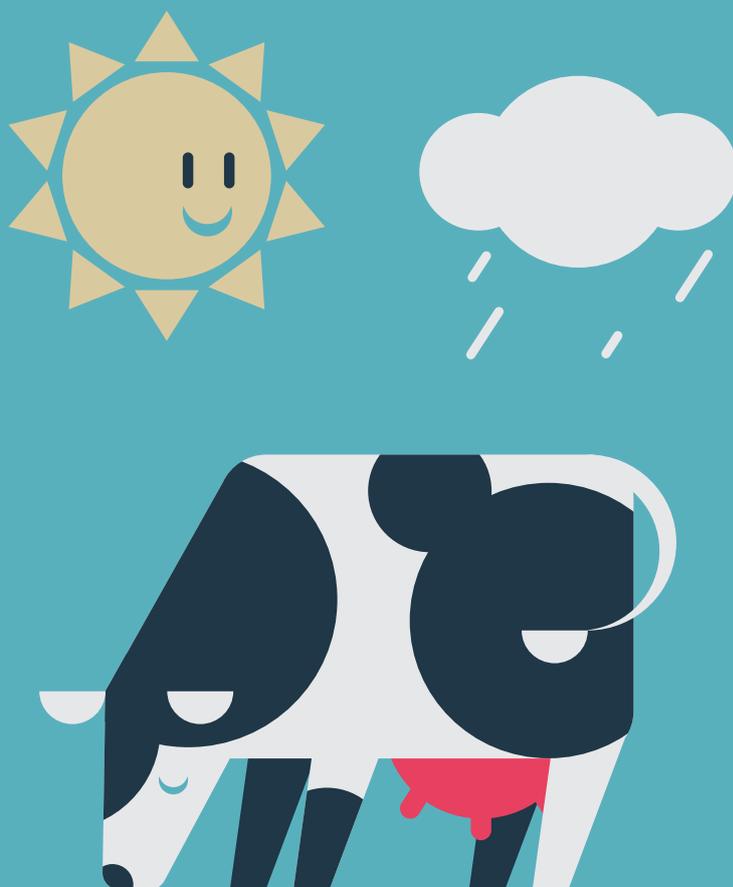


En alliansebank i eika.



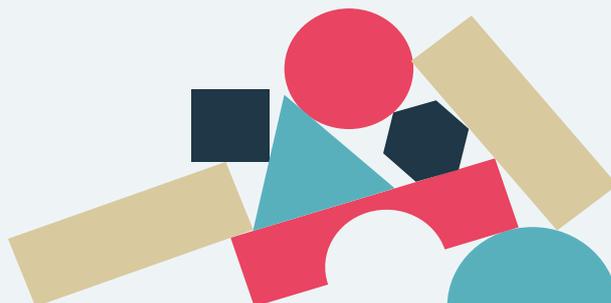
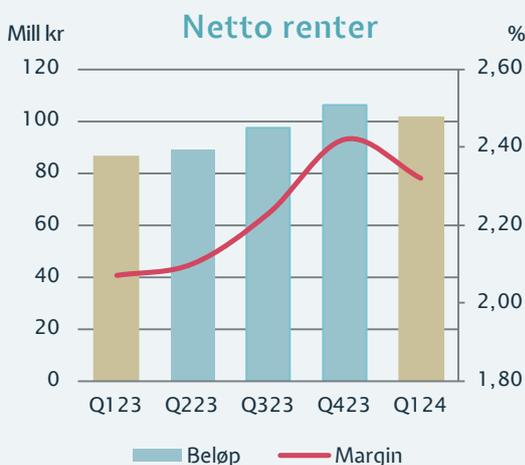
**Kvartalsrapport**  
1. kvartal 2024



# Hovedtall

## Hovedtall 1. kvartal

	2024	2023
Resultat før skatt	kr 78,4 mill.	kr 61,3 mill.
Resultat etter skatt	kr 59,7 mill.	kr 46,9 mill.
Netto renter	kr 101,5 mill.	kr 86,2 mill.
Netto provisjoner	kr 24,2 mill.	kr 19,7 mill.
Tap og nedskrivning	kr -0,2 mill.	kr -0,1 mill.
Netto renter i % av GFK	2,32 %	2,07 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,55 %	0,47 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,19 %
Driftskostnader i % av inntekter	39,3 %	44,6 %
Innskuddsdekning	81,5 %	80,0 %
Overføringsgrad EBK	42,7 %	40,9 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,8 %	19,0 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,6 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	8,3 %



# Kvartalsrapport 1. kvartal 2024

## Solid drift, lave tap og fortsatt god utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal viser en positiv utvikling innenfor bankens kjerneområder. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor netto renter og netto provisjoner. Misligholdet er fortsatt på et relativt lavt nivå og det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser en rimelig stabil utvikling sammenlignet med samme periode i fjor – noe økning i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er fortsatt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste 12 måneder utgjør 6,3 %, medregnet volum overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser en stabil og god utvikling – veksten utgjør 6,1 % siste året.

---

## Resultat 1. kvartal 2024

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 78,4 mill. mot kr 61,3 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter og provisjoner. Driftskostnadene er noe opp målt mot samme kvartal i fjor, i hovedsak som følge av høyere personalkostnader. Misligholdet er fortsatt på et relativt lavt nivå, men noe økende fra tidligere perioder.

Resultat etter skatt er kr 59,7 mill. mot kr 46,9 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 9,5 % (8,3 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 10,0 %.

### Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 101,5 mill. (kr 86,2 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,32 % ved utgangen av 1. kvartal (2,07 %). Netto renter i beløp er kr 15,3 mill. høyere i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling gjennom kvartalet. Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele 1. kvartal.

### Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.03.2024 utgjør kr 24,2 mill. (kr 19,7 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 7,1 mill. ved utgangen av 1. kvartal – moderat opp fra kr 6,9 mill. på samme tid i fjor. Marginen er nå i ferd med å stabilisere seg – etter en lang periode med rentehevinger og varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 662,5 mill. – tilsvarende en vekst på 10,9 %.

### Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.03.2024 utgjør kr 3,1 mill. (kr 4,6 mill.). Nedgangen skyldes i hovedsak at vi i fjor bokførte en gevinst knyttet til reversering av verdijustering relatert til bankbygg. Avkastningen fra verdipapirer er på et høyere nivå sammenlignet med samme periode i fjor.

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.03.2024 utgjør kr 50,7 mill. (kr 49,3 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,16 % (1,19 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 39,3 % ved utgangen av 1. kvartal (44,6 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i svindelsaker er bokført med ca. kr 1,7 mill. per utgangen av 1. kvartal. Økningen fra i fjor utgjør ca. kr 1,4 mill.

## Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.03.2024 utgjør netto minus kr 0,2 mill. (minus kr 0,1 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 42,1 mill. (kr 43,0 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 75,1 mill. (kr 51,0 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 117,1 mill. (kr 94,0 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,48 % til 0,56 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 11,6 % (28,0 %) og 6,4 % (3,6 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 13,9 mill. i fjor til kr 9,7 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en moderat økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 27,8 mill. ved utgangen av 1. kvartal – mot kr 25,9 mill. året før.

## Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 17,8 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 4,5 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 24,5 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 6,2 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 6,8 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 10,9 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder øker fra kr 13,7 mrd. til kr 14,2 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 4,2 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 6,3 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 6,1 % og utgjør kr 11,6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 81,5 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 80,0 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,2 % ved utgangen av 1. kvartal – marginalt ned fra 55,3 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

## Privatmarked

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 3,0 %. Hittil i år ser vi en økning på moderate 0,2 %. Inkludert EBK er økningen på 6,2 % siste 12 måneder og 1,4 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 42,7 % (40,9 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 63,8 % (64,5 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,5 % (75,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 6,5 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 2,1 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 90,4 % (87,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2024 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 53,9 mill. mot kr 46,6 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 47,9 mill. mens andre inntekter utgjør kr 17,8 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 11,7 mill.

## Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 6,3 %. Utlån til landbruk utgjør 17,9 % (17,7 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 18,3 % (17,8 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,0 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, tilnærmet samme andel som for et år siden.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 5,2 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på hele 6,8 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,7% (66,4 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2024 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 36,2 mill. mot kr 35,4 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 33,5 mill. mens andre inntekter utgjør kr 6,4 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 3,8 mill.

### **Soliditet**

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 18,8 % (19,0 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,5 % (21,4 %) mens kapitaldekningen er 22,8 % (23,7 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,3 %-poeng.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,9 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,1 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,5 %) og systemrisikobuffer (4,5 %). Målet tar hensyn til at Pilar 2-kravet kan dekkes med samme kapitalforhold som Pilar 1. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,1 %.

Finansdepartementet har notifisert relevante EU-myndigheter om redusert kapitalkrav for næringslån med pant i landbrukseiendom. Finanstilsynet har på oppdrag fra Finansdepartementet vurdert slike næringslån, og kommet frem til at risikoen er så lav at risikovekten kan reduseres fra 100 % til 50 % for næringslån med pant i landbrukseiendom. Endringer i tråd med utarbeidet utkast til forskriftsendringer, vil kunne gi banken en mindre forbedring i ren kjernekapital. Finansdepartementet tar sikte på at endringen innføres med virkning fra 30. juni i år.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,8 % (9,0 %) per utgangen av 1. kvartal.

### **Likviditetsrisiko**

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 241,0 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,2 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra ca. 8 måneder til ca. 4,5 år – med et snitt på ca. 2,4 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 1. kvartal.

### **Bankens egenkapitalbevis**

Kursen har vist en stigende trend gjennom 1. kvartal. Kursen ved utgangen av kvartalet var 282,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 264,00 kroner ved inngangen av kvartalet. Kursstigningen i kvartalet utgjør 6,8 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 5,8 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på 16,00 kroner per 05.04.2024. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 67 %.

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

### **Regnskapsprinsipper**

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 31. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 31.03.2024 er ikke revidert.

### **Markedsforhold**

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 1,6 % i 1. kvartal – etter en oppgang i 2023 på 9,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,71 % i 1. kvartal – mot 4,72 % i forrige kvartal. Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele 1. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ikke ventet ytterligere rentehevinger framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,8 % ved utgangen av 1. kvartal – en moderat økning fra 1,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,0 % – en økning fra 1,8 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (165 personer), 1,5 % (157 personer), 1,8 % (188 personer) og 1,5 % (103 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 613 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 1. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 588 arbeidsledige.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,2 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi også en prisøkning på 1,2 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 2,4 % i 1. kvartal og en økning på 5,4 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 1,3 % i 1. kvartal og en økning i boligprisene på 3,2 % siste 12 måneder.

#### Utsikter framover

Det er fortsatt en uavklart situasjon og stor grad av usikkerhet knyttet til krig og uro i Ukraina og i Midtøsten. I tillegg gir høy inflasjon, økte kostnader og et høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 2024. Men, mye tyder nå på at vi har lagt rentehevingene bak oss, og at vi fra kommende høst/vinter vil se en gradvis og forsiktig reduksjon i rentenivået. Det er likevel rimelig å anta at banken vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer.

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

Bryne, 8. mai 2024  
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad  
Styreleder



Bjørn Lende  
Nestleder



Elin Undheim  
Styremedlem



Åsbjørn Ueland  
Styremedlem



Marianne Frøystad Ånestad  
Styremedlem



Rune Kvalvik  
Styremedlem



Elena Zahl Johansen  
Styremedlem

## Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Netto renteinntekter	101 461	86 176	378 742
Sum andre driftsinntekter	27 398	24 380	120 885
Sum driftskostnader	50 655	49 319	209 869
<b>Resultat av drift før tap</b>	<b>78 204</b>	<b>61 236</b>	<b>289 757</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	-226	-58	2 718
<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>78 430</b>	<b>61 294</b>	<b>287 040</b>
Skattekostnad	18 747	14 428	47 899
<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>59 683</b>	<b>46 866</b>	<b>239 141</b>

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Forvaltningskapital	17 760	17 018	17 399
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	17 561	16 876	17 146
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>14 194</b>	<b>13 617</b>	<b>14 064</b>
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	20 961	19 723	20 624
Netto utlån til kunder via EBK	6 767	6 106	6 560
Innskudd fra kunder	11 602	10 936	11 217
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>1 725</b>	<b>1 484</b>	<b>1 695</b>
Aksjer og fondsandeler	1 021	888	1 021
<b>Egenkapital</b>	<b>2 572</b>	<b>2 345</b>	<b>2 515</b>

NØKKELTALL	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
<b>Utvikling i kvartalet/hittil i år</b>			
– Forvaltning	2,1 %	1,8 %	4,1 %
– Utlån	0,9 %	1,1 %	4,3 %
– Utlån inkl. EBK	1,6 %	1,0 %	5,6 %
– Innskudd	3,4 %	1,1 %	3,7 %
Innskuddsdekning	81,5 %	80,0 %	79,5 %
<b>Lønnsomhet</b>			
Rentenetto i % av GFK	2,32 %	2,07 %	2,21 %
Kostnadsprosent	39,3 %	44,6 %	42,0 %
Kostnader i % av GFK	1,16 %	1,19 %	1,22 %
Egenkapitalavkastning før skatt	12,6 %	11,0 %	12,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	8,3 %	10,1 %
<b>Tap og mislighold</b>			
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån	0,3 %	0,3 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån	0,5 %	0,4 %	0,4 %
<b>Soliditet (konsolidert)</b>			
Kapitaldekning	22,8 %	23,7 %	23,3 %
Kjernekapitaldekning	20,5 %	21,4 %	21,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,8 %	19,0 %	19,3 %
Risikovektet kapital	11 302	10 633	10 982
<b>Personal</b>			
Antall årsverk	90	90	87
<b>Egenkapitalbevis</b>			
Egenkapitalbevisbrøk	52,1 %	52,2 %	52,1 %
Børskurs	282	250	264
Børsverdi (millioner kroner)	1 391	1 233	1 302
Bokført egenkapital per EKB	257	226	251
Resultat/utvannet resultat per EKB	6,0	4,7	24,1
Utbytte per EKB	n.a	n.a	16,00
Pris/resultat per EKB	11,8	13,1	11,0
Pris/bokført egenkapital	1,10	1,10	1,05

<b>RESULTATREGNSKAP</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>Året 2023</b>
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		26 969	15 619	85 539
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		219 796	164 637	754 121
Sum rentekostnader		145 304	94 081	460 917
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>101 461</b>	<b>86 176</b>	<b>378 742</b>
Provisjonsinntekter mv.		26 507	21 935	92 956
Provisjonskostnader mv.		2 301	2 217	9 684
Andre driftsinntekter		116	106	427
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>24 322</b>	<b>19 824</b>	<b>83 699</b>
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		51	4 316	30 786
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	3 024	240	6 400
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>3 076</b>	<b>4 555</b>	<b>37 186</b>
Lønn og andre personalkostnader		26 715	25 384	108 515
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		3 274	2 983	12 419
Andre driftskostnader		20 666	20 952	88 936
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>50 655</b>	<b>49 319</b>	<b>209 869</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>78 204</b>	<b>61 236</b>	<b>289 757</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	-226	-58	2 718
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>78 430</b>	<b>61 294</b>	<b>287 040</b>
Skattekostnad		18 747	14 428	47 899
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>59 683</b>	<b>46 866</b>	<b>239 141</b>
<b>Utvidet resultat</b>				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				-4 825
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				1 206
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-2 638	1 690	53 750
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-2 638	1 690	50 131
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>57 045</b>	<b>48 555</b>	<b>289 272</b>

- Kvartalsrapport 1. kvartal 2024 -

<b>BALANSE</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>Året 2023</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		33 075	81 158	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		658 397	804 276	469 159
Utlån til kunder	2/3	14 193 999	13 617 046	14 063 606
Eiendeler holdt for salg			7 333	
Sertifikater og obligasjoner		1 724 542	1 483 745	1 695 465
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		169 815	111 483	167 453
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		851 180	776 948	853 818
Finansielle derivater		4 397	4 556	3 777
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	5 023	6 414	5 005
Immaterielle eiendeler		3 384	7 896	4 512
Varige driftsmidler		87 726	87 205	86 601
Andre eiendeler		6 086	9 192	3 766
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		22 730	20 318	12 937
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>17 760 353</b>	<b>17 017 571</b>	<b>17 398 862</b>
Innskudd fra kunder	3	11 601 778	10 935 732	11 217 143
Verdipapirgjeld	7	3 218 774	3 269 951	3 298 397
Annen gjeld		31 312	165 009	31 923
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		23 817	20 296	16 921
Finansielle derivater		200	77	677
Avsetninger for forpliktelser		111 621	81 424	117 495
Ansvarlig lånekapital	7	200 955	200 428	200 951
<b>Sum gjeld</b>		<b>15 188 457</b>	<b>14 672 918</b>	<b>14 883 508</b>
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-378
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	150 000	208 211	150 000
Annen innskutt egenkapital		5 745	4 589	5 745
Utjevningsfond		443 963	405 626	443 963
Utbytte		78 920		78 920
Kundeutbytte og gavefond		72 164		72 164
Sparebankens fond		911 418	876 367	911 418
Annen egenkapital		301 405	254 397	304 923
Udisponert resultat		59 683	46 866	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 571 896</b>	<b>2 344 654</b>	<b>2 515 354</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>17 760 353</b>	<b>17 017 571</b>	<b>17 398 862</b>

- Kvartalsrapport 1. kvartal 2024 -

<b>EGENKAPITALBEVEGELSE</b> <i>(beløp i 1000 kroner)</i>	<b>Egen- kapital- bevis</b>	<b>Egne egen- kapital- bevis</b>	<b>Over- kurs- fond</b>	<b>Annen innskutt egen- kapital</b>	<b>Utjevn- ings- fond</b>	<b>Annen egen- kapital*</b>	<b>Spare- bankens fond</b>	<b>Hybrid- kapital</b>	<b>Sum egen- kapital</b>
<b>Sum egenkapital per 01.01.23</b>	<b>123 313</b>	<b>-400</b>	<b>425 285</b>	<b>4 589</b>	<b>405 626</b>	<b>371 152</b>	<b>876 367</b>	<b>100 725</b>	<b>2 306 657</b>
Vedtatt utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
Egne egenkapitalbevis		400				2 175			2 575
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-42 500	-42 500
Renter/omkostninger hybridkapital						-2 527		-14	-2 541
Resultat 1. kvartal 2023						48 555			48 555
<b>Sum egenkapital per 31.03.23</b>	<b>123 313</b>		<b>425 285</b>	<b>4 589</b>	<b>405 626</b>	<b>301 263</b>	<b>876 367</b>	<b>208 211</b>	<b>2 344 654</b>
Egne egenkapitalbevis		-378		1 156		-3 476			-2 697
Tilbakekjøp av hybridkapital								-57 500	-57 500
Renter/omkostninger hybridkapital						-9 107		-711	-9 818
Resultat 1.4-31.12.23					38 337	167 328	35 052		240 716
<b>Sum egenkapital per 31.12.23</b>	<b>123 313</b>	<b>-378</b>	<b>425 285</b>	<b>5 745</b>	<b>443 963</b>	<b>456 008</b>	<b>911 418</b>	<b>150 000</b>	<b>2 515 354</b>
Periodens resultat						59 683			59 683
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-2 638			-2 638
Totalresultat for perioden						57 045			57 045
Egne egenkapitalbevis		378				2 320			2 697
Betalte renter/omkostninger hybridkapital						-3 200			-3 200
<b>Sum egenkapital per 31.03.24</b>	<b>123 313</b>		<b>425 285</b>	<b>5 745</b>	<b>443 963</b>	<b>512 172</b>	<b>911 418</b>	<b>150 000</b>	<b>2 571 896</b>
Fond for urealiserte gevinster			312 591						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-5 735						
Renter/omkostninger hybridkapital			-2 813						
Utbytte			78 920						
Kundeutbytte og gavefond			72 164						
Resultat hittil i år			57 045						
<b>*Annen egenkapital per 31.03.24</b>			<b>512 172</b>						

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>Året 2023</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger fra kunder	211 595	157 335	706 171
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	26 507	21 935	92 956
Renteutbetalinger til kunder	-8 881	-2 973	-280 995
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-51 631	-38 934	-172 857
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	31 474	20 388	101 546
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-189 238	-94 169	240 949
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-127 016	-143 791	-578 082
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	296 923	60 471	386 491
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-26 798	-63 013	-321 942
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg			7 333
Innbetalinger andre inntekter	471	378	1 840
Utbetalinger til drift	-68 665	-35 391	-196 440
Utbetalinger av skatter	-13 545	-27 358	-24 092
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>81 196</b>	<b>-145 122</b>	<b>-37 122</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak		-4 000	-32 809
Salg aksjer og andeler i andre foretak		4 364	8 364
Innbetalinger av utbytte, andeler	33	28	27 507
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap		20 000	20 400
Kjøp driftsmidler mv.	-965	-3 998	-7 200
Salg driftsmidler mv.			
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-932</b>	<b>16 394</b>	<b>16 262</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		150 000	150 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-42 500	-100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld		400 000	1 000 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-79 000	-378 000	-956 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-953	-888	-3 558
Utbetaling av utbytte			-118 092
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-79 953</b>	<b>128 612</b>	<b>-27 650</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>311</b>	<b>-116</b>	<b>-48 510</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>32 764</b>	<b>81 274</b>	<b>81 274</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>33 075</b>	<b>81 158</b>	<b>32 764</b>

# Noter



## Noteopplysninger

### NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet per 31.03.2024 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU herunder IAS 34 – delårsregnskap.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn framkommer av Årsrapporten til Jæren Sparebank for 2023.

#### Anvendelse av estimater

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

Nye standarder gjeldende for 2024 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 1. kvartal 2024.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

#### Nedskrivninger på utlån

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

#### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholds-sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i årsrapport 2023 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kreditt-risiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 10,0 mill. Bankens vurderer at det ved utgangen av 1. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon og økende renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt næringseiendom. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr)	Nedskrivnings- faktor
Lav	9 263	0,000 %
Lav til middels	2 600	0,025 %
Middels	227	0,125 %
Middels til høy	2 111	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 1. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 6,2 mill. Reduksjonen i 1. kvartal skyldes at eksponering mot næringseiendom vurdert til risikonivå "middels til høy" mot "høy" i 4. kvartal 2023. Endring i risikonivå begrunnes med at banken har gjennomført en oppdatert verdivurdering av bankens største panteobjekter innenfor næringseiendom, hvor oppdaterte yeldnivåer er hensyntatt. Bankens mener at dette reduserer risikoen knyttet til verdsettelse av næringseiendom.

## NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023	
<b>Misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>				
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	42 062	43 037	32 222	
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 899	12 063	4 401	
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	37 163	30 974	27 820	
Brutto øvrige misligholdte engasjement	75 081	50 995	51 169	
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 816	1 831	1 951	
Netto øvrige misligholdte engasjement	70 264	49 164	49 217	
<b>Tapsavsetninger</b>				
<b>Nedskrivninger på utlån:</b>				
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	6 353	14 436	14 436	
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	72	1 292	7 564	
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	142	542	642	
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3 710	578	1 456	
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	418	369	2 617	
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	9 715	13 895	6 353	
<b>Endringer i tapsavsetninger</b>				
	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totale nedskrivninger</b>
Tapsavsetninger per 01.01.2024	6 435	24 893	6 353	37 681
Bevegelser med resultat effekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	481	-2 290		-1 809
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-370	2 938		2 568
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-35		283	248
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-768	3 428	2 660
Overføringer fra steg 3 til steg 1	0		-0	-0
Overføringer fra steg 3 til steg 2		30	-149	-119
Nye engasjementer i perioden	1 466	369	0	1 835
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-568	-1 132	-139	-1 838
Endringer innenfor steg i perioden	-274	471	-60	137
Tilleggsavsetning		-3 833		-3 833
Tapsavsetninger per 31.03.2024	7 135	20 678	9 715	37 528
<b>Endringer i brutto engasjement</b>				
	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt engasjement</b>
Brutto engasjement per 01.01.2024	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455
Bevegelser:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	247 990	-247 990		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-346 832	346 832		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-13 534		13 534	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-26 109	26 109	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	6		-6	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		1 281	-1 281	
Nye engasjementer i perioden	1 570 835	31 121	425	1 602 381
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-975 022	-148 294	-5 197	-1 128 513
Endringer innenfor steg i perioden	-147 145	-11 420	167	-158 398
Brutto engasjement per 31.03.2024	14 873 394	1 143 389	117 142	16 133 925
Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier. Utlån til virkelig verdi over resultatet er ikke inkludert.				
<b>Tapskostnader</b>				
	<b>1. kvartal 2024</b>	<b>1. kvartal 2023</b>	<b>Året 2023</b>	
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	3 379	-485	-8 078	
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-3 515	-883	4 535	
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	61	1 325	7 048	
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger			44	
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-150	-16	-831	
Periodens tapskostnader (- inngått)	-226	-58	2 718	

### NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.03.24	Fordeling	31.03.23	Fordeling
Personmarked	9 082 598	63,8 %	8 814 829	64,5 %
Primærnæring	2 551 116	17,9 %	2 422 138	17,7 %
Produksjonsbedrifter	110 736	0,8 %	112 379	0,8 %
Bygg/anlegg	399 787	2,8 %	370 057	2,7 %
Handel/hotell/restaurant	97 597	0,7 %	80 442	0,6 %
Finans/eiendom	1 834 389	12,9 %	1 704 054	12,5 %
Tjenesteytende næringer	88 325	0,6 %	82 219	0,6 %
Transport/kommunikasjon	71 207	0,5 %	76 523	0,6 %
<b>Sum</b>	<b>14 235 754</b>	<b>100,0 %</b>	<b>13 662 641</b>	<b>100,0 %</b>

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.24	Fordeling	31.03.23	Fordeling
Personmarked	8 213 909	70,8 %	7 715 113	70,5 %
Offentlig forvaltning	616	0,0 %	876	0,0 %
Primærnæring	654 788	5,6 %	580 077	5,3 %
Produksjonsbedrifter	101 150	0,9 %	109 689	1,0 %
Bygg/anlegg	444 380	3,8 %	470 772	4,3 %
Handel/hotell/restaurant	239 826	2,1 %	230 330	2,1 %
Finans/eiendom	1 313 860	11,3 %	1 205 307	11,0 %
Tjenesteytende næringer	558 221	4,8 %	534 522	4,9 %
Transport/kommunikasjon	75 028	0,6 %	89 048	0,8 %
<b>Sum</b>	<b>11 601 778</b>	<b>100,0 %</b>	<b>10 935 732</b>	<b>100,0 %</b>

## NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering per segment	31.03.2024				31.03.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	47 852	33 520	20 090	101 461	43 561	32 956	9 658	86 176
Netto provisjonsinntekter	17 782	6 424		24 206	14 848	4 870		19 718
Inntekter verdipapirer			3 076	3 076			4 555	4 555
Andre inntekter			116	116			106	106
Sum andre driftsinntekter	17 782	6 424	3 191	27 398	14 848	4 870	4 661	24 380
Sum driftskostnader	11 183	4 536	34 936	50 655	10 237	4 012	35 070	49 319
Resultat før tap	54 450	35 408	-11 654	78 204	48 172	33 814	-20 750	61 236
Tap på utlån	535	-761		-226	1 526	-1 584		-58
Resultat før skatt	53 915	36 169	-11 654	78 430	46 647	35 398	-20 750	61 294

Innskudd og utlån rapp. per segment	31.03.2024				31.03.2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	9 082 598	5 153 156		14 235 754	8 814 829	4 847 812		13 662 641
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 539	-3 924		-5 464	-2 654	-4 472		-7 126
Nedskrivninger i steg 3	-1 816	-7 899		-9 715	-8 957	-4 764		-13 721
Nedskrivninger i steg 1+2	-5 146	-21 431		-26 577	-6 526	-18 222		-24 748
Netto utlån	9 074 097	5 119 902		14 193 999	8 796 693	4 820 354		13 617 046
Øvrige eiendeler			3 566 355	3 566 355			3 400 525	3 400 525
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9 074 097</b>	<b>5 119 902</b>	<b>3 566 355</b>	<b>17 760 353</b>	<b>8 796 693</b>	<b>4 820 354</b>	<b>3 400 525</b>	<b>17 017 571</b>
Innskudd	8 213 909	3 387 869		11 601 778	7 715 113	3 220 620		10 935 732
Øvrig gjeld og egenkapital			6 158 576	6 158 576			6 081 839	6 081 839
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>8 213 909</b>	<b>3 387 869</b>	<b>6 158 576</b>	<b>17 760 353</b>	<b>7 715 113</b>	<b>3 220 620</b>	<b>6 081 839</b>	<b>17 017 571</b>

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Bankens opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks. stab/administrasjon, IKT og depot/låneservice. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

## NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	Morbank		
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	911 418	876 367	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-378
Øvrig egenkapital	1 188 849	1 088 208	1 186 529
Avsatt utbytte	78 920		78 920
Avsatt kundeutbytte	65 164		65 164
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>2 367 665</b>	<b>2 087 887</b>	<b>2 364 967</b>
- Fradrag for avsatt utbytte	-78 920		-78 920
- Fradrag for avsatt kundeutbytte	-65 164		-65 164
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-2 538	-5 922	-3 384
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-2 013	-1 726	-1 989
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-602 570	-545 639	-608 802
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 616 460</b>	<b>1 534 601</b>	<b>1 606 708</b>
Fondsobligasjoner	150 000	207 500	150 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 766 460</b>	<b>1 742 101</b>	<b>1 756 708</b>
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 966 460</b>	<b>1 942 101</b>	<b>1 956 708</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Kredittrisiko – standardmetode	7 722 306	7 315 866	7 437 906
Operasjonell risiko	754 127	658 056	754 127
Cva-tillegg	6 034	4 224	4 853
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>8 482 466</b>	<b>7 978 146</b>	<b>8 196 885</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,2 %</b>	<b>24,3 %</b>	<b>23,9 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,8 %</b>	<b>21,8 %</b>	<b>21,4 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,1 %</b>	<b>19,2 %</b>	<b>19,6 %</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	5 696	5 923	5 692
Institusjoner	9 811	6 745	8 905
Foretak	14 841	16 316	13 629
Massemarkedsengasjementer	120 927	85 513	112 558
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	407 448	415 898	402 937
Forfalte engasjementer	9 968	6 940	6 753
Høyrisikoengasjementer	1 230	360	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 919	3 721	3 905
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 660	12 941	7 608
Andeler i verdipapirfond	3 224	2 239	3 130
Egenkapitalposisjoner	20 291	19 018	20 002
Øvrige engasjementer	9 769	9 654	8 685
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>617 784</b>	<b>585 269</b>	<b>595 032</b>
Operasjonell risiko	60 330	52 644	60 330
Cva-tillegg	483	338	388
<b>Totalt</b>	<b>678 597</b>	<b>638 252</b>	<b>655 751</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 287 862</b>	<b>1 303 849</b>	<b>1 300 957</b>

**NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING** *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	911 418	876 367	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-378
Øvrig egenkapital	1 149 319	1 081 667	1 140 771
Avsatt utbytte	78 920		78 920
Avsatt kundeutbytte	65 164		65 164
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>2 328 135</b>	<b>2 081 347</b>	<b>2 319 209</b>
- Fradrag for avsatt utbytte	-78 920		-78 920
- Fradrag for avsatt kundeutbytte	-65 164		-65 164
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-4 828	-7 804	-5 765
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 753	-3 555	-3 656
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-14 015	-14 301	-14 103
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-36 275	-32 502	-36 275
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 125 180</b>	<b>2 023 185</b>	<b>2 115 325</b>
Fondsobligasjoner	191 485	247 440	191 485
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 316 665</b>	<b>2 270 625</b>	<b>2 306 810</b>
Ansvarlig lånekapital	255 883	253 264	255 879
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>255 883</b>	<b>253 264</b>	<b>255 879</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 572 548</b>	<b>2 523 888</b>	<b>2 562 689</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
Kredittrisiko – standardmetode	10 377 344	9 812 527	10 073 153
Operasjonell risiko	813 071	712 191	813 071
Tilleggsberegning faste kostnader	17 010	12 903	11 621
Cva-tillegg	94 574	95 017	84 464
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>11 301 999</b>	<b>10 632 638</b>	<b>10 982 309</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,8 %</b>	<b>23,7 %</b>	<b>23,3 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,5 %</b>	<b>21,4 %</b>	<b>21,0 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>18,8 %</b>	<b>19,0 %</b>	<b>19,3 %</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
<b>Kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	11 482	13 471	11 717
Institusjoner	17 070	16 248	14 227
Foretak	15 218	16 689	15 688
Massemarkedsengasjementer	131 420	94 895	122 861
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	579 468	573 657	574 278
Forfalte engasjementer	10 455	7 529	7 386
Høyrisikoengasjementer	1 230	360	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 234	7 894	8 318
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 660	12 941	7 608
Andeler i verdipapirfond	3 603	2 627	3 482
Egenkapitalposisjoner	28 128	26 682	27 796
Øvrige engasjementer	13 220	12 008	11 263
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>830 187</b>	<b>785 002</b>	<b>805 852</b>
Operasjonell risiko	65 046	56 975	65 046
Tilleggsberegning faste kostnader	1 361	1 032	930
Cva-tillegg	7 566	7 601	6 757
<b>Totalt</b>	<b>904 160</b>	<b>850 611</b>	<b>878 585</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 668 388</b>	<b>1 673 277</b>	<b>1 684 104</b>

## NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	1 475	-150	-444
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-296	253	2 196
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1 751	-919	3 475
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	94	1 055	1 173
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	3 024	240	6 400

## NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 279 000		79 000		3 200 000
Underkurs/overkurs	-3 657			449	-3 208
Påløpte renter	23 054			-1 072	21 982
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 298 397</b>		<b>79 000</b>	<b>-623</b>	<b>3 218 774</b>

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2024	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 338				1 338
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>351 338</b>				<b>351 338</b>

## NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2024. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

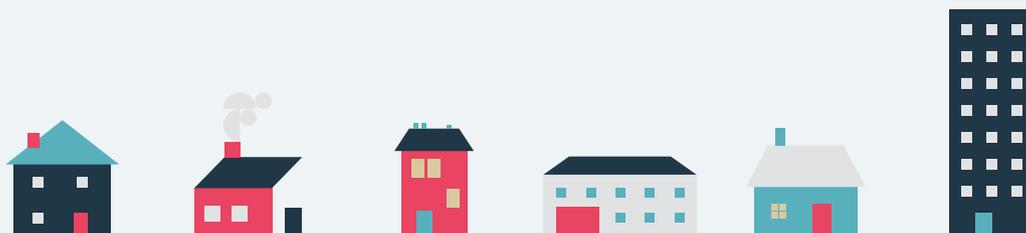
## NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2024 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

## NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren – Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	240 849	4,88
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Capital AS	63 300	1,28
Lamholmen Invest AS	53 831	1,09
Catilina Invest AS	39 899	0,81
Melesio Invest AS	38 680	0,78
Oddvar Salte	36 738	0,74
Sportsmagasinet AS	30 203	0,61
Allumgården AS	22 500	0,46
Sandsolo Holding AS	20 788	0,42
Pico AS	15 200	0,31
Leif Magne Thu	15 182	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Serigstad Invest AS	14 152	0,29
<b>Sum 20 største</b>	<b>4 362 419</b>	<b>88,44</b>
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>570 104</b>	<b>11,56</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>4 932 523</b>	<b>100,00</b>

### Kursutvikling per 1. kvartal 2024



## 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. Fra 1. kvartal 2024 er det gjort en endring i hvordan egenkapitalavkastning beregnes. Egenkapitalavkastning beregnes nå på egenkapital ekskludert hybridkapital, samtidig som rentekostnader på hybridkapital trekkes fra resultatet. Endringen er gjort fordi dette er den mest vanlige beregningsmåten blant andre banker og bankanalytikere. Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende. Det henvises til nettsiden<sup>1</sup> vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
	Antall dager i perioden	91	90	365
	Antall dager i året	366	365	365
<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>				
((Resultat før skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital <sup>2</sup>	Resultat før skatt	78 430	61 294	287 040
	Rentekostnader på hybridkapital	3 196	2 527	12 022
	Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 393 625	2 171 905	2 237 828
	Egenkapitalavkastning før skatt	12,6 %	11,0 %	12,3 %
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>				
((Resultat etter skatt – rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital <sup>2</sup>	Resultat etter skatt	59 683	46 866	239 141
	Rentekostnader på hybridkapital	3 196	2 527	12 022
	Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 393 625	2 171 905	2 237 828
	Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5 %	8,3 %	10,1 %
<b>Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)</b>				
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>	Netto renter	101 461	86 176	378 742
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 561 155	16 875 576	17 146 040
	Netto renter i % av GFK	2,32 %	2,07 %	2,21 %
<b>Netto provisjoner i % av GFK</b>				
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>	Netto provisjoner	24 206	19 718	83 271
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 561 155	16 875 576	17 146 040
	Netto provisjoner i % av GFK	0,55 %	0,47 %	0,49 %
<b>Driftskostnader i % av GFK</b>				
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>	Driftskostnader	50 655	49 319	209 869
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 561 155	16 875 576	17 146 040
	Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,19 %	1,22 %
<b>Kostnadsandel</b>				
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + netto verdiendringer)	Driftskostnader	50 655	49 319	209 869
	Netto renter	101 461	86 176	378 742
	Netto provisjoner	24 206	19 718	83 271
	Andre inntekter	116	106	427
	Utbytter og resultatandeler	51	4 316	30 786
	Netto verdiendringer	3 024	240	6 400
	Kostnadsandel	39,3 %	44,6 %	42,0 %
<b>Kostnadsandel (justert)</b>				
Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)	Driftskostnader	50 655	49 319	209 869
	Netto renter	101 461	86 176	378 742
	Netto provisjoner	24 206	19 718	83 271
	Andre inntekter	116	106	427
	Utbytter og resultatandeler	51	4 316	30 786
	Kostnadsandel (justert)	40,3 %	44,7 %	42,6 %

<sup>1</sup> Gå til [jaerenspareabank.no](https://jaerenspareabank.no) og velg *Diverse dokumenter* under Investorinformasjon i menyen.

<sup>2</sup> Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig egenkapital 01.01.24–31.03.24 = (2.365.354 + 2.421.896) / 2 = 2.393.625.

<sup>3</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.24–31.03.24 = (17.398.862 + 17.431.800 + 17.653.606 + 17.760.353) / 4 = 17.561.155.

## Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

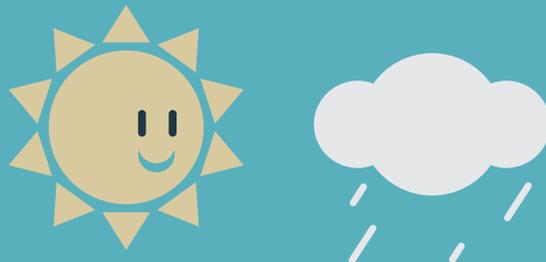
Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
	Antall dager i perioden	91	90	365
	Antall dager i året	366	365	365
<b>Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)</b>				
(Resultat før utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering UB	Resultat før skatt	78 430	61 294	287 040
	Utbytter og resultatandeler	51	4 316	30 786
	Netto verdiendringer	3 024	240	6 400
	Engangsposter			
	Beregningsgrunnlag før forh. kons. UB	8 482 466	7 978 146	8 196 885
	Kjernerdrift i % av RVB	3,57 %	2,88 %	3,05 %
<b>Resultat før skatt og tap per årsverk</b>				
Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB	Resultat før skatt i kvartalet	78 430	61 294	
	Tap i kvartalet	-226	-58	
	Antall årsverk UB	90	90	
	Resultat før skatt og tap per årsverk	872	680	
<b>Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))</b>				
Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB	Innskudd fra kunder UB	11 601 778	10 935 732	11 217 143
	Brutto utlån til kunder UB	14 235 756	13 662 641	14 105 202
	Innskuddsdekning (uten EBK)	81,5 %	80,0 %	79,5 %
<b>Innskuddsdekning (med EBK)</b>				
Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)	Innskudd fra kunder UB	11 601 778	10 935 732	11 217 143
	Brutto utlån til kunder UB	14 235 756	13 662 641	14 105 202
	Utlån via EBK UB	6 767 259	6 104 805	6 560 473
	Innskuddsdekning (med EBK)	55,2 %	55,3 %	54,3 %
<b>Overføringsgrad EBK</b>				
Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)	Utlån via EBK UB	6 767 259	6 104 805	6 560 473
	Brutto utlån til PM-kunder UB	9 082 600	8 814 829	9 063 546
	Overføringsgrad EBK	42,7 %	40,9 %	42,0 %
<b>Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)</b>				
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningssfond + annen innskutt EK) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + annen innskutt EK + utjevningssfond + Sparebankens fond + Gavefond)	Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis			-378
	Overkurs	425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital	5 745	4 589	5 745
	Utjevningssfond	443 963	405 626	443 963
	Sparebankens fond	911 418	876 367	911 418
	Gavefond	7 000		7 000
	Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	52,1 %	52,2 %	52,1 %
<b>Resultat per EKB</b>				
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk IB) / antall EKB	Resultat etter skatt	59 683	46 866	239 141
	Renter/ omkostninger hybridkapital	3 196	2 527	12 022
	EKB-brøk IB	52,1 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Resultat per EKB	6,0	4,7	24,1
<b>Bokført egenkapital pr EKB</b>				
(EKB-kapital - egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningssfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (annen EK + udisponert resultat) x EKB-brøk UB) / antall EKB	Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis			-378
	Overkurs	425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital	5 745	4 589	5 745
	Utjevningssfond	443 963	405 626	443 963
	Avsatt, ikke vedtatt utbytte	78 920		78 920
	Annen egenkapital	304 923	254 397	304 923
	Udisponert resultat	59 683	46 866	
	EKB-brøk UB	52,1 %	52,2 %	52,1 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Bokført egenkapital per EKB	257	226	251

## Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
	Antall dager i perioden	91	90	365
	Antall dager i året	366	365	365
<b>Pris/bokført egenkapital (P/B)</b>				
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	Børskurs	282	250	264
	Bokført egenkapital pr EKB	257	226	251
	Pris/bokført egenkapital (P/B)	1,10	1,10	1,05
<b>Pris/resultat per EKB</b>				
Børskurs / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs	282	250	264
	Resultat per EKB	6,0	4,7	24,1
	Pris/resultat per EKB	11,8	13,1	11,0

# English summary

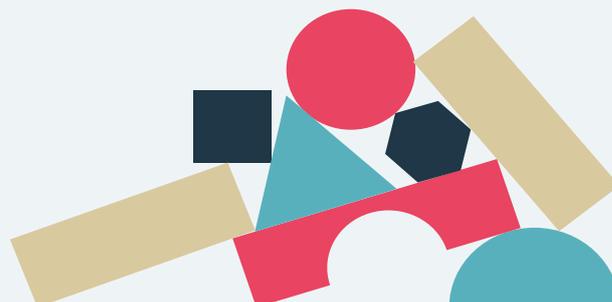
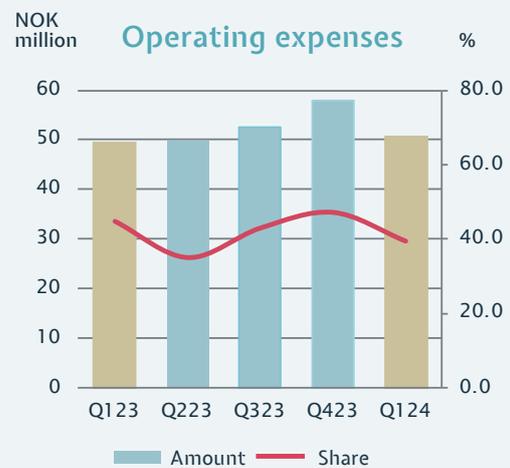
Quarterly report Q1 2024



# Quarterly report Q1 2024

## Key figures as of 31.03

	2024	2023
Profit before tax	NOK 78.4 mill.	NOK 61.3 mill.
Profit after tax	NOK 59.7 mill.	NOK 46.9 mill.
Net interest	NOK 101.5 mill.	NOK 86.2 mill.
Net commission	NOK 24.2 mill.	NOK 19.7 mill.
Losses and write-downs	NOK -0.2 mill.	NOK -0.1 mill.
Net interest in% of ATA	2.32%	2.07%
Net commission in% of ATA	0.55%	0.47%
Operating costs in% of ATA	1.16%	1.19%
Operating costs in% of income	39.3%	44.6%
Deposits to loan ratio	81.5%	80.0%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	42.7%	40.9%
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18.8%	19.0%
Return on equity before tax	12.6%	11.0%
Return on equity after tax	9.5%	8.3%



# Quarterly report Q1 2024

## Healthy operations, low losses and strong continued lending growth

The accounts at the end of Q1 show positive developments within the bank's core business areas. This was mainly due to a positive trend in net interest and net commissions. Defaults remain at a relatively low level and the same is true of losses and write-downs. Operating expenses show relatively stable developments compared to the same period last year – small increase predominantly in connection with personnel costs.

The growth rate in loans remains high in relation to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 6.3% – including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits show stable and positive development – growth over the past year amounts to 6.1%.

---

## Result, Q1 2024

For Q1, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 78.4 million, compared to NOK 61.3 million for last year. The increase in profit was primarily due to higher net interest and net commissions. Operating expenses have increased compared to the same quarter last year, primarily as a result of higher personnel costs. Defaults remain at a relatively low level but have increased slightly compared to previous periods.

Profit after tax was NOK 59.7 million, compared to NOK 46.9 million last year.

The return on equity after tax was 9.5% (8.3%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 10.0%.

### Net interest

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 101.5 million (NOK 86.2 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2.32% at the end of Q1 (2.07%). Net interest in monetary terms is NOK 15.3 million higher this year to date compared to the same period last year. The money market rate has shown stable development throughout the quarter. Norges Bank kept its policy rate stable at 4.50% throughout Q1.

### Net commission

Net commission income as of 31.03.2024 amounted to NOK 24.2 million (NOK 19.7 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 7.1 million at the end of Q1, a moderate increase from NOK 6.9 million at the same time last year. The margin is now stabilising – following a long period of interest rate increases and notification deadlines issued to customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 662.5 million in the past year – which corresponds to growth of 10.9%.

### Net income from financial investments

Net income from financial investments as of 31.03.2024 amounted to NOK 3.1 million (NOK 4.6 million). This decline is essentially due to the fact that we recognised a gain last year in connection with the reversal of a value adjustment related to bank buildings. Returns on securities are higher compared to the same period last year.

### Operating expenses

Total operating expenses as of 31.03.2024 were NOK 50.7 million (NOK 49.3 million). The increase is largely linked to payroll and personnel costs. The ratio of operating expenses to ATA was 1.16% (1.19%) at the end of Q1. Expenses in relation to income were 39.3% at the end of Q1 (44.6%). The bank's long-term target is to achieve a cost ratio of below 40.0%.

Compensation in fraud cases has been recognised to the amount of approximately NOK 1.7 million as of the end of Q1. The increase compared to last year is approximately NOK 1.4 million.

### **Losses and defaults**

Write-downs and losses on loans and guarantees as of 31.03.2024 amounted to NOK -0.2 million net (NOK -0.1 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 42.1 million (NOK 43.0 million) at the end of Q1. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 75.1 million (NOK 51.0 million).

The sum of defaulted and other non-performing exposures (doubtful) is thus NOK 117.1 million (NOK 94.0 million) at the end of Q1. Measured as a share of gross lending including volume from EBK, this provides an increase over the past 12 months from 0.48% to 0.56%.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 11.6% (28.0%) and 6.4% (3.6%) respectively at the end of Q1.

Total write-downs in step 3 show a reduction from NOK 13.9 million last year to NOK 9.7 million this year.

Total write-downs in step 1+2 show a moderate increase from the same period last year and amounted to NOK 27.8 million at the end of Q1 - compared to NOK 25.9 million last year.

### **The bank's balance sheet**

The bank's assets totalled NOK 17.8 billion at the end of Q1. This represents an increase of 4.5% over the past 12 months. The bank's working capital was NOK 24.5 billion at the end of Q1. This represents an increase of 6.2% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 6.8 billion at the end of Q1. The development in volume terms during the past 12 months shows a significant increase of 10.9%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.7 billion to NOK 14.2 billion. This corresponds to growth of 4.2%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 6.3% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 6.1% for the past 12 months, amounting to NOK 11.6 billion at the end of Q1. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 81.5% at the end of Q1, up from 80.0% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.2% at the end of Q1, marginally down from 55.3% at the same time last year. The deposit spread is considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

## Key Figures

<b>SUMMARY OF RESULTS</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Q1 2024</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Year 2023</b>
Net interest income	101 461	86 176	378 742
Total other operating income	27 398	24 380	120 885
Total operating expenses	50 655	49 319	209 869
<b>Profit on ordinary activities before losses</b>	<b>78 204</b>	<b>61 236</b>	<b>289 757</b>
Write-downs and losses on loans	-226	-58	2 718
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>	<b>78 430</b>	<b>61 294</b>	<b>287 040</b>
Tax cost	18 747	14 428	47 899
<b>Profit on ordinary activities after tax</b>	<b>59 683</b>	<b>46 866</b>	<b>239 141</b>

<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Q1 2024</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Year 2023</b>
Total assets	17 760	17 018	17 399
Average total assets (ATA)	17 561	16 876	17 146
Net loans to customers	<b>14 194</b>	<b>13 617</b>	<b>14 064</b>
Net loans to customers incl. EBK	20 961	19 723	20 624
Net loans to customers via EBK	6 767	6 106	6 560
Deposits from customers	11 602	10 936	11 217
Certificates and bonds	<b>1 725</b>	<b>1 484</b>	<b>1 695</b>
Shares and fund units	1 021	888	1 021
Equity capital	<b>2 572</b>	<b>2 345</b>	<b>2 515</b>

<b>KEY RATIOS</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Year 2023</b>
<b>Development during the quarter/year to date</b>			
- Assets	2.1%	1.8%	4.1%
- Loans	0.9%	1.1%	4.3%
- Loans incl. EBK	1.6%	1.0%	5.6%
- Deposits	3.4%	1.1%	3.7%
Deposits to loan ratio	81.5%	80.0%	79.5%
<b>Profitability</b>			
Net interest income as % of ATA	2.32%	2.07%	2.21%
Cost percentage	39.3%	44.6%	42.0%
Costs as % of ATA	1.16%	1.19%	1.22%
Return on equity before tax	12.6%	11.0%	12.3%
Return on equity after tax	9.5%	8.3%	10.1%
<b>Losses and non-performing loans</b>			
Non-performing commitments as % of gross lending	0.3%	0.3%	0.2%
Other defaulted exposures (doubtful) as % of gross lending	0.5%	0.4%	0.4%
<b>Solidity (consolidated)</b>			
Capital adequacy	22.8%	23.7%	23.3%
Core capital adequacy	20.5%	21.4%	21.0%
Core tier 1 capital adequacy	18.8%	19.0%	19.3%
Risk-weighted capital	11 302	10 633	10 982
<b>Personnel</b>			
Number of man-labour years	90	90	87
<b>Equity capital certificates</b>			
Equity capital certificate proportion	52.1%	52.2%	52.1%
Market price	282	250	264
Market capitalisation (NOK million)	1 391	1 233	1 302
Book equity per equity capital certificate	257	226	251
Result/fully-diluted result per ECB	6.0	4.7	24.1
Dividend per equity capital certificate	n.a	n.a	16.00
Price/profit per equity capital certificate	11.8	13.1	11.0
Price/book equity	1.10	1.10	1.05

<b>INCOME STATEMENT</b> <i>(amounts in NOK 1,000)</i>	<b>Note</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Year 2023</b>
Total income from interest		26 969	15 619	85 539
Total income from interest on lending to customers amortised cost		219 796	164 637	754 121
Total interest expenses		145 304	94 081	460 917
<b>Net interest income</b>		<b>101 461</b>	<b>86 176</b>	<b>378 742</b>
Commission income etc.		26 507	21 935	92 956
Commission expenses etc.		2 301	2 217	9 684
Other operating income		116	106	427
<b>Net commission and other income</b>		<b>24 322</b>	<b>19 824</b>	<b>83 699</b>
Dividend and result from investments according to equity method		51	4 316	30 786
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	3 024	240	6 400
<b>Net income from financial investments</b>		<b>3 076</b>	<b>4 555</b>	<b>37 186</b>
Payroll and social expenses		26 715	25 384	108 515
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 274	2 983	12 419
Other operating expenses		20 666	20 952	88 936
<b>Total operating expenses</b>		<b>50 655</b>	<b>49 319</b>	<b>209 869</b>
<b>Operating profit before loan losses</b>		<b>78 204</b>	<b>61 236</b>	<b>289 757</b>
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-226	-58	2 718
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>		<b>78 430</b>	<b>61 294</b>	<b>287 040</b>
Tax cost		18 747	14 428	47 899
<b>Profit after tax</b>		<b>59 683</b>	<b>46 866</b>	<b>239 141</b>
<b>Other comprehensive income</b>				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions				-4 825
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions				1 206
Changes in value for financial assets available for sale		-2 638	1 690	53 750
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-2 638	1 690	50 131
<b>Comprehensive income for the period</b>		<b>57 045</b>	<b>48 555</b>	<b>289 272</b>

<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>Q1 2024</b>	<b>Q1 2023</b>	<b>Year 2023</b>
Cash and receivables with central banks		33 075	81 158	32 764
Loans and receivables with credit institutions		658 397	804 276	469 159
Loans to customers	2/3	14 193 999	13 617 046	14 063 606
Assets held for sale			7 333	
Certificates and bonds		1 724 542	1 483 745	1 695 465
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		169 815	111 483	167 453
Financial instruments available for sale		851 180	776 948	853 818
Financial derivatives		4 397	4 556	3 777
Ownership interests in associates	9	5 023	6 414	5 005
Intangible assets		3 384	7 896	4 512
Tangible fixed assets		87 726	87 205	86 601
Other assets		6 086	9 192	3 766
Advance payments and earned income		22 730	20 318	12 937
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>17 760 353</b>	<b>17 017 571</b>	<b>17 398 862</b>
Deposits from customers	3	11 601 778	10 935 732	11 217 143
Liabilities for securities	7	3 218 774	3 269 951	3 298 397
Other liabilities		31 312	165 009	31 923
Accrued costs and income paid in advance		23 817	20 296	16 921
Financial derivatives		200	77	677
Provisions for liabilities		111 621	81 424	117 495
Subordinated loan capital	7	200 955	200 428	200 951
<b>Total liabilities</b>		<b>15 188 457</b>	<b>14 672 918</b>	<b>14 883 508</b>
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates				-378
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	150 000	208 211	150 000
Other paid-in capital		5 745	4 589	5 745
Equalisation reserve		443 963	405 626	443 963
Dividend		78 920		78 920
Customers dividend and gift fund		72 164		72 164
Savings bank fund		911 418	876 367	911 418
Other equity		301 405	254 397	304 923
Unappropriated result		59 683	46 866	
<b>Total equity</b>		<b>2 571 896</b>	<b>2 344 654</b>	<b>2 515 354</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>17 760 353</b>	<b>17 017 571</b>	<b>17 398 862</b>

En alliansebank i **eika**.

Jæren Sparebank  
Jernbanegata 6  
Postboks 325, 4349 Bryne

Telefon 915 03290  
post@jaerensparebank.no  
www.jaerensparebank.no

Foretaksnummer  
NO 937 895 976

