

Jæren Sparebank

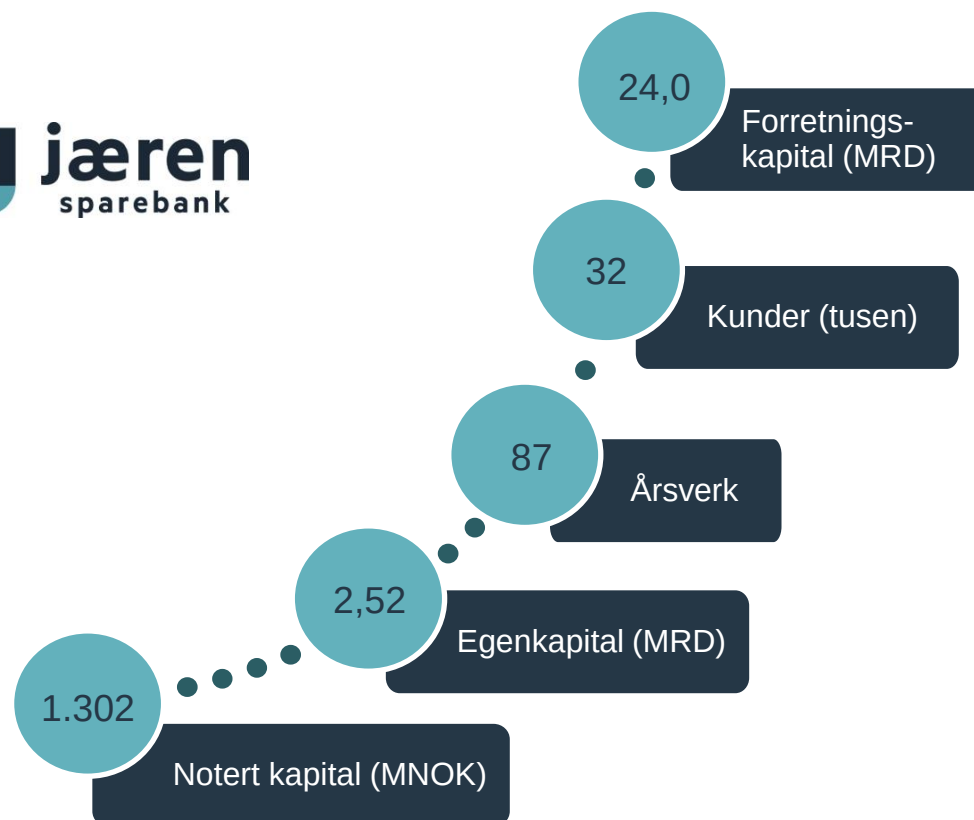
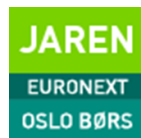
4. kvartal/per 31.12.2023

Foreløpig årsregnskap 2023



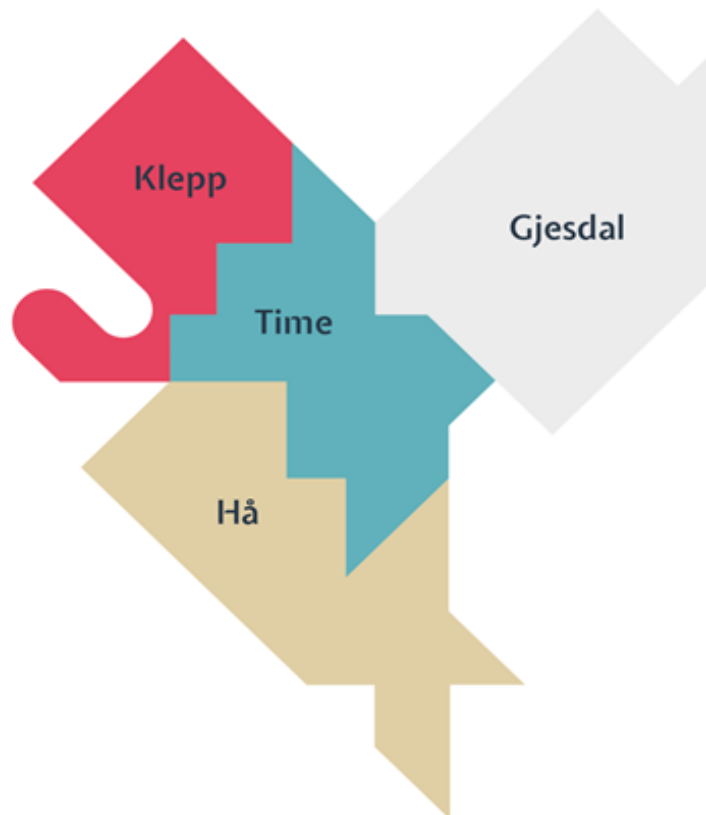
Kort om banken

- Sterk lokalbank på Jæren og en alliansebank i Eika Gruppen – et landsdekkende samarbeid mellom lokale sparebanker.
- Banken er notert på Oslo Børs sin hovedliste med egenkapitalbevis – JAREN.
- Banken har offisiell rating A- fra Nordic Credit Rating (NCR) – med «stable outlook»
- Om lag 3/4-deler av bankens samlede utlån er til privatpersoner. Ca. halvparten av øvrig utlån er innenfor sektoren landbruk - med relativt lav risiko sammenlignet med øvrig næring.
- Samlet volum boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) utgjør NOK 6,6 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 42,0 % ved utgangen av 2023.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

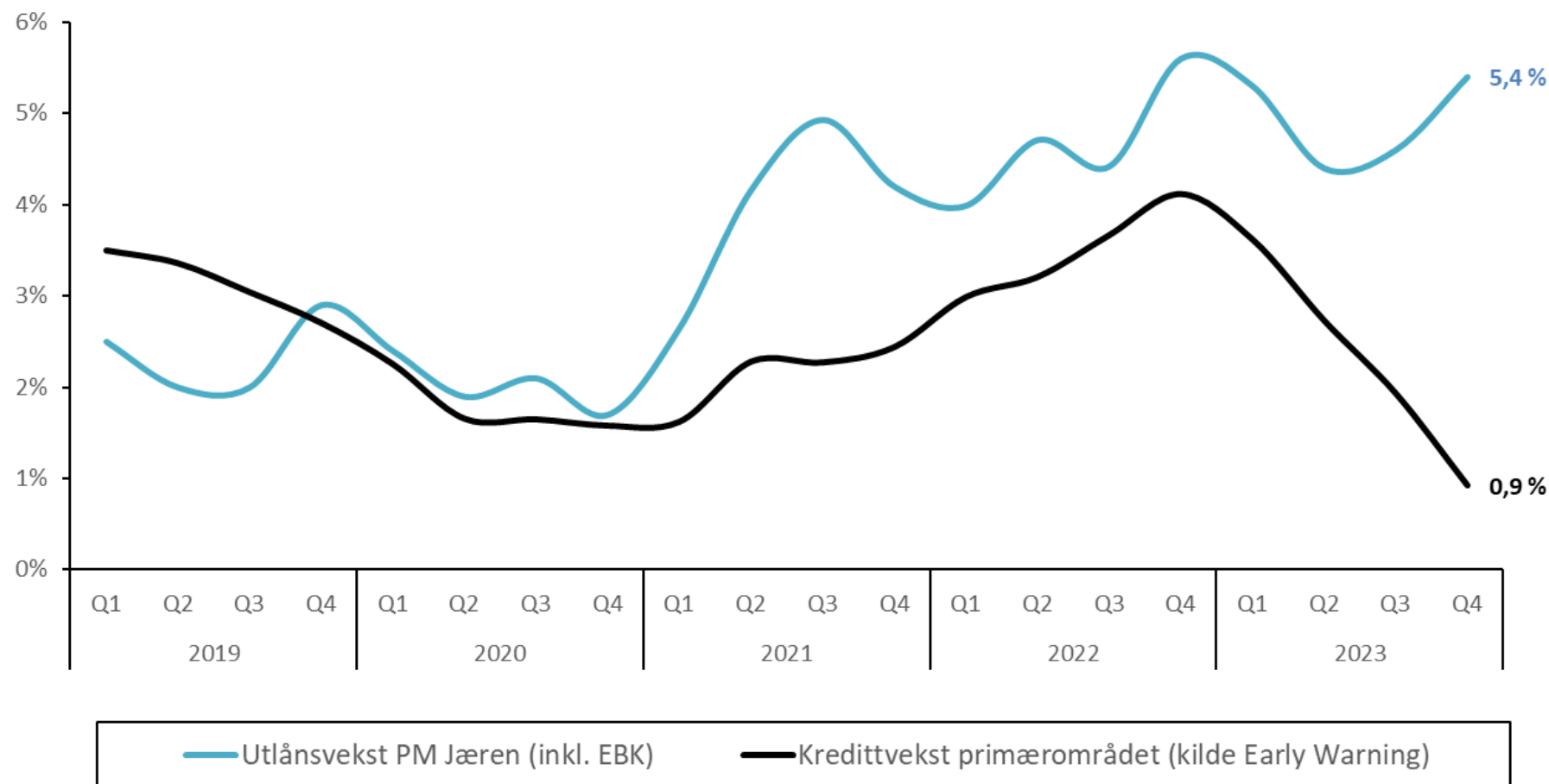
Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler. Samlet PM-vekst på 5,4 % siste året. Veksten i markedsområdet har til sammenligning vært 0,9 % i samme periode.



- Banken (medregnet volum i EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 28,7 % per utgangen av 4. kvartal (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 36,6 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 39,2 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 22,3 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 8,8 %. Banken etablerte nytt kontor på Ålgård i januar 22.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 4 kommunene er ca. 67 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde – vår markedsandel her er ca. 43 %.

Økt markedsandel på boliglån PM

Betydelig høyere vekst enn den generelle kredittveksten i primærmarkedet for boliglån til personkunder.



- Kredittveksten i bankens primærområde er definert som veksten i kommunene Time, Klepp Hå og Gjesdal.
- Nytt kontor åpnet på Ålgård i januar 22.
- Eget nysalgsteam fra 2020.
- Styrket merkevare.

Hovedtall 4. kvartal/per 31.12.2023 (4. kvartal/per 31.12.2022)

Resultat

MNOK 47,2 i 4. kvartal og
MNOK 239,1 i år

(36,1/186,6)

Rentenetto

2,42 % i 4. kvartal og
2,21 % i år

(2,09/1,79)

Kostnadsandel

Mål 2023 < 42 %
47,0 % i 4. kvartal og
42,0 % i år

(55,5/48,7)

EK-avkastning

Mål 2023 > 9,0 %
7,6 % i 4. kvartal og
10,0 % i år

(6,3/8,5)

Utlånsvekst

Mål 2023 > 5,5 %
1,5 % i 4. kvartal i år og
5,6 % siste 12 mnd.

(1,6/5,5)

Innskuddsvekst

- 0,1 % i 4. kvartal i år og
3,7 % siste 12 mnd.

(0,9/5,6)

Overføringsgrad EBK

42,0 % per utgangen av
4. kvartal i år

(40,8)

Ren kjerne konsolidert

Mål per Q4 23 > 16,1 %
19,3 % per utgangen av
4. kvartal i år

(19,3)

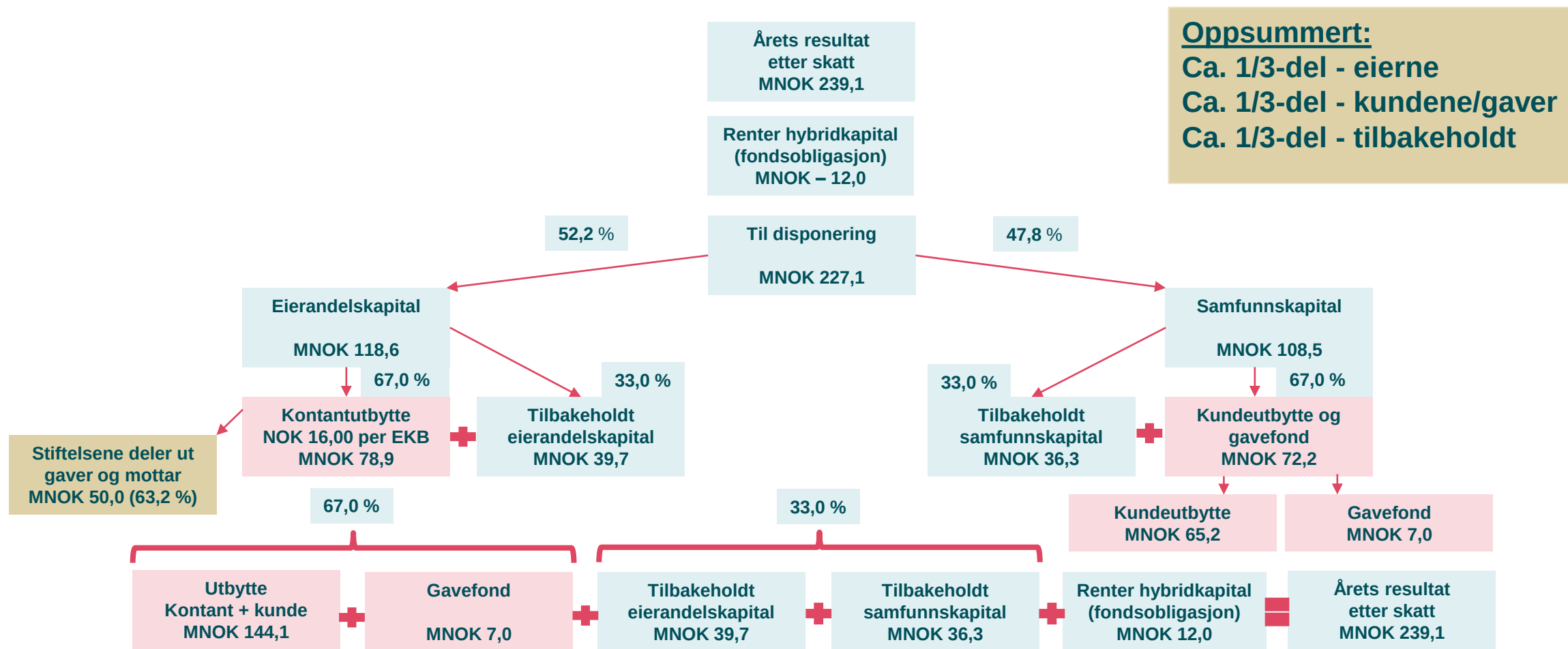
Forslag - disponering av resultat 2023 (2022)

- EK-bevisbrøk 52,2 % (52,2 %)
- Årets resultat MNOK 239,1 (186,6)
- EK-avkastning 10,0 % (8,5 %)
- Antall EK-bevis 4 932 523 (4 932 523)
- Utdelingsandel 66,6 % (65,1 %)
- Målsetting utdeling Minimum 60 % (normalår)

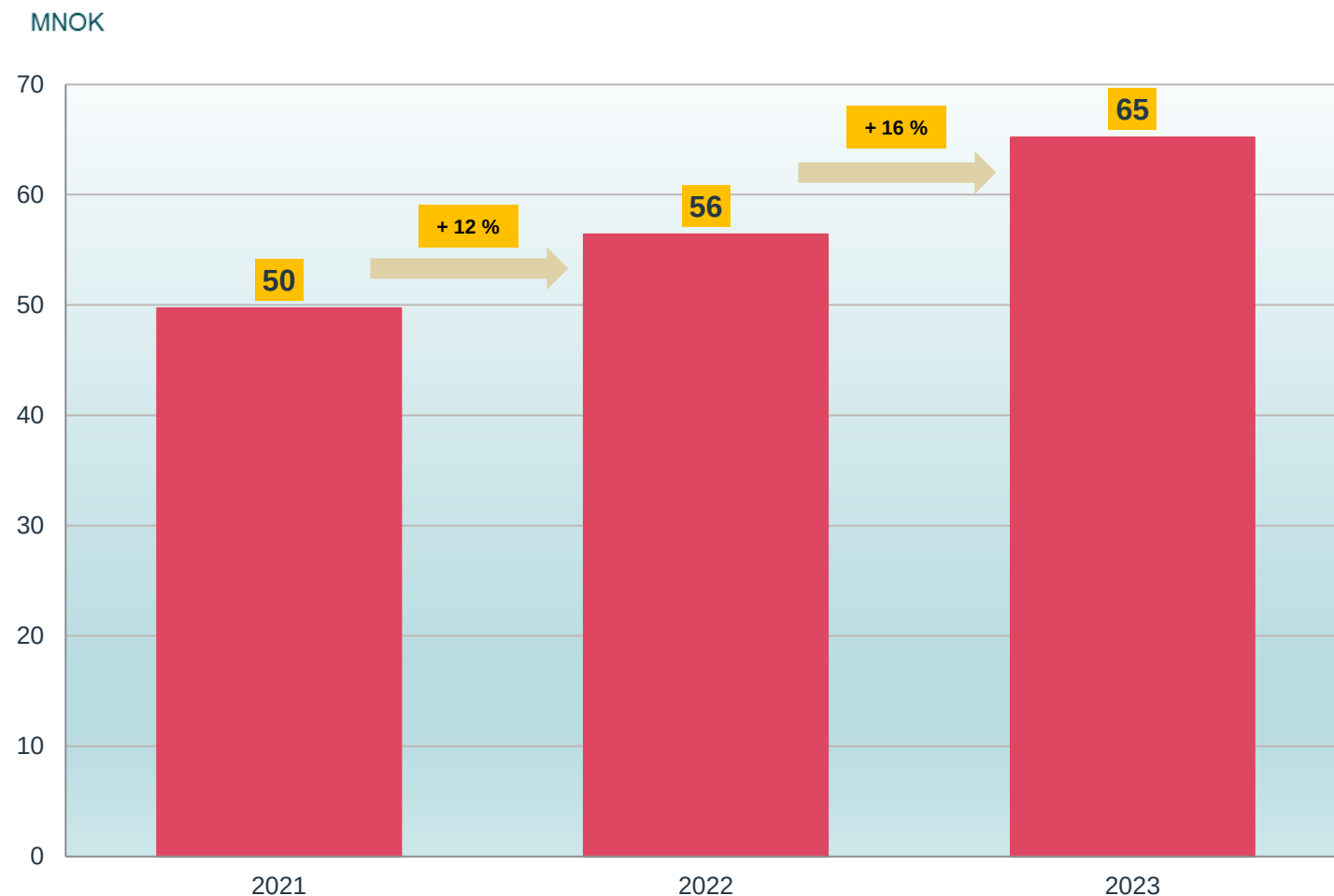
• Utbytte per EK-bevis	NOK 16,00	(12,5)
• Utdelingsandel	67 %	(65 %)
• Kontantutbytte	MNOK 78,9	(61,7)
• Kundeutbytte og gaver	MNOK 72,2	(56,4)
• Renter fondsobligasjon	MNOK 12,0	(5,2)
• Utjevningsfond	MNOK 39,7	(33,0)
• Sparebankens fond	MNOK 36,3	(30,3)



Forslag - disponering av resultat 2023



Kundeutbytte – utvikling

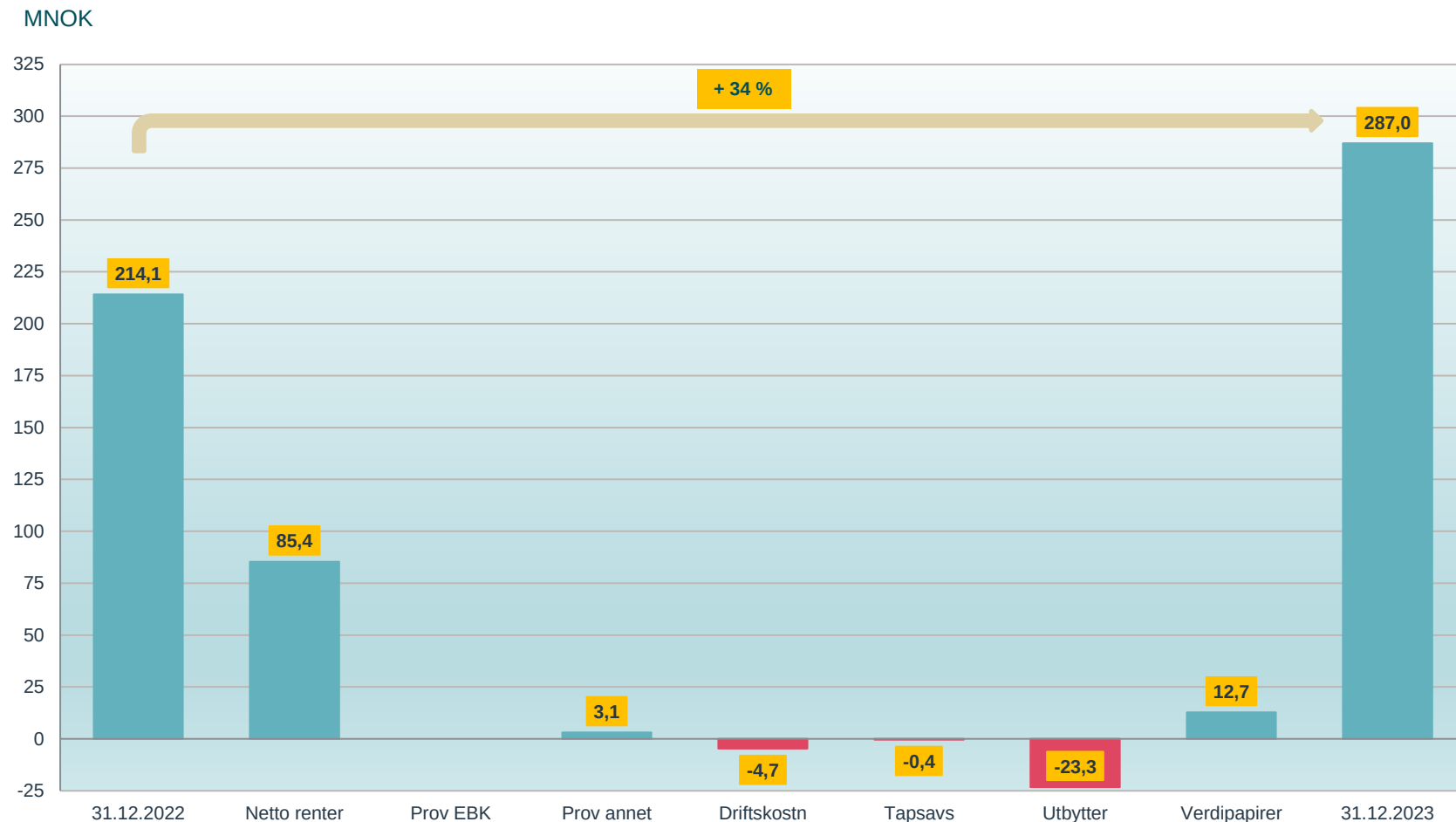


- Beregning og utbetaling av kundeutbytte ble gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.
- Tilnærmet stabil eierbrøk etter disponering.
- Med forslag til disponering av årets resultat for 2023, er det til sammen utbetalt MNOK 171 over de siste 3 årene. Dette beløpet tilsvarer nærmere 1/3-del av samlet overskudd for perioden.
- For 2023 foreslås det i tillegg å sette av MNOK 7,0 til gaver.
- I 2021 utgjorde kundeutbytte ca. 0,23 % - poeng av grunnlaget (innskudd og utlån inntil MNOK 2,0). Tilsvarende tall for 2022 og 2023 er hhv. ca. 0,25 % - poeng og ca. 0,28 % - poeng.
- Banken skal konkurransedyktige betingelser – i tillegg får kundene sin del av overskuddet.
- Deling av overskuddet med kundene er med og bidrar til videre vekst for banken.

Kundeutbytte

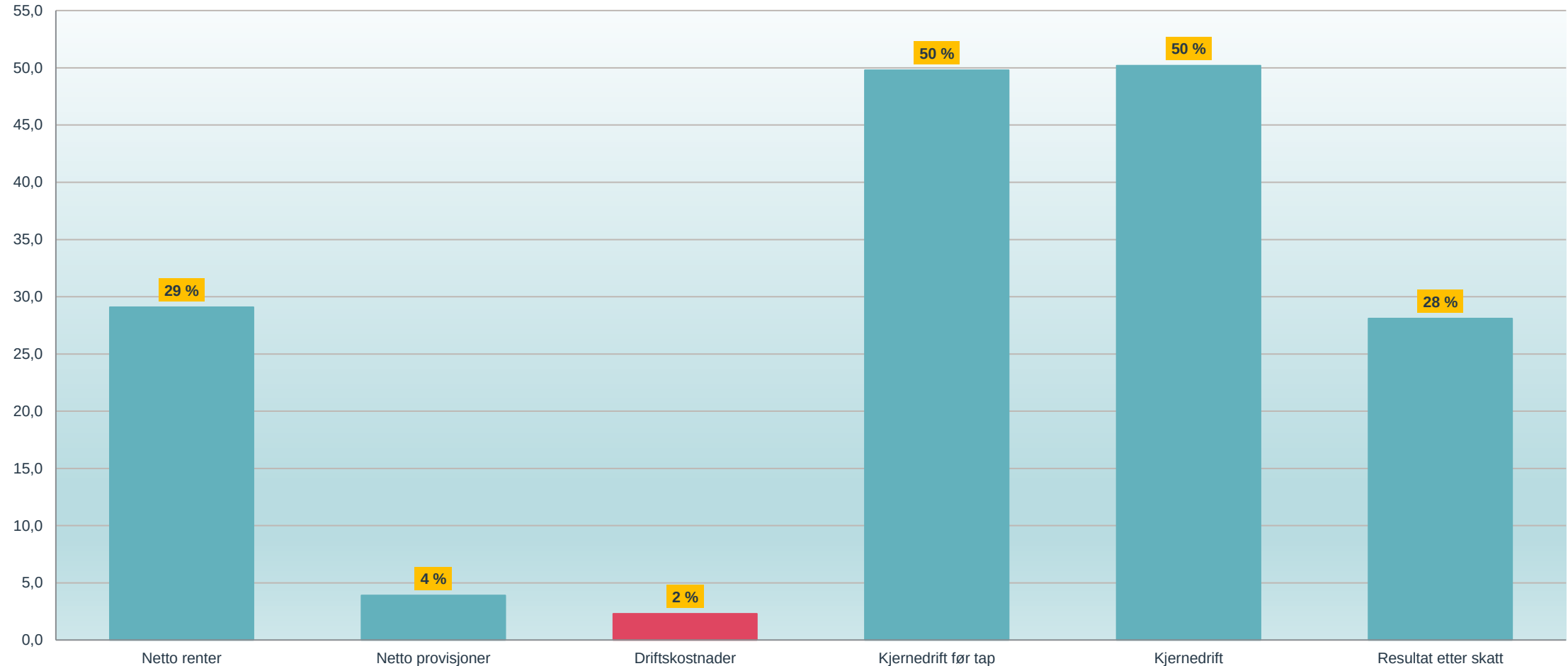


Endring i resultat før skatt – YTD 23 mot YTD 22

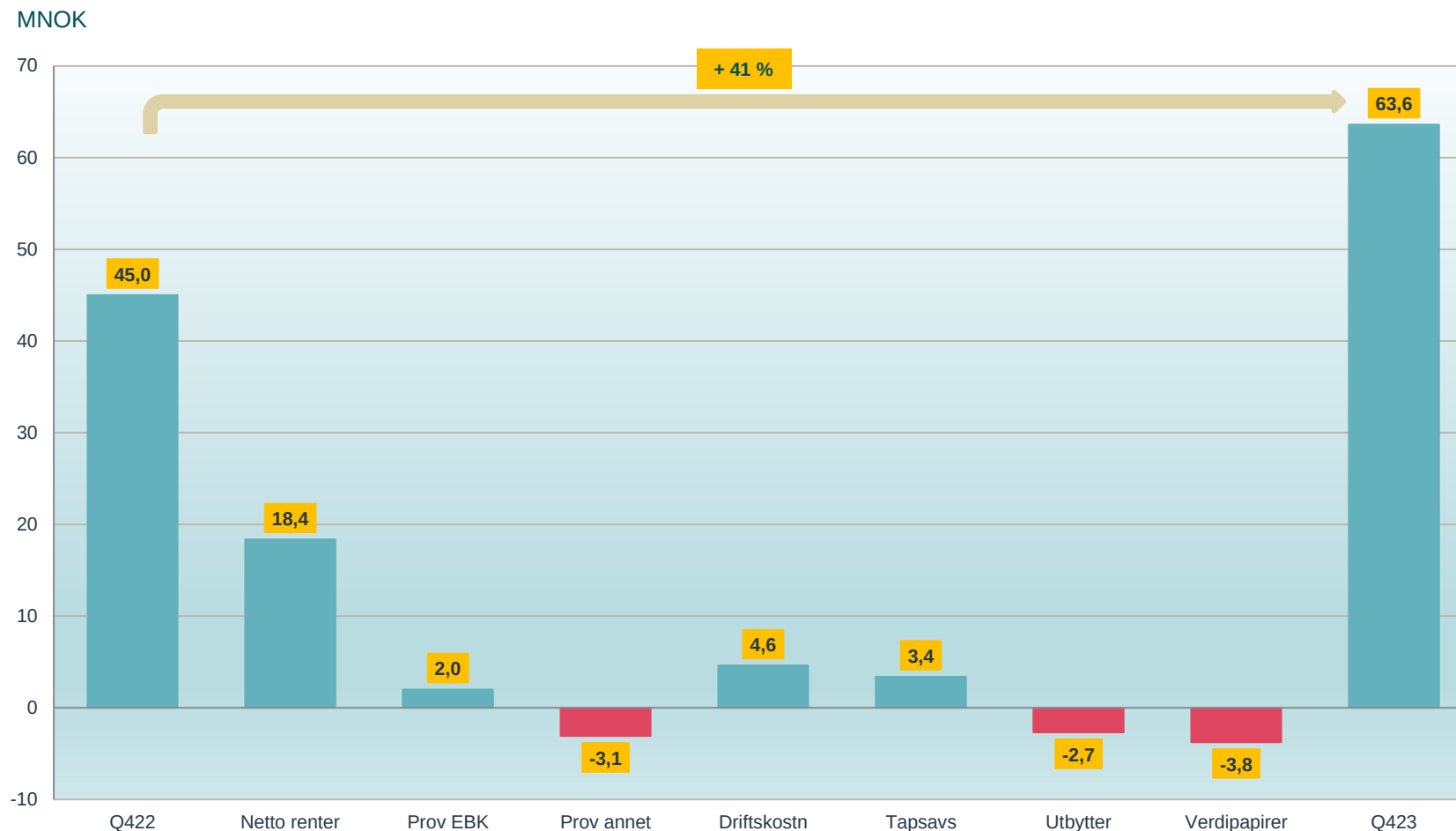


- 29 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et stigende rentenivå samt økt volum.
- Provisjoner preges fortsatt i noe grad av redusert margin på lån overført til EBK – dette skyldes etterslep som følge av bankens varslingsfrister ut til kunde.
- Positiv utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring (inkl. vekstprovisjon), sparing og betalingsformidling.
- Reduksjon i utbytter skyldes i hovedsak gevinst ved salg av bankbygg bokført i 22 samt noe lavere utbytte fra Eika Gruppen.
- Økningen innenfor verdipapirer er i hovedsak knyttet til inngang i kreditspreder målt mot fjoråret.

Endring i resultatposter – YTD 23 mot YTD 22

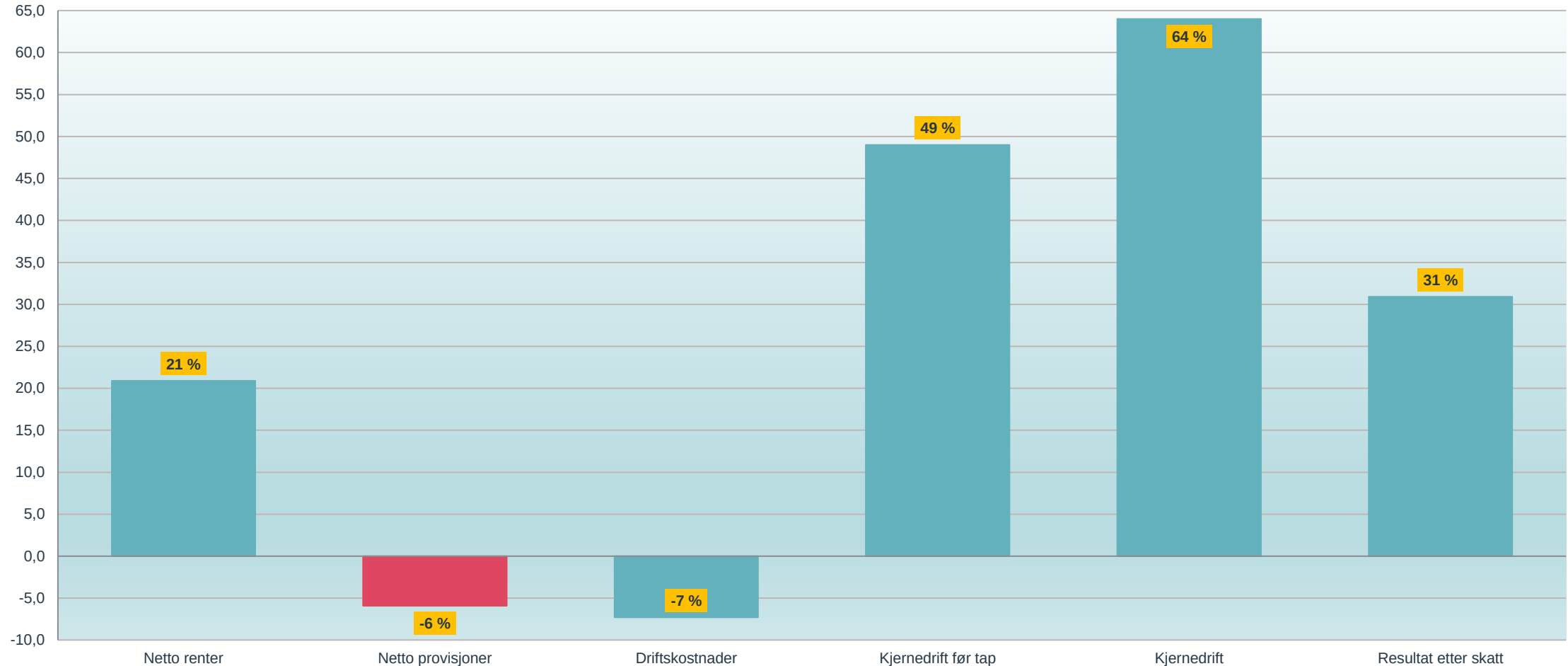


Endring i resultat før skatt – Q4 23 mot Q4 22

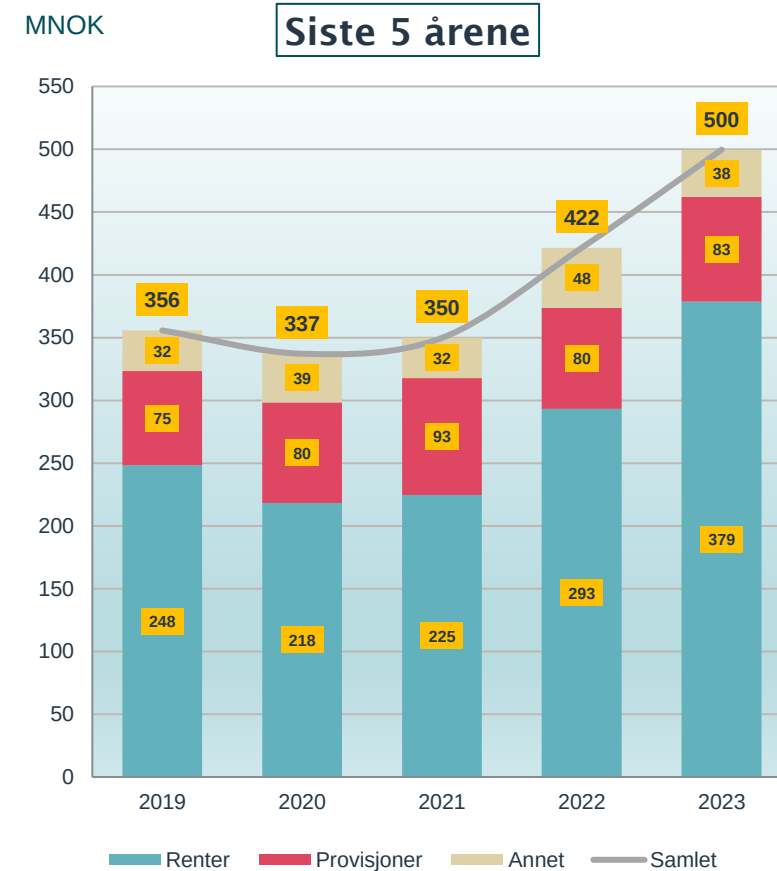
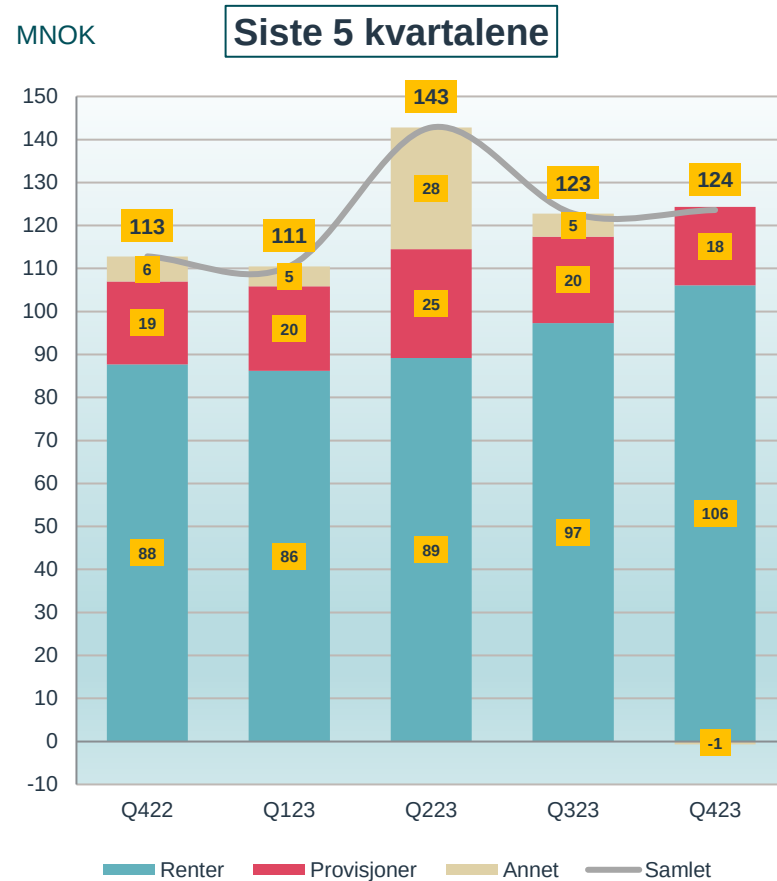


- 21 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et stigende rentenivå, økt volum samt en ompostering fra verdipapirer.
- Provisjoner preges fortsatt i noe grad av redusert margin på lån overført til EBK – dette skyldes etterslep som følge av bankens varslingsfrist ut til kunde.
- Vekstbonus knyttet til forsikring er ført kvartalsvis i år – året før ble denne ført i sin helhet i 4. kvartal.
- Reduksjon i utbytter skyldes i hovedsak en negativ utvikling i Aktiv Eiendomsmedling i 4. kvartal isolert sett.
- Reduksjon innenfor verdipapirer er i hovedsak knyttet til ompostering av MNOK 5,6 til netto renter i 4. kvartal.

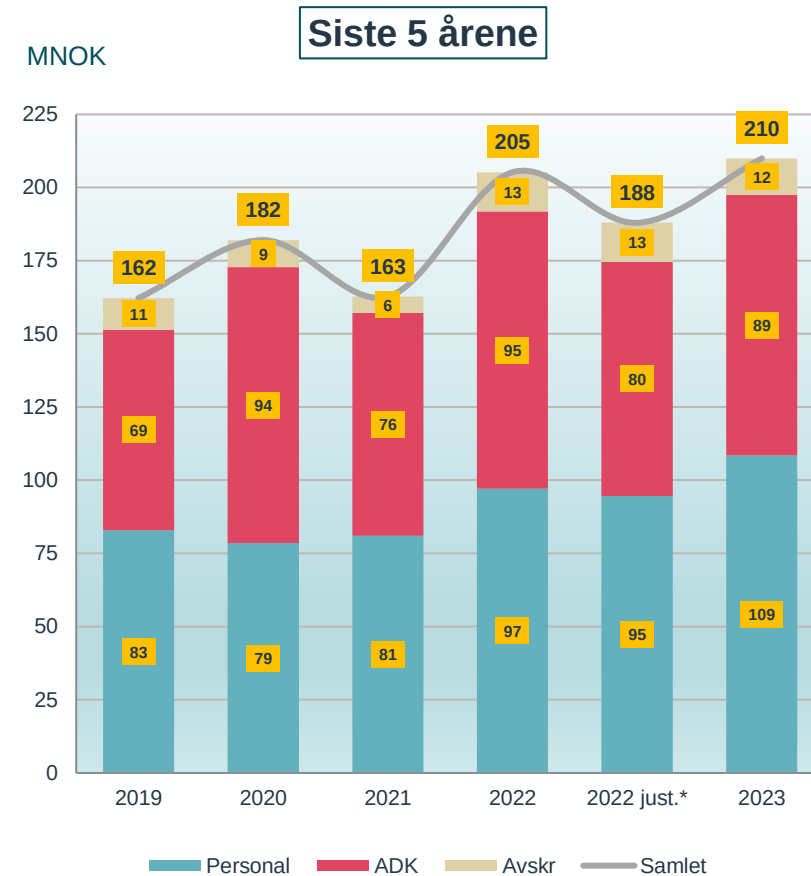
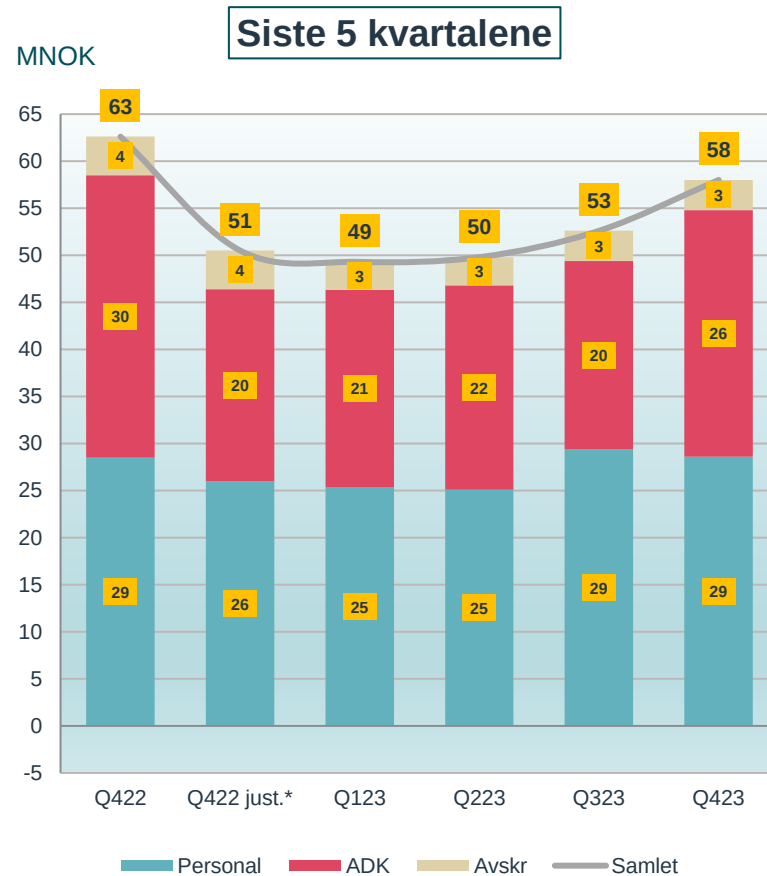
Endring i resultatposter – Q4 23 mot Q4 22



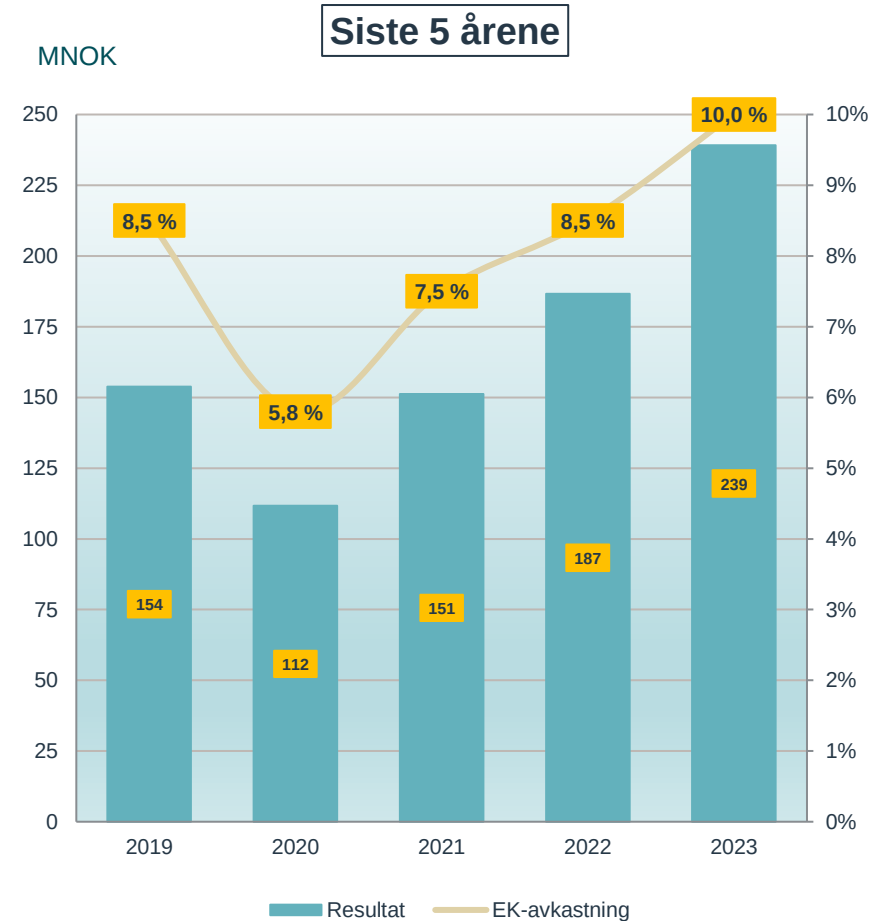
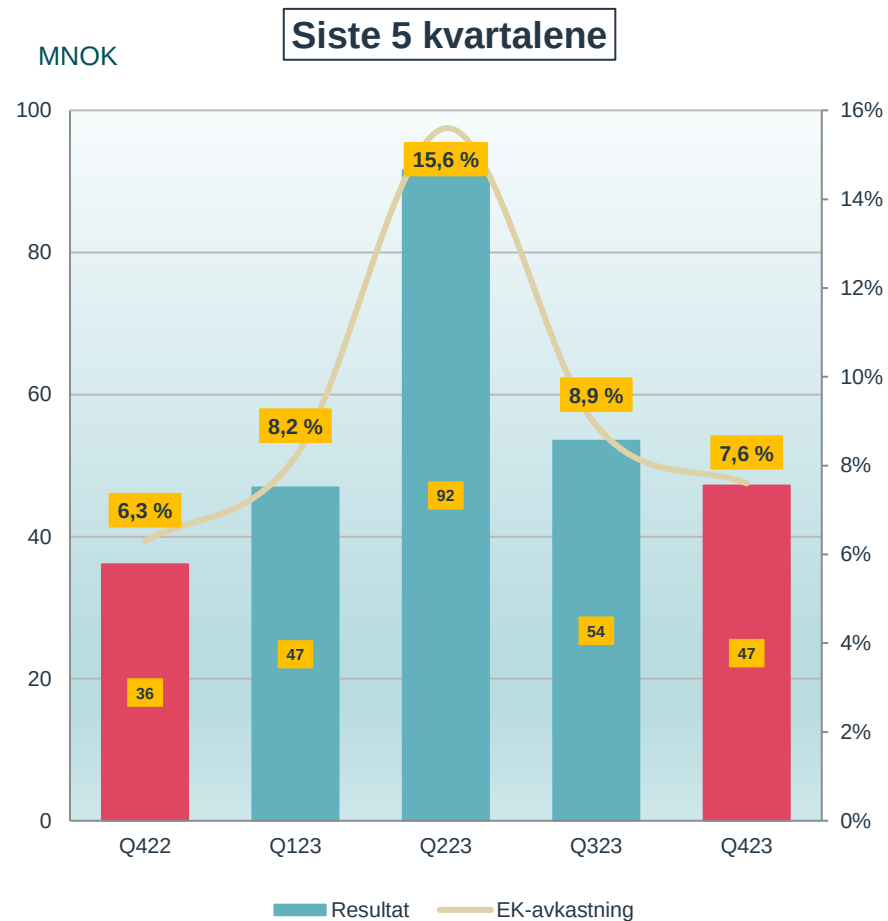
Utvikling i inntekter



Utvikling i kostnader

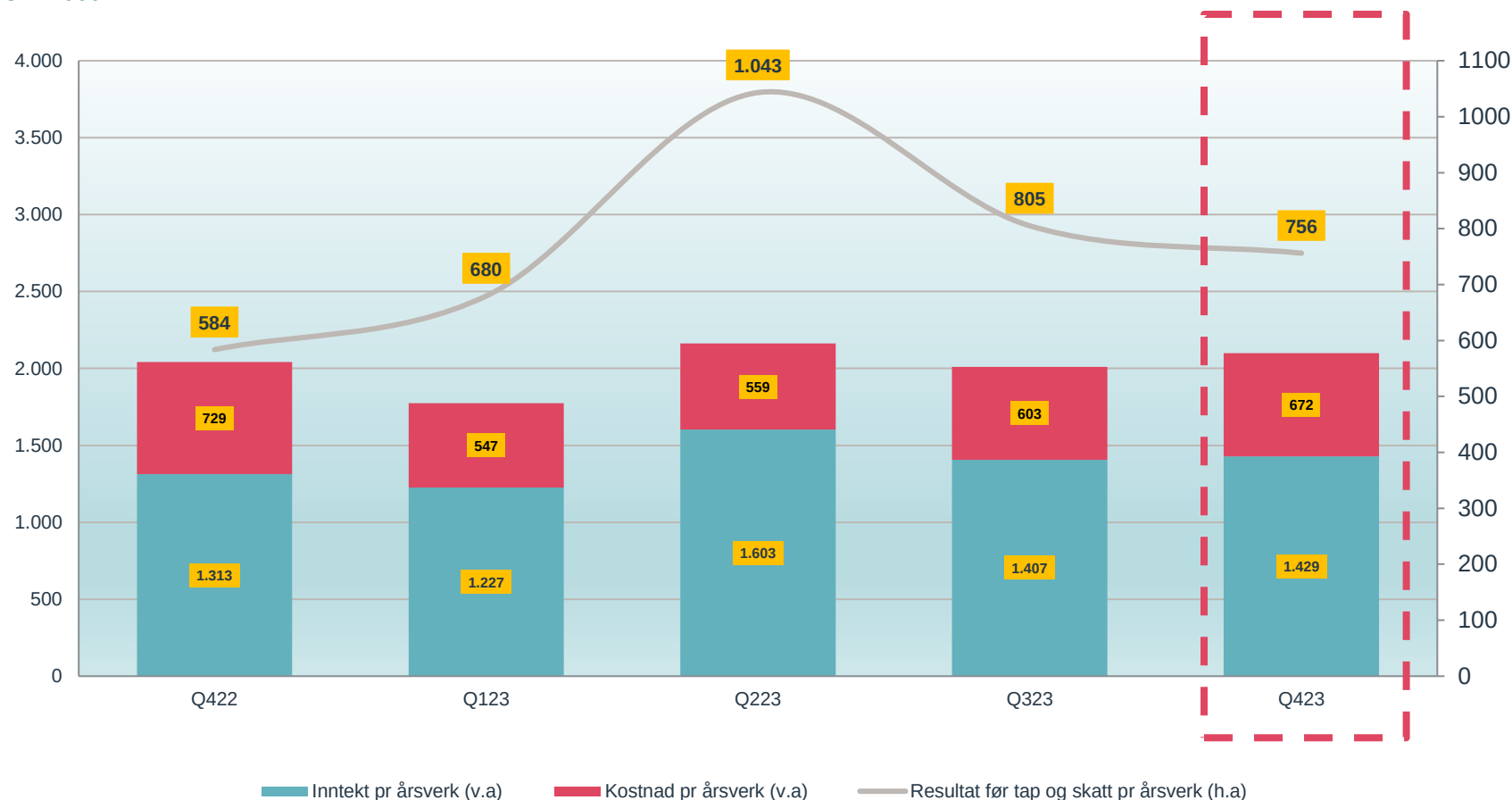


Utvikling i resultat



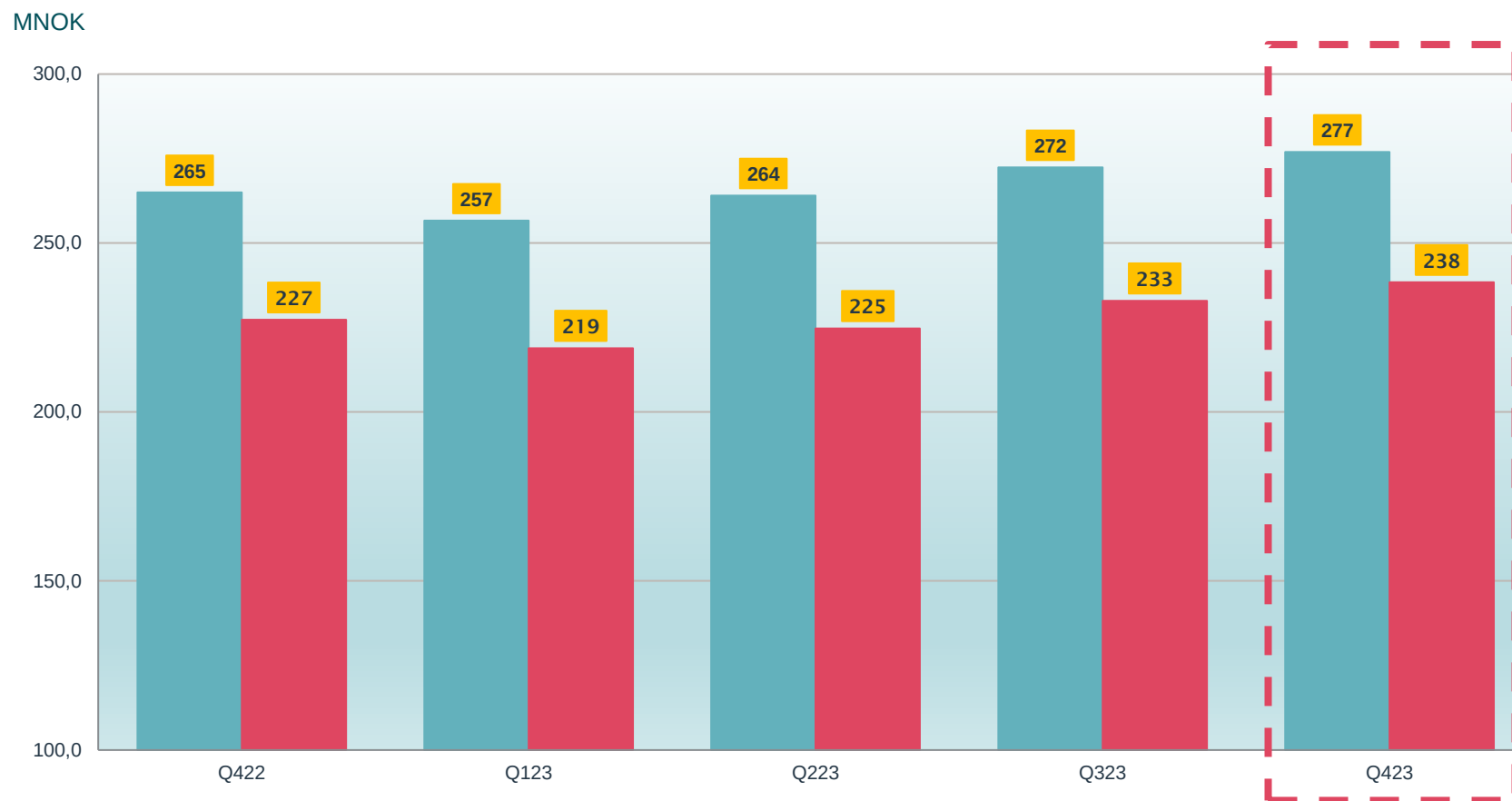
Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

NOK 1.000



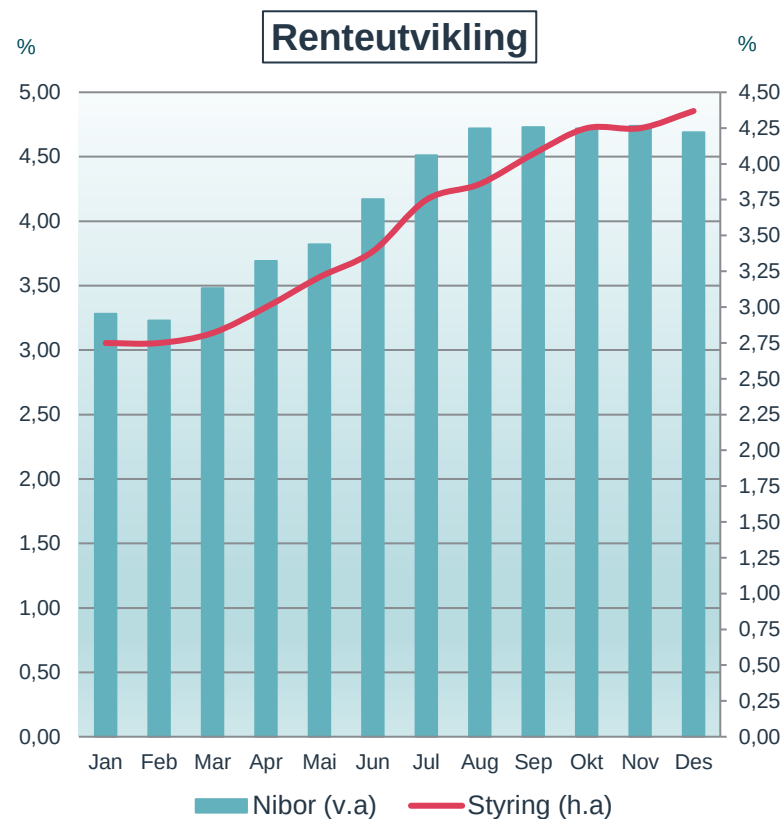
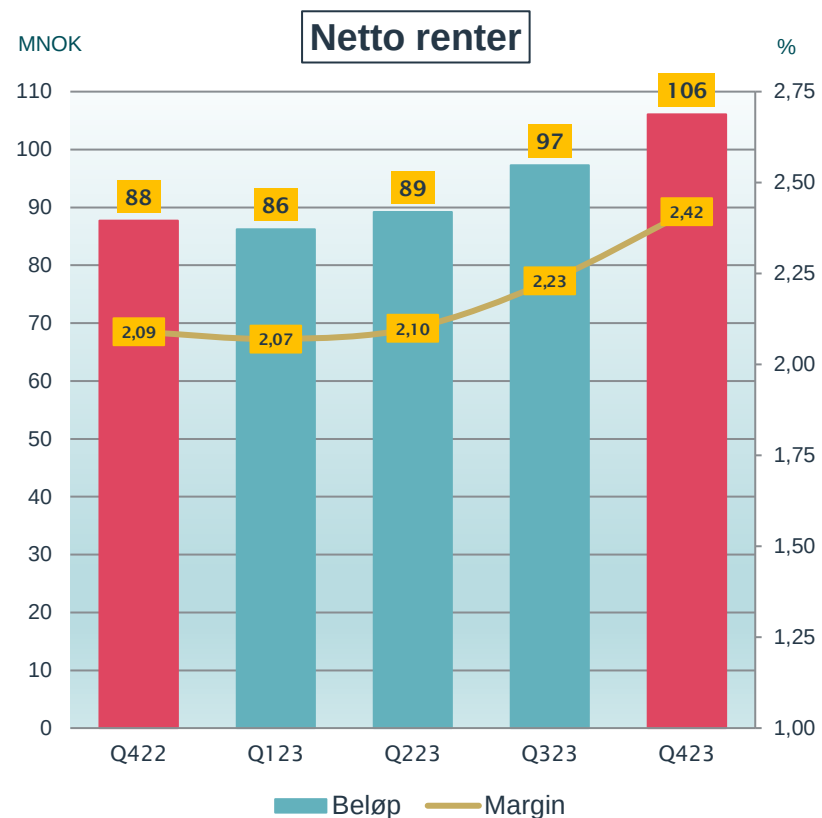
- Antall årsverk viser en stabil utvikling fra 3. kvartal til 4. kvartal – 87 årsverk begge kvartaler.
- I snitt for året er det 6,3 årsverk mer i 2023 sammenlignet med året før.
- Inntektene er marginalt opp med 0,7 % i 4. kvartal, sammenlignet med forrige kvartal.
- Kostnadene er opp med 10 % i 4. kvartal, sammenlignet med forrige kvartal.

Forretningskapital og utlån per årsverk



- Antall årsverk er økt med 1 til 87 årsverk i år, sammenlignet med forrige år.
- Antall årsverk har vært stabilt i 4. kvartal.
- I snitt for året er det 6,3 årsverk mer i 2023 sammenlignet med året før.
- Forretningskapitalen har økt med 0,9 % i løpet av 4. kvartal og 5,2 % i år.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 1,5 % i løpet av 4. kvartal og 5,6 % i år.
- Relativt stabil utvikling siste kvartaler.

Netto renter



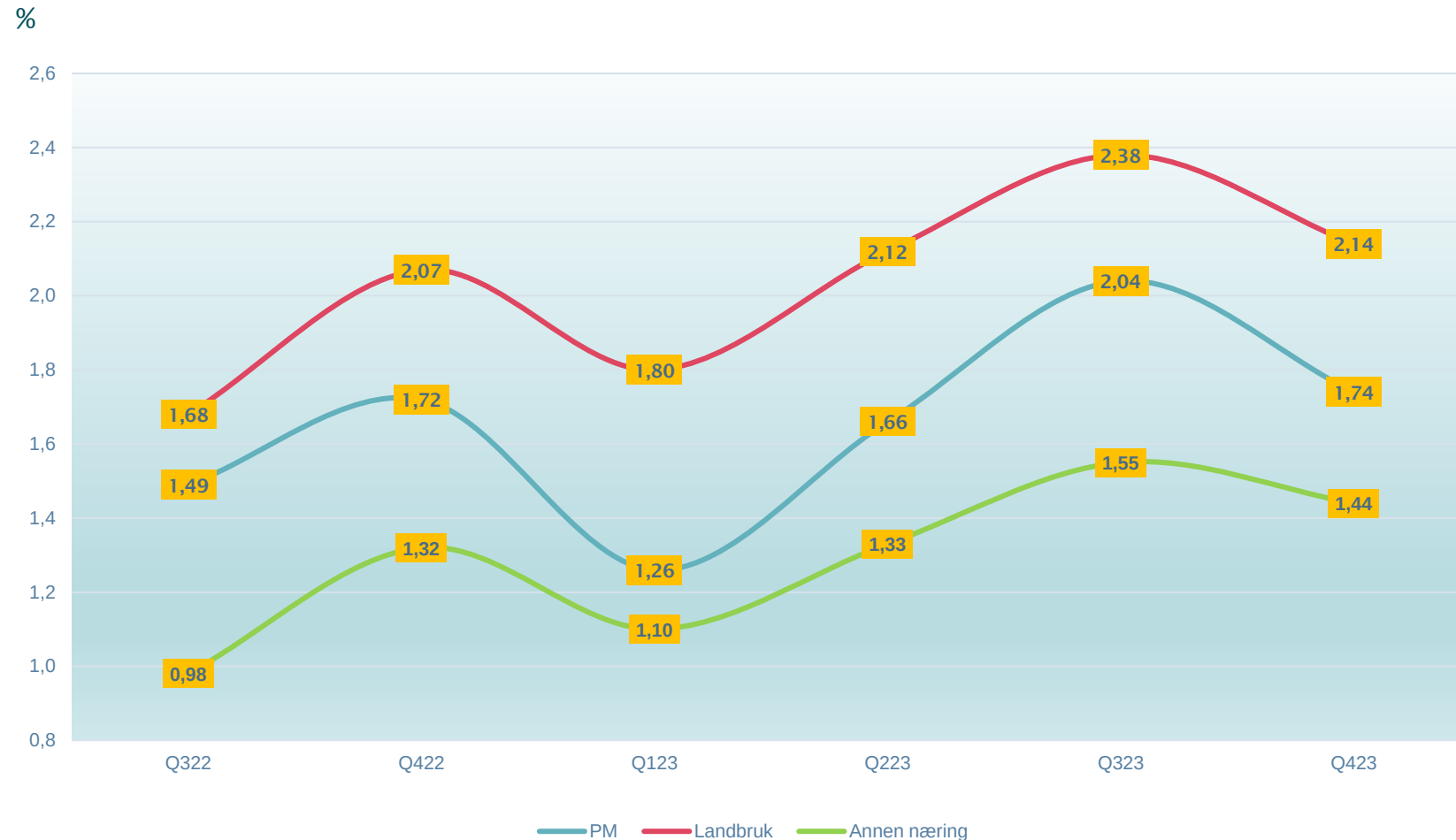
- Snitt 3MNIBOR med en marginal økning på 0,07 % - poeng fra 3. til 4. kvartal.
- Vi ser nå klare tegn til utflating av rentenivået.
- Styringsrenta opp med 25 basispunkter til 4,50 %, med virkning fra den 15.12.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det ventet at styringsrenta holdes uendret fram til høsten 24 – deretter en forsiktig nedgang.

Utlånsmargin - utvikling



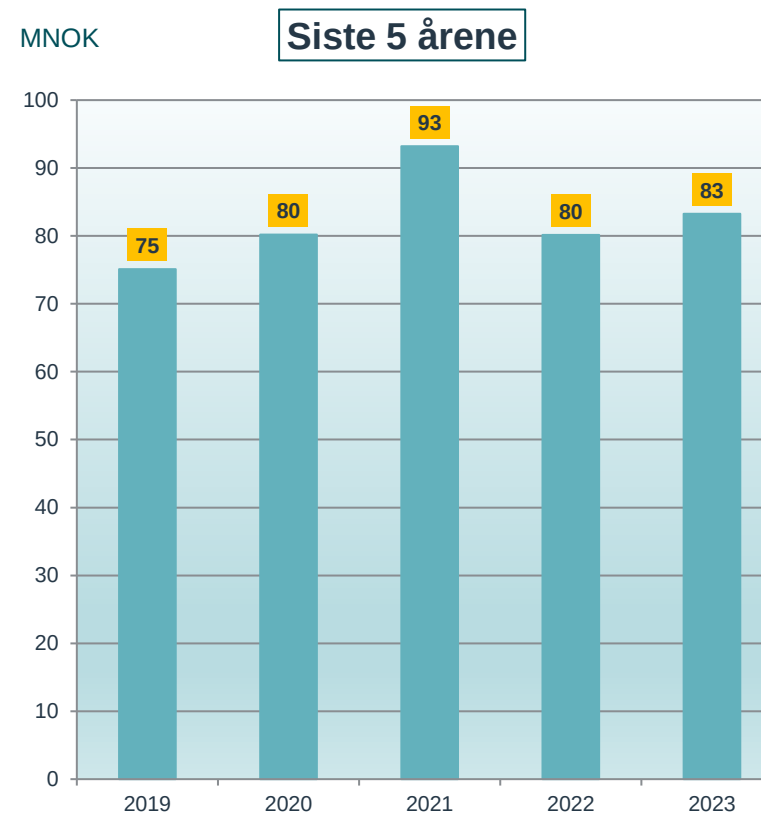
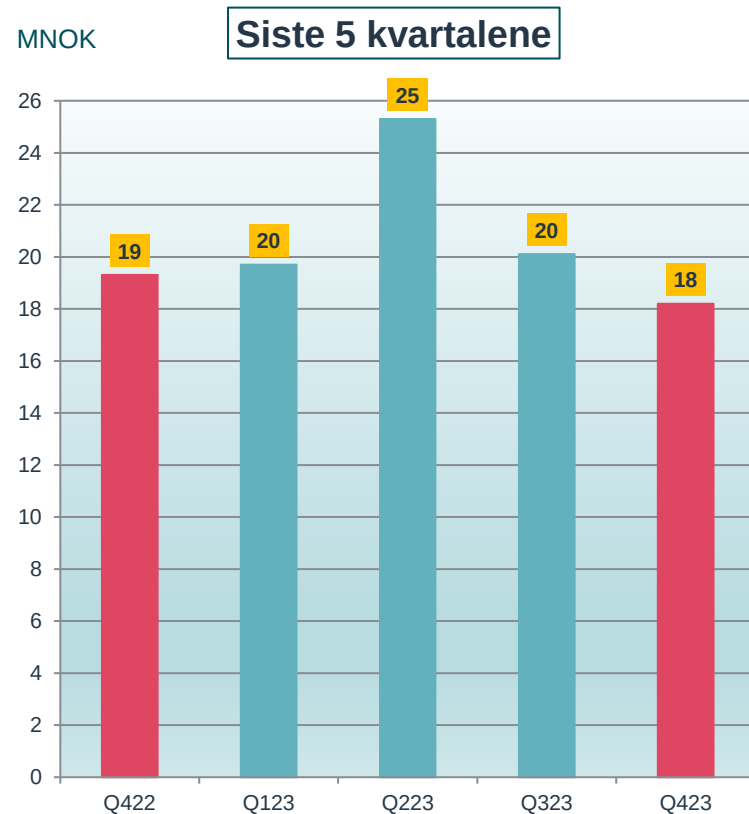
- Stigende Nibor siste året bidrar generelt sett til reduserte marginer på utlån.
- Snitt Nibor har vært rimelig stabil gjennom 4. kvartal.
- En rentejustering ut til kundene i løpet av 4. kvartal.
- Naturlige forskjeller mellom landbruk og annen næring som følge av ulikt nivå på risiko og kapitalbinding.
- Deler av utlånene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

Innskuddsmargin – utvikling



- Stigende Nibor bidrar generelt sett til økte marginer på innskudd.
- Snitt Nibor har vært rimelig stabil gjennom 4. kvartal.
- En rentejustering ut til kundene i løpet av 4. kvartal.
- Deler av innskuddene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

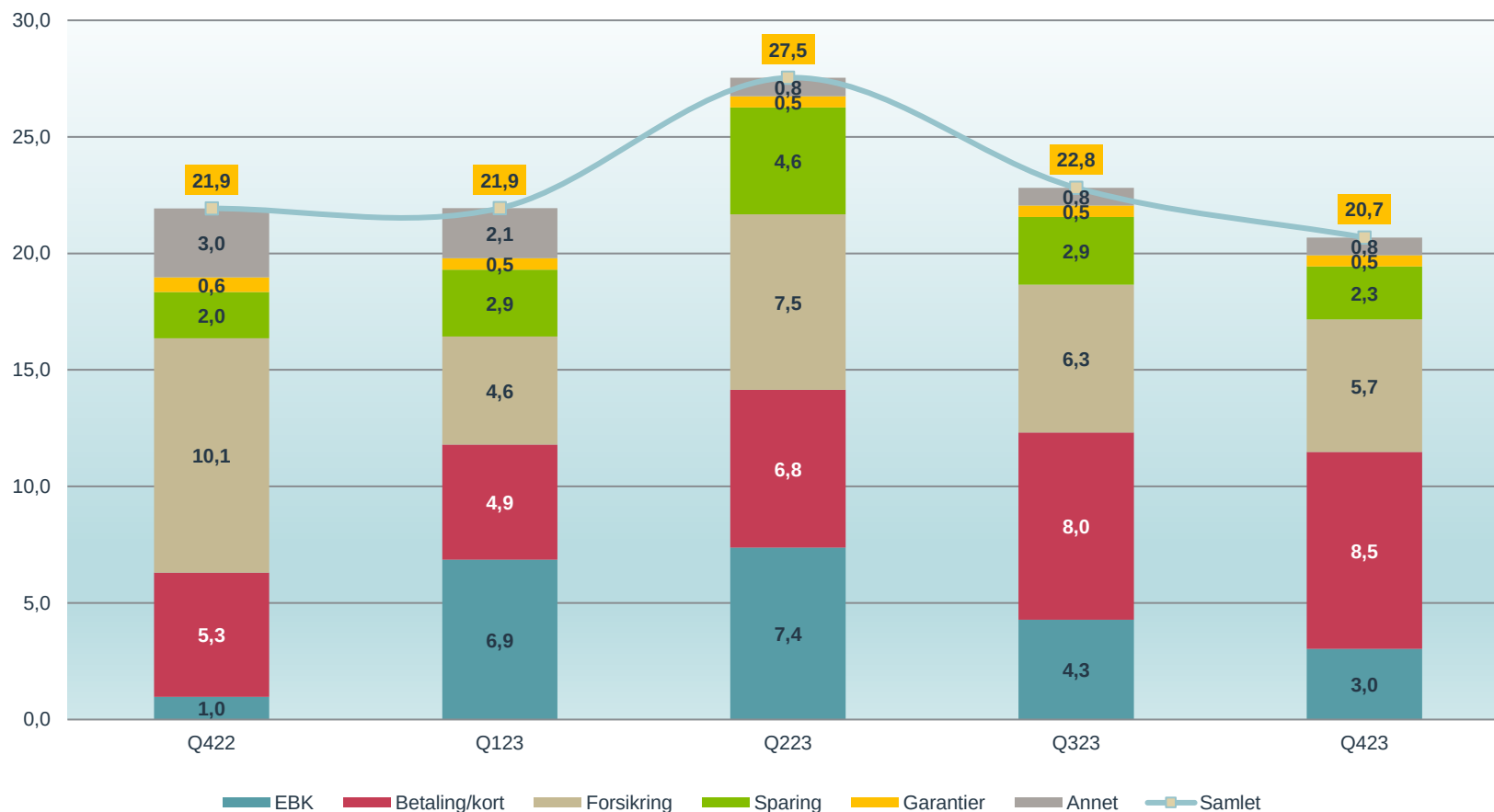
Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt ca. 40 % av netto provisjoner. I 4. kvartal utgjør denne andelen ca. 17 %.
- Reduksjon i provisjoner fra EBK gjennom fjoråret skyldes presset margin som følge av stigende 3MNIBOR gjennom året, kombinert med bankens varslingsfrister ut til kunde. Marginen er ned i 4. kvartal.
- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 3,0 i 4. kvartal, mot MNOK 1,0 samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 4,3 i 3. kvartal.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en rimelig stabil utvikling i 4. kvartal.

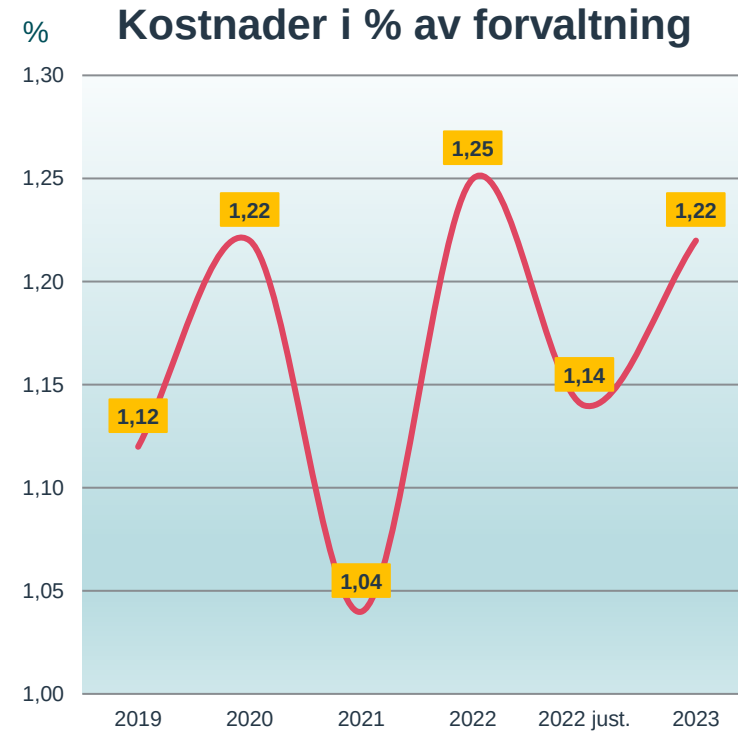
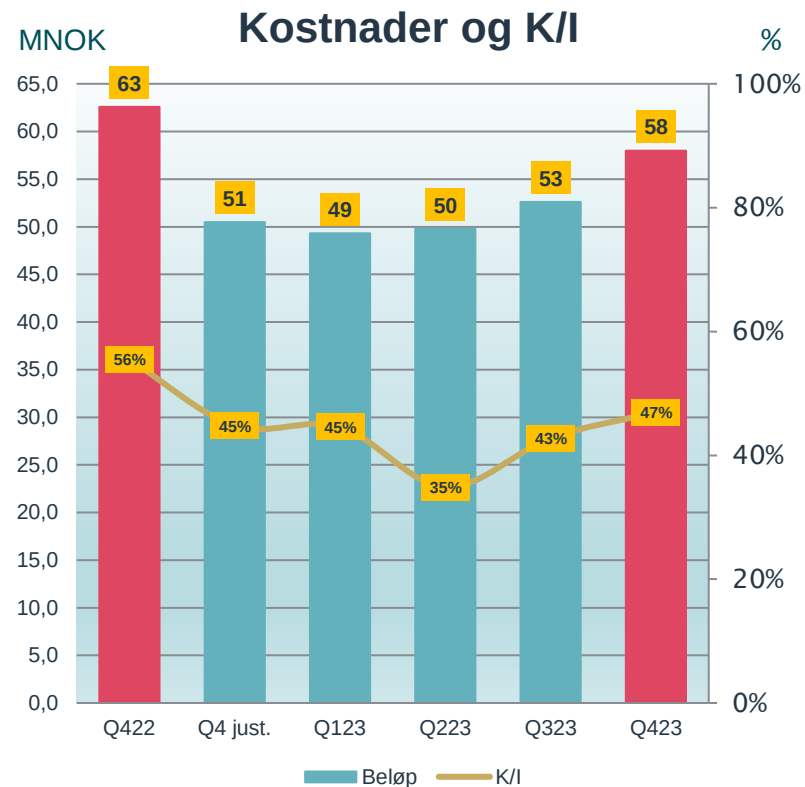
Provisjonsinntekter

MNOK



- Fortsatt noe redusert margin på lån overført til EBK – som følge av etterslep i perioder med stigende rentenivå.
- Marginen på overførte lån vil gradvis normaliseres etter hvert som rentetoppen nås og nivået stabiliseres.
- Summen provisjonsinntekter utenom EBK, viser en rimelig stabil utvikling i 4. kvartal.
- Vekstprovisjon knyttet til forsikring utgjør MNOK 5,0 per utgangen av 2023 – denne er ført med MNOK 2,8 i 2. kvartal, MNOK 1,5 i 3. kvartal og MNOK 0,7 i 4. kvartal. I 2022 ble vekstprovisjonen ført i sin helhet i 4. kvartal.

Kostnader



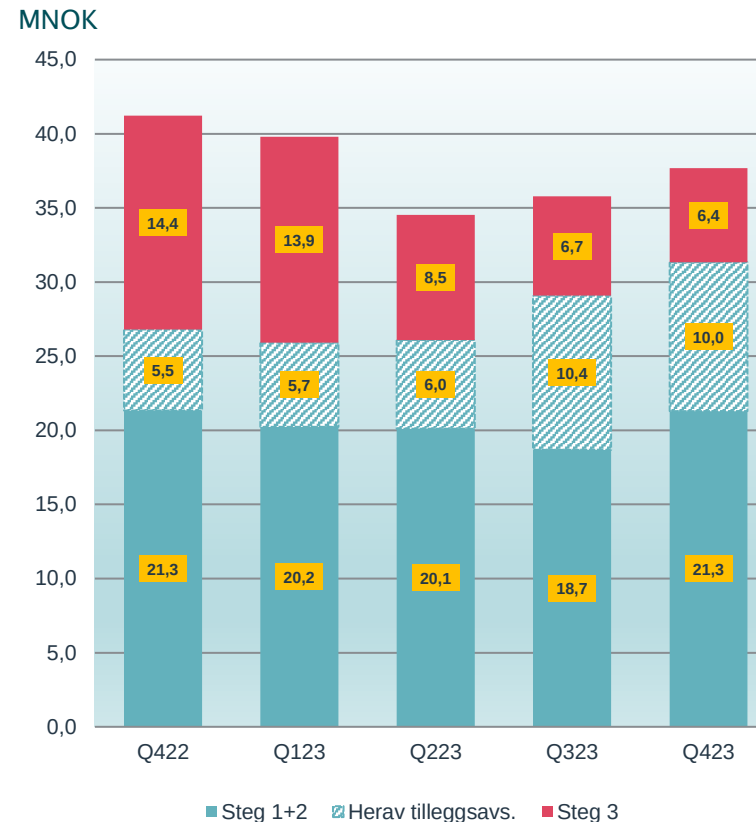
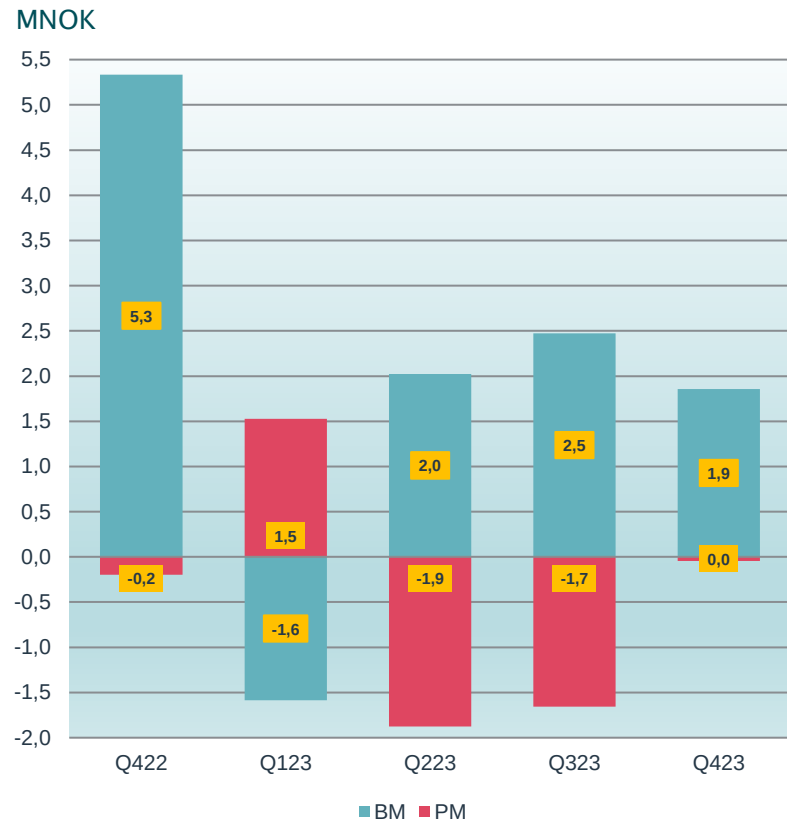
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 86 ved inngangen av året til 87 per utgangen av 2023.
- Snitt antall årsverk er 6,3 høyere i 2023 sammenlignet med året før.
- Justerte tall for 4. kvartal 2022 og 2022 er hensyntatt engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

Misligholdte og tapsutsatte lån



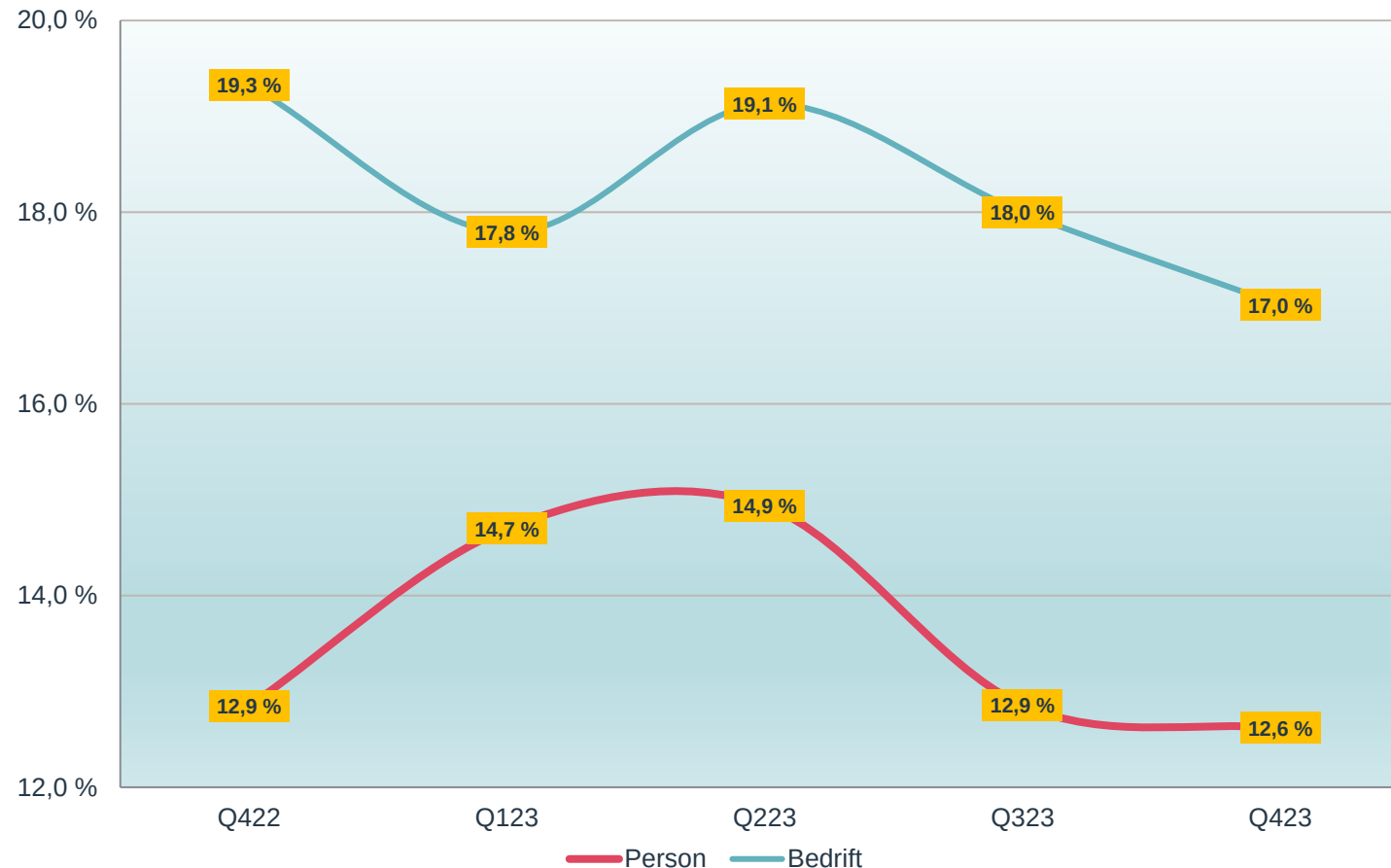
- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er på et lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Relativ stabil utvikling siste kvartaler. Noe lavere nivå i 4. kvartal sammenlignet med 3. kvartal – 0,40 % av brutto utlån inkludert volum i EBK.
- Trenden de siste kvartaler er noe økning i betalingsmislighold og en reduksjon i øvrig mislighold.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er stabilt og fortsatt på et lavt nivå.

Tapsutvikling og nedskrivninger



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 4. kvartal utgjør 0,22 % av brutto utlån samlet og 0,62 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.
- Tilleggsavsetning ble ved utgangen av 2022 delvis reversert med MNOK 4,0 - som følge av at tapsmodellen reflekterer makroforhold på en bedre måte enn tidligere.
- Tilleggsavsetningen ble ved utgangen av 3. kvartal økt med MNOK 4,4 - i hovedsak som følge av endret risikovurdering knyttet til næringseiendom. Kun mindre justeringer foretatt i 4. kvartal.

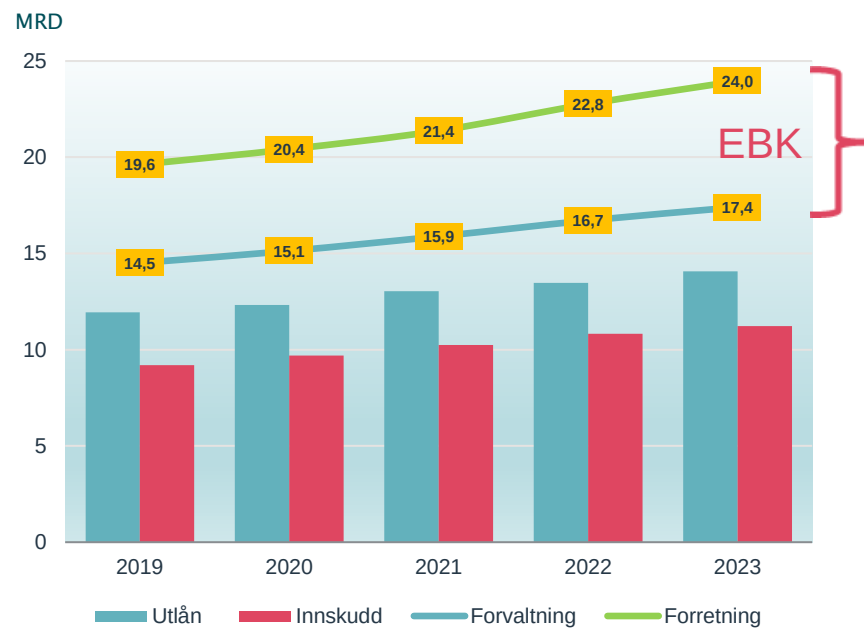
Avdragsfrihet - utvikling



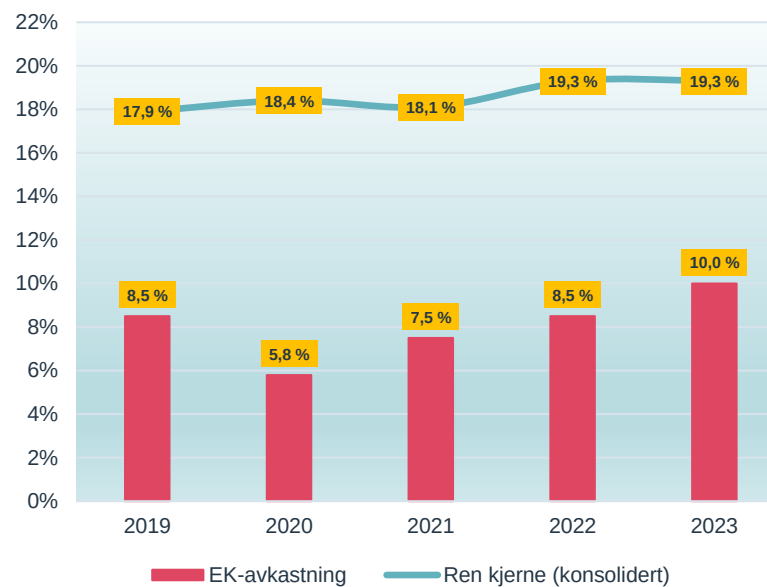
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Vi ser en relativt stabil utvikling siste kvartaler i forhold til avdragsfrihet.
- Andelen innenfor personmarked er omtrent på samme nivå ved utgangen av 2023 som ved inngangen av året. Vi ser en nedgang i 2. halvår.
- Andelen innenfor bedriftsmarked er noe ned gjennom 2023 og da spesielt i 2. halvår, men utviklingen må likevel kunne karakteriseres som rimelig stabil.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



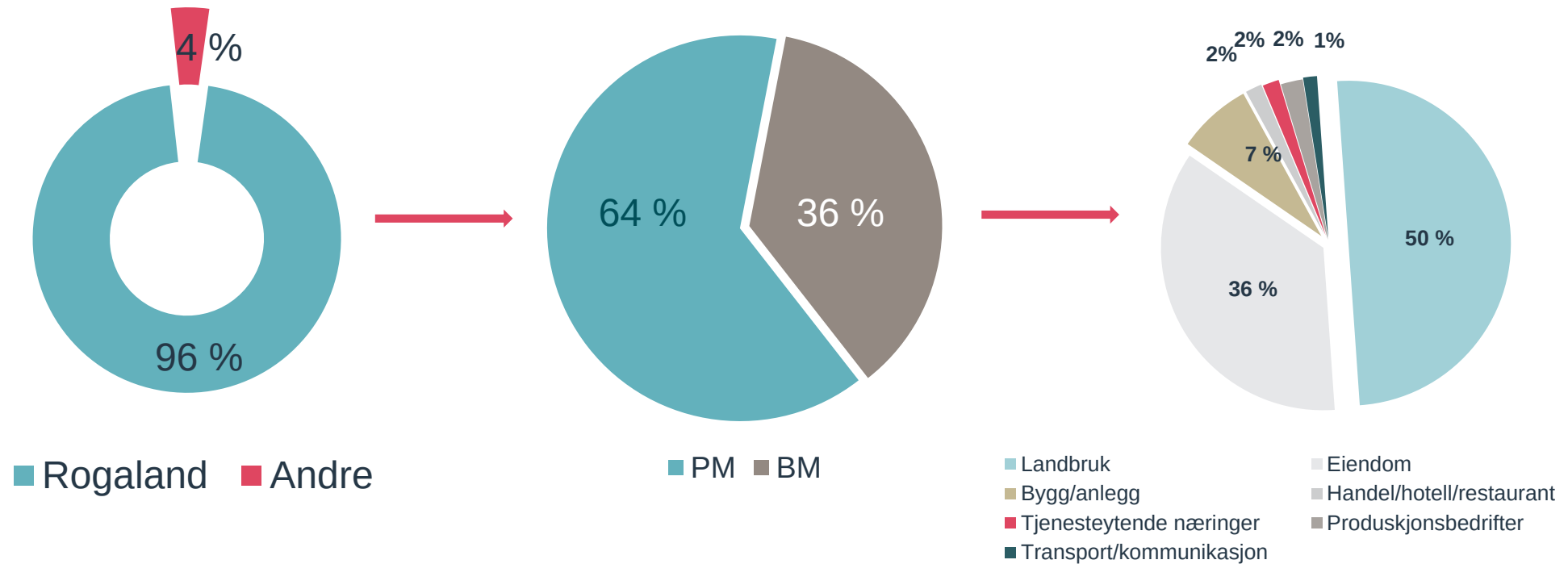
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,1 % - inkludert et Pilar 2-krav på 1,1 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,1 %
- Ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 4. kvartal etter forholdsmessig konsolidering er 19,3 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 4. kvartal før forholdsmessig konsolidering (morbank) er 19,6 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 31.12.2023

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

- Systemrisikobuffer er økt med 1,5 % til 4,5 % fra 31.12.2023.
- Pilar 2-kravet kan fra 31.12.2023 delvis oppfylles av hybridkapital (fondsobligasjon + ansvarlig lån). Det betyr at banken kan oppfylle Pilar 2-kravet med samme kapitalforhold som Pilar 1-kravet.
- Dette reduserer Pilar 2-kravet til 1,1 % for ren kjernekapital og 1,5 % for kjernekapital. Uendret krav på 1,9 % for kapitaldekning.
- Ledelsesbuffer utgjør 1,0 %.
- Internt minimumsmål for ren kjerne konsolidert utgjør 16,1 % inkl. ledelsesbuffer.
- Konsolidert uvektet kjerkapitaldekning (LR) utgjør 9,0 % per 31.12.2023.

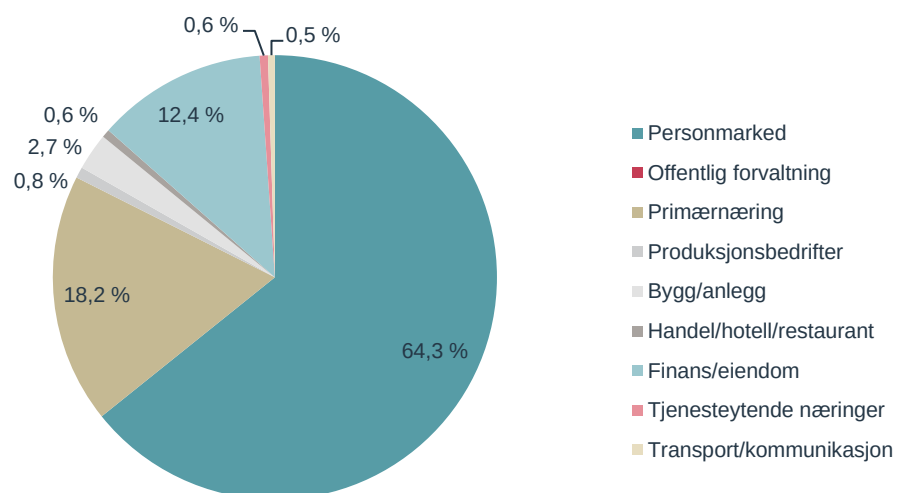
Fordeling utlån – egen balanse



64 % andel personmarked og 36 % andel bedriftsmarked – herav 86 % innenfor landbruk/eiendom.
Medregnet volum overført til EBK NOK 6,6 mrd. utgjør andel personmarked 76 %.

Utlån til kunder

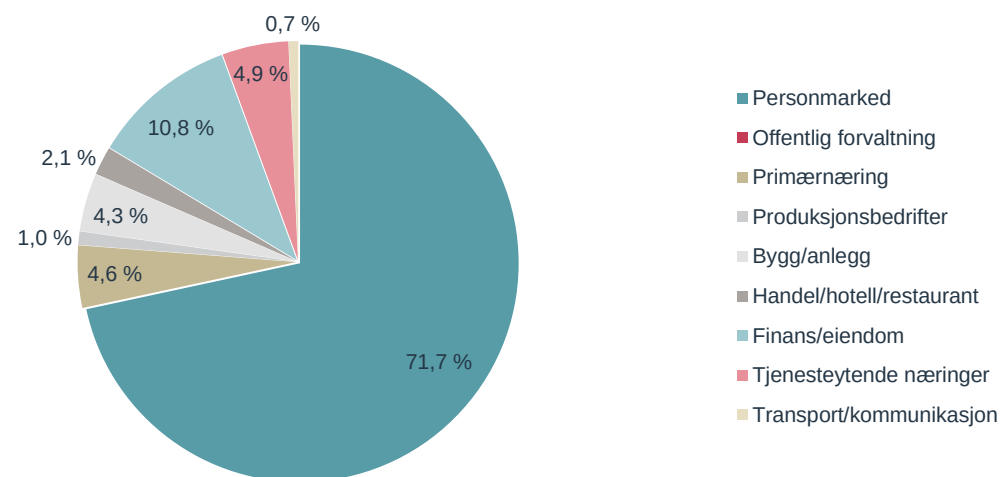
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.12.2023	Fordeling	31.12.2022	Fordeling
Personmarked	9.063.545	64,3 %	8.773.361	64,9 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2.566.507	18,2 %	2.458.850	18,2 %
Produksjonsbedrifter	112.137	0,8 %	107.048	0,8 %
Bygg/anlegg	376.176	2,7 %	321.206	2,4 %
Handel/hotell/restaurant	82.541	0,6 %	77.952	0,6 %
Finans/eiendom	1.745.423	12,4 %	1.615.991	12,0 %
Tjenesteytende næringer	85.894	0,6 %	80.956	0,6 %
Transport/kommunikasjon	72.978	0,5 %	82.428	0,6 %
Sum	14.105.202	100,0 %	13.517.792	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør 64,3 % av brutto utlån i egen balanse.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 35,7 % av brutto utlån. Andelen er svakt stigende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 18,2 % av brutto utlån og ca. 50,9 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 4,3 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 5,6 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

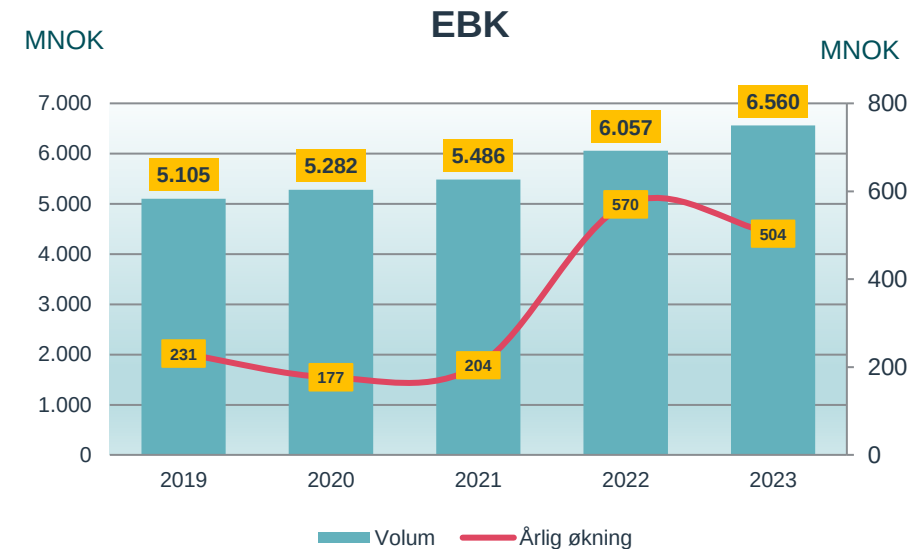
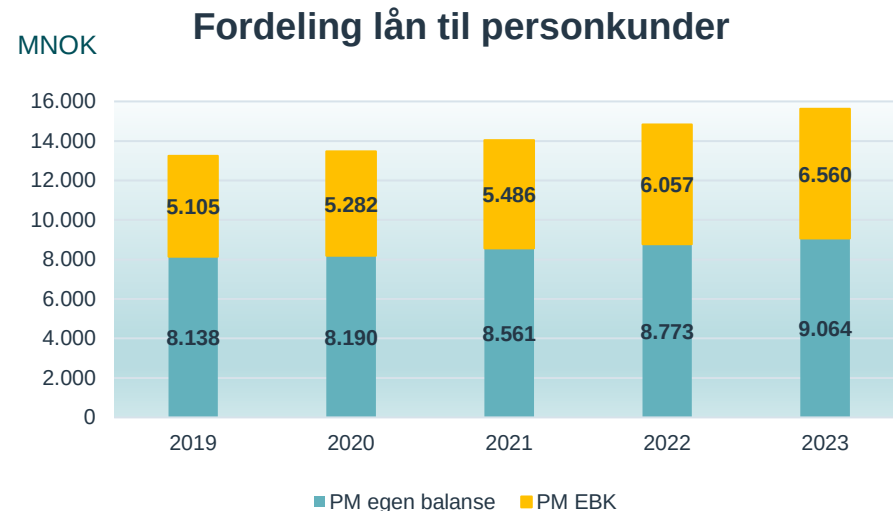
Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.2023	Fordeling	31.12.2022	Fordeling
Personmarked	8.045.991	71,7 %	7.714.393	71,3 %
Offentlig forvaltning	462	0,0 %	372	0,0 %
Primærnæring	512.854	4,6 %	456.516	4,2 %
Produksjonsbedrifter	108.510	1,0 %	110.989	1,0 %
Bygg/anlegg	480.276	4,3 %	420.904	3,9 %
Handel/hotell/restaurant	239.299	2,1 %	230.340	2,1 %
Finans/eiendom	1.207.982	10,8 %	1.303.011	12,0 %
Tjenesteytende næringer	544.825	4,9 %	493.435	4,6 %
Transport/kommunikasjon	76.944	0,7 %	90.098	0,8 %
Sum	11.217.143	100,0 %	10.820.058	100,0 %



- Innskudd fra personkunder utgjør 71,7 % av samlede innskudd. Andelen er marginalt opp sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 28,3 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 4,3 % siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 2,1 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 3,7 % siste 12 måneder.

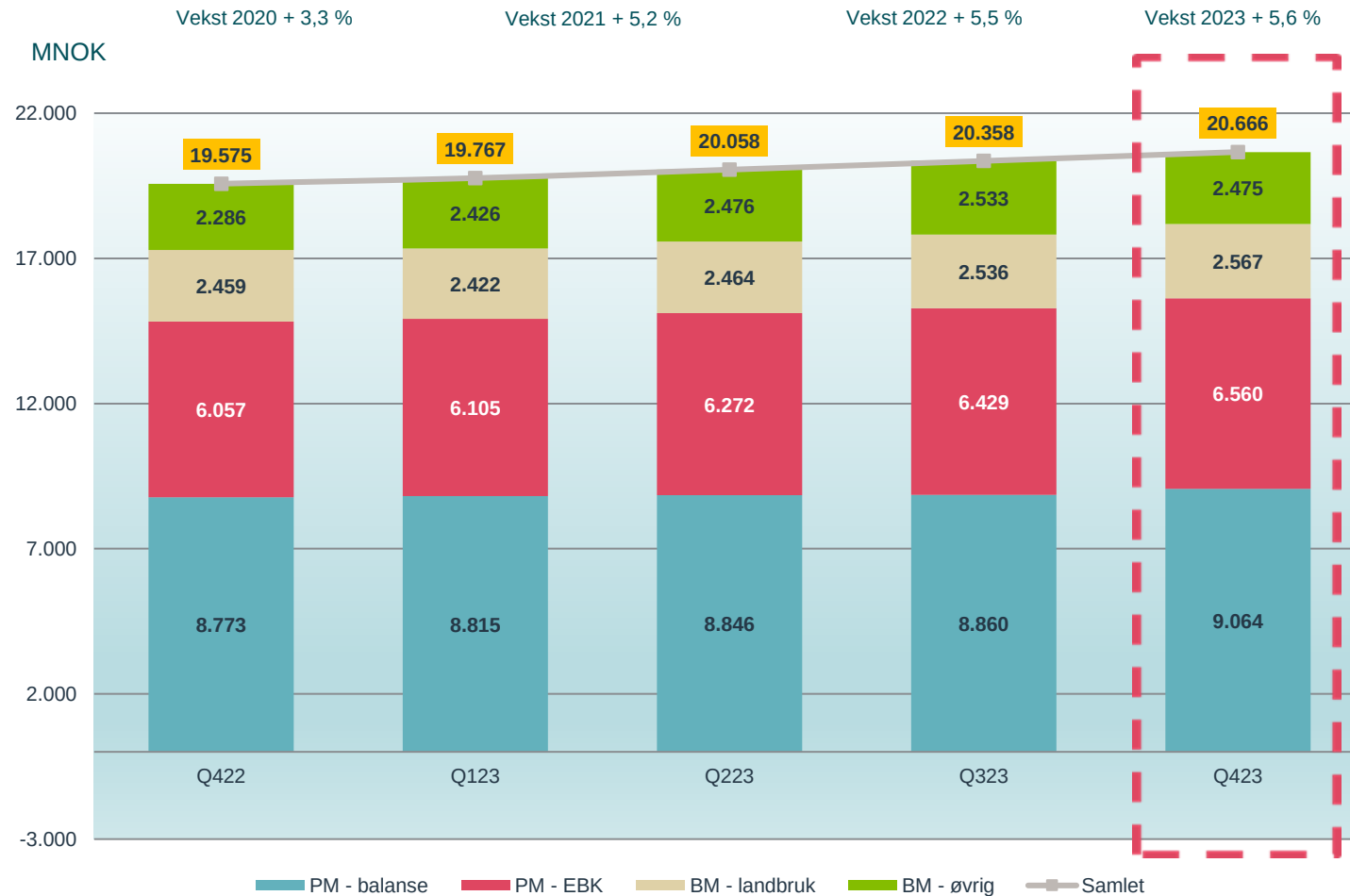
Utlån – volum overført til EBK

- Samlet volum utgjør MRD 6,6 per utgangen av Q4.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 1,5 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

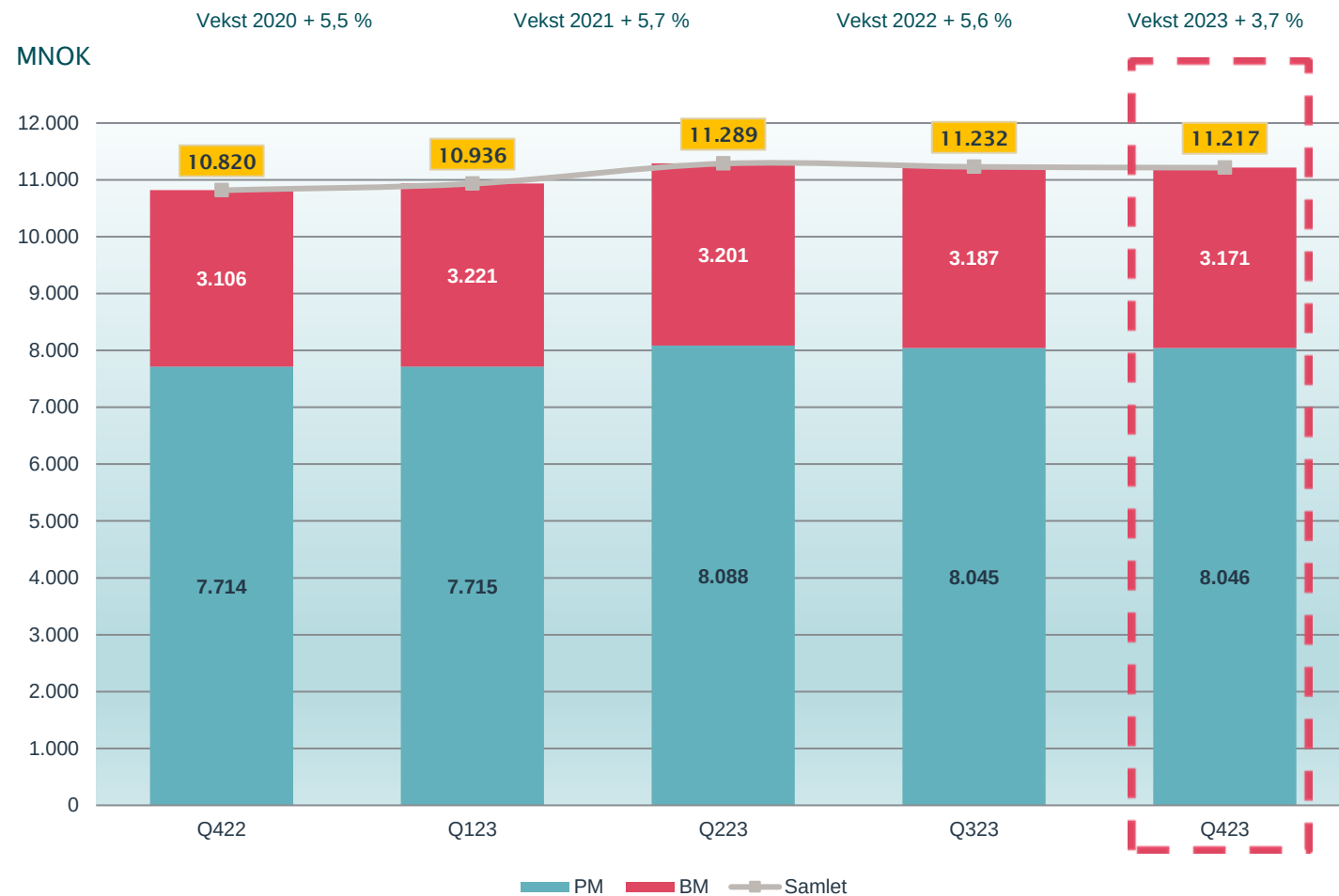


- Overføringsgrad EBK er 42,0 % per utgangen av Q4. halvår.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 8,3 %.

Utlånsutvikling



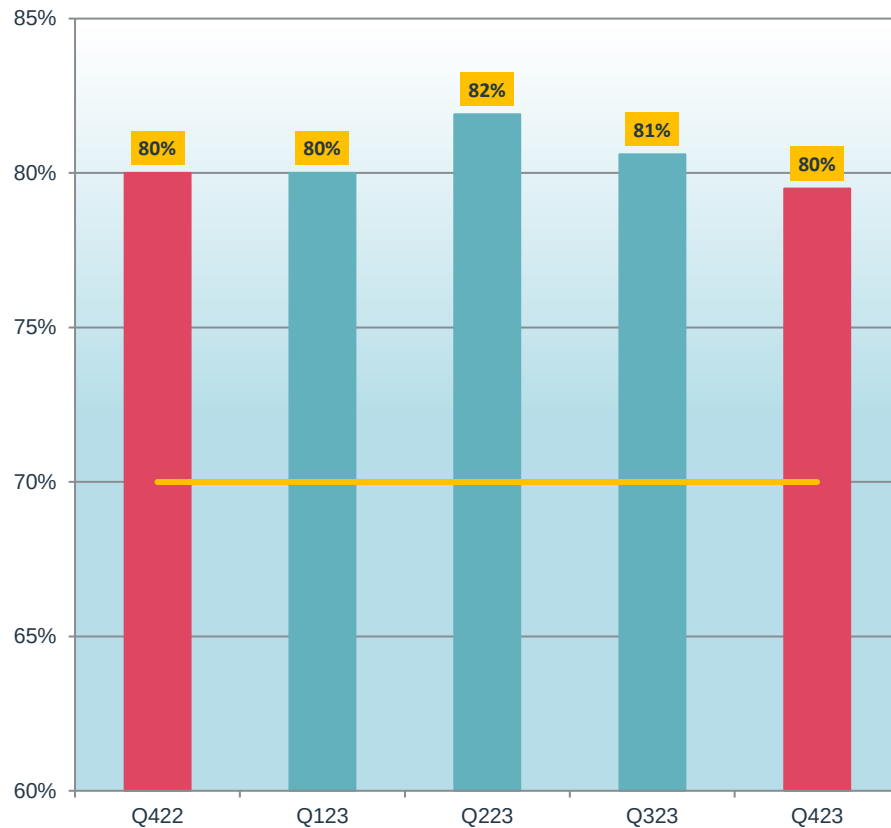
Innskuddsutvikling



Finansiering



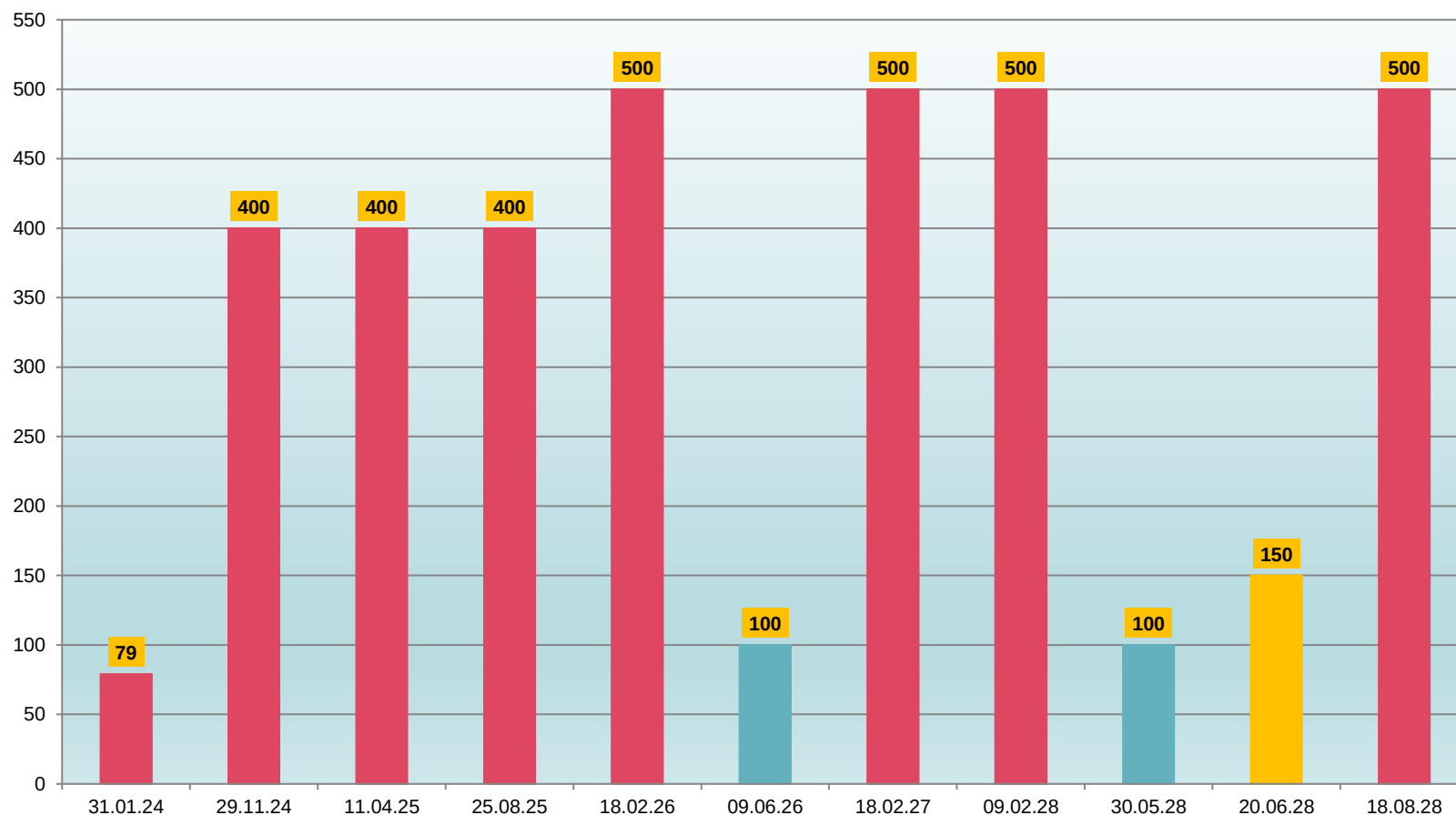
Innskuddsdekning



- Relativt stabil utvikling i bankens innskuddsdekning siste kvartaler.
- Bankens målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70 % (minimum 50 % medregnet volum i EBK).
- PM har en innskuddsdekning på 88,8 % per utgangen av 4. kvartal – opp fra 87,9 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 62,9 % per utgangen av 4. kvartal – ned fra 65,5 % ved forrige årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

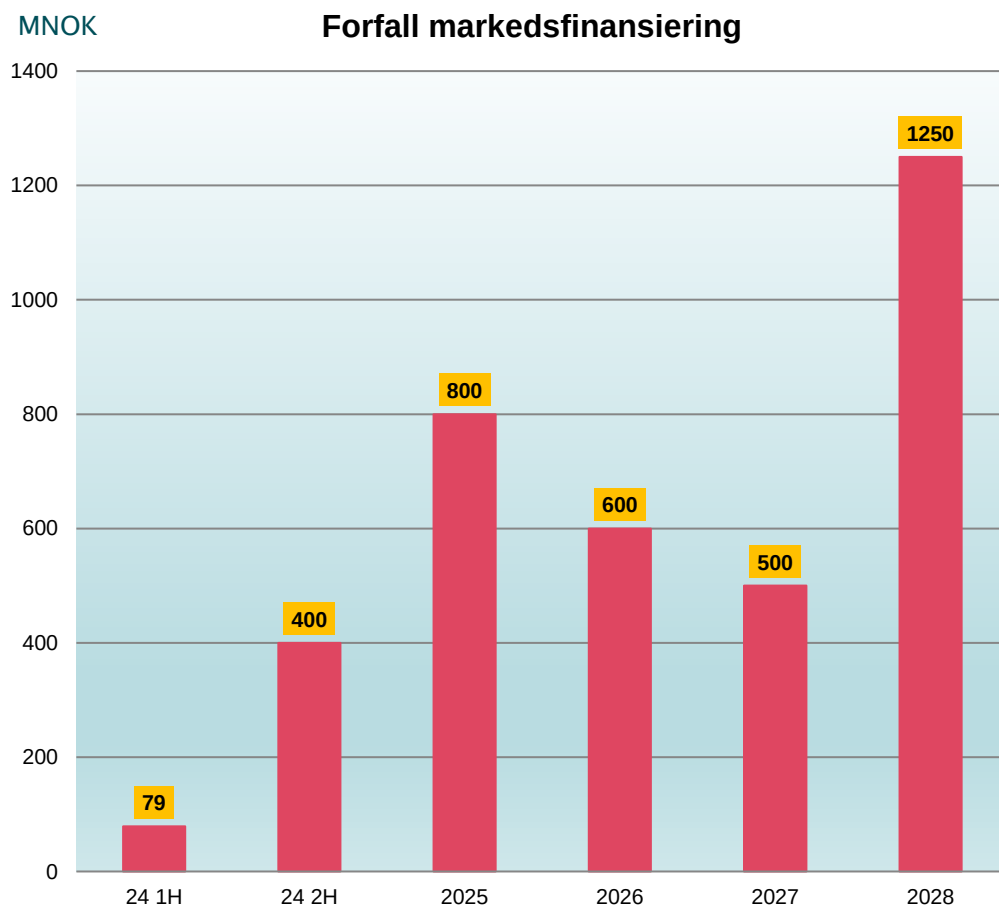
Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2023)

MNOK



- Banken utstedte nytt obligasjonslån i januar 23, med forfall i februar 28. Første transje MNOK 300, emisjonsramme MNOK 500. Lånet utvidet med MNOK 100 i 1. kvartal og MNOK 100 i 2. kvartal.
- Banken utstedte ny fondsobligasjon med MNOK 150 i mars 23. Samtidig kjøpte banken tilbake MNOK 42,5 i fondsobligasjon med call/førtidig innfrielse i mai 23.
- Banken utstedte nytt ansvarlig lån med MNOK 100 i mai 23. Samtidig kjøpte banken tilbake MNOK 100 i ansvarlig lån med call/førtidig innfrielse i juni 23.
- Banken utstedte nytt obligasjonslån i august 23, med forfall i august 28. Første transje MNOK 200, emisjonsramme MNOK 500. Lånet utvidet med MNOK 50 + 50 i 3. kvartal og MNOK 125 + 75 i 4. kvartal.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2023)

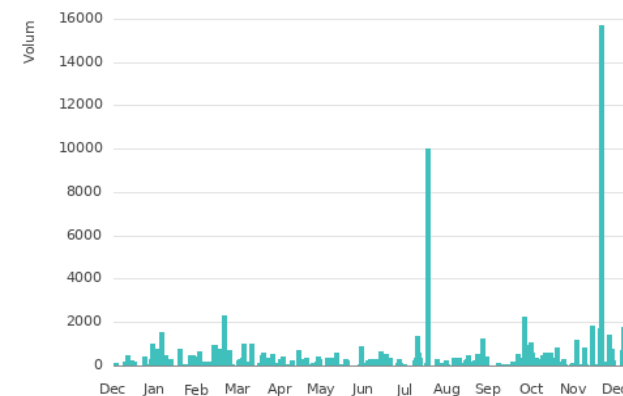


- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlige lån)
 - MRD 3,6
 - 11 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,5 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
 - 1 lån – forfall februar 28
 - 1 lån – forfall august 28
- Kvartaler med mest forfall
 - 2,9 % av sum forvaltning
 - Q1 26
 - Q1 27
 - Q1 28
 - Q3 28
- År med mest forfall
 - 7,2 % av sum forvaltning
 - 2028

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	53,2 %	54,2 %
Børskurs/markedskurs	264,0	238,0	208,0	160,0	153,0	139,0
Børsverdi (MNOK)	1 302	1 174	1 026	789	755	686
Bokført egenkapital per EKB	251,0	234,0	212,0	203,0	196,0	187,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	24,1	19,2	15,6	11,6	16,3	13,3
Kontantutbytte per EKB	16,00	12,50	11,00	7,50	7,50	7,50
Direkteavkastning	6,1 %	5,3 %	5,3 %	4,7 %	4,9 %	5,4 %
Pris/Resultat per EKB	11,0	12,4	13,3	13,8	9,4	10,5
Pris/Bokført egenkapital	1,05	1,02	0,98	0,79	0,78	0,75

- Bankens mål for utdelingsandel i et normalår, er fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2023 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 67 %
- Kontantutbytte for 2022 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %
- Kontantutbytte for 2021 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %



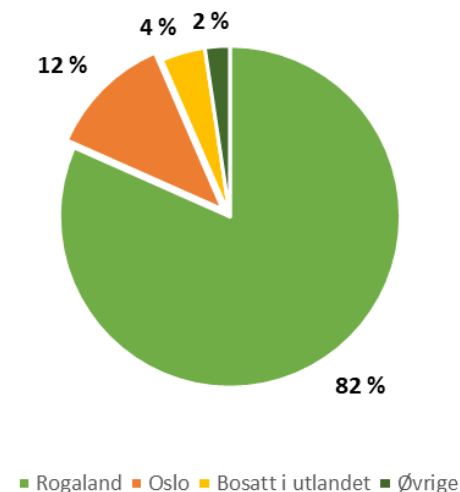
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 31.12.2023

Investor	# bevis	i %
SPAREBANKSTIFTINGA JÆREN - TIME OG HÅ	2.511.548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSEN JÆREN - KLEPP	604.975	12,3 %
VPF EIK EGENKAPITALBEVIS	239.869	4,9 %
SANDNES SPAREBANK	210.000	4,3 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	205.400	4,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSKAP	108.974	2,2 %
ODDVAR SALTE HOLDING AS	100.000	2,0 %
ELGAR KAPITAL AS	56.509	1,1 %
LAMHOLMEN INVEST AS	55.864	1,1 %
CATILINA INVEST AS	39.899	0,8 %
MELESIO INVEST AS	38.680	0,8 %
SALTE ODDVAR	36.288	0,7 %
SPORTSMAGASINET AS	31.283	0,6 %
SANDSOLO HOLDING AS	22.514	0,5 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
THU LEIF MAGNE	15.582	0,3 %
PICO AS	15.200	0,3 %
JÆREN SPAREBANK	15.111	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
BRAUT ELIN	14.200	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
BRYNES VEL	12.325	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
SERIGSTAD INVEST AS	9.719	0,2 %
KLEPPE ASLAUG	9.000	0,2 %
KOG INVEST AS	8.300	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
PEDERSEN ARNE ØYSTEIN	7.500	0,2 %
EINSTEIN INVEST AS	7.463	0,2 %
MARIT OLIV MELING	5.741	0,1 %
SUM	4.451.544	90,2 %
Andre	480.979	9,8 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 31.12.2023

- Ved utgangen 2024 er det 967 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 90,2 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis per dags dato
- Geografisk fordeling:



Strategiperioden 2024 - 2026

Fokusområder	Målsetting strategiperioden 2024 - 2026	Status 2022	Status 2023
Kostnadsandel	Maksimum 42 % Maksimum 40 % fra 2024 <i>Effekt av ny kjernebankløsning</i>	48,7 %	42,0 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 9 % Minimum 10 % fra 2024 <i>I en normalsituasjon</i>	8,5 %	10,0 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver – stabil eierbrøk</i>	65 %	67 %
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	Minimum 16,1 % <i>Målsetting følger utvikling i bufferkrav (motsyklisk og systemrisiko) Hensyntar at Pilar 2 delvis kan oppfylles med hybridkapital</i>	19,3 %	19,3 %
Samlet volumvekst utlån	Minimum 5,5 % 4 - 6 % fra 2024 <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon om høyere utlånsvekst enn kredittveksten i primærmarkedet</i>	5,5 %	5,6 %

- Konvertering til ny kjernebankløsning skal gi besparelser innenfor IT – anslagsvis MNOK 10-11 årlig.
- Kostnadsandelen i 2022 hensyntatt innføring av ny kjernebankløsning, er beregnet til 44,6 %.
- Minimumsmålet for EK-avkastning ble økt fra 9 % til 10 % i forbindelse med vedtatt strategiperiode for 2024 – 2026.
- Banken tar markedsandeler og har de siste kvartalene hatt en høyere vekst enn kredittveksten i vårt primære markedsområde.

Oppsummering

- Stigende rentenivå gjennom året
- Positiv utvikling i netto renter
- Moderat økning i netto provisjoner
- Lave tapsavsetninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Positiv utvikling i bankens kjernedrift
- Banken har god likviditet
- Banken er solid kapitalisert
- Banken vokser og tar markedsandeler



Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Q4 2022	Året 2022
(Beløp i MNOK)						
Netto renter	106,7	97,3	89,2	86,2	87,7	293,4
Netto provisjoner	18,2	20,1	25,3	19,7	19,3	80,1
Andre driftsinntekter	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1	0,3
Driftskostnader	58,0	52,6	49,8	49,3	62,6	205,2
Kjernerdrift før tap	67,0	64,9	64,7	56,7	44,5	168,6
Tap og nedskrivning	1,8	0,8	0,1	-0,1	5,1	2,3
Utbytter og tilknyttede selskaper	-1,1	-0,2	27,8	4,3	1,6	54,1
Verdipapirer	-0,4	5,4	0,5	0,2	4,1	-6,3
Beregnet skatt	16,5	15,8	1,2	14,4	8,9	27,5
Resultat etter skatt	47,2	53,5	91,6	46,9	36,1	186,6



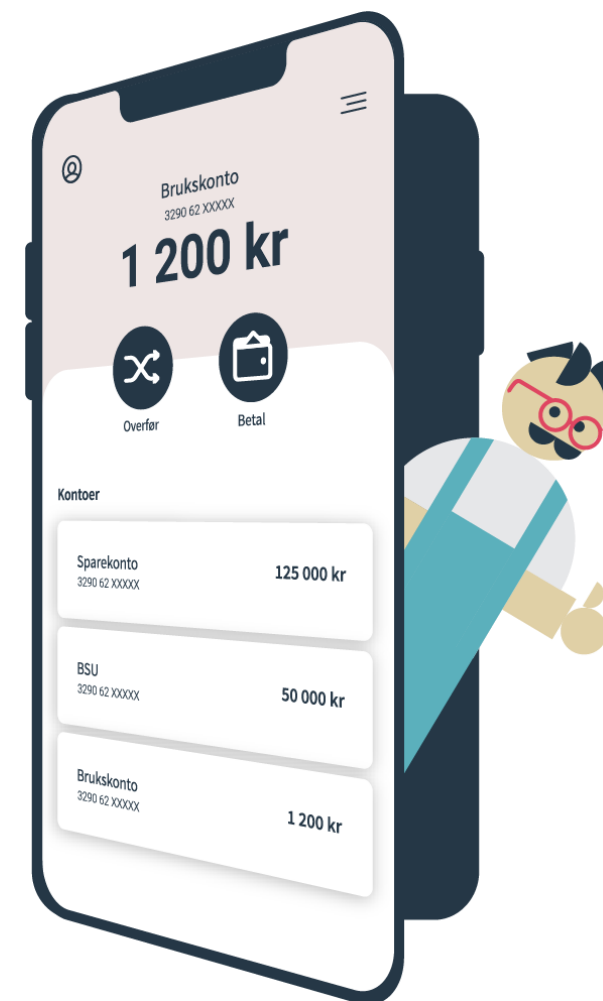
Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 4. kvartal/per 31.12.2023 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	4. kvartal 2023					Per 31.12.2023			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	48.297	34.152	23.661	106.110		184.993	135.180	58.569	378.742
Netto provisjonsinntekter	13.224	4.974	-	18.198		60.766	22.505	-	83.271
Inntekter verdipapirer	-	-	-804	-804		-	-	37.186	37.186
Andre inntekter	-	-	-	-		427	-	-	427
Sum andre driftsinntekter	13.224	4.974	-804	17.395		61.193	22.505	37.186	120.885
Sum driftskostnader	12.412	5.350	40.341	58.103		42.279	17.265	150.325	209.869
Resultat før tap	49.110	33.776	-17.484	65.402		203.907	140.420	-54.570	289.757
Tap på utlån	-45	1.857	-	1.812		-2.053	4.771	-	2.718
Resultat før skatt	49.155	31.918	-17.484	63.589		205.960	135.649	-54.570	287.040

Hovedtall – balanse

Tekst	31.12.2023	31.12.2022
<u>(Beløp i MNOK)</u>		
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	502	791
Netto utlån til kunder	14.063	13.471
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.695	1.472
<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	<u>1.021</u>	<u>836</u>
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.298	3.249
Innskudd fra kunder	11.217	10.820
Ansvarlig lånekapital	201	200
<u>Egenkapital</u>	<u>2.515</u>	<u>2.307</u>
Forvaltningskapital	17.399	16.710
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	23.959	22.767
Overført volum EBK	6.560	6.057



Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 31.12.2023 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	31.12.2023			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	9.063.545	5.041.657	-	14.105.202
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-2.235	-2.933	-	-5.168
Nedskrivninger i steg 3	-1.240	-5.113	-	-6.353
Nedskrivninger i steg 1+2	-4.949	-25.126	-	-30.075
Netto utlån til kunder	9.055.122	5.008.485	-	14.063.606
Øvrige eiendeler	-	-	3.335.255	3.335.255
Sum eiendeler	9.055.122	5.008.485	3.335.255	17.398.862
Innskudd fra kunder	8.045.991	3.171.152	-	11.217.143
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	6.181.719	6.181.719
Sum gjeld og egenkapital	8.045.991	3.171.152	6.181.719	17.398.862

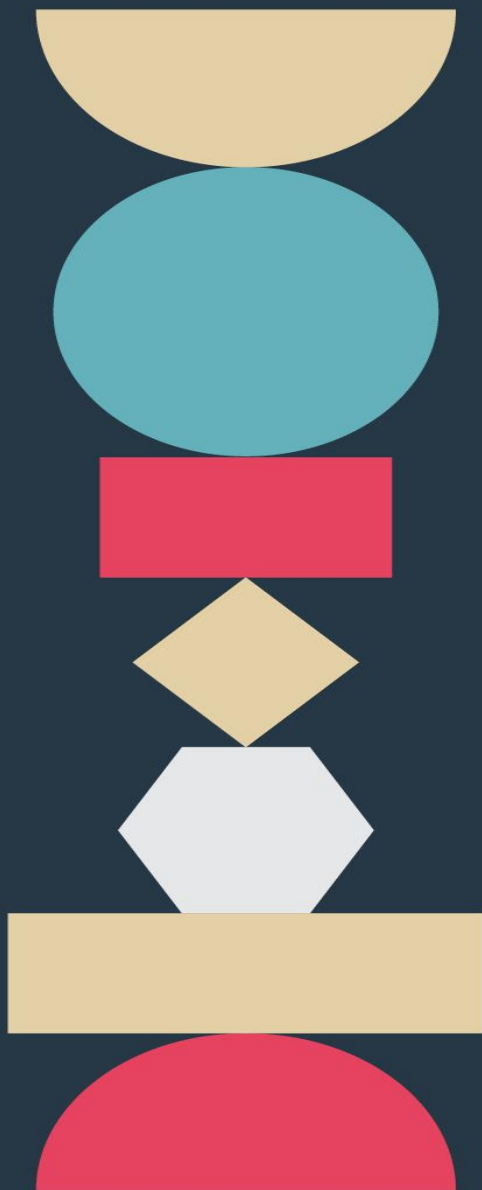
Nøkkeltall

Tekst	31.12.2023	31.12.2022
Netto renter i % av forvaltning	2,21 %	1,79 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,49 %	0,49 %
Kostnadsandel	42,0 %	48,7 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	42,6 %	47,9 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	0,02 %	0,02 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	0,01 %	0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	79,5 %	80,0 %
Innskuddsdekning (med EBK)	54,3 %	55,3 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	42,0 %	40,8 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	4,1 %	5,2 %
Vekst i utlån år/år	4,3 %	3,4 %
Vekst i utlån inkl EBK år/år	5,6 %	5,5 %
Vekst i innskudd år/år	3,7 %	5,6 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	3,05 %	2,14 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio, likviditetsreserve)	200,0 %	219,0 %
NSFR (Net Stable Funding Ratio, stabil og langsiktig finansiering)	142,5 %	137,8 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,3 %	19,3 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,6 %	19,7 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	10,0 %	8,5 %



Alternative resultatmål (APM-er)

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



Vi bygger Jæren

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