Rogaland Sparebank

Konsernets virksomhet består av morbanken og de heleide datterselskapene Rogaland Sparebank Boligkreditt AS og Aktiv Rogaland AS. Regnskapene til ovennevnte selskaper konsolideres fullt ut i konsernregnskapet til Rogaland Sparebank.

Både konsernregnskapet og morbankregnskapet rapporteres i henhold til IFRS og kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 om delårsrapportering.

Etterfølgende kommentarer og tallstørrelser refererer seg til konsernet dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

Hovedpunkter 4. kvartal

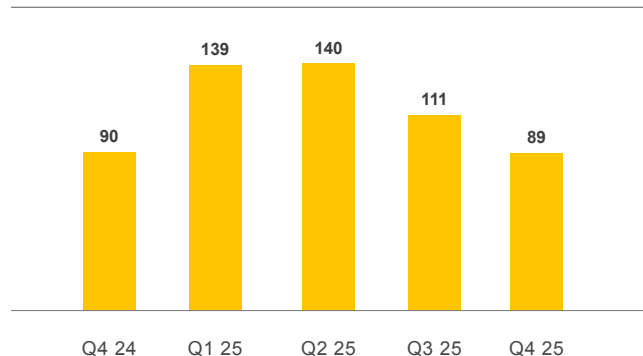
- Resultat etter skatt; 88,9 (90,3) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,78 % (1,94 %).
- Rentenetto; 194,0 (192,1) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 69,0 (34,4) millioner kroner.
- Driftskostnader; 112,9 (111,9) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 42,9 % (49,4 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 42,9 (-3,1) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (inkl. renteutgifter hybridkapital) etter skatt; 7,9 % (8,4 %).
- Brutto utlånsvekst siste 3mnd; 2,1 % (1,5 %).
- Innskuddsvekst siste 3mnd; 2,4 % (1,5 %).

Hovedpunkter året 2025

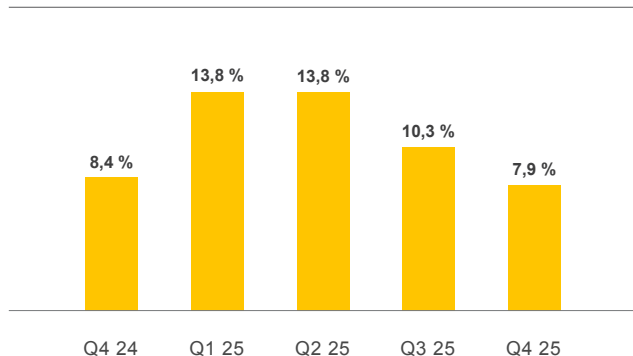
- Resultat etter skatt; 479,5 (457,6) millioner kroner.
- Rentemargin; 1,88 % (1,95 %).
- Rentenetto; 784,0 (718,8) millioner kroner.
- Andre driftsinntekter; 250,5 (255,2) millioner kroner.
- Driftskostnader; 416,5 (415,0) millioner kroner. Kostnadsgraden ble 40,3 % (42,6 %).
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier; 65,3 (23,6) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning (inkl. renteutgifter hybridkapital) etter skatt; 11,3 % (11,9 %).
- Brutto utlånsvekst siste 12 mnd; 9,9 % (15,7 %).
- Innskuddsvekst siste 12 mnd; 8,8 % (19,0 %).
- Ren kjernekapitaldekning (inkl. innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) ble 18,8 % (17,1 %).
- Styret foreslår et utbytte på 11,70 kroner per egenkapitalbevis, tilsvarende ca. 93 % av konsernets fortjeneste per egenkapitalbevis.
- Styret foreslår en fordeling av utbytte til grunnfondskapitalen på 119,5 millioner kroner til kundeutbytte og 40,0 millioner kroner til gavefondet.

KVARTALSVIS UTVIKLING I RESULTAT ETTER SKATT OG EGENKAPITALAVKASTNING

RESULTAT ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT, SISTE 5 KVARTALER



Overordnet resultatutvikling

Akkumulerte tallstørrelser pr 31.12 dersom annet ikke eksplisitt fremgår.

Resultat etter skatt ble 479,5 millioner kroner for 2025. Dette er en økning på 21,9 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024. Økningen er i hovedsak forklart med høyere netto renteinntekter i perioden, delvis motvirket av høyere tapskostnader og lavere andre inntekter i perioden. Totale driftskostnader er marginalt høyere enn tilsvarende periode i fjor.

Resultat etter skatt, justert for regnskapsmessige engangseffekter av fusjonen med Hjelmeland Sparebank i 2024, utgjør en økning på 70,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Egenkapitalavkastning etter skatt, inkludert renteutgifter på hybridkapital, ble 11,3 % (11,9 %) for 2025.

Egenkapitalavkastning etter skatt, eksklusiv netto resultat-effekter av fusjon, var 11,2 % for tilsvarende periode i fjor.

Netto renteinntekter

Konsernets netto renteinntekter ble 784,0 (718,8) millioner kroner for 2025.

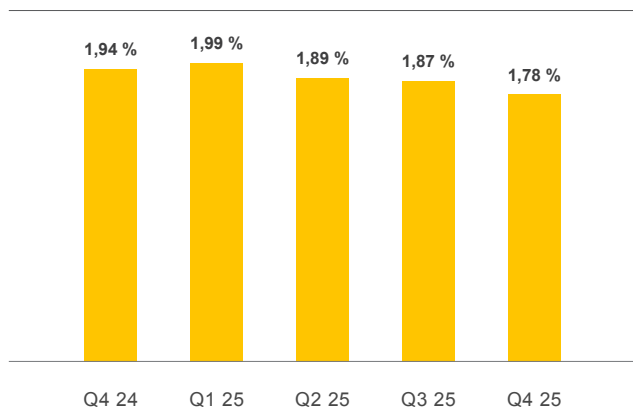
Rentemarginen var 1,88 % for 2025, sammenlignet med 1,95 % sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Banken har gjennom året klart å opprettholde en god underliggende rentenetto. Bankens utlånsmarginer har økt sammenlignet med fjoråret, men er noe ned siste kvartal etter siste rentenedsettelse. Det oppleves samtidig press på bankens innskuddsmarginer, som er ned sammenlignet med fjoråret. Økt utlånsvolum i perioden påvirker rentenettoen positivt. Konsernets rentemargin er også positivt påvirket av netto renteinntekter tilført fra tidligere Hjelmeland Sparebank.

Norges Bank har både i juni og september 2025 besluttet å sette ned styringsrenten fra 4,50 % til 4,00 %. I siste rentemøte i desember valgte Norges Bank å holde styringsrenten uendret. Norges Bank viser til at det er fortsatt stor usikkerhet om utsiktene for internasjonal økonomi, men usikkerheten om handelspolitikken har avtatt siden i vår. Norges Bank signaliserer fortsatt at rentene settes videre ned det kommende året og i siste prognose forventes det at renten settes ned 1–2 ganger neste år og videre til noe over 3 % de neste årene.

NIBOR-rentene har falt noe de siste kvartalene, og er totalt ned ca 30 basispunkter siste 12 måneder. Konsernets rentemargin er også noe ned sammenlignet med fjoråret, og lavere rentenivå vil kunne sette ytterligere press på rentemarginen fremover. Banken forventer likevel en forholdsvis stabil rentemargin de kommende kvartaler – forutsatt et forholdsvis stabilt rentemarked i tiden fremover.

NETTO RENTEMARGIN, SISTE 5 KVARTALER



Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter utgjorde 250,5 millioner kroner for 2025. Dette er en reduksjon på 4,8 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Nedgangen skyldes primært inntektsføring av negativ goodwill som følge av fusjonen på 73,7 millioner kroner i 2024. Justert for denne engangsposten har andre driftsinntekter økt med 68,9 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Underliggende økning i andre inntekter skyldes primært høyere utbytte og gevinster på finansielle investeringer samt økte netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, delvis motvirket av lavere provisjonsinntekter fra konsernets eiendomsmevlingsvirksomhet.

Netto provisjonsinntekter utgjorde 111,9 millioner kroner for 2025, en reduksjon på 8,0 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester, herunder provisjonsinntekter innen betalingsformidling og provisjoner, salg av forsikringstjenester og spareprodukter har økt sammenlignet med fjoråret. I tillegg er det positiv effekt knyttet til provisjonsinntekter fra tidligere Hjelmeland Sparebank. Totalt har netto provisjonsinntekter fra bankrelaterte tjenester økt med 14,1 millioner kroner i 2025, sammenlignet med samme periode i 2024.

Provisjonsinntekter fra eiendomsmevlersegmentet er tilsvarende redusert med 22,1 millioner kroner inneværende år, og skyldes primært omorganiseringer i segmentet gjennom at aktiviteten

i bankens tidligere majoritetseide Aktiv Eiendomsmevling Jæren AS ble delt mellom de to eierne Rogaland Sparebank og Jæren Sparebank gjennom fisjon.

Netto avkastning på finansielle investeringer var 48,2 millioner kroner i 2025, for tilsvarende periode i 2024 var avkastningen 15,6 millioner kroner. Konsernet har positiv avkastning på både rente- og aksjeportefølje inneværende år. I tillegg er det lavere kostnader forbundet med refinansieringseffekter inneværende år, sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

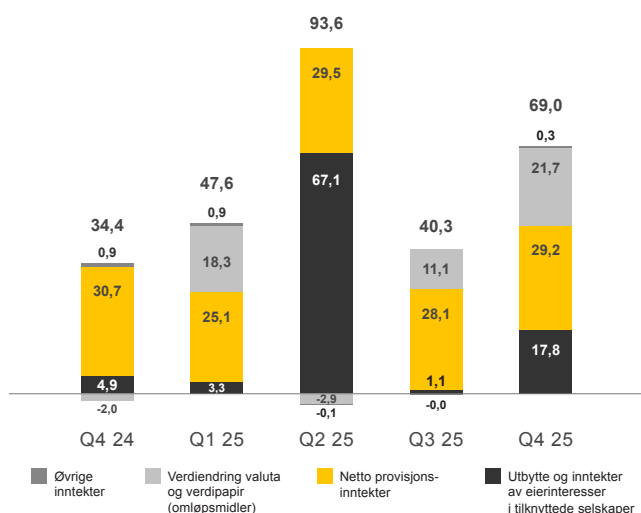
Utbytte og inntekter fra eierinteresser utgjorde 89,3 millioner kroner for 2025, sammenlignet med 42,7 millioner for tilsvarende periode i 2024. Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra EIKA Gruppen AS som utgjorde 75,3 millioner kroner, sammenlignet med 28,4 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024.

Driftskostnader

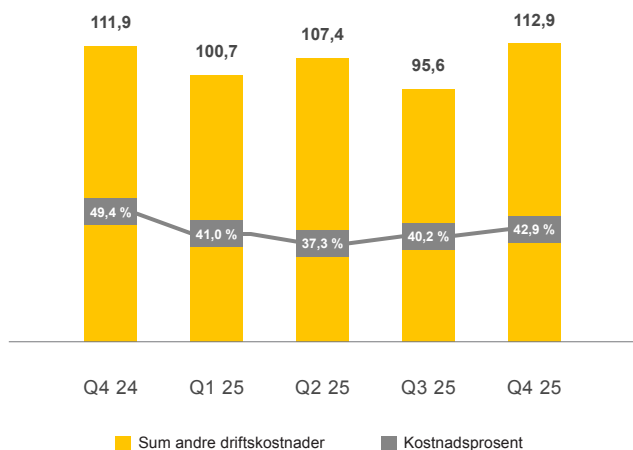
Konsernets driftskostnader utgjorde 416,5 millioner kroner for 2025. Dette er en økning på 1,6 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024.

Banken hadde i 2024 betydelige kostnadsbelastninger knyttet til fusjonen, hvorav det var belastet 44,6 millioner kroner i ikke-gjentakende kostnader. Følgelig har konsernets underliggende driftskostnader økt med ca. 46 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor. Underliggende kostnadsvekst er i stor grad knyttet til inkludering av kostnadsbase til tidligere Hjelmeland Sparebank.

ANDRE INNTEKTER, SISTE 5 KVARTALER



ANDRE DRIFTSKOSTNADER, SISTE 5 KVARTALER



Konsernet har i 2025 høyere personalkostnader sammenlignet med tilsvarende periode i 2024, totalt 20,2 millioner kroner. Dette skyldes primært økning av ca. 25 årsverk i morbank som følge av fusjonen, i tillegg til generelle lønnsjusteringer, kostnader til sluttpakkevederlag, samt økte sosiale kostnader og kostnader til pensjon. Dette delvis motvirket av lavere lønnskostnader fra eiendomsめglingsvirksomheten, som følge av omstrukturering og tilhørende lavere antall årsverk i dette segmentet.

Utover dette har bankens generelle kostnadsnivå økt det siste året som følge av økt prisnivå på kjøpte tjenester samt kostnadseffekter som følge av et høyere aktivitetsnivå og vekst i utlånsporteføljen, inkludert innfusjonert volum. Andre driftskostnader, justert for ikke- gjentakende fusjonskostnader, har økt med 25,2 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2024. Kostnadsøkningen skyldes blant annet kostnadsøkninger i alliansesamarbeidet med EIKA, økte IT-kostnader, økte kostnader knyttet til juridisk bistand og andre tjenestekjøp, samt driftskostnader knyttet til bankbygg.

Kostnader målt i prosent av inntektene utgjorde 40,3 % for konsernet for 2025. Dette utgjør en reduksjon fra 42,6 % for tilsvarende periode i 2024.

Kostnadsprosent, justert for netto fusjonseffekter (herunder fusjonskostnader og negativ goodwill), utgjorde 41,1 % i 2024.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 65,3 (23,6) millioner kroner i 2025.

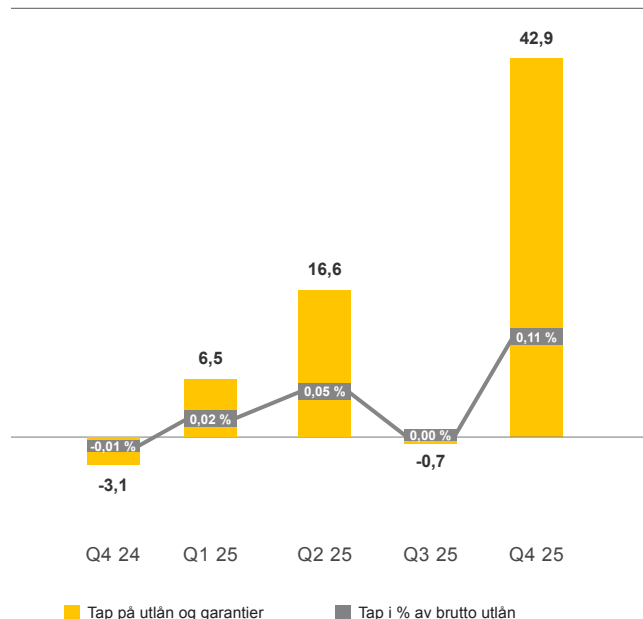
Banken opplever fortsatt lokale markedsforhold som forholdsvis stabile, men i noen enkeltengasjementer har banken tatt økte tap inneværende år. Banken har også økt sine modellmessige tapsavsetninger som følge av negative utslag i makrofaktorer og PD beregninger. I fjerde kvartal 2025 tok banken i bruk den oppdaterte PD-modellen fra Eika for BM som medførte at PD-estimatene øker. Dette vil være en midlertidig effekt, men totalt sett utgjør dette en økning på om lag 6 millioner kroner i økte modellmessige tapsavsetninger, se ytterligere info i note 1.

Per utgangen av 2025 utgjør totale tapsavsetninger på utlån og garantier 127,5 (118,2) millioner kroner, hvorav tapsavsetninger utgjør 49,4 (50,9) millioner kroner for personmarkedet og 78,1 (67,3) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

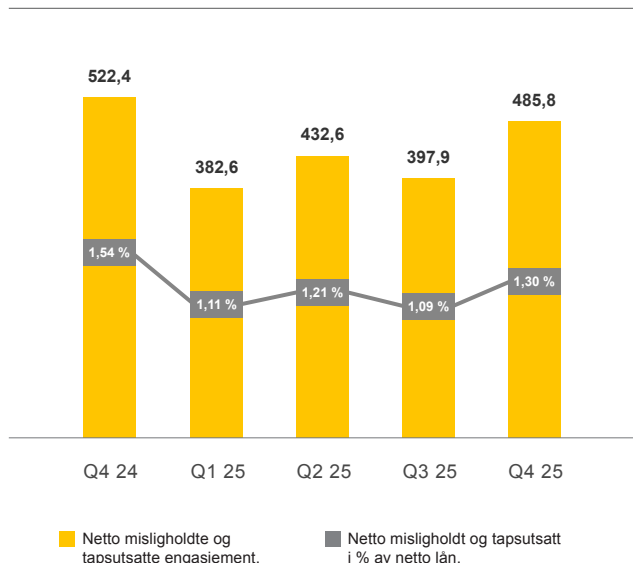
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement, som er individuelt nedskrevet, utgjorde 485,8 (522,4) millioner kroner per 31.12.2025, tilsvarende 1,30 % (1,54 %) av konsernets netto utlån. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement fordeler seg med 309,4 (299,3) millioner kroner for personmarkedet og 176,4 (223,1) millioner kroner for bedriftsmarkedet.

Engasjementer med betalingsmislighold over 90 dager utgjør 302,2 millioner kroner per 31.12.2025, sammenlignet med 269,6 millioner kroner per 31.12.2024.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER, SISTE 5 KVARTALER



NETTO MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT, SISTE 5 KVARTALER



Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital var 44,1 (39,7) milliarder kroner ved utgangen av 2025. Dette tilsvarer en økning på 11,2 % sammenlignet med utgangen av 2024 og skyldes primært utlånsvekst i perioden.

Per 31.12.2025 er utlån på til sammen 0,5 (0,6) milliarder kroner formidlet via Eika Boligkreditt AS. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse og gjelder utlån formidlet fra Hjelmeland Sparebank. Kommentarer som omhandler utlånsvekst, inkluderer ikke utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS.

Ved utgangen av 2025 utgjorde brutto utlån til kunder 37,5 (34,1) milliarder kroner. De siste 12 måneder har brutto organisk utlånsvekst for konsernet vært 9,9 %, hvorav utlånsvekst i personmarkedet utgjorde 9,6 % og utlånsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde 10,9 %.

Innen personmarkedssegmentet har banken gjennom de siste årene hatt en betydelig positiv utlånsvekst og tatt markedsandeler. Utlånsveksten i personmarkedet i 2025 er også svært

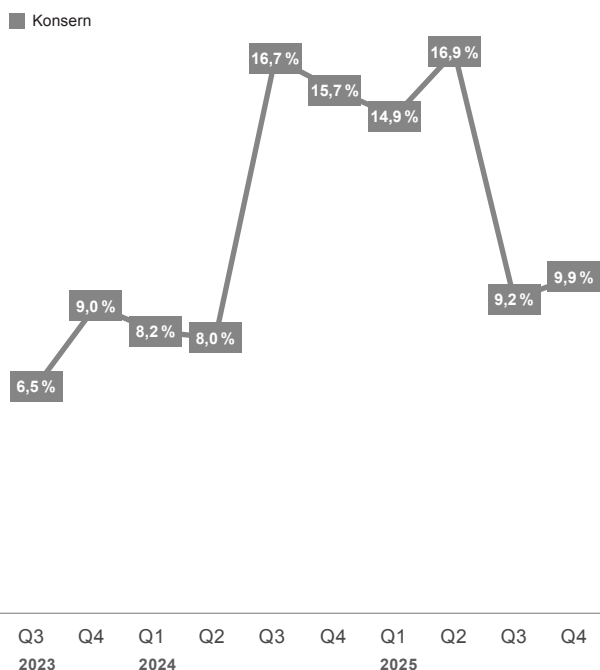
positiv. Banken har også det siste året hatt positiv utlånsvekst innen bedriftsmarkedssegmentet. Banken har fortsatt en bevisst satsning på diversifisering innen SMB segmentet. Banken har liten direkte eksponering mot detaljhandel, reiseliv og oljerelatert virksomhet. Markedet for næringseiendom er generelt bedre i Rogaland enn i resten av landet som følge av høyt aktivitetsnivå innen energisektoren og korreksjonen som følge av oljenedturen i 2015-2017.

Personmarkedsandelen av utlån er ved utgangen av 2025 på 76 % (76 %).

Ved utgangen av 2025 utgjorde innskuddsvolumet 18,9 (17,3) milliarder kroner. Konsernets innskuddsvolum har de siste 12 månedene økt med 8,8 %. Innskuddsvekst i personmarkedet utgjorde 19,6 % og innskuddsvekst i bedriftsmarkedet utgjorde -0,2 %. Øvrige konserninnskudd ble redusert med 30,0 % i samme periode.

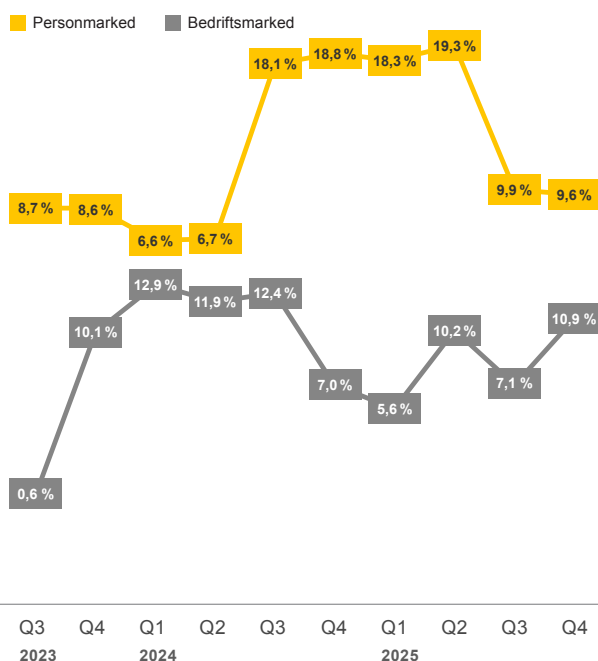
Konsernets innskuddsdekning er ved utgangen av 2025 på 50,5 % (51,0 %).

BRUTTO UTLÅNSVEKST KONSERN (12 MND)*



* Tall fra og med 3Q24 tall inkluderer tilført utlånsvolum ved fusjon.

BRUTTO UTLÅNSVEKST DIVISJONSFORDELT (12 MND)



Soliditet

I oktober 2025 mottok banken endelig vedtak om nytt pilar 2-krav og kapitalkravsmargin fra Finanstilsynet. Finanstilsynets vurdering var at Rogaland Sparebank har et samlet kapitalbehov i pilar 2 som utgjør 1,6 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, sammenlignet med tidligere krav på 2,3 %. Som tidligere skal minst 56,25 % av kravet skal dekkes av ren kjernekapital, mens 75 % må dekkes av kjernekapital. I tillegg er forventningen til kapitalkravsmargin redusert fra 1,50 til 1,25 %.

Som følge av vedtaket er dermed gjeldene regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital på minimum 14,9 % og et internt kapitalmål på minimum 16,15 %.

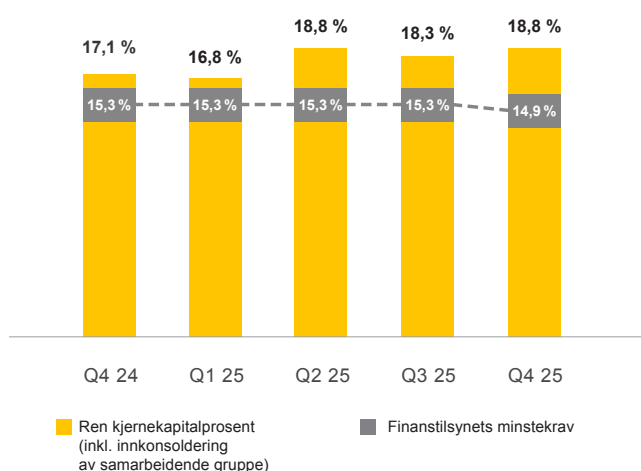
1. april 2025 ble det innført nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) i Norge. Regelverksendringen medførte at standardbanker har likere konkurransevilkår med de større IRB bankene. Endringen medfører en reduksjon i beregningsgrunnlaget for konsernet, ved at de best sikrede boliglånene får en lavere vekt. I tillegg vil utlån med pant i næringseiendom få bedre risikojusterte kapitalvekter, hvor godt sikrede lån får lavere kapitalvekter og utlån med høy belåningsgrad vil få høyere vekt. Det innføres også nye beregningsregler for operasjonell risiko som også slår positivt ut for banken. Total effekt var en økning i ren kjernekapital på cirka 3,1

prosentpoeng. For mer informasjon om overgangseffekter ved innføring av CRR3 henvises det til note 5 i kvartalsregnskapet.

Konsernet har per 31.12.2025 en ren kjernekapitaldekning (inkludert innkonsolidert andel i samarbeidende gruppe) på 18,8 %, sammenlignet med 17,1 % per 31.12.2024. Økningen i ren kjernekapitaldekning skyldes primært innføring av nye kapitalregler og tilbakeholdt overskudd, delvis motvirket av utlånsvekst i perioden.

Uvektet kjernekapitalandel («Leverage ratio») for konsernet utgjør 8,6 % per 31.12.2025, sammenlignet med 8,6 % per 31.12.2024.

REN KJERNEKAPITALDEKNING (CET1), SISTE 5 KVARTALER

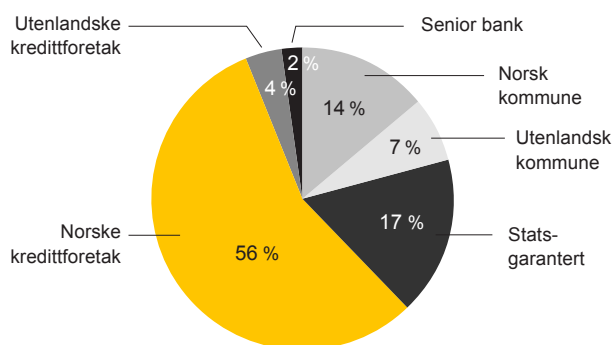


Likviditet og finansiering

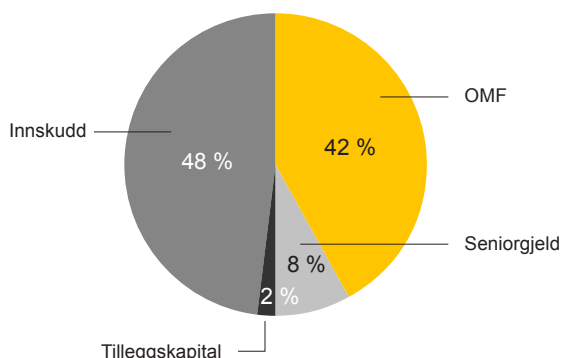
Konsernets likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Konsernet har en likviditetsportefølje (eksklusiv kontanter og rentefond) på 4,8 (3,7) milliarder kroner ved utgangen av året. Det er et mål for konsernet å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå.

Netto utlån i Rogaland Sparebank Boligkreditt utgjør et volum på 18,9 milliarder kroner per 31.12.2025, hvilket er en økning på 3,8 milliarder kroner siste 12 måneder. Rogaland Sparebank Boligkreditt AS hadde per 31.12.2025 netto utestående obligasjoner med fortrinnsrett på 16,7 (13,6) milliarder kroner. Konsernet anses godt diversifisert både mht. finansieringskilder og løpetider.

SAMMENSETNING LIKVIDITETSPORTEFØLJE



FINANSIERINGSKILDER



Datterselskaper

Samlet resultat for bankens datterselskaper – før konserninterne elimineringer- ble 97,5 (86,0) millioner kroner etter skatt for 2025.

Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er etablert som et ledd i konsernets langsiktige finansieringsstrategi og kredittforetakets hovedmålsetting er å utstede obligasjoner med fortrinnsrett i markedet. Resultat etter skatt for selskapet ble 100,6 (85,2) millioner kroner for 2025.

Aktiv Rogaland AS tilbyr tjenester innen eiendomsomsetning til både personkunder og næringsliv. Resultat etter skatt for selskapet ble -3,1 (0,8) millioner kroner for 2025. Selskapets resultat for året inkluderer salg av kontorbygg som medførte et regnskapsmessig tap på 3,5 millioner kroner.

Bankens egenkapitalbevis (ROGS)

Per 31.12.2025 var kursen på ROGS 144,00 kroner, sammenlignet med 126,00 kroner per 31.12.2024. Det er i perioden utbetalt utbytte på kr. 9,50 per egenkapitalbevis.

Det var ved utgangen av 2025 registrert 3 452 eiere av bankens egenkapitalbevis. De 20 største eierne (inkludert bankens egne egenkapitalbevis) kontrollerte på dette tidspunktet 66,12 % av egenkapitalbeviskapitalen.

20 største egenkapitalbevisiere per 31.12.2025

	Antall	Andel i %
1. Sparebank 1 Sør-Norge ASA	3 485 009	13,92
2. Holmen Spesialfond	2 064 236	8,25
3. Rogaland Sparebank (egenbeholdning)	2 021 449	8,08
4. Sparebanken Norge	1 778 266	7,10
5. VPF Eika Egenkapitalbevis	1 704 581	6,81
6. AS Straen	1 248 389	4,99
7. Espedal & Co AS	886 861	3,54
8. Salt Value AS	680 000	2,72
9. NORDEA BANK ABP	614 426	2,45
10. Kommunal Landspensjonskasse Gjensidige	414 408	1,66
11. Innovemus AS	318 542	1,27
12. Menne Invest AS	295 574	1,18
13. Nordhaug Invest AS	184 374	0,74
14. Tirna Holding AS	156 255	0,62
15. Kristian Falnes AS	143 000	0,57
16. Meteva AS	131 881	0,53
17. Skagenkaia Investering AS	125 000	0,50
18. Catilina Invest AS	109 000	0,44
19. Bøma AS	99 848	0,40
20. Sober Kapital AS	87 500	0,35
= 20 største eiere	16 548 599	66,12
+ Øvrige eiere	8 480 342	33,88
= Totale egenkapitalbevis	25 028 941	100,00

Totale egenkapitalbevis på 25 028 941 inkluderer en beholdning av 2.021.449 egne egenkapitalbevis per 31.12.2025.

Regnskapsprinsipper

Rogaland Sparebank utarbeider konsernregnskapet og mor-bankregnskapet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU. Nærmere beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer i noter til årsregnskapet for 2024, samt note 1 til kvartalsregnskapet for fjerde kvartal 2025.

Hendelser etter balansedag

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Markedsforhold

Lokale forhold - Rogaland

Rogaland har gjennom 2025 fortsatt å vise en robust økonomisk utvikling, til tross for global usikkerhet og handelsrelaterte utfordringer. Regionen nyter fortsatt godt av sterk eksportrettet industri og betydelig aktivitet innen energi, noe som bidrar til høy sysselsetting og stabil investeringsvilje.

Ved utgangen av året var arbeidsledigheten i Rogaland 1,9 %, tilsvarende cirka 5 163 personer helt ledige, ifølge NAV. Dette er lavere enn landsgjennomsnittet på 2,1 %. NAV rapporterer en nedgang i ledigheten i desember, og nasjonalt falt antallet helt ledige med 1 000 personer siste måned. De sterkeste forbedringene kom innen bygg og anlegg, som nå opplever et klart oppsving sammenlignet med tidligere år. Stillingsutlysninger holder seg på et høyt nivå, særlig innen helse/omsorg, butikk- og service, mens etterspørselen etter ingeniør- og IKT-kompetanse har vært mer moderat.

Innen olje- og gassnæringen opprettholdes markedsoptimisme, selv om forventningene til bemanningsbehov er noe mer dempet enn tidligere. Eksterne bedriftsundersøkelser hos NAV indikerer fortsatt behov for kompetanse innen sektorene, men med større usikkerhet knyttet til konjunkturer og internasjonal etterspørsel.

Oljeprisen var på USD 75 ved inngang av året og USD 61 ved utgangen av året. Prisvolatilitet gjennom året skyldes blant annet global usikkerhet og ujevn etterspørsel.

For Rogalands økonomi gir svingninger i energipriser, investeringer i olje/gass og elektrisitet, samt statlig politikk som oljeskattepakker, fortsatt stor påvirkning. Satsinger innen energi-optimalisering og incentiver gjennom oljeskatteprogrammer med gyldighet fram til 2025 har bidratt til at mange regionale bedrifter opererer på et høyere aktivitetsnivå enn historisk

gjennomsnitt. Utviklingen i regionen de siste årene har samtidig vist en dreining mot leveranser til flere sektorer innen teknologi og teknisk avanserte produkter, noe som gjør det lokale næringslivet mindre sårbare for energipriser fremover.

Norges Banks regionale nettverksmåling fra desember indikerer i sum en positiv stabil utvikling fremover med stabil vekst, men også økt usikkerhet. Det er stor variasjon innen næringer og regioner, og som i de foregående rundene er det bedriftene i Sørvest som har den sterkeste økonomiske situasjonen, slik trenden har vært de siste fem årene, nå til tross for at olje & gass næringen ikke er samme vekstdriver som tidligere. Bygg og anlegg sektoren er den sektoren som har hatt størst negativ utvikling på landsbasis. På Sør-Vestlandet er aktiviteten i bygg og anleggsnæringen meget god, med en forventning om høy aktivitet også i 2026, noe som vises igjen i for eksempel nybyggsaktivitet i boligmarkedet.

Boligmarkedet i Rogaland har hatt et sterkt år. Ifølge Eiendom Norge var Rogaland fylket med den høyeste boligprisveksten i Norge i 2025, med en økning på 13,2 %. Flere områder i regionen toppet nasjonale lister, inkludert Stavanger Nord (+16,1 %) og kommunene Hå, Klepp og Time (+14,8 %), Sola og Randaberg (+13,9%) og Sandnes (+13,5%). Gjennomsnittlig formidlingstid på boligsalg i regionen er på 26 dager, mot 71 nasjonalt, og indikerer et fortsatt stramt boligmarked i regionen. Det er dermed klart at Nord-Jæren og omkringliggende områder opplever betydelig etterspørsel, kombinert med kort omsetningstid og lav tilbudsside.

Til tross for en lengre periode med høyt rentenivå fremstår næringseiendomsmarkedet i Rogaland fortsatt som attraktivt. Regionen kjennetegnes av høy aktivitet, stabile til stigende leiepriser og vedvarende etterspørsel. Investorer retter særlig oppmerksomhet mot moderne og energieffektive bygg, og stemningen i næringslivet preges av optimisme og tro på videre vekst

Utsikter

Ett år etter fusjonen mellom Hjelmeland Sparebank og Sandnes Sparebank har Rogaland Sparebank etablert en tydelig og robust posisjon i både Nord Jæren og Ryfylke. Lokalbankskonseptet står fortsatt som en kjerne i strategien og gir banken en klar markedsfordel gjennom nærhet, kjennskap og rask beslutningsevne. Dette gjør at Rogaland Sparebank oppleves som en relevant og langsiktig partner for både privatkunder og næringsliv i regionen.

Banken skal aktivt bidra til videre vekst i regionen for både bedrifter og privatpersoner og har en solid base for fremtidig lønnsom drift og en sunn vekst. Rogaland Sparebank har en forretningskapital på om lag 44 milliarder kroner og har 150 ansatte i morbanken med tilstedeværelse på sentrale lokasjoner både på Nord-Jæren og i Ryfylke. Hovedkontoret ligger i Sandnes sentrum.

Makroforholdene i regionen er fortsatt gode og Rogaland går inn i 2026 med en sterk økonomisk posisjon, lav ledighet og høy aktivitet innen energi og eksportrettede næringer. Bygg og anlegg er på vei opp, og boligmarkedet er blant landets sterkeste. Næringseiendom står stabilt, med økende preferanse for sentrumsnære lokasjoner og moderne bygg. Oljeprisen har falt betydelig i 2025, men produksjonen på norsk sokkel holder seg høy, noe som bidrar til å opprettholde regionens aktivitetsnivå.

Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder bra. I september justerte Norges Bank ned styringsrenten ytterligere, fra 4,25 % til 4,00 % og uttalte i samtidig at «det trolig vil være behov for en noe høyere rente fremover enn det var utsikter til i juni». Den siste rentebanen fra Norges Bank anslår at det først vil komme et nytt kutt til sommeren eller høsten 2026.

Boligprisnivået i regionen har historisk ligget lavere enn i andre større byer, noe som har bidratt til lavere gjeldsbelastning blant husholdningene. Dette har gjort privatkundesegmentet mindre sårbart for det høye rentenivået de siste årene. Etter de to nylige rentekuttene opplever banken nå økt etterspørsel fra eksisterende kunder.

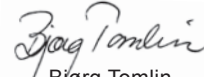
Per 31.12.2025 er bankens regulatoriske minstekrav til ren kjernekapital fastsatt til 14,9 % etter endelig vedtak om nytt pilar 2 krav. Styret har besluttet et internt kapitalmål på 1,25 prosentpoeng over minstekravet, hvilket innebærer et mål om minimum 16,2 % ren kjernekapital. Det interne kapitalmålet trådte i kraft 31.10.2025. Fra 1. april 2025 ble den nye standardmetoden for beregning av kapitalkrav innført. Denne har gitt konsernet en kapitallettelse på om lag 3 prosentpoeng, og innebærer en metodikk som ligger nærmere større bankers IRB modeller. Endringen styrker bankens konkurransekraft, forbedrer risikostyringen og bidrar positivt til konsernets lønnsomhet.

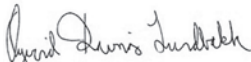
Banken står ved årsskiftet finansielt solid og godt posisjonert for videre utvikling. Driftskapasitet, vekstevne, lønnsomhet, likviditet og kapitaldekning vurderes som robuste. Styret understreker likevel at fremtidige anslag alltid vil være beheftet med usikkerhet.

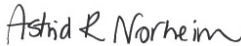
10. februar 2026 | Styret i Rogaland Sparebank


Harald Espedal
Styrets leder


Frode Svaboe
Nestleder


Bjørn Tomlin
Styremedlem


Øyvind Ravnås Lundbakk
Styremedlem


Astrid Rebekka Norheim
Styremedlem


Wenche Drønen Christenssen
Styremedlem


Ingunn Ruud
Ansattes representant


Øystein Bergøy Tungland
Ansattes representant


Tomas Nordbø
Adm. Direktør

Hovedtall per 31.12.2025

Konsern

Morbank

4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	Resultatsammendrag (beløp i tusen kroner)	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
193 968	192 139	784 040	718 833	Netto renteinntekter	156 927	158 408	634 250	589 654
68 980	34 363	250 473	255 239	Andre driftsinntekter	169 432	113 727	341 579	307 872
112 894	111 891	416 549	414 977	Andre driftskostnader	102 017	97 177	383 790	363 761
42 884	-3 130	65 308	23 626	Netto tap/nedskrivninger	42 606	-3 267	65 330	23 458
107 170	117 741	552 656	535 469	Resultat av drift før skatt	181 737	178 225	526 709	510 307
18 247	27 457	73 155	77 874	Skattekostnad	11 856	21 768	44 713	53 821
88 923	90 284	479 501	457 595	Resultat av drift etter skatt	169 880	156 457	481 996	456 486
100 618	14 017	156 901	-14 400	Andre inntekter og kostnader (etter skatt)	100 596	13 940	156 802	-14 565
189 541	104 301	636 401	443 195	Totalresultat	270 476	170 398	638 799	441 920
3 932	5 421	16 377	13 539	Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)				
185 609	100 198	620 025	429 320	Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser				
	-1 318		336	Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser				
4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	31.12. 2025	31.12. 2024	Utdrag fra balansen (beløp i millioner kroner)	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	31.12. 2025	31.12. 2024
43 313	39 444	44 146	39 702	Forvaltningskapital			27 230	25 927
		41 794	36 822	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	26 977	25 628	26 354	23 658
		37 377	34 012	Utlån til kunder			18 477	18 891
		37 827	34 599	Utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt			18 927	19 478
		18 867	17 335	Innskudd fra kunder			19 092	17 555
		4 787	3 688	Sertifikater og obligasjoner			4 355	3 292
		90	93	Finansielle derivater			108	127
		4 553	4 278	Egenkapital			4 212	3 929
4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	31.12. 2025	31.12. 2024	Nøkkeltall ¹	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	31.12. 2025	31.12. 2024
3,9 %	1,3 %	11,2 %	15,4 %	Utvikling i kvartalet / siste 12 måneder	1,9 %	2,4 %	5,0 %	15,0 %
2,1 %	1,5 %	9,9 %	15,7 %	- Forvaltning	-1,2 %	0,8 %	-2,1 %	22,7 %
2,4 %	1,5 %	8,8 %	19,0 %	- Utlån	2,9 %	1,5 %	8,8 %	18,8 %
		50,5 %	51,0 %	- Innskudd			103,3 %	92,9 %
		304,3 %	235,7 %	Innskuddsdekning			250,4 %	196,3 %
				Likviditetsindikator (LCR)				
1,78 %	1,94 %	1,88 %	1,95 %	Lønnsomhet	2,31 %	2,46 %	2,41 %	2,49 %
42,9 %	49,4 %	40,3 %	42,6 %	Rentenetto i % av gj.sn. forvaltningskapital	31,3 %	35,7 %	39,3 %	40,5 %
1,0 %	1,1 %	1,0 %	1,1 %	Kostnadsgrad	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
9,6 %	11,1 %	13,0 %	14,0 %	Totale kostnader i % av gj.sn. forvaltningskapital	18,2 %	18,8 %	13,7 %	14,8 %
7,9 %	8,4 %	11,3 %	11,9 %	Egenkapitalavkastning før skatt inkl. renter hybridkapital	17,0 %	16,5 %	12,5 %	13,2 %
				Egenkapitalavkastning etter skatt inkl. renter hybridkapital				
				Soliditet ²				
		22,5 %	20,6 %	Kapitaldekningsprosent			28,9 %	26,5 %
		19,9 %	18,2 %	Kjernekapitalprosent			25,6 %	23,4 %
		18,8 %	17,1 %	Ren kjernekapitalprosent			24,2 %	22,0 %
		19 946	20 794	Risikovektet kapital			14 436	14 920
				Personal				
		165	181	Antall årsverk per avslutningsdato			150	149
				Egenkapitalbevis				
		144,0	126,0	Børskurs			144,0	126,0
		62,0 %	62,3 %	Egenkapitalbevisprosent			62,0 %	62,3 %
2,3	2,3	12,5	12,7	Fortjeneste per egenkapitalbevis	4,5	4,1	12,6	12,7
2,3	2,3	12,5	12,7	Utvannet resultat per egenkapitalbevis	4,5	4,1	12,6	12,7
		117,2	110,8	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis			108,1	101,3
		1,23	1,14	Pris/Bokført egenkapital (P/B)			1,33	1,24

¹ Flere av bankens nøkkeltall er definert som alternative resultatmål (APM) og er definert i vedlegg.

² Soliditetsnøkkeltall (kapitaldekning) for konsern inkluderer innkonsolidert andel av kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe.

Resultatregnskap

		Konsern			
		4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Beløp i tusen kr	Noter				
Renteinntekter effektiv rentes metode		519 894	512 144	2 079 267	1 919 656
Andre renteinntekter		72 183	73 930	297 275	275 773
Rentekostnader		398 110	393 935	1 592 503	1 476 595
Netto renteinntekter		193 968	192 139	784 040	718 833
Provisjonsinntekter		32 324	33 908	124 578	131 253
Provisjonskostnader		-3 142	-3 237	-12 711	-11 338
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		16 657	4 014	83 329	37 240
Netto resultat fra tilknyttede selskaper		1 159	858	5 984	5 419
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	21 676	-2 035	48 180	15 618
Andre driftsinntekter		305	855	1 113	77 047
Sum andre driftsinntekter		68 980	34 363	250 473	255 239
Personalkostnader		65 726	67 773	244 685	224 503
Andre driftskostnader		42 232	39 202	153 529	172 971
Avskrivninger/nedskrivninger		4 935	4 916	18 334	17 504
Sum driftskostnader		112 894	111 891	416 549	414 977
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		150 054	114 611	617 964	559 095
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	42 884	-3 130	65 308	23 626
Resultat av drift før skatt		107 170	117 741	552 656	535 469
Skattekostnad		18 247	27 457	73 155	77 874
Resultat av drift etter skatt		88 923	90 284	479 501	457 595
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		100 313	14 002	156 596	-14 415
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		407	20	407	20
Skatt		102	5	102	5
Sum		100 618	14 017	156 901	-14 400
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat					
Sum					
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		100 618	14 017	156 901	-14 400
Totalresultat		189 541	104 301	636 401	443 195
Hybridkapitaleierens andel av resultat etter skatt (renter hybridkapital)		3 932	5 421	16 377	13 539
Resultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		84 991	86 181	463 124	443 721
Resultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			-1 318		336
Hybridkapitaleierens andel av totalresultat (renter hybridkapital)		3 932	5 421	16 377	13 539
Totalresultat etter skatt for kontrollerende eierinteresser		185 609	100 198	620 025	429 320
Totalresultat etter skatt for ikke-kontrollerende eierinteresser			-1 318		336
Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner)		2,3	2,3	12,5	12,7
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		2,3	2,3	12,5	12,7

Resultatregnskap

Morbank					
Beløp i tusen kr	Noter	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
Renteinntekter effektiv rentes metode	12	294 086	308 904	1 208 397	1 140 149
Andre renteinntekter		65 920	67 433	268 235	246 624
Rentekostnader	12	203 078	217 929	842 382	797 118
Netto renteinntekter		156 927	158 408	634 250	589 654
Provisjonsinntekter	12	29 674	26 318	110 360	92 443
Provisjonskostnader		-3 142	-3 237	-12 711	-11 338
Utbytte fra aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		116 657	89 014	183 329	122 240
Netto resultat fra tilknyttede selskaper		1 159	858	5 984	5 419
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	6	24 565	-228	52 772	21 487
Andre driftsinntekter		518	1 002	1 845	77 621
Sum andre driftsinntekter		169 432	113 727	341 579	307 872
Personalkostnader		60 144	56 530	222 763	186 035
Andre driftskostnader		36 897	36 006	142 558	161 300
Avskrivninger/nedskrivninger		4 975	4 641	18 468	16 426
Sum driftskostnader		102 017	97 177	383 790	363 761
Resultat av drift før nedskrivninger og skatt		224 342	174 958	592 040	533 765
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	4	42 606	-3 267	65 330	23 458
Resultat av drift før skatt		181 737	178 225	526 709	510 307
Skattekostnad		11 856	21 768	44 713	53 821
Resultat av drift etter skatt		169 880	156 457	481 996	456 486
Oppstilling av andre inntekter og kostnader					
Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		100 313	14 002	156 596	-14 415
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		407	20	407	20
Skatt		102	5	102	5
Sum		100 618	14 017	156 901	-14 400
Poster som senere kan bli reklassifisert til resultat					
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-22	-77	-98	-165
Sum		-22	-77	-98	-165
Andre inntekter og kostnader (etter skatt)		100 596	13 940	156 802	-14 565
Totalresultat		270 476	170 398	638 799	441 920
Fortjeneste per egenkapitalbevis (i hele kroner)		4,5	4,1	12,6	12,7
Utvannet resultat per egenkapitalbevis (i hele kroner)		4,5	4,1	12,6	12,7

Balanse

Konsern				Morbank			
31.12.2025	31.12.2024	Beløp i tusen kr	Noter	31.12.2025	31.12.2024		
234 850	482 445	Kontanter og fordringer på sentralbanker	7,8	234 850	482 445		
120 742	107 803	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4,7,8	120 729	106 828		
35 873 591	32 381 875	Utlån til kunder til amortisert kost	4,7,8,11	15 101 780	14 173 436		
1 503 360	1 629 964	Utlån til kunder til virkelig verdi	4,7,8,11	3 375 667	4 717 381		
4 786 984	3 688 444	Sertifikater og obligasjoner	7,8	4 354 918	3 291 647		
441 982	379 920	Aksjer	7,8	441 982	379 920		
90 099	93 206	Finansielle derivater	7,8	108 495	126 858		
35 368	34 828	Eierinteresser i tilknyttet selskap		35 368	34 828		
		Eierinteresser i konsernselskap		879 624	877 528		
901	5 454	Immaterielle eiendeler					
8 190	12 186	Utsatt skattefordel		7 544	10 680		
27 895	36 282	Varige driftsmidler		27 763	26 227		
39 685	50 107	Bruksrettigheter leieavtaler		38 008	47 811		
10 141	16 306	Andre eiendeler	12	1 531 836	867 715		
16 098	16 523	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	7,8	15 702	16 523		
955 916	766 857	Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	7,8	955 916	766 857		
44 145 802	39 702 201	Sum eiendeler		27 230 183	25 926 685		
68 597	90 695	Gjeld til kredittinstitusjoner	7,8	61 897	90 695		
18 866 872	17 334 944	Innskudd fra kunder	7,8,12	19 091 618	17 555 137		
19 815 379	17 088 918	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	7,8,9	3 090 317	3 531 529		
78 052	128 507	Finansielle derivater	7,8	46 137	80 709		
64 560	63 921	Annen gjeld	7	61 096	54 939		
71 704	89 201	Betalbar skatt	7	44 066	64 978		
179	186	Utsatt skatt	7				
84 710	75 162	Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	7,8	81 917	69 822		
18 453	14 140	Avsetninger	4,7,8	18 343	14 060		
51 314	65 216	Leieforpliktelser	7	49 588	62 897		
472 788	472 909	Ansvarlig lånekapital	7,8,10	472 788	472 909		
39 592 608	35 423 800	Sum gjeld		23 017 766	21 997 675		
250 289	250 289	Egenkapitalbeviskapital		250 289	250 289		
-20 214	-20 815	Egne egenkapitalbevis		-20 214	-20 815		
1 178 466	1 178 466	Overkurs		1 178 466	1 178 466		
-127 370	-134 726	Annen innskutt egenkapital		-127 370	-134 726		
596 415	595 162	Utjevningsfond		596 415	595 162		
1 090 071	1 089 328	Sparebankens fond		1 090 071	1 089 328		
181 755	151 096	Gavefond/kundeutbytte		181 755	151 096		
588 680	396 850	Fond for urealiserte gevinster		588 680	396 850		
5 956	5 417	Fond for vurderingsforskjeller		5 956	5 417		
200 000	200 000	Hybridkapital	10	200 000	200 000		
609 147	564 110	Annen egenkapital		268 369	217 943		
	3 224	Ikke kontrollerte eierinteresser					
4 553 195	4 278 401	Sum egenkapital		4 212 417	3 929 010		
44 145 802	39 702 201	Sum gjeld og egenkapital		27 230 183	25 926 685		

Kontantstrømoppstilling

Konsern			Morbank		
Året 2025	Året 2024	Beløp i tusen kr	Året 2025	Året 2024	
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter					
-3 340 761	-2 155 548	Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter	-237 094	179 187	
2 145 122	1 980 326	Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	1 288 766	1 212 900	
1 536 315	451 725	Netto innbetalinger av innskudd	1 544 998	456 563	
-641 999	-585 647	Renteutbetalinger til kunder	-641 999	-585 647	
-1 110 144	56 322	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-1 074 876	-158 923	
197 124	189 580	Renteinnbetalinger på verdipapirer	168 084	160 432	
-6 084	41 227	Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-13 517	25 957	
38 992	-8 611	Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	32 292	-8 611	
-359 959	-353 494	Utbetaling til drift	-357 763	-353 336	
-87 529	-60 531	Betalt skatter	-62 490	-44 885	
-1 628 924	-444 650	Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	646 402	883 636	
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
	364 265	Tilført kontanter og kontantekvivalenter ved fusjon		364 265	
-3 902	-696	Investering i varige driftsmidler	-3 902	-528	
-52 930	-165 683	Kontantstrøm fra langsiktige investeringer i aksjer	-52 930	-365 683	
88 774	42 685	Innbetalinger av utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	188 774	127 685	
31 943	240 573	Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	131 943	125 740	
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
6 200 000	5 100 000	Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld	800 000	300 000	
-3 548 568	-3 864 552	Utbetaling ved tilbakebetaling av sertifikater og obligasjonsgjeld	-1 273 078	-959 172	
	250 000	Opptak av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		250 000	
-218 000	-157 829	Utbetaling av utbytte	-218 000	-157 829	
-128 817	-85 885	Utbetalt gaver og kundeutbytte av overskudd	-128 817	-85 885	
7 957	-8 333	Kontantstrøm ved tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis	7 957	-8 333	
-19 762	-19 384	Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-19 276	-18 234	
-882 501	-837 849	Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-132 842	-158 254	
-31 520	-32 060	Renteutbetalinger på utstedt ansvarlige lån	-31 520	-32 060	
-16 462	-12 337	Renteutbetalinger på utstedt hybridkapital	-16 462	-12 337	
1 362 326	331 772	Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-1 012 039	-882 103	
-234 656	127 694	Netto kontantstrøm for perioden	-233 695	127 273	
590 248	462 554	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	589 274	462 001	
355 592	590 248	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	355 579	589 274	

Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter består av regnskapslinjene "Kontanter og fordringer på sentralbanker" og "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner". Prinsippapplikasjon av kontantstrømoppstillingen bygger på den direkte metode.

Endring i egenkapital

Konsern	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Total	Ikke kontrollerte eierinteresser	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	501 923	3 621 905	2 897	3 624 803
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829		-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885		-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15		15
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490		-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26		-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415		-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333		-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395		-12 395
Tilgang ikke-kontrollerende eierinteresser											-528	-528	528	
Avgang ikke-kontrollerende eierinteresser													-538	-538
Andre egenkapitalføringer											1 225	1 225		1 225
Tilført egenkapital fusjon Hjelmland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942		447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157		25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000		218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522		126 522
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											13 539	13 539		13 539
Årets resultat øvrig konsern											773	773	336	1 110
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401
Egenkapital per 01.01.2025	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	564 110	4 275 177	3 224	4 278 401
Utbetalt utbytte											-218 000	-218 000		-218 000
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-128 817					-128 817		-128 817
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					192	113						305		305
Fond for urealiserte gevinster								34 726				34 726		34 726
Fond for vurderingsforskjeller									539			539		539
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								157 104			-508	156 596		156 596
Endring egne egenkapitalbevis		601		7 356								7 957		7 957
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-16 532	-16 532		-16 532
Avgang ikke-kontrollerende eierinteresser													-3 224	-3 224
Andre egenkapitalføringer											-2 992	-2 992		-2 992
Årets resultat tilført EK-fond					1 061	629						1 690		1 690
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											269 188	269 188		269 188
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							159 477					159 477		159 477
Årets resultat disponert til hybridkapitaleiere											16 377	16 377		16 377
Årets resultat øvrig konsern											-2 496	-2 496		-2 496
Egenkapital per 31.12.2025	250 289	-20 214	1 178 466	-127 370	596 415	1 090 071	181 755	588 680	5 956	200 000	609 147	4 553 195		4 553 195

Endring i egenkapital

Morbank

	Egenkapitalbeviskapital	Beholdning av egne egenkapitalbevis	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Uttevningsfond	Sparebankens fond	Gavefond/kundeutbytte	Fond for urealiserte gevinster	Fond for vurderingsforskjeller	Hybridkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 01.01.2024	230 149	-20 030	987 313	-127 180	535 453	895 350	102 326	411 157	5 443	100 000	156 175	3 276 157
Utbetalt utbytte											-157 829	-157 829
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-85 885					-85 885
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					9	6						15
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-165	-165
Fond for urealiserte gevinster								-490				-490
Fond for vurderingsforskjeller									-26			-26
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 817			-598	-14 415
Endring egne egenkapitalbevis		-786		-7 547								-8 333
Utstedelse av ny hybridkapital										100 000		100 000
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-12 395	-12 395
Andre egenkapitalføringer											1 216	1 216
Tilført egenkapital fusjon Hjelmeland Sparebank	20 140		191 152		43 782	184 734	8 133					447 942
Årets resultat tilført EK-fond					15 918	9 238						25 157
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											218 000	218 000
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							126 522					126 522
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											13 539	13 539
Egenkapital per 31.12.2024	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010

Egenkapital per 01.01.2025	250 289	-20 815	1 178 466	-134 726	595 162	1 089 328	151 096	396 850	5 417	200 000	217 943	3 929 010
Utbetalt utbytte											-218 000	-218 000
Utbetalte gaver og kundeutbytte							-128 817					-128 817
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon (etter skatt)					192	113						305
Verdijustering utlån målt til virkelig verdi over utvidet resultat											-98	-98
Fond for urealiserte gevinster								34 726				34 726
Fond for vurderingsforskjeller									539			539
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								157 104			-508	156 596
Endring egne egenkapitalbevis		601		7 356								7 957
Utbetalte renter/omkostninger på hybridkapital											-16 532	-16 532
Årets resultat tilført EK-fond					1 061	629						1 690
Årets resultat avsatt/disponert til utbytte											269 188	269 188
Årets resultat avsatt/disponert til gavefond/kundeutbytte							159 477					159 477
Årets resultat tilført hybridkapitaleiere											16 377	16 377
Egenkapital per 31.12.2025	250 289	-20 214	1 178 466	-127 370	596 415	1 090 071	181 755	588 680	5 956	200 000	268 369	4 212 417

Forstanderskapet 31.mars 2025 ga styret i banken fullmakt til å kjøpe egne egenkapitalbevis for samlet pålydende inntil 25,029 millioner kroner, svarende til 10 % av egenkapitalbeviskapitalen. Hvert egenkapitalbevis kan kjøpes til kurser mellom 1 og 200 kroner. Fullmakten er gyldig frem

til og med ordinært forstanderskapsmøte i 2026, dog ikke lengre enn 18 måneder fra tidspunktet fullmakten er gitt. Per 31.12.2025 eier Rogaland Sparebank 2.021.449 egne egenkapitalbevis som tilsvarer ca. 8,1 % av totalt antall utstedte egenkapitalbevis.

1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Regnskapet for fjerde kvartal 2025 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2024.

Nye eller endrede regnskapsstandarder med effekt fra og med 1. kvartal 2025:

Det er ikke implementert noen nye regnskapsstandarder som har vesentlig påvirkning for konsern - eller selskapsregnskapet fra og med 1. kvartal 2025.

Anvendelse av estimater

Utarbeidelse av konsernregnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige. Faktiske resultater kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Endring makrofaktor ECL modell

Banken har i løpet av fjerde kvartal 2025 oppdatert prognosene som ligger til grunn for makrofaktorene som brukes ved beregning av ECL. De fleste prognosene hentes fra SSB.

Arbeidsledighet i Norge forventes å øke noe fremover, sammenlignet med prognosene som lå til grunn ved forrige justering av makrofaktorer som ble gjort i andre kvartal 2025. Denne endringen gir noe økte makrofaktorer for PM-kunder utenfor Rogaland. Makrofaktorene beregnes som en sammenligning mellom siste 3 års historiske tall og prognoser for fremtiden. Forventet fremtidig boligprisvekst i Rogaland er i liten grad endret, men historisk prisvekst er nå høyere, slik at den relative endringen fører til en negativ effekt på makrofaktorberegningen. Dette gjør at makrofaktor for PM-kunder i Rogaland blir noe lavere. Endringen for PM totalt er beregnet å øke tapsavsetningene med 1 millioner kroner.

For BM medfører oppdateringen små endringer. Beregnet økning i tapsavsetninger som følge av endringer i makrofaktorene er 0,7 millioner kroner. Makrofaktorene for bygg og anlegg øker noe, mens det for næringseiendom er stabilt.

Tabellen under viser prognosene som ligger til grunn for makrofaktorene:

År	BNP Fastlands- Norge (årlig endring)	Arbeids- ledighet Norge	Arbeids- ledighet Rogaland	Sysselsatte personer (årlig endring)	Penge- markeds rente	Bolig- priser Norge	Bolig- priser Stavanger	Olje- investeringer, 1 år lagd (årlig endring)	KPI-JAE
2026	1,8 %	4,3 %	2,0 %	0,6 %	3,8 %	3,6 %	5,0 %	6,0 %	2,9 %
2027	2,3 %	4,1 %	2,2 %	0,5 %	3,8 %	4,7 %	5,0 %	-4,0 %	2,6 %
2028	1,7 %	4,1 %	2,4 %	0,5 %	3,8 %	4,0 %	4,0 %	-5,0 %	2,5 %
2029	1,7 %	4,1 %	2,4 %	0,5 %	3,8 %	4,0 %	4,0 %	-6,0 %	2,5 %

Øvrige endringer i ECL modell

Banken har i løpet av fjerde kvartal 2025 tatt i bruk den oppdaterte PD-modellen fra Eika for BM. Noen Eika-banker har opplevd underestimering med de gamle modellene. Dette har ikke vært tilfelle for Rogaland Sparebank. På porteføljenivå har modellene hele tiden hatt en svak overestimering av mislighold. En utfordring med de tidligere modellene har imidlertid vært ustabilitet i PD-estimatene etter hvert som ny intern informasjon er blitt tatt inn. Det har medført at enkelte kunder har endret risikoklasse uten at underliggende forhold i realiteten har endret seg. Den oppdaterte modellen gir mer stabile estimater. Samtidig er forklaringskraften i den nye modellen noe bedre enn i den gamle.

Effekten for banken er likevel at PD-estimatene øker for en del kunder, og dermed øker tapsavsetningene noe, uten at det er underliggende endringer i porteføljens risiko. En del av økningen skyldes at høyere PD gjør at flere kunder flyttes til steg 2. Dette vil være en midlertidig effekt som vil avta over tid. Totalt sett er det estimert at effekten per 31.12 som følge av endringen er om lag 6 millioner kroner i økte modellmessige tapsavsetninger.

Nedskrivninger (sensitivitet)

Nedskrivningsmodellen for beregning av ECL på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetningene som er satt. For bedre å forstå hvordan porteføljen kan ventes å utvikle seg ved endringer i ulike makroøkonomiske scenarier har banken valgt å foreta sensitivitetsanalyser for følgende faktorer og scenarier;

- Fremtiden blir som i dag (uendret forventning)
- Fremtiden blir som i det negative makroøkonomiske scenariet
- Fremtiden blir som i det positive makroøkonomiske scenariet
- Misligholdssannsynlighet (PD) opp 10 %
- Misligholdssannsynlighet (PD) ned 10 %
- Boligprisene faller 20 %
- Boligprisene faller 30 %

1 Regnskapsprinsipper

I de to justeringene av misligholdssannsynlighet antas det at misligholdssannsynligheten for alle kunder unntatt de som er i mislighold, øker henholdsvis minker 10 %. Forventning til fremtiden som er benyttet reflekterer en forventning om økt mislighold og tap. I scenariet om at «Fremtiden blir som i dag» er forventningen = 1. Selv om dette i teorien er et nøytralt scenario, er det samtidig et relativt positivt scenario i og med at situasjonen i dag er at man har historisk lave tap og misligholdstall, noe som og reflekteres i få antall konkurser blant bedrifter og relativt lave inkassotall for privatpersoner. Det er således mer optimistisk enn hva som er bankens hovedforventning. Mens i det negative scenariet

vektes det negative scenariet fullt ut i beregningen av fremtiden. Effekten ved å vekte det negative scenariet 100 % er basert på det forskjellen til hovedforventningen. Det samme gjelder for scenariet hvor det positive scenariet vektet 100 %. De to siste scenariene går på endring i boligprisene. Her er det valgt å fokusere på nedsideeffekten.

Resultat av sensitivitetsanalysen er som følger fordelt på konsern samt segmentene personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM);

	Uendret forventning til fremtiden	Negativt makro scenario	Positivt makro scenario	PD oppjustert 10%	PD nedjustert 10%	Boligpriser ned 20%	Boligpriser ned 30%
Prosentvis endring i tapsestimat BM	-20 %	45 %	-50 %	8 %	-16 %	0 %	0 %
Prosentvis endring i tapsestimat PM	-9 %	42 %	-44 %	8 %	-8 %	64 %	158 %
Prosentvis endring i tapsestimat Konsern	-17 %	44 %	-48 %	8 %	-13 %	19 %	46 %

Utover nevnte endringer i ECL modellen er det de samme estimerings-teknikkene og forutsetningene som er beskrevet i årsregnskapet for 2024 er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet for fjerde kvartal 2025.

2 Endring i konsernstruktur og andre vesentlige transaksjoner

I 1.kvartal 2025 var det en omstrukturering av bankens eiendomsmeglingsvirksomhet i Aktiv selskapene, hvor driften i bankens primærområde ble utfisjont fra Aktiv Eiendomsmegling Jæren og overført til Aktiv Rogaland AS.

Banken er følgelig ikke aksjonær i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS lenger og har nå all sin eiendomsmeglervirksomhet gjennom det heleide datterselskapet Aktiv Rogaland AS, som dekker markedsområdene Sandnes, Stavanger, Sola og Ryfylke.

Det foreligger ellers ingen endringer i konsernstruktur per 31. desember 2025.

3 Segmentrapportering

Konsernet har tre segmenter; Personmarked (PM), Bedriftsmarked (BM) og Eiendom. Alle inntekter er opptjent i Norge. PM og BM er bankvirksomhet fordelt på to hovedkundegrupper. Her inngår også generell investeringsrådgivning for bankens kunder. Eiendomssegmentet har eiendomsmegling som virksomhet. Segmentet består av datterselskapet Aktiv Rogaland AS.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for konsernregnskapet forøvrig. Konsernet fordeler ikke skatt eller ikke-gjentagende gevinster og tap på segmentene. Konsernet regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader. Konsernet har kun virksomhet i Norge.

Konsern 4. kvartal

	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
Rapportering per segment	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto eksterne renteinntekter	118 960	111 943	75 160	80 211					194 120	192 154
Netto interne renteinntekter							-152	-15	-152	-15
Netto renteinntekter	118 960	111 943	75 160	80 211			-152	-15	193 968	192 139
Netto provisjonsinntekter	13 397	12 728	9 380	8 800	6 347	12 285	58	-3 142	29 183	30 671
Inntekt verdipapirer	-2 888	-1 806					42 381	4 643	39 493	2 837
Andre driftsinntekter					-214		518	855	305	855
Sum andre inntekter	10 509	10 921	9 380	8 800	6 134	12 285	42 958	2 357	68 980	34 363
Personalkostnader	42 183	37 277	17 961	19 253	5 582	12 520		-1 278	65 726	67 773
Andre driftskostnader	26 433	25 447	10 940	10 974	4 859	3 243		-462	42 232	39 202
Avskrivning/nedskrivning	3 793	3 448	1 182	1 193	-39	219		57	4 935	4 916
Resultat før tapavsetning	57 060	56 692	54 456	57 592	-4 268	-3 697	42 806	4 024	150 054	114 611
Tap på utlån	4 958	1 170	37 926	-4 300					42 884	-3 130
Resultat før skatt	52 103	55 522	16 530	61 892	-4 268	-3 697	42 806	4 024	107 170	117 741

Konsern Hittil i år

	PM		BM		Eiendom		Ufordelt		Totalt	
Rapportering per segment	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto eksterne renteinntekter	479 629	418 079	305 214	300 900					784 842	718 979
Netto interne renteinntekter							-803	-146	-803	-146
Netto renteinntekter	479 629	418 079	305 214	300 900			-803	-146	784 040	718 833
Netto provisjonsinntekter	48 217	41 881	34 378	32 174	29 005	51 155	267	-5 295	111 867	119 915
Inntekt verdipapirer	-4 593	-5 869					142 086	64 146	137 493	58 277
Andre driftsinntekter					-732		1 845	77 047	1 113	77 047
Sum andre inntekter	43 624	36 012	34 378	32 174	28 273	51 155	144 198	135 898	250 473	255 239
Personalkostnader	149 672	120 506	73 143	65 575	21 870	38 421			244 685	224 503
Andre driftskostnader	101 842	113 965	42 765	49 046	8 922	10 533		-574	153 529	172 971
Avskrivning/nedskrivning	13 972	12 314	4 496	4 113	-134	1 077			18 334	17 504
Resultat før tapavsetning	257 766	207 306	219 188	214 341	-2 385	1 123	143 395	136 326	617 964	559 095
Tap på utlån	19 919	7 757	45 390	15 869					65 308	23 626
Resultat før skatt	237 848	199 549	173 799	198 471	-2 385	1 123	143 395	136 326	552 656	535 469
Utlån til kunder	28 417 653	25 931 087	8 959 297	8 080 752					37 376 951	34 011 839
Øvrige eiendeler					13 379	39 210	6 755 473	5 651 152	6 768 852	5 690 363
Eiendeler totalt	28 417 653	25 931 087	8 959 297	8 080 752	13 379	39 210	6 755 473	5 651 152	44 145 802	39 702 201
Innskudd fra kunder	12 305 069	10 287 360	5 457 091	5 468 905			1 104 712	1 578 679	18 866 872	17 334 944
Øvrige forpliktelser					7 474	16 638	20 718 262	18 072 219	20 725 736	18 088 857
Gjeld og forpliktelser totalt	12 305 069	10 287 360	5 457 091	5 468 905	7 474	16 638	21 822 974	19 650 898	39 592 608	35 423 800

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Konsern					Morbank				
4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	Tap på utlån og garantier	4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024	
247	-4 756	-3 253	-2 344	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 1	27	-4 601	-3 552	-2 323	
8 079	-2 252	8 507	-1 231	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 2	8 021	-2 546	8 829	-1 420	
10 172	-1 893	25 739	18 186	Periodens endringer i tapsavsetninger steg 3	10 172	-1 893	25 739	18 186	
29 283	6 335	42 646	11 250	Konstateringer mot tidligere steg 3 nedskrivning	29 283	6 335	42 646	11 250	
	-98		923	Konstateringer uten tidligere steg 3 nedskrivning		-98		923	
-4 897	-466	-8 331	-3 158	Inngått på tidligere konstaterte tap	-4 897	-466	-8 331	-3 158	
42 884	-3 130	65 308	23 626	Tap på utlån og garantier	42 606	-3 267	65 330	23 458	

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2025):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2025	24 825	27 693	65 690	118 207	29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 714	11 743		10 029	-828 304	828 304		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-437		26 561	26 124	-84 465		84 465	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	1 028	-6 702		-5 675	579 205	-579 205		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 371	6 871	5 500		-137 756	137 756	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		507	-1 582	-1 075		40 568	-40 568	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	134		-585	-450	4 322		-4 322	
Tilgang nye engasjementer i perioden	9 533	11 128		20 660	4 470 092	-89 035		4 381 057
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-11 796	-6 796	15 392	-3 201	-658 152	-3 362	-218 153	-879 667
Konstaterte tap			-42 646	-42 646				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2025	21 573	36 200	69 701	127 473	33 025 908	2 543 967	542 585	36 112 460
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				118 140				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				9 333				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2025				127 473				

1 Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2025):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2025	18 088	16 997	32 178	67 262	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 489	9 403		7 914	-348 346	348 346		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-118		23 468	23 350	-45 472		45 472	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	957	-5 613		-4 655	280 631	-280 631		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-766	2 642	1 876		-41 826	41 826	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2								
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	128		-481	-353	1 287		-1 287	
Tilgang nye engasjementer i perioden	6 513	7 807		14 320	1 052 904	143 722		1 196 626
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 278	-1 873	11 040	889	-220 305	39 675	-138 555	-319 184
Konstaterte tap			-32 548	-32 548				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2025	15 801	25 955	36 298	78 054	7 427 054	899 285	199 793	8 526 133

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2025):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2025	6 737	10 696	33 512	50 944	22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-225	2 340		2 114	-479 958	479 958		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-319		3 094	2 775	-38 993		38 993	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	71	-1 090		-1 019	298 574	-298 574		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-605	4 229	3 624		-95 930	95 930	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		507	-1 582	-1 075		40 568	-40 568	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	7		-104	-97	3 035		-3 035	
Tilgang nye engasjementer i perioden	3 019	3 320		6 340	3 416 539	-232 757		3 183 781
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-3 518	-4 923	4 351	-4 090	-464 960	-32 707	-79 598	-577 266
Konstaterte tap			-10 097	-10 097				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2025	5 771	10 245	33 402	49 418	25 495 263	1 625 422	342 792	27 463 477

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger				Endringer i brutto balanseførte engasjementer ¹			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 01.01.2024	25 426	24 666	50 007	100 098	25 153 407	2 685 434	423 785	28 262 626
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 963	9 991		8 028	-771 908	771 908		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-754		3 942	3 189	-153 374		153 374	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	612	-6 416		-5 804	898 054	-898 054		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-1 300	3 638	2 339		-75 926	75 926	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162		4 814	-4 814	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	36		-1 331	-1 296	13 327		-13 327	
Tilgang nye engasjementer i perioden	10 764	6 877		17 641	2 651 260	-122 099		2 529 160
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-11 009	-10 000	9 237	-11 773	-832 550	-111 769	-111 025	-1 055 344
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 714	4 003	11 157	16 875	2 584 994	230 146	59 488	2 874 628
Konstaterte tap			-11 250	-11 250				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement pr. 31.12.2024	24 825	27 693	65 690	118 207	29 543 211	2 484 453	583 407	32 611 071
Bokført som reduksjon av utlån/fordringer til kredittinstitusjoner								
Bokført som reduksjon av utlån til kunder				112 995				
Bokført som avsetning på gjeldspost (garantier og ubenyttede kredittrammer)				5 212				
Tapsavsetninger pr. 31.12.2024				118 207				

¹ Brutto balanseførte engasjement inkluderer utlån til kunder og fordringer mot kredittinstitusjoner målt til amortisert kost på rapporteringstidspunkt.

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Fordeling tapsavsetninger og eksponering kunder - per segment

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement BM konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger (BM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (BM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 01.01.2024	18 689	12 820	26 449	57 957	6 084 899	881 965	154 604	7 121 468
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-1 454	7 046		5 592	-311 655	311 655		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-42		-123	-165	-96 409		96 409	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	255	-4 343		-4 089	390 289	-390 289		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-322	55	-266		-6 915	6 915	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	7		-86	-78	1 079		-1 079	
Tilgang nye engasjementer i perioden	7 793	3 731		11 524	656 795	-117 174		539 621
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-8 579	-5 196	9 902	-3 872	-268 723	-34 943	-15 517	-319 182
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	1 419	3 260	4 598	9 277	250 081	45 699	11 004	306 784
Konstaterte tap			-8 618	-8 618				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement BM pr. 31.12.2024	18 088	16 997	32 178	67 262	6 706 356	689 999	252 337	7 648 691

Endringer tapsavsetninger / brutto engasjement PM konsern (2024):	Endringer i tapsavsetninger (PM)				Endringer i brutto balanse- førte engasjementer (PM)			
	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskriv- ninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale engasje- ment
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 01.01.2024	6 737	11 846	23 558	42 141	19 107 087	1 727 353	274 132	21 108 571
Overføringer/bevegelser:								
Overføringer fra Steg 1 til Steg 2	-509	2 944		2 435	-460 253	460 253		
Overføringer fra Steg 1 til Steg 3	-712		4 066	3 354	-56 965		56 965	
Overføringer fra Steg 2 til Steg 1	357	-2 073		-1 716	507 766	-507 766		
Overføringer fra Steg 2 til Steg 3		-978	3 583	2 605		-69 011	69 011	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 2		-127	289	162		4 814	-4 814	
Overføringer fra Steg 3 til Steg 1	28		-1 246	-1 217	12 249		-12 249	
Tilgang nye engasjementer i perioden	2 971	3 146		6 116	2 283 808	-4 926		2 278 882
Andre endringer i perioden for engasjementer som ikke er migrert (inkl. avgang)	-2 430	-4 805	-666	-7 901	-611 361	-30 299	-100 459	-742 119
Kjøpte utlån, som følge av fusjon pr 01.08.2024	295	743	6 559	7 598	1 978 696	184 447	48 484	2 211 627
Konstaterte tap			-2 632	-2 632				
Tapsavsetninger / brutto balanseført engasjement PM pr. 31.12.2024	6 737	10 696	33 512	50 945	22 761 027	1 764 864	331 071	24 856 962

4 Tap på utlån / garantier og misligholdte / tapsutsatte engasjementer

Misligholdte og tapsutsatte engasjement (steg 3)

Sum av misligholdte engasjement over 90 dager
og øvrige tapsutsatte engasjementer i steg 3

Konsern	31.12.25			31.12.24		
	PM	BM	Total	PM	BM	Total
Tapsutsatte engasjement før individuelle tapsnedskrivninger (brutto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	261 262	40 917	302 179	184 380	85 235	269 616
Øvrige tapsutsatte engasjementer	81 530	171 747	253 277	148 389	170 094	318 484
Sum engasjementer før individuelle tapsnedskrivninger (brutto)	342 792	212 664	555 456	332 770	255 330	588 099
Individuelle tapsnedskrivninger på:						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	24 198	618	24 816	21 693	20 369	42 062
Øvrige tapsutsatte engasjementer	9 205	35 680	44 885	11 819	11 809	23 627
Sum individuelle tapsnedskrivninger (steg 3)	33 402	36 298	69 701	33 512	32 178	65 690
Tapsutsatte engasjement etter individuelle tapsnedskrivninger (netto):						
Misligholdte engasjementer over 90 dg	237 064	40 299	277 363	162 687	64 866	227 553
Øvrige tapsutsatte engasjementer	72 326	136 067	208 393	136 571	158 286	294 857
Sum engasjementer etter individuelle tapsnedskrivninger (netto)	309 390	176 366	485 756	299 258	223 152	522 410
Avsetningsgrad misligholdte engasjementer over 90 dg	9 %	2 %	8 %	12 %	24 %	16 %
Avsetningsgrad øvrige tapsutsatte engasjementer	11 %	21 %	18 %	8 %	7 %	7 %

5 Beregning av kapitaldekning

Rogaland Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Beregningen knyttet til operasjonell risiko beregnes ut fra standardmetoden i CRR3 fra og med 2.kvartal 2025, mens sammenligningstall er beregnet etter basismetoden. CVA-tillegget beregnes etter basismetoden (Reduced BA-CVA) fra og med 2. kvartal 2025, sammenligningstall er beregnet etter standardmetoden.

I oktober 2025 mottok banken endelig vedtak om nytt pilar 2-krav og kapitalkravsmargin fra Finanstilsynet. Finanstilsynets vurdering var at Rogaland Sparebank har et samlet kapitalbehov i pilar 2 som utgjør 1,6 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, sammenlignet med tidligere krav på 2,3 %. I tillegg er forventningen til kapitalkravsmargin redusert fra 1,50 til 1,25 %. Vedtaket trådte i kraft fra 31. oktober 2025.

Per 31.desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. Dette i tillegg til fastsatt pilar 2-krav for Rogaland Sparebank på 1,6 %, hvorav 56,25 % av det fastsatte pilar 2-kravet må dekkes med ren kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital per 31.12.25, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 %.

Konsernets mål om ren kjernekapitaldekning er på minimum 16,15 % per 31.12.25, som inkluderer fastsatt kapitalkravsmargin på 1,25 % av gjeldene risikovektet beregningsgrunnlag.

Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Nytt regelverk (CRR3) trådte i kraft i Norge 1. april 2025. Endringene innebærer en mer risikosensitiv standardmetode enn tidligere regelverk (CRR2), særlig for engasjementer med pant i eiendom. Belåningsgrad og verdsettelsesprinsipp får nå større betydning for beregning av risikovekter, noe som påvirker både kapitalkrav og beregnet kapitaldekning.

Under oppsummeres hovedpunktene som har størst effekt på bankens kapitaldekningsberegning:

Boligeiendom:

For engasjementer med pant i boligeiendom benyttes nå den såkalte «lånesplitt-metoden».

- For deler av lån med belåningsgrad under 55 prosent benyttes risikovekt 20 prosent.
- For deler over 55 prosent benyttes risikovekt 75 prosent.

Tidligere ble hele engasjementet med LTV inntil 80 prosent risikovektet med 35 prosent. Endringen medfører at lån med lav belåningsgrad (under om lag 77 prosent) nå får lavere risikovekt og dermed lavere kapitalkrav, mens lån med høyere belåningsgrad får høyere kapitalkrav enn tidligere.

Næringseiendom:

CRR3 introduserer risikovekter basert på belåningsgrad, også for nærings-eiendom. Dette er en endring fra tidligere praksis, hvor slike lån i Norge normalt ble risikovektet med 100 prosent. Den nye «hele lånet-metoden» innebærer følgende:

- Belåningsgrad ≤ 60 prosent gir risikovekt 70 prosent
- Belåningsgrad mellom 60–80 prosent gir risikovekt 90 prosent
- Belåningsgrad > 80 prosent gir risikovekt 110 prosent

Verdsettelse av eiendom:

Banken bruker som før markedsverdi fra Eiendomsverdi, eller salgspris som initieell verddivurdering av pant i bolig, og i hovedsak takst for nærings-eiendom. For å justere eiendomsverdi over tid til bruk i risikovekting skal det etter de nye reglene i utgangspunktet benyttes et konservativt anslag basert på gjennomsnittlig verdi over en periode på 6–8 år.

Operasjonell risiko:

CRR3 innfører en ny metode for beregning av kapitalbehov for operasjonell risiko. Den nye metoden beregner kapitalbehov basert på gjennomsnittet av inntekts- og kostnadsposter i regnskapet over siste tre år.

Kapitaleffekter av overgangen fra CRR2 til CRR3

De nye kapitalreglene gir banken lavere kapitalkrav og styrker bankens kapitaldekning. Banken har tidligere estimert at endringene ville medføre en reduksjon i beregningsgrunnlaget slik at ren kjernekapitaldekningen ville øke med om lag 3 prosentpoeng. Effekten ble 3,1 prosentpoeng økning.

Ved utgangen av andre kvartal er gjennomsnittlig risikovekt på ordinære boliglån til PM-kunder 28,5 prosent. De samme kundene ville på samme tidspunkt hatt en gjennomsnittlig risikovekt på 39,5 prosent med CRR2-regler.

For BM-kundene er gjennomsnittlig risikovekt 58,6 prosent. Tilsvarende portefølje hadde på samme tidspunkt hatt en snittvekt på 67 prosent med CRR2-regler.

For konsernet totalt er det beregnet at beregningsgrunnlaget for kreditt-risiko reduseres med 3,1 milliarder kroner som følge av endringen fra CRR2 til CRR3.

Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko reduseres med ca. 0,5 milliarder kroner. Total reduksjon i beregningsgrunnlag ble derfor 3,7 milliarder kroner.

5 Beregning av kapitaldekning

Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe pr 31.12.2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 16 (3) og §32 (4).

Rogaland Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS hvor banken eier 9,64 % av aksjene per 31.12.2025. I tillegg eier banken 0,42 % av aksjene i EIKA Boligkreditt AS. Bankens eierandel i Brage Finans AS (3,88 %) og Kredittbanken (0,5 %) er også omfattet av konsolideringskravene. Følgelig innkonsolideres forholdsvis andeler i EIKA Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS, Kredittbanken og Brage Finans i konsolidert kapitaldekning.

Forholdsmessig konsolidering

	31.12.2025	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL		
Ren kjernekapital	3 741 008	3 551 167
Kjernekapital	3 970 914	3 782 647
Ansvarlig kapital	4 478 075	4 289 297
Beregningsgrunnlag	19 946 461	20 794 091
KAPITALDEKNING		
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	17,1 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	18,2 %
Kapitaldekning	22,5 %	20,6 %

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert

Morbank

31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
ANSVARLIG KAPITAL				
250 289	250 289	Egenkapitalbeviskapital	250 289	250 289
-20 214	-20 815	Egenbeholdning egenkapitalbevis	-20 214	-20 815
1 090 071	1 089 328	Sparebankens fond	1 090 071	1 089 328
3 186 837	2 971 451	Øvrig egenkapital	2 303 607	2 081 686
269 188	218 000	Avsatt utbytte	269 188	218 000
119 477	110 522	Avsatt kundeutbytte	119 477	110 522
4 895 646	4 618 776	Egenkapital (eksklusiv hybridkapital)	4 012 417	3 729 010
-85 864	-66 834	Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-83 792	-66 834
-152 224	-133 427	Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor		
-7 989	-4 200	Fradrag forsiktighetsbasert verdiansettelse	-9 283	-9 263
	-1 910	Andre fradrag etter særskilt vedtak		
-319	-366	Fradrag manglende dekning misligholdte eksponeringer (MLC)		-366
-269 188	-218 000	Fradrag for avsatt utbytte	-269 188	-218 000
-119 477	-110 522	Fradrag for avsatt kundeutbytte	-119 477	-110 522
-702		Fradrag for resultat hittil i år (inkl. andre inntekter og kostnader)		
-518 876	-532 350	Fradrag for goodwill og andre immaterielle eiendeler	-35 788	-38 924
3 741 008	3 551 167	Sum ren kjernekapital	3 494 889	3 285 100
229 906	231 480	Fondsobligasjon og hybridkapital	200 000	200 000
3 970 914	3 782 647	Sum kjernekapital	3 694 889	3 485 100
507 161	506 650	Ansvarlig lånekapital (eks. påløpte renter)	470 000	470 000
4 478 075	4 289 297	Ansvarlig kapital	4 164 889	3 955 100

RISIKOVEKTET KAPITAL				
		Markedsrisiko – standardmetode		
18 437 390	19 008 161	Kreditrisiko – standardmetode	13 242 034	13 452 633
1 460 180	1 739 485	Operasjonell risiko	1 181 907	1 454 536
27 130	27 035	Tilleggsberegning faste kostnader	0	
21 762	19 410	Cva-tillegg	11 833	12 630
19 946 461	20 794 091	Beregningsgrunnlag	14 435 774	14 919 799
22,5	20,6	Kapitaldekning	28,9	26,5
19,9	18,2	Kjernekapitaldekning	25,6	23,4
18,8	17,1	Ren kjernekapital	24,2	22,0
BUFFERKRAV				
498 662	519 852	Bevaringsbuffer (2,50%)	360 894	372 995
498 662	519 852	Motsyklisk buffer (2,50%)	360 894	372 995
897 591	935 734	Systemrisikobuffer (4,50%)	649 610	671 391
1 894 914	1 975 439	Sum buffere til ren kjernekapital	1 371 398	1 417 381
897 591	935 734	Minimumskrav til ren kjerne (4,50%)	649 610	671 391
948 503	639 994	Tilgjengelig kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	1 473 881	1 196 328

5 Beregning av kapitaldekning

Konsolidert			Morbank	
31.12.2025	31.12.2024		31.12.2025	31.12.2024
SPESIFIKASJON AV BEREGNINGSGRUNNLAG				
Standardmetoden				
Markedsrisiko				
	100	Stater og sentralbanker		
80 671	23 109	Lokale og regionale myndigheter og offentlig eide foretak	56 271	
97 327	77 831	Institusjoner	386 163	235 304
993 498	919 034	Foretak	604 240	527 350
5 386 625	2 181 541	Massemarked	2 764 503	1 521 152
	13 609 852	Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom (gammel CRR) ¹		7 931 692
5 331 829		Engasjementer med pantesikkerhet i boligeiendom (CRR3) ¹	1 841 431	
3 709 345		Engasjementer med pantesikkerhet i næringseiendom (CRR3) ¹	3 703 585	
955 588		ADC Oppkjøp, utvikling og konstruksjon (CRR3) ¹	955 569	
422 582	614 627	Forfalte engasjement	382 839	577 522
	367 915	Høyrisiko engasjementer ²		367 473
286 590	260 145	Obligasjoner med fortrinnsrett	257 315	229 480
13 258		Fordringer på institusjoner/selskaper med kortsiktig kredittvurdering (CRR3) ¹		
90 766	79 886	Andeler i verdipapirfond	58 890	53 380
935 051	740 452	Egenkapitalposisjoner	2 141 965	1 910 675
134 260	133 670	Øvrige	89 264	98 605
18 437 390	19 008 161	Kredittrisiko	13 242 034	13 452 633
1 460 180	1 739 485	Operasjonell risiko	1 181 907	1 454 536
27 130	27 035	Tilleggsberegning faste kostnader		
21 762	19 410	CVA-tillegg	11 833	12 630
19 946 461	20 794 091	Sum beregningsgrunnlag	14 435 774	14 919 799

Nye kategorier CRR3

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

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

Likviditetsforpliktelse EBK

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31.12.2025 er denne forpliktelsen på inntil 95,5 millioner kroner. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt.

I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 95,5 millioner kroner. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at EBK forholdsmessig innkonsolideres.

6 Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

Konsern				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	Morbank			
4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024		4. kvartal 2025	4. kvartal 2024	Året 2025	Året 2024
				Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi				
-4 118	25 248	-20 865	17 667	Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-4 118	25 248	-20 865	17 667
11 877	-18 294	26 372	-14 115	Netto verdiendring på utlån	11 877	-18 294	26 372	-14 115
840	-8 583	4 227	-1 415	Netto gevinst/tap på rentebærende papirer	1 079	-7 266	5 073	-242
15 641	-858	43 537	16 421	Netto gevinst/tap på aksjer	15 641	-858	43 537	16 421
105	1 457	-605	983	Netto verdiendring på finansiell gjeld	105	1 457	-605	983
24 346	-1 029	52 667	19 540	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	24 585	287	53 513	20 713
				Netto verdiendring sikrede poster				
10 854	-28 693	54 725	-2 615	Netto verdiendring på finansielle derivater, sikring	3 262	-6 121	24 678	11 415
-11 288	27 699	-56 341	2 316	Netto verdiendring på sikret finansiell gjeld	-3 282	5 616	-25 311	-10 994
-433	-995	-1 616	-299	Netto verdiendring sikrede poster	-20	-505	-633	421
				Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost				
-2 236	-11	-2 872	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost ¹		-11	-108	353
-2 236	-11	-2 872	-3 623	Netto gevinst/tap gjeld til amortisert kost		-11	-108	353
21 676	-2 035	48 180	15 618	Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	24 565	-228	52 772	21 487

¹ Netto gevinst/tap på gjeld målt til amortisert kost gjelder kjøpspremie ved tilbakekjøp/refinansiering av obligasjonsgjeld før endelig forfall.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Følgende tabeller presenterer klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser pr. balansedato ihht IFRS 9;

Konsern 31.12.2025	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egen-kapital-metode ²	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850							234 850
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 742							120 742
Utlån til kunder ¹	35 873 591		1 503 360					37 376 951
Sertifikater og obligasjoner	531 390	4 255 594						4 786 984
Aksjer		441 982						441 982
Eierinteresser i tilknyttet selskap						35 368		35 368
Finansielle derivater		66 323		23 776				90 099
Opptjente inntekter							16 098	16 098
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					955 916			955 916
Øvrige eiendeler							86 812	86 812
Sum eiendeler	36 760 573	4 763 899	1 503 360	23 776	955 916	35 368	102 910	44 145 802
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	68 597							68 597
Innskudd fra kunder	17 956 978		909 894					18 866 872
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	16 844 914			2 970 465				19 815 379
Finansielle derivater		14 271		63 782				78 052
Påløpte kostnader							84 710	84 710
Ansvarlig lånekapital	472 788							472 788
Annen gjeld							187 757	187 757
Avsetninger	9 333						9 120	18 453
Sum forpliktelser	35 352 609	14 271	909 894	3 034 247			281 587	39 592 608

¹ Utlån som morbank kan overføre til boligkredittselskap er i morbank klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI), da forretningsmodellen tilsier at morbank har til hensikt å inn drive kontraktsfestede kontantstrømmer men også kan selge/overføre lånene til boligkredittselskapet. Per 31.12.2025 utgjør denne porteføljen ca. 1,9 MRD (3,1 MRD per 31.12.2024). I konsernregnskapet blir lånene vurdert til amortisert kost da konsernet ikke har til hensikt å selge lånene.

² Eierinteresser i tilknyttet selskap som regnskapsføres etter egenkapitalmetoden omfattes ikke av IFRS 9 standarden men tas med i oversikten da det er en finansiell eiendel.

7 Klassifisering av finansielle instrumenter

Konsern 31.12.2024	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat (pliktig)	Virkelig verdi over resultat (opsjon)	Sikrings bokføring	Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	Egenkapital-metode	Ikke-finansielle eiendeler og forpliktelser	Sum
EIENDELER								
Kontanter og fordringer på sentralbanker	482 445							482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	107 803							107 803
Utlån til kunder ¹	32 381 875		1 629 964					34 011 839
Sertifikater og obligasjoner	588 917	3 099 528						3 688 444
Aksjer		379 920						379 920
Eierinteresser i tilknyttet selskap						34 828		34 828
Finansielle derivater		93 206						93 206
Opptjente inntekter							16 523	16 523
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat					766 857			766 857
Øvrige eiendeler							120 335	120 335
Sum eiendeler	33 561 040	3 572 654	1 629 964		766 857	34 828	136 858	39 702 201
FORPLIKTELSE								
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 695							90 695
Innskudd fra kunder	16 294 475		1 040 469					17 334 944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	14 028 763			3 060 155				17 088 918
Finansielle derivater		21 146		107 361				128 507
Påløpte kostnader							75 162	75 162
Ansvarlig lånekapital	472 909							472 909
Annen gjeld							218 525	218 525
Avsetninger	5 212						8 927	14 140
Sum forpliktelser	30 892 054	21 146	1 040 469	3 167 516			302 615	35 423 800

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

	31.12.2025		31.12.2024	
Konsern	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	234 850	234 850	482 445	482 445
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 742	120 742	107 803	107 803
Utlån til kunder	35 873 591	35 873 591	32 381 875	32 381 875
Sertifikater og obligasjoner	531 390	530 060	588 917	586 112
Sum eiendeler	36 760 573	36 759 243	33 561 040	33 558 236
FORPLIKTELSE				
Gjeld til kredittinstitusjoner	68 597	68 597	90 695	90 695
Innskudd fra og gjeld til kunder	17 956 978	17 956 978	16 294 475	16 294 475
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer ¹	19 815 379	19 756 306	17 088 918	16 996 906
Ansvarlig lånekapital	472 788	480 449	472 909	478 777
Avsetninger	9 333	9 333	5 212	5 212
Sum forpliktelser	38 323 075	38 271 663	33 952 209	33 866 065

¹ Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkluderer fastrenteobligasjoner som inngår i sikringsbokføring.

Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost er i nivå 2 i verdsettelseshierarkiet.

Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2025
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 503 360	1 503 360
Sertifikater og obligasjoner		4 255 594		4 255 594
Aksjer	81 680	58 973	301 330	441 982
Finansielle derivater		66 323		66 323
Finansielle derivater, sikringsinstrument		23 776		23 776
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			955 916	955 916
Sum eiendeler	81 680	4 404 666	2 760 606	7 246 951
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		909 894		909 894
Finansielle derivater		14 271		14 271
Finansielle derivater, sikringsinstrument		63 782		63 782
Sum forpliktelser		987 946		987 946

Konsern

8 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Konsern

Virkelig verdi verdsettelse

ved utgangen av perioden etter verdsettelseshierarkiet

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt per 31.12.2024
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder			1 629 964	1 629 964
Sertifikater og obligasjoner		3 099 528		3 099 528
Aksjer	68 880	53 524	257 517	379 920
Finansielle derivater		93 206		93 206
Finansielle derivater, sikringsinstrument				
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultat				
Aksjer			766 857	766 857
Sum eiendeler	68 880	3 246 257	2 654 338	5 969 475
Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet				
Innskudd fra kunder		1 040 469		1 040 469
Finansielle derivater		21 146		21 146
Finansielle derivater, sikringsinstrument		107 361		107 361
Sum forpliktelser		1 168 976		1 168 976

Konsern

Avstemming av bevegelser for nivå 3

fra 31.12.2024 til 31.12.2025

	Utlån	Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI) ¹	Aksjer til virkelig verdi over resultat (FVTPL)	Totalt
Balanse per 31.12.2024	1 629 964	766 857	257 517	2 654 338
Resultatført gevinst/tap i årets resultat	26 372		29 524	55 896
Resultatført gevinst/tap i andre inntekter / OCI		156 596		156 596
Utstedelse/kjøp	77 004	52 256	16 052	145 313
Oppgjør/realisasjon	-229 981	-19 793	-1 763	-251 537
Balanse per 31.12.2025	1 503 360	955 916	301 330	2 760 606

¹ Aksjer og andeler er under IFRS 9 vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL), med unntak av bankens investering i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS som er klassifisert som finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) da disse anses som strategiske investeringer for banken.

9 Ver dipapirgjeld

Konsern			Morbank	
31.12.2025	31.12.2024	Ver dipapirgjeld	31.12.2025	31.12.2024
19 815 379	17 088 918	Obligasjonsgjeld, justert for renter og over-/underkurs	3 090 317	3 531 529
		Obligasjonsgjeld, egenbeholdning		
19 815 379	17 088 918	Sum verdipapirgjeld	3 090 317	3 531 529

Endring i verdipapirgjeld

Konsern	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	17 058 000	6 200 000	3 540 000		19 718 000
Øvrige endringer	30 918			66 461	97 379
Sum verdipapirgjeld	17 088 918				19 815 379

Morbank	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfall/Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 533 000	800 000	1 273 000		3 060 000
Øvrige endringer	-1 471			31 788	30 317
Sum verdipapirgjeld	3 531 529				3 090 317

Endring i forpliktelser fra finansiering

	Balanse 31.12.2024	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Obligasjonsgjeld, konsern	17 088 918	2 651 432	18 688	56 341	19 815 379
Obligasjonsgjeld, morbank	3 531 529	-473 078	6 555	25 311	3 090 317

9 Verdpapirgjeld

Obligasjoner

Utstedt av morbank	Pålydende	Endelig forfall	Utstedt av kredittforetak	Pålydende	Endelig forfall
NO0010872971	400 000	16.02.2026	NO0013210476	3 200 000	07.02.2030
NO0010917172	400 000	12.06.2026	NO0012699042	400 000	21.10.2027
NO0012658048	260 000	05.10.2027	NO0010753320	345 000	18.03.2026
NO0012622721	400 000	27.08.2027	NO0010834070	300 000	10.10.2028
NO0012816174	100 000	18.03.2026	NO0010849847	300 000	19.06.2029
NO0012816182	50 000	18.09.2026	NO0010868706	300 000	20.05.2030
NO0013091850	350 000	07.12.2026	NO0010952872	563 000	18.05.2026
NO0013354704	300 000	01.10.2029	NO0012422908	2 250 000	26.04.2027
NO0013507228	300 000	17.03.2028	NO0012810482	3 000 000	03.04.2028
NO0013607036	500 000	03.07.2028	NO0013132993	3 000 000	05.03.2029
			NO0013683144	3 000 000	14.11.2030
Sum pålydende obligasjoner utstedt av morbank	3 060 000		Sum pålydende obligasjoner utstedt av kredittforetak	16 658 000	
			Sum pålydende obligasjoner totalt	19 718 000	

Obligasjonslånene regnskapsføres til amortisert kost.

Det benyttes sikringsbokføring på bankens fastrenteobligasjoner.

10 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	31.12.2025	31.12.2024
Ansvarlig lånekapital, nominell verdi	470 000	470 000
Opptjente renter	2 788	2 909
Sum ansvarlig lånekapital	472 788	472 909

Endring i ansvarlig lånekapital

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Låneopptak	Forfall/ Innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2025
Ansvarlig lånekapital	470 000				470 000
Opptjente renter	2 909			-121	2 788
Sum ansvarlig lånekapital	472 909				472 788

Endring i forpliktelser fra finansiering

Konsern / Morbank	Balanse 31.12.2024	Kontant- strøm	Andre effekter		Balanse 31.12.2025
			Påløpt rente	Verdi- justeringer	
Ansvarlig lånekapital	472 909		-121		472 788

Ansvarlig lån, tidsbegrenset

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Calldato	Nominell verdi
2022	3 mnd NIBOR + 2,20%	01.12.2032	01.09.2027	220 000
2023	3 mnd NIBOR + 2,28%	23.11.2033	23.08.2028	100 000
2024	3 mnd NIBOR + 1,90%	23.05.2034	23.05.2029	150 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				470 000

Konsernet har i tillegg utstedt to fondsobligasjoner til nominell verdi 100 MNOK (ISIN NO0012928771) og 100 MNOK (ISIN NO0013251199). Rentebetingelser på lånene er hhv. 3 mnd NIBOR + 4,15% og 3 mnd NIBOR +3,05%. Lånene er regnskapsmessig behandlet som hybridkapital og inngår i konsernets egenkapital og renteutgifter på hybridkapital føres over egenkapitalen.

Det er i 2025 påløpt 16,4 millioner kroner i renter på hybridkapital (13,5 millioner kroner for tilsvarende periode i 2024).

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2025

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 063 325	932 666	-2 062	-1 734	-1 681	1 057 848
Bygge- og anleggsvirksomhet	714 762	714 762	-2 311	-1 389	-21 871	689 191
Industri	171 291	171 291	-181	-8 863	-870	161 377
Varehandel	291 500	291 500	-1 153	-1 044		289 303
Hotell- og restaurantdrift	149 598	149 598	-291	-548		148 760
Transport og lagring	43 437	43 437	-208	-104		43 124
Offentlig og privat tjenesteyting ¹	1 228 204	1 225 425	-1 764	-6 483	-4 368	1 215 589
Eiendomsdrift	5 328 209	4 958 973	-5 299	-1 885	-4 198	5 316 826
Personkunder ²	28 504 765	27 504 079	-5 540	-10 889	-33 402	28 454 934
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder³	37 495 091	35 991 731	-18 810	-32 939	-66 391	37 376 951

Utlån fordelt på kundegrupper

Konsern 31.12.2024

	Brutto utlån	Herav; lån til amortisert kost	Nedskrivninger på utlån til amortisert kost			Netto utlån
			Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Jord- og skogbruk	1 207 158	1 073 917	-2 549	-6 587	-2 207	1 195 814
Bygge- og anleggsvirksomhet	820 761	820 761	-3 192	-1 681	-23 335	792 554
Industri	133 907	133 907	-868	-1 695	-21	131 324
Varehandel	332 347	332 347	-1 464	-1 429	-129	329 325
Hotell- og restaurantdrift	114 198	114 198	-397	-36		113 765
Transport og lagring	32 025	32 025	-10	-358		31 658
Offentlig og privat tjenesteyting	478 668	474 857	-1 437	-1 277	-2 663	473 291
Eiendomsdrift	4 911 614	4 546 787	-6 304	-1 640	-3 013	4 900 657
Andre kundegrupper	105 527	105 527	-95			105 432
Personkunder ²	25 988 629	24 860 543	-6 616	-10 487	-33 506	25 938 020
Sum on-balance utlån til og fordringer på kunder³	34 124 834	32 494 870	-22 933	-25 190	-64 873	34 011 839

11 Utlån og nedskrivninger fordelt på sektor og geografi

Geografisk fordeling

Konsern

	31.12.2025	31.12.2024
Rogaland	31 005 344	27 778 226
Oslo	3 493 416	3 148 866
Andre fylker	2 954 886	3 162 699
Utlandet	41 445	35 043
Sum brutto utlån til kunder	37 495 091	34 124 834

1 Offentlig og privat tjenesteyting inkluderer borettslag.

2 Personkunder er her definert som alle bankens kunder som ikke har næringskode, uavhengig av hvilken avdeling/segment kunden er knyttet til.

3 Tabellene inkluderer kun stegvise tapsavsetninger på utlån og fordringer på kunder (on balance) og ikke tapsavsetninger på garantier og/eller ubenyttede kreditter (off balance eksponering).

12 Transaksjoner med nærstående parter og EKA Boligkreditt

Transaksjoner mellom mor og datterselskap

Transaksjoner mellom mor og datterselskap er primært kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

Rogaland Sparebank Boligkreditt

I oktober 2008 besluttet Stortinget å iverksette en ordning der staten og banken bytter statskasseveksler mot obligasjoner med fortrinnsrett, OMF. For å kunne benytte denne ordningen etablerte banken i februar 2009 et eget kredittforetak, kalt SSB Boligkreditt (nå Rogaland Sparebank Boligkreditt AS). Rogaland Sparebank Boligkreditt AS er et heleid selskap som forvalter boliglån som er finansiert ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. Morbanken selger utlån til selskapet som igjen finansierer seg gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. I tillegg har datterselskapet både innskudd og gjeld mot morselskapet som renteberegnes etter armlengdes prinsipper.

Det er i perioden frem til 31.12.2025 overført 18,9 (15,1) milliarder kroner i utlån. Sikkerhetsmassen utgjør totalt 19,5 (15,7) milliarder kroner, hvorav 16,7 (13,6) milliarder kroner er finansiert ved utstedelse av OMF-er, og 1,5 (0,9) milliarder kroner er finansiert med kortsiktig kreditt. Per 31.12.2025 har Rogaland Sparebank Boligkreditt 0,2 (0,2) milliarder kroner i bankinnskudd i morbank.

Rogaland Sparebank Boligkreditt betaler forvaltningshonorar for overførte lån samt betaling for kjøp av administrative tjenester fra morbanken. Forvaltningshonorar er belastet Rogaland Sparebank Boligkreditt med 14,8 millioner kroner i 2025, sammenlignet med 12,4 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. Morbank har i 2025 belastet renter/kredittprovisjoner på kortsiktig kreditt med 46,9 millioner kroner, sammenlignet med 37,7 millioner kroner i tilsvarende periode i 2024. I tillegg har morbanken betalt totalt 24,0 millioner kroner i innskuddsrenter til Rogaland Sparebank Boligkreditt, sammenlignet med 15,3 millioner kroner i samme periode 2024.

Det er i 2025 utbetalt et tilleggsutbytte til morbank på 100,0 millioner kroner, i 2024 var utbyttebeløpet 85,0 millioner kroner.

Forholdet mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt

Overtakelse av boliglån med gjenkjøp

Rogaland Sparebank har avtale om overføring av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Rogaland Sparebank Boligkreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag for de plikter som følger med

forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Dette innebærer full fraregning i bankens balanse. Det foreligger ingen plikt til å kjøpe tilbake lån og i tilfelle krise skal Rogaland Sparebank Boligkreditt og sikkerhetsmassen stå på egne ben, noe også ratingen av foretakets obligasjoner hensyntar med hensyn til overpantsettelseskravet på 5 % og myndighetskravet på 5 %. Risiko på overførte lån overføres til Rogaland Sparebank Boligkreditt, som på selvstendig grunnlag har alle lån fullt innregnet i beregningsgrunnlaget som inngår i den regulatoriske kapitalkravsberegningen.

Mottatt vederlag for lån som er overført til Rogaland Sparebank Boligkreditt tilsvarer bokført verdi og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet. Banken innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Morbanken er hovedbank/oppgjøringsbank for Rogaland Sparebank Boligkreditt og alle betalinger gjøres via Rogaland Sparebank Boligkreditts konto i Rogaland Sparebank. Når boligkredittselskapet kjøper boliglån fra morbanken så avregnes kjøpet mot boligkreditts sin oppgjørskonto i Rogaland Sparebank. Dersom Rogaland Boligkreditt ikke har kontanter, det vil si i de tilfeller hvor Rogaland Sparebank Boligkreditt kjøper lån før det utstedes ny OMF, så vil banken midlertidig finansiere boliglånkjøpet med usikret finansiering.

I henhold til avtale mellom morbanken og Rogaland Sparebank Boligkreditt er morbanken forpliktet til å overføre sikkerhet til Rogaland Sparebank Boligkreditt som tilsvarer et eventuelt krav til etterfylning av sikkerhet (overpantsettelse) som følge av negativ verdiutvikling i boliglånporteføljens belåningsgrad.

Avtalen går i korte trekk ut på følgende:

- Lån verdsettes før overføring.
- Når et lån overføres i fra banken til Rogaland Sparebank Boligkreditt sendes det notifikasjonsbrev til kunden.
- Ved refinansiering tilbakeføres lån til banken for så å sjekkes på ny om de kvalifiserer til overføring til Rogaland Boligkreditt.

Aktiv Rogaland

Banken har per 31.12.2025 samlede utlån og kreditter til Aktiv Rogaland AS på 1,1 (9,4) millioner kroner. Lånene er gitt på forretningsmessige vilkår og lånene er eliminert i konsernregnskapet. Reduksjon i mellomværende skyldes salg av eiendom og tilhørende nedkvikting av gjeld inneværende år. Utover dette er det ingen vesentlige transaksjoner mellom banken og Aktiv Rogaland AS.

12

Transaksjoner med nærstående parter og EIKA Boligkreditt

Forholdet mellom morbanken og Eika Boligkreditt (EBK)

Som følge av fusjonen har Rogaland Sparebank overtatt distribusjonsavtalen med EIKA Boligkreditt AS og opptre som agent. Rogaland Sparebank har en portefølje ved utgangen av 2025 på 449,7 (587,5) millioner kroner. Totalt garantiansvar er på 5,0 (5,9) millioner kroner.

Rogaland Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

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

Rogaland Sparebank kan formidle lån mellom EBK og bankens kunder. Banken har etter fusjon ikke formidlet/overført lån (utover minimumstilførsel) til EBK da banken primært benytter eget boligkredittforetak (Rogaland Sparebank Boligkreditt).

For eksisterende portefølje har banken likevel påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over og mottar formidlingsprovisjon knyttet til disse lånene. Garantien Rogaland Sparebank har avgitt til EBK

er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Rogaland Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav.

Som en av eierbankene i EBK er også banken forpliktet til å tilføre kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet. Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital.

13

Hendelser etter balansedato

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

Alternative resultatmål

Rogaland Sparebank sine alternative resultatmål (APM) er nøkkeltall som har til hensikt å gi nyttig tilleggsinformasjon til regnskapet. Disse nøkkeltallene er enten justerte nøkkeltall eller nøkkeltall som ikke er definert under IFRS eller annen lovgivning og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med tilsvarende nøkkeltall hos andre selskaper. APM-ene er ikke substitutter for regnskapstall som utarbeides etter IFRS og skal heller ikke tillegges mer vekt enn regnskapstallene, men

er inkludert i bankens finansielle rapportering med formål å gi en fylldigere beskrivelse av bankens prestasjoner. Banken benytter utelukkende nøkkeltall som etterspørres av investorer og analytikere.

Rogaland Sparebanks APM-er benyttes både i oversikten over hovedtall, i styrets beretning og i regnskapspresentasjoner og prospekter. Alle APM-er vises med tilsvarende sammenligningstall for tidligere perioder.

		Konsern		Morbank	
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Antall dager i perioden	365	366	365	366
	Antall dager i året	365	366	365	366
1 INNSKUDDSEKNING					
UB innskudd fra kunder / UB netto utlån til kunder	UB innskudd fra kunder	18 866 872	17 334 944	19 091 618	17 555 137
	UB netto utlån til kunder	37 376 951	34 011 839	18 477 446	18 890 817
	Innskuddsdekning	50,5 %	51,0 %	103,3 %	92,9 %
2 RENTEMARGIN					
((Netto renteinntekter / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	784 040	718 833	634 250	589 654
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	41 793 973	36 822 346	26 354 032	23 658 085
	Rentemargin	1,88 %	1,95 %	2,41 %	2,49 %
3 RENTEMARGIN INKL. RENTER HYBRIDKAPITAL					
(((Netto renteinntekter – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Netto renteinntekter	784 040	718 833	634 250	589 654
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	41 793 973	36 822 346	26 354 032	23 658 085
	Rentemargin inkl. renter hybridkapital	1,84 %	1,92 %	2,34 %	2,44 %
4 KOSTNADSGRAD					
Sum driftskostnader / (netto renteinntekter + sum andre driftsinntekter)	Sum driftskostnader	416 549	414 977	383 790	363 761
	Netto renteinntekter	784 040	718 833	634 250	589 654
	Andre driftsinntekter	250 473	255 239	341 579	307 872
	Kostnadsgrad	40,3 %	42,6 %	39,3 %	40,5 %
5 TOTALE KOSTNADER I % GJ.SN FORVALTNINGSKAPITAL					
((Sum driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital	Sum driftskostnader	416 549	414 977	383 790	363 761
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital ¹	41 793 973	36 822 346	26 354 032	23 658 085
	Totale kostnader i % gj.sn forvaltningskapital	1,0 %	1,1 %	1,5 %	1,5 %

Alternative resultatmål

		Konsern		Morbank	
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
6 EGENKAPITALAVKASTNING FØR SKATT					
((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat før skatt	552 656	535 469	526 709	510 307
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	4 110 221	3 737 460	3 735 858	3 363 578
	Egenkapitalavkastning før skatt	13,0 %	14,0 %	13,7 %	14,8 %
7 EGENKAPITALAVKASTNING ETTER SKATT					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / (gjennomsnittlig egenkapital i perioden), ekskl. hybridkapital	Resultat etter skatt	479 501	457 595	481 996	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Gjennomsnittlig egenkapital i perioden ²	4 110 221	3 737 460	3 735 858	3 363 578
	Egenkapitalavkastning etter skatt, inkl renter hybridkapital	11,3 %	11,9 %	12,5 %	13,2 %
8 EGENKAPITALBEVISPROSENT					
(Egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond) / (egenkapitalbeviskapital + egne egenkapitalbevis + overkurs + annen innskutt egenkapital + utjevningsfond + sparebankens fond + gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte))	Egenkapitalbeviskapital	250 289	250 289	250 289	250 289
	Egne egenkapitalbevis	-20 214	-20 815	-20 214	-20 815
	Overkurs	1 178 466	1 178 466	1 178 466	1 178 466
	Annen innskutt egenkapital	-127 370	-134 726	-127 370	-134 726
	Utjevningsfond	596 415	595 162	596 871	595 162
	Sparebankens fond	1 090 071	1 089 328	1 090 347	1 089 328
	Gavefond (ekskl. avsatt kundeutbytte)	62 279	40 574	62 279	40 574
	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %	62,0 %	62,3 %
9 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS					
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent) / gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	Resultat etter skatt	479 501	457 595	481 996	456 486
	Rentekostnader på hybridkapital	16 377	13 539	16 377	13 539
	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %	62,0 %	62,3 %
	Gj.sn antall utestående egenkapitalbevis i perioden	22 984 162	21 799 329	22 984 162	21 799 329
	Fortjeneste per egenkapitalbevis	12,5	12,7	12,6	12,7
10 BOKFØRT EGENKAPITAL PER EGENKAPITALBEVIS					
(UB sum egenkapital - hybridkapital) x egenkapitalbevisprosent / antall utestående egenkapitalbevis per rapporteringsdato	Sum egenkapital UB (ekskl. hybridkapital)	4 353 195	4 078 401	4 012 417	3 729 010
	Egenkapitalbevisprosent	62,0 %	62,3 %	62,0 %	62,3 %
	Antall utestående egenkapitalbevis	23 007 492	22 947 399	23 007 492	22 947 399
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	117,2	110,8	108,1	101,3

Alternative resultatmål

		Konsern		Morbank	
Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
11 PRIS / BOKFØRT EGENKAPITAL (P/B)					
Børskurs / bokført egenkapital per egenkapitalbevis	Børskurs	144,0	126,0	144,0	126,0
	Bokført egenkapital per egenkapitalbevis	117,2	110,8	108,1	101,3
	Pris / bokført egenkapital (P/B)	1,23	1,14	1,33	1,24
12 RESULTAT AV DRIFT FØR TAP OG SKATT					
Resultat etter skatt + skattekostnad + nedskrivninger og tap på utlån og garantier	Resultat etter skatt	479 501	457 595	481 996	456 486
	Skattekostnad	73 155	77 874	44 713	53 821
	Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	65 308	23 626	65 330	23 458
	Resultat av drift før tap og skatt	617 964	559 095	592 040	533 765
13 LIKVIDITETSINDIKATOR (LCR)					
Likvide aktiva / Netto likviditetsutgang innen 30 dager i et stressscenario	Likvide aktiva	4 585 640	3 981 844	4 179 726	3 607 342
	Netto likviditetsutgang innen 30 dager i stressscenario	1 506 917	1 689 649	1 668 967	1 837 689
	LCR	304,3 %	235,7 %	250,4 %	196,3 %

1 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2024 (IB) og bokført forvaltningskapital ved kvartalsavslutning i 2025.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.25-31.12.25 = $(39.702.201 + 41.026.293 + 41.614.838 + 42.480.729 + 44.145.802) / 5 = 41.793.973$

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.25-31.12.25 = $(25.926.685 + 25.704.597 + 26.184.273 + 26.724.421 + 27.230.183) / 5 = 26.354.032$

Gjennomsnittlig forvaltningskapital konsern 01.01.24-31.12.24 = $(34.415.046 + 35.121.831 + 35.686.686 + 39.185.965 + 39.702.201) / 5 = 36.822.346$

Gjennomsnittlig forvaltningskapital morbank 01.01.24-31.12.24 = $(22.549.883 + 22.149.600 + 22.334.341 + 25.329.917 + 25.926.685) / 5 = 23.658.085$

2 Gjennomsnittlig egenkapital i perioden er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital (eksklusiv hybridkapital) per utgangen av 2024 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2025.

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.25-31.12.25 = $(4.078.401 + 3.880.658 + 4.066.116 + 4.172.738 + 4.353.195) / 5 = 4.110.221$

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.25-31.12.25 = $(3.729.010 + 3.514.652 + 3.672.371 + 3.750.840 + 4.012.417) / 5 = 3.735.858$

Gjennomsnittlig egenkapital konsern 01.01.24-31.12.24 = $(3.524.803 + 3.616.269 + 3.484.506 + 3.983.321 + 4.078.401) / 5 = 3.737.460$

Gjennomsnittlig egenkapital morbank 01.01.24-31.12.24 = $(3.176.157 + 3.252.352 + 3.093.075 + 3.567.297 + 3.729.010) / 5 = 3.363.578$