

Jæren Sparebank

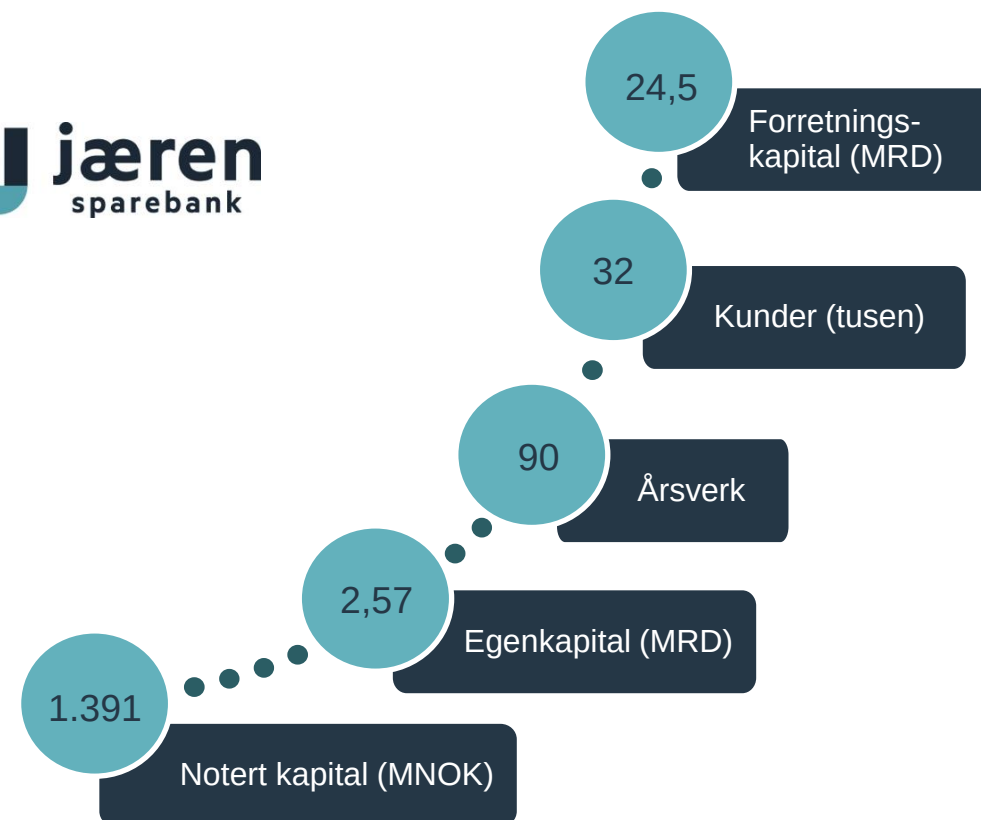
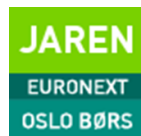
Kvartalspresentasjon

1. kvartal/per 31.03.2024



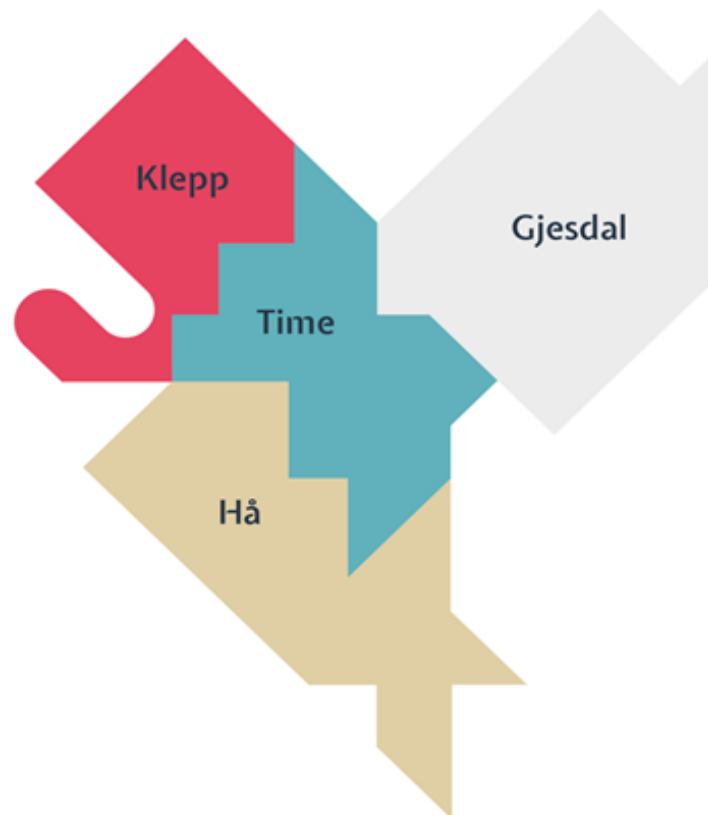
Kort om banken

- 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 en 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 øvrige segmenter innenfor bedriftsmarkedet.
- Samlet volum av boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) utgjør NOK 6,8 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 42,7 % ved utgangen av 1. kvartal.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

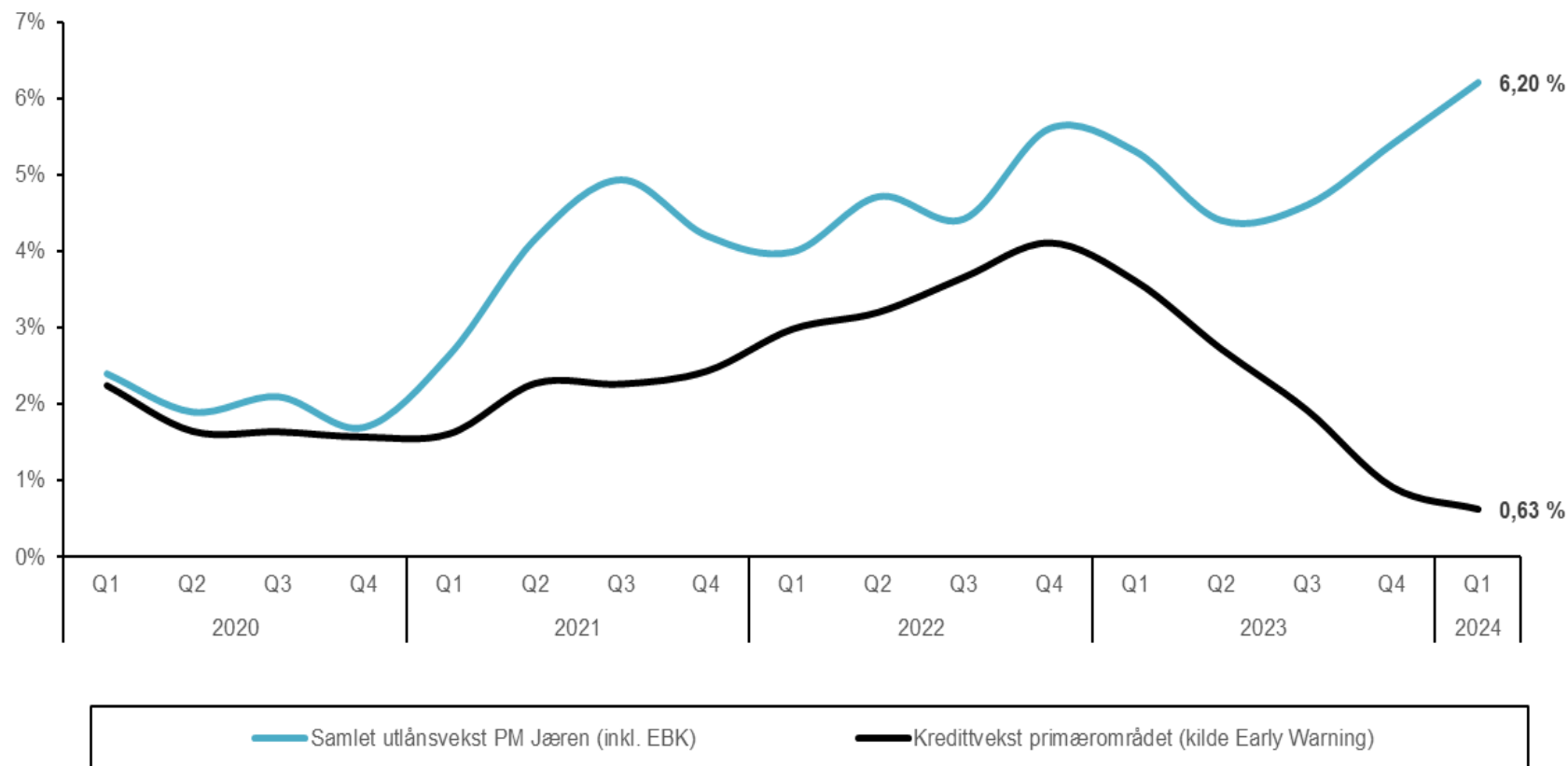
Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler. Samlet PM-vekst på 6,2 % siste året. Kredittveksten i markedsområdet har til sammenligning vært 0,6 % i samme periode.



- Banken (medregnet volum i EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 28,9 % per utgangen av 1. kvartal (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 36,3 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 39,3 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 22,5 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 9,4 %. 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 (antall) her er 39,4 %. Samlet markedsandel (antall) i kommunene Klepp, Time og Hå er 42,8 %.

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 1. kvartal/per 31.03.2024 (per 31.03.2023)

Resultat

MNOK 59,7 i 1. kvartal

(MNOK 46,9)

Rentenetto

MNOK 101,5 i 1. kvartal

2,32 % i 1. kvartal

(MNOK 86,2/2,07 %)

Kostnader

MNOK 50,7 i 1. kvartal

39,3 % i 1. kvartal

(MNOK 49,3/44,6 %)

EK-avkastning

9,5 % i 1. kvartal

(8,3 %)

Utlånsvekst

1,6 % i 1. kvartal og
6,3 % siste 12 mnd.

(1,0 %/5,3 %)

Innskuddsvekst

3,4 % i 1. kvartal og
6,1 % siste 12 mnd.

(1,1 %/5,0 %)

Overføringsgrad

42,7 % per utgangen av
1. kvartal

(40,9 %)

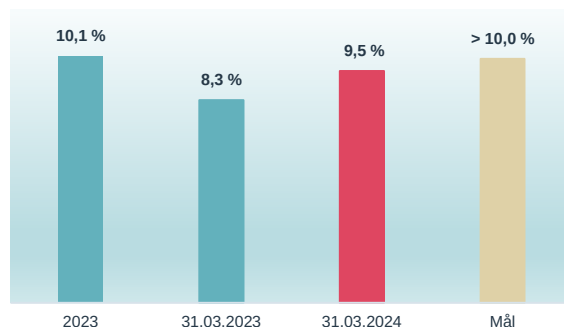
Ren kjernekapital

18,8 % per utgangen av
1. kvartal

(19,0 %)

Utvikling – strategiske måltall

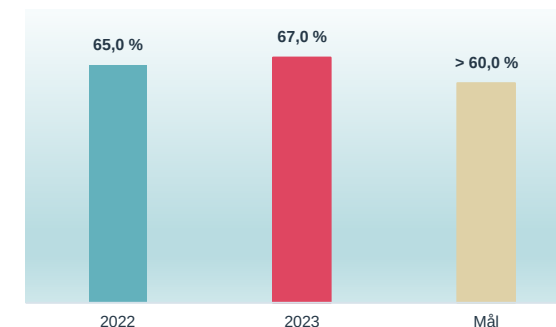
EGENKAPITALAVKASTNING



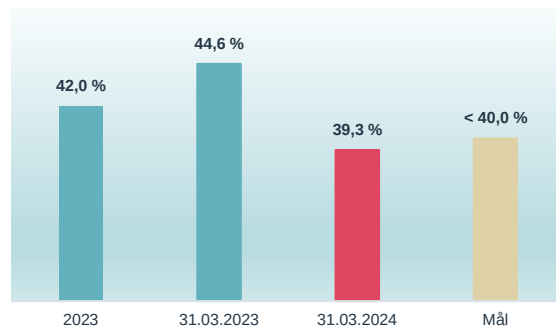
REN KJERNE KONSOLIDERT



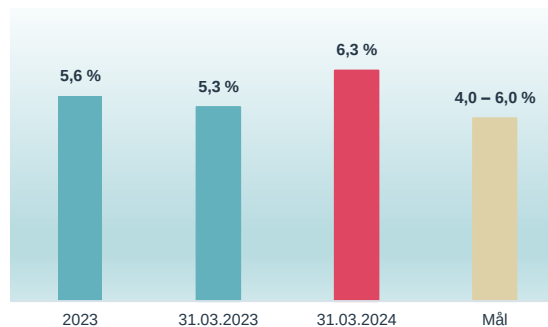
UTBYTTEANDEL



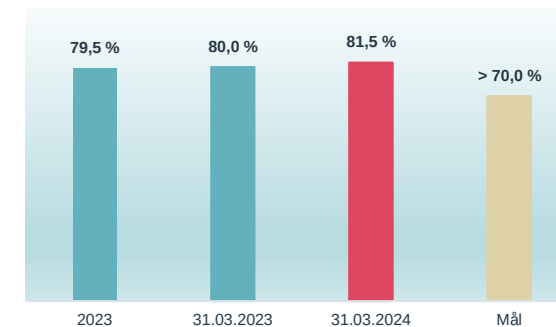
KOSTNADSANDEL



UTLÅNSVEKST (12 MND)

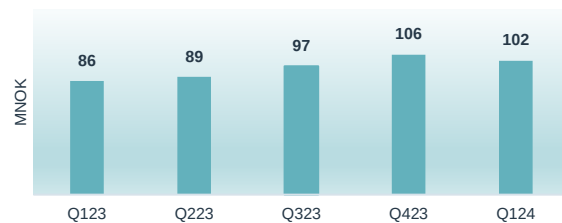


INNSKUDDSDEKNING

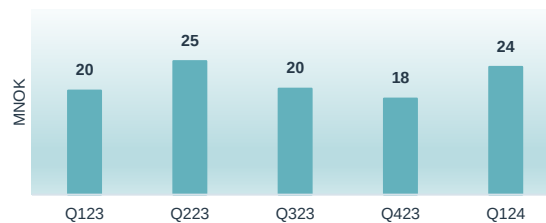


Utvikling – hovedposter i regnskapet

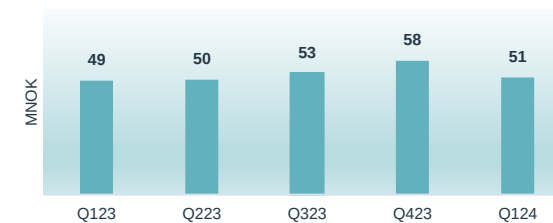
NETTO RENTER - KVARTAL



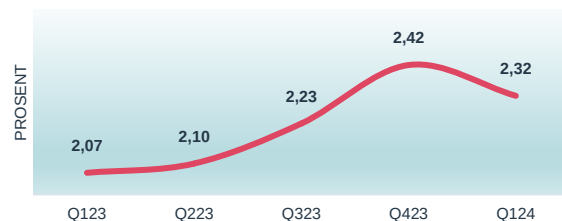
NETTO PROVISJONER - KVARTAL



KOSTNADER - KVARTAL



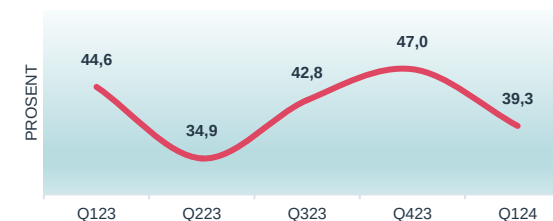
NETTO RENTER – ANDEL GFK



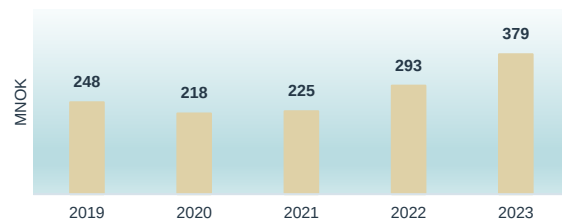
NETTO PROVISJONER – ANDEL GFK



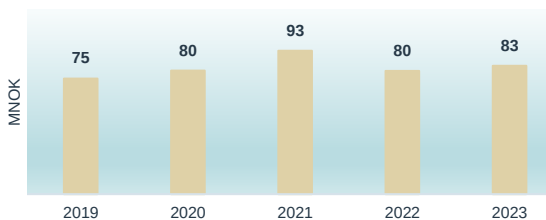
KOSTNADER – ANDEL K/I



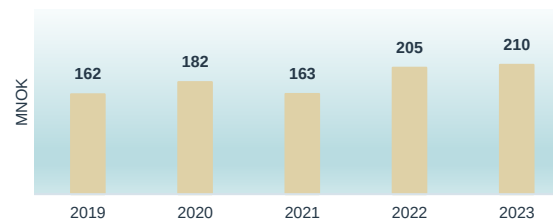
NETTO RENTER - ÅR



NETTO PROVISJONER - ÅR

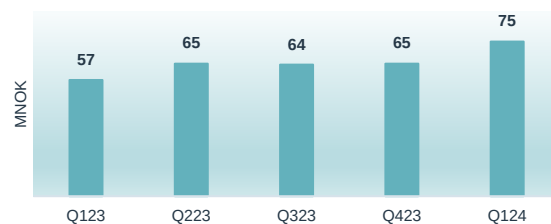


KOSTNADER - ÅR

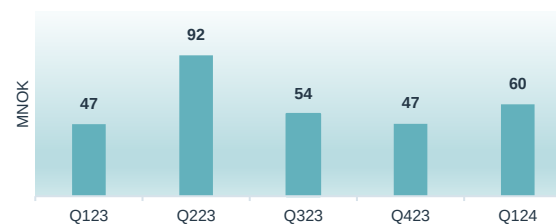


Utvikling – resultat og inntjening

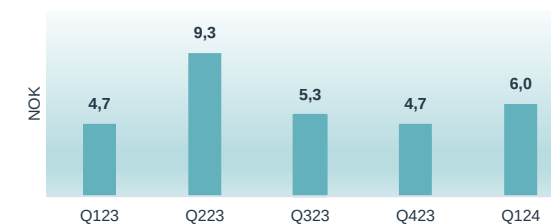
KJERNEDRIFT - KVARTAL



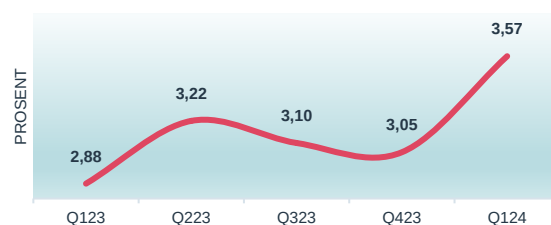
RESULTAT - KVARTAL



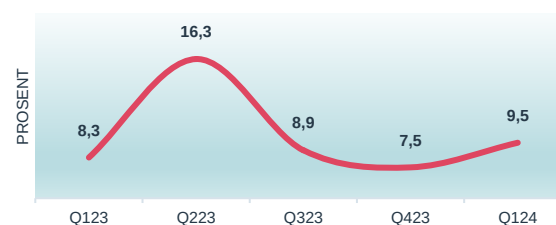
INNTJENING JAREN - KVARTAL



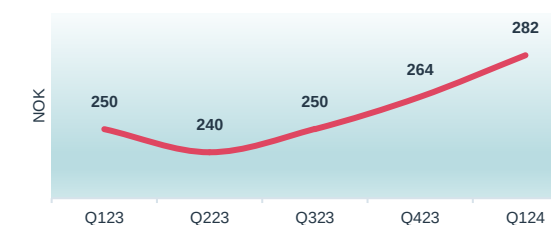
KJERNEDRIFT – ANDEL RVB



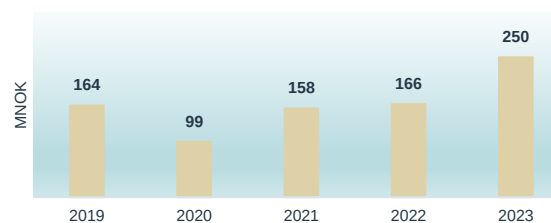
EGENKAPITALAVKASTNING - KVARTAL



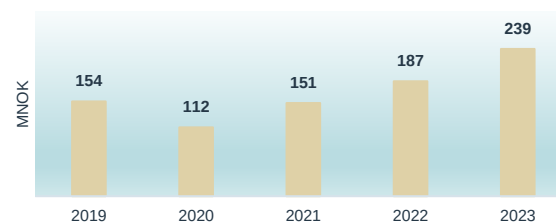
KURS JAREN - KVARTAL



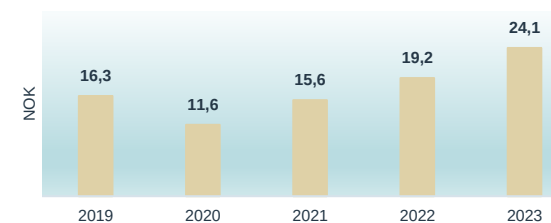
KJERNEDRIFT - ÅR



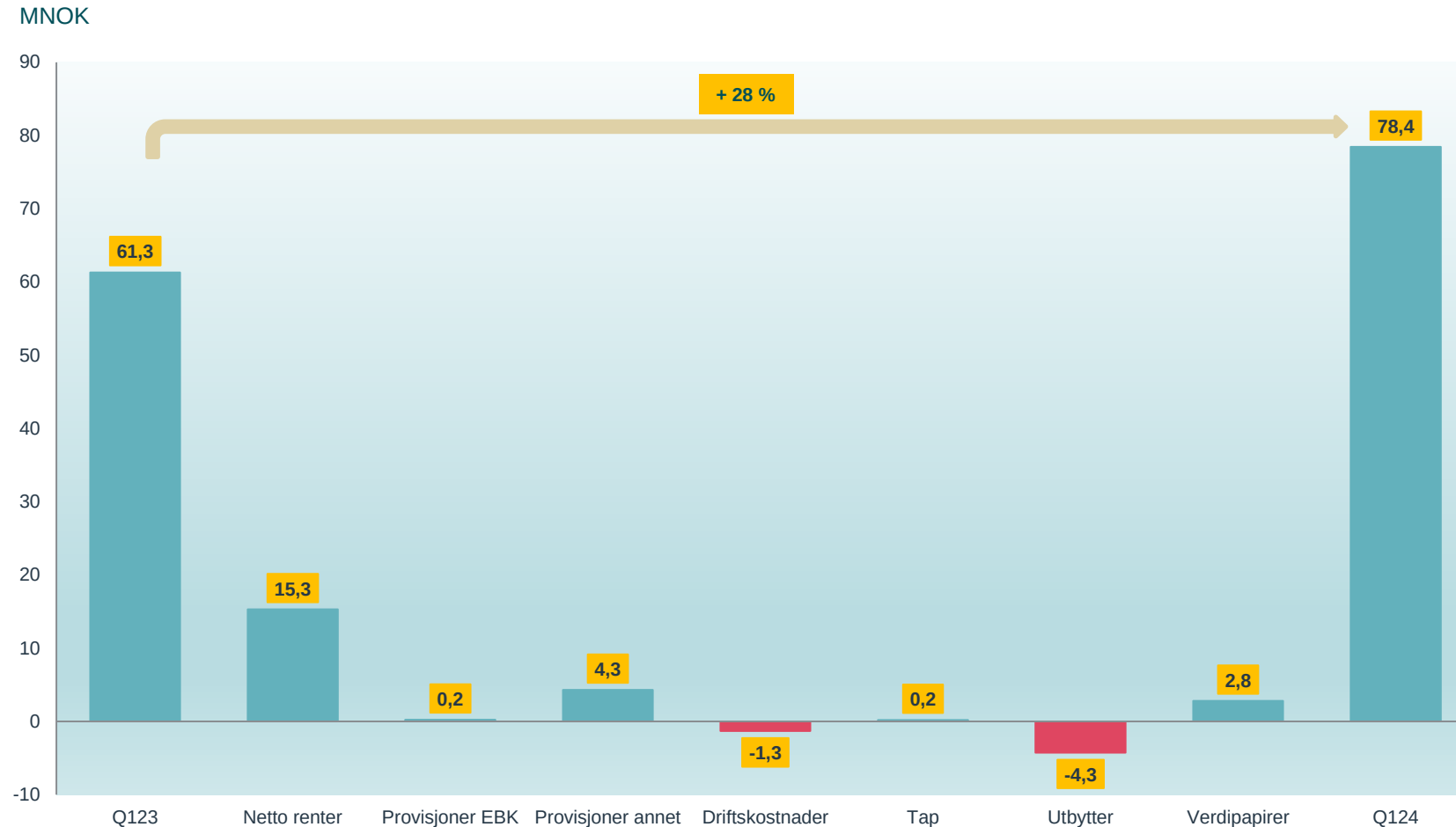
RESULTAT - ÅR



INNTJENING JAREN - ÅR

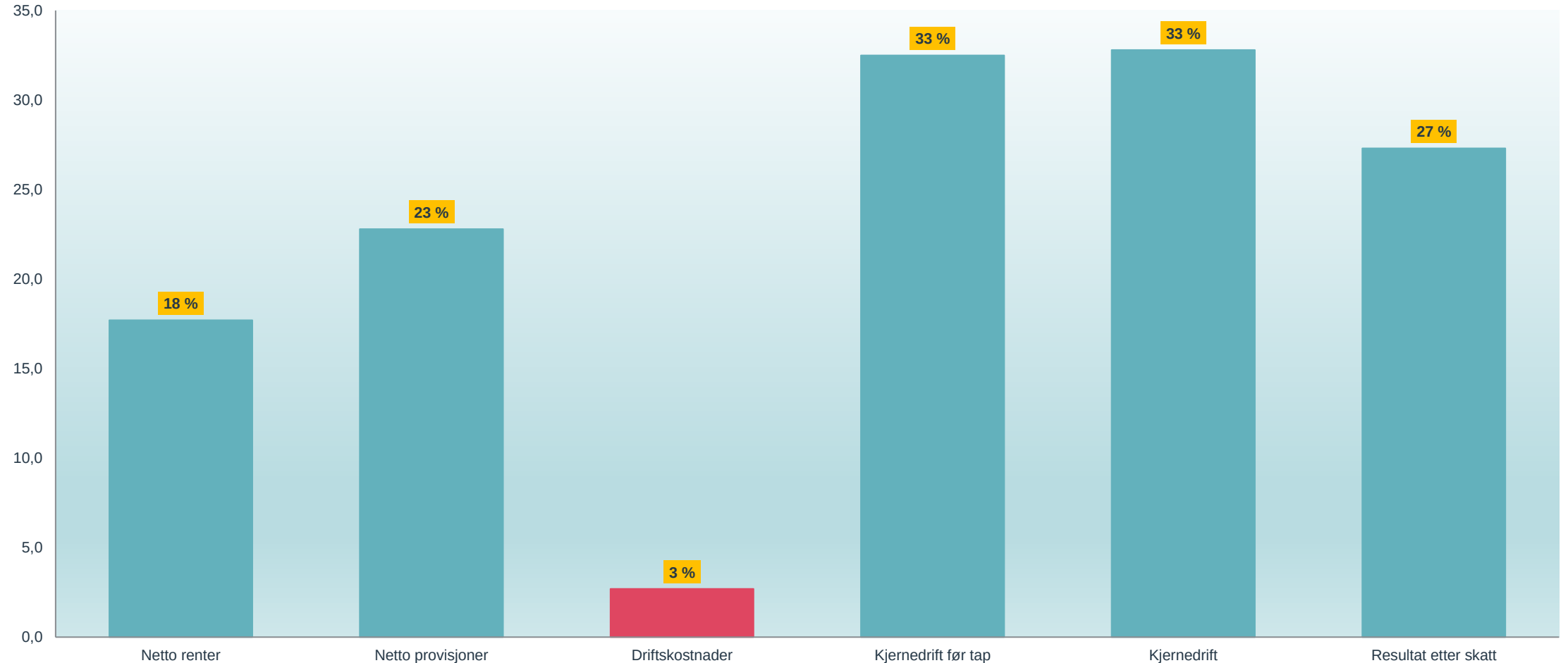


Endring i resultat før skatt – Q1 24 mot Q1 23



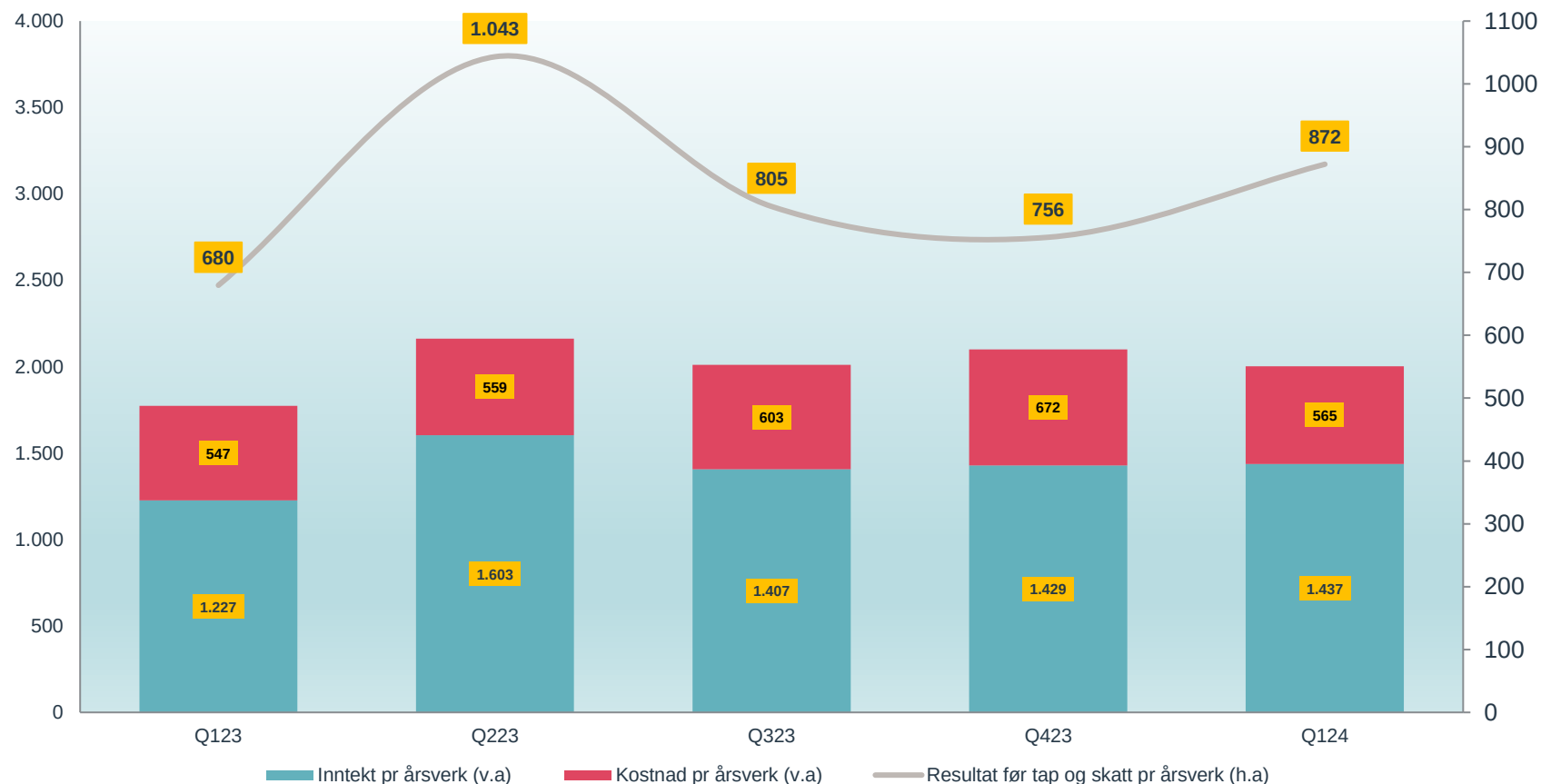
- 18 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et stigende rentenivå, økt volum samt økt avkastning på fri likviditet.
- Provisjoner preges fortsatt i noe grad av redusert margin på lån overført til EBK. Marginen normaliseres inn i 2. kvartal.
- Vekstbonus knyttet til forsikring føres nå kvartalsvis – endringen ble gjort gjeldende fra 2. kvartal i fjor.
- Reduksjon i utbytter skyldes i hovedsak at vi i 1. kvartal i fjor bokførte en gevinst relatert til bankbygg.
- Økning innenfor verdipapirer er i hovedsak knyttet til inngang i kredittspreader i 1. kvartal.

Endring i resultatposter – Q1 24 mot Q1 23



Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

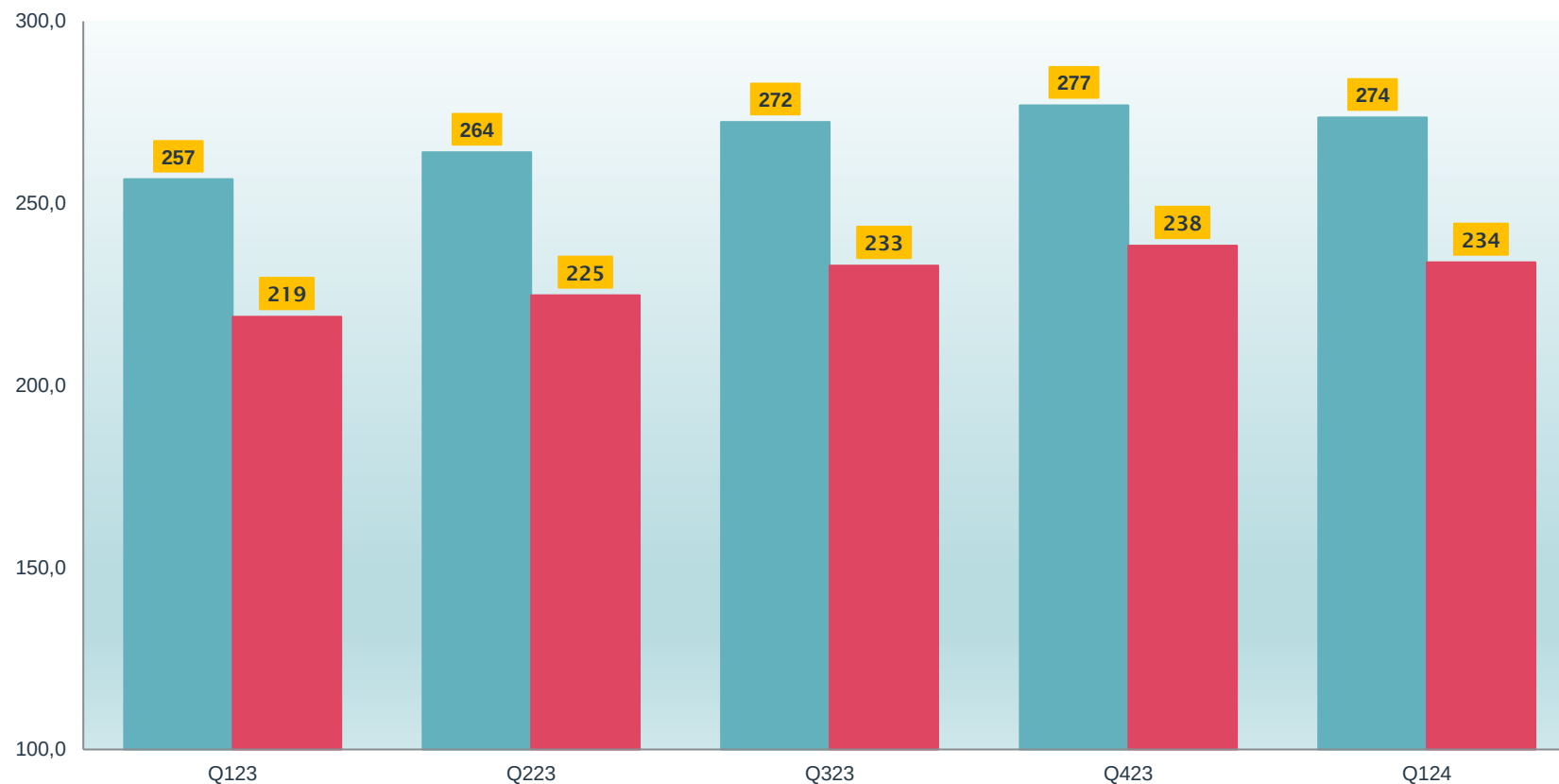
NOK 1.000



- Antall årsverk viser en økning på 3 til totalt 90 fra 4. kvartal i fjor til 1 kvartal i år.
- Inntektene er marginalt opp med 4,3 % i 1. kvartal, sammenlignet med 4. kvartal i fjor.
- Kostnadene er ned med 12,6 % i 1. kvartal, sammenlignet med 4. kvartal i fjor.
- Resultat per årsverk er opp med 15,1 % i 1. kvartal, sammenlignet med 4. kvartal i fjor.

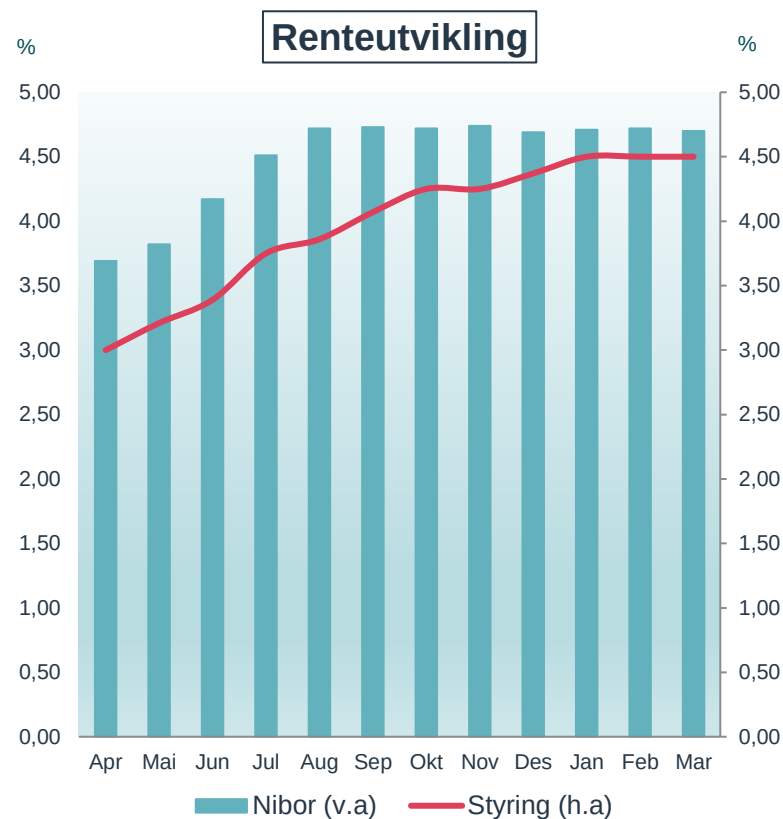
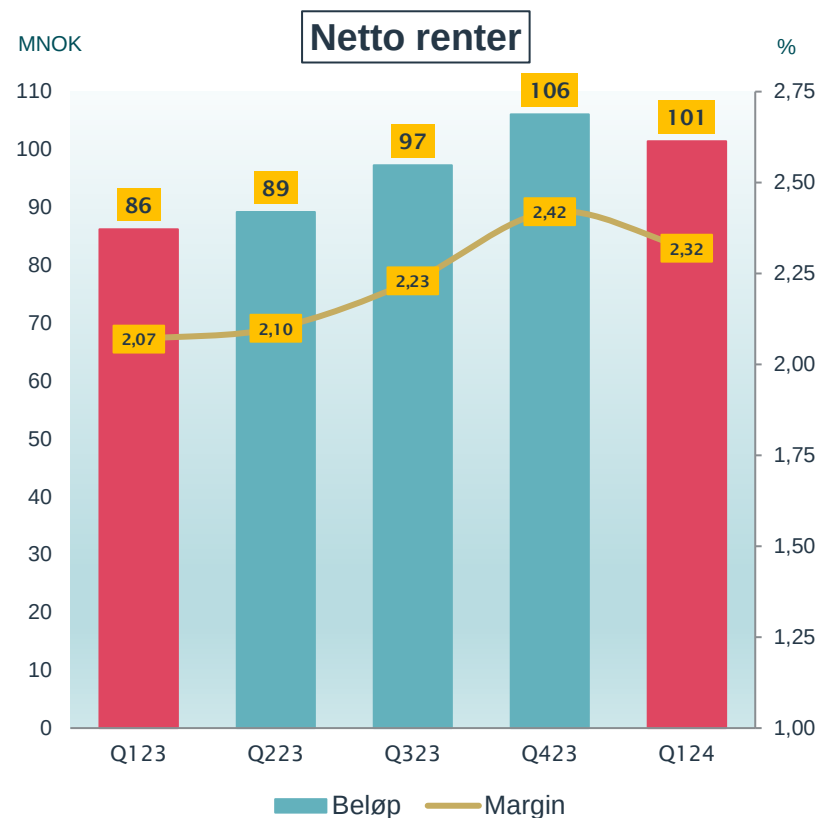
Forretningskapital og utlån per årsverk

MNOK



- Antall årsverk har økt fra 87 til 90 årsverk i løpet av 1. kvartal.
- Forretningskapitalen har økt med 2,4 % i løpet av 1. kvartal og 4,5 % siste året.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 1,6 % i løpet av 1. kvartal og 6,3 % siste året.
- Samlet sett en relativt stabil utvikling de siste kvartaler.

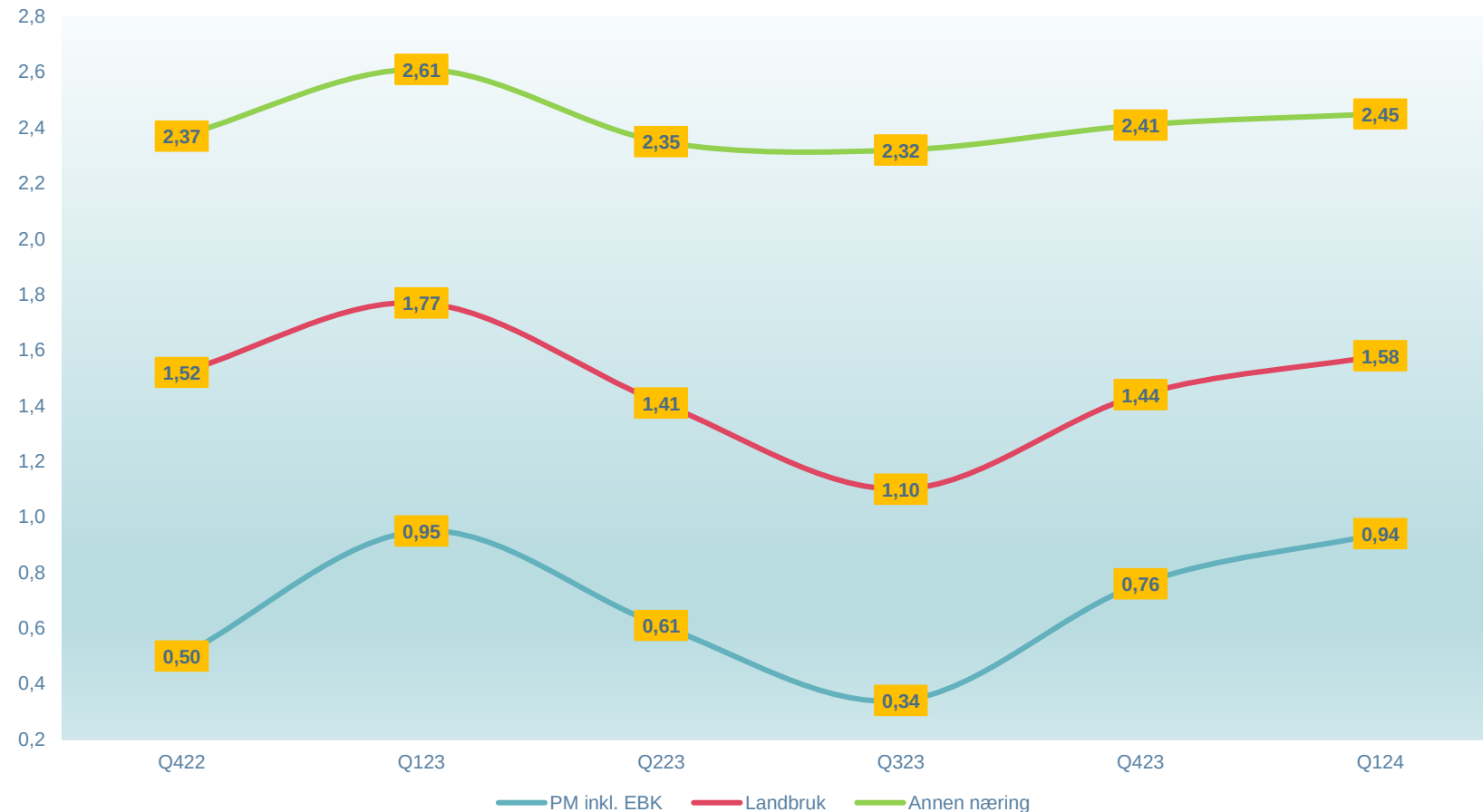
Netto renter



- Snitt 3MNIBOR viser en marginal reduksjon på 0,01 % - poeng fra 4. kvartal i fjor til 1. kvartal i år.
- Vi ser nå klare tegn til en utflating av rentenivået. Men, en nedgang i nivået ligger trolig litt lenger frem i tid.
- Styringsrenta har vært stabil i 1. kvartal – siste økning kom i desember i fjor med 25 basispunkter til 4,50 %.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det ventet at styringsrenta holdes uendret i alle fall fram til høsten – deretter trolig en forsiktig nedgang.

Utlånsmargin - utvikling

%



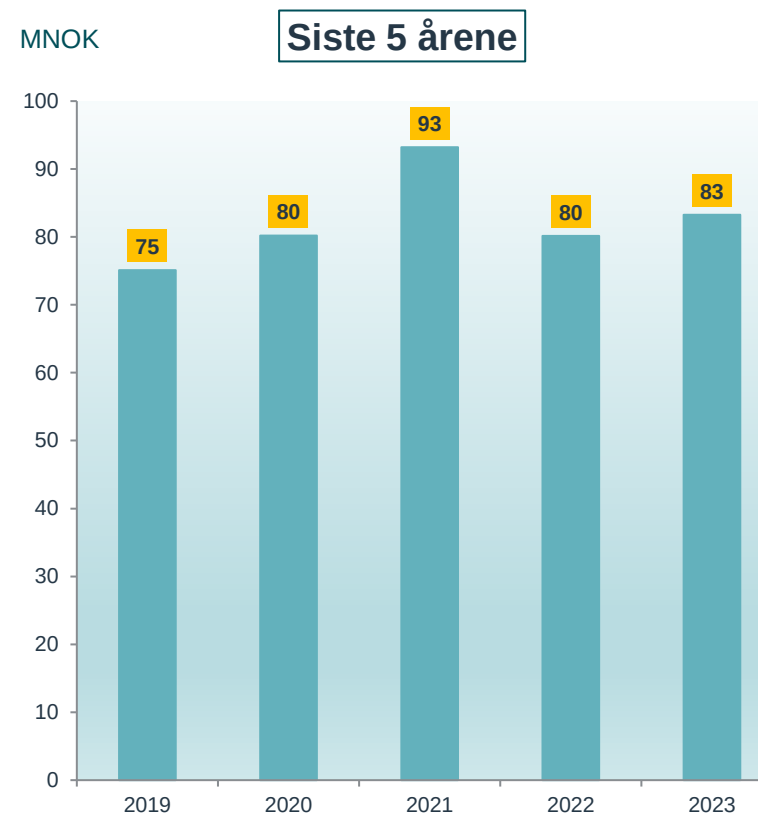
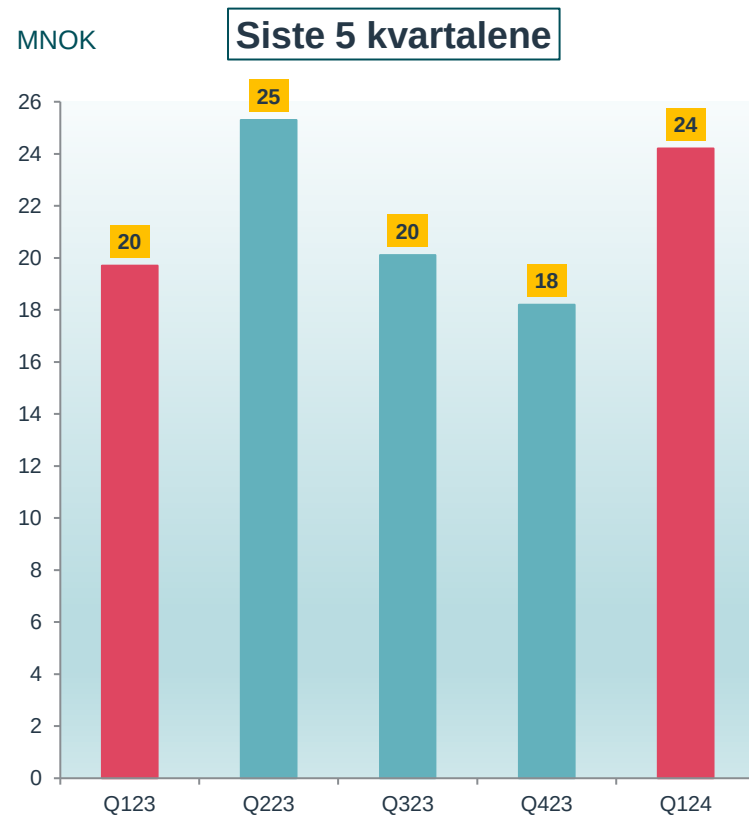
- Stigende Nibor fram til høsten 23 bidro generelt sett til reduserte marginer på utlån.
- Snitt Nibor har vært rimelig stabil gjennom 2. halvår i fjor samt 1. kvartal i år.
- En rentejustering ut til kundene i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra 8. mars.
- Naturlige forskjeller mellom landbruk 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 fram til høsten 23 bidro generelt sett til økte marginer på innskudd.
- Snitt Nibor har vært rimelig stabil gjennom 2. halvår i fjor samt 1. kvartal i år.
- En rentejustering ut til kundene i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra 8. mars.
- Deler av innskuddene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

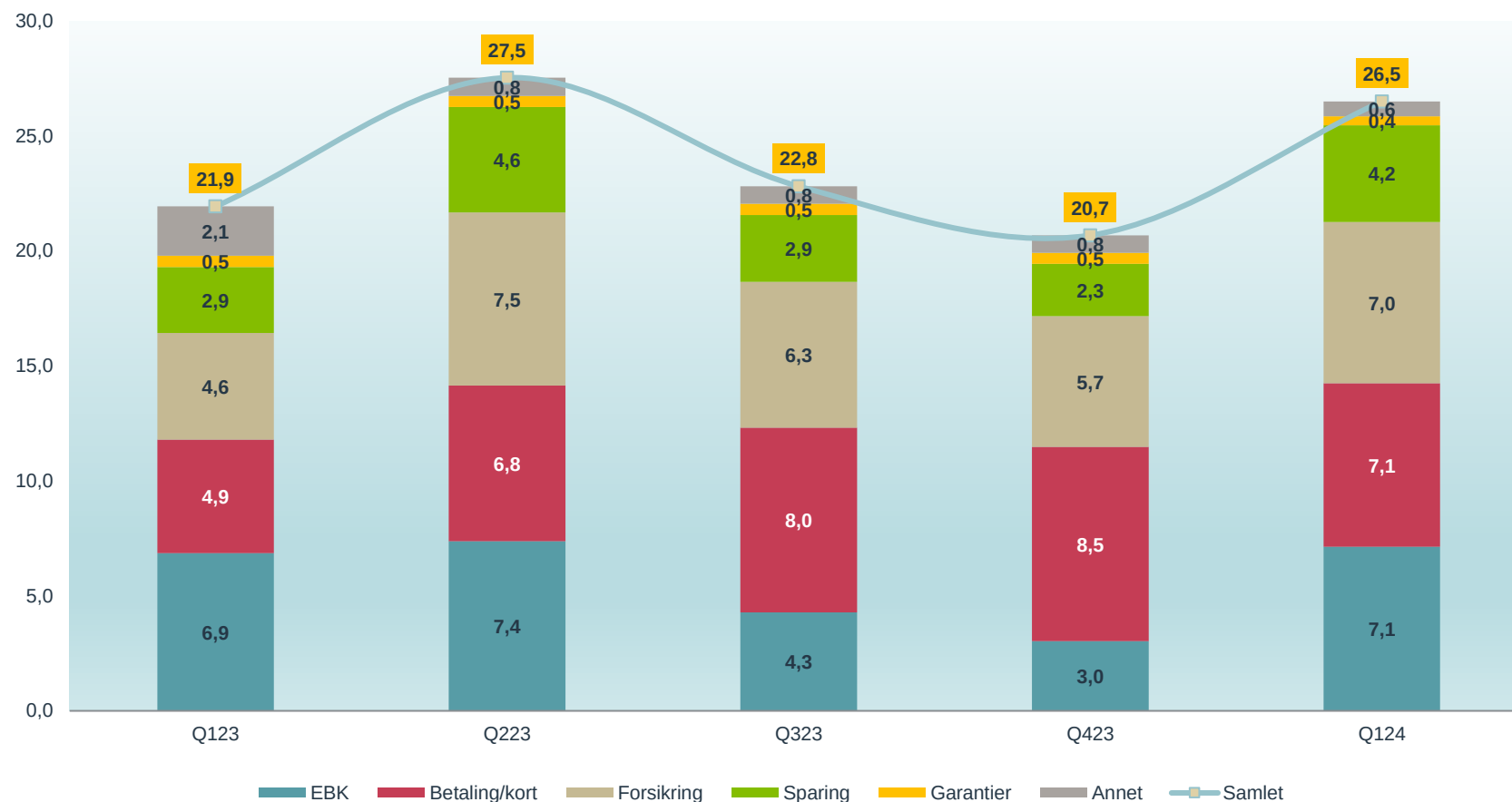
Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt ca. 40 % av netto provisjoner. I 1. kvartal utgjør denne andelen ca. 30 % - opp fra ca. 17 % i 4. kvartal.
- 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 opp i 1. kvartal sammenlignet med 4. kvartal.
- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 7,1 i 1. kvartal, mot MNOK 6,9 samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 3,0 i 4. kvartal.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 1. kvartal.

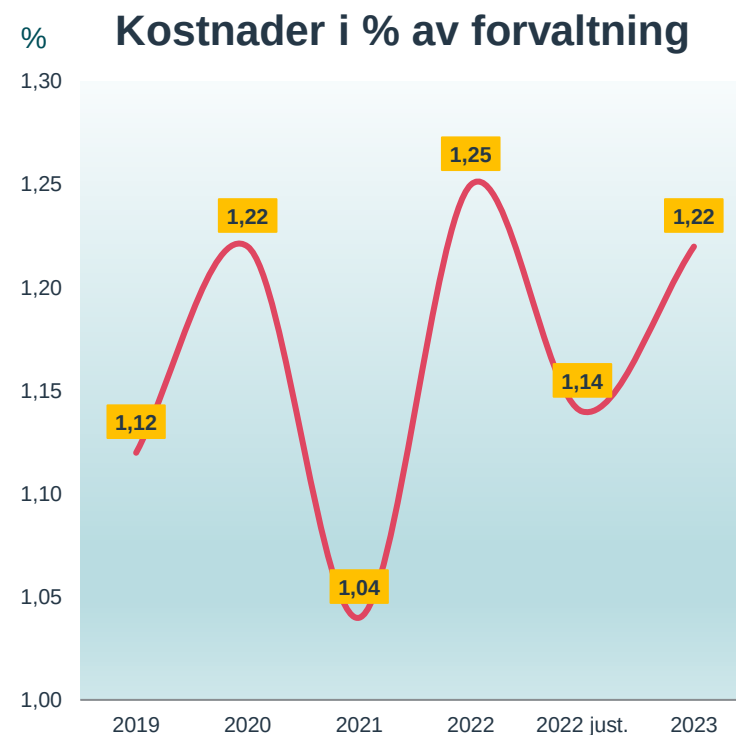
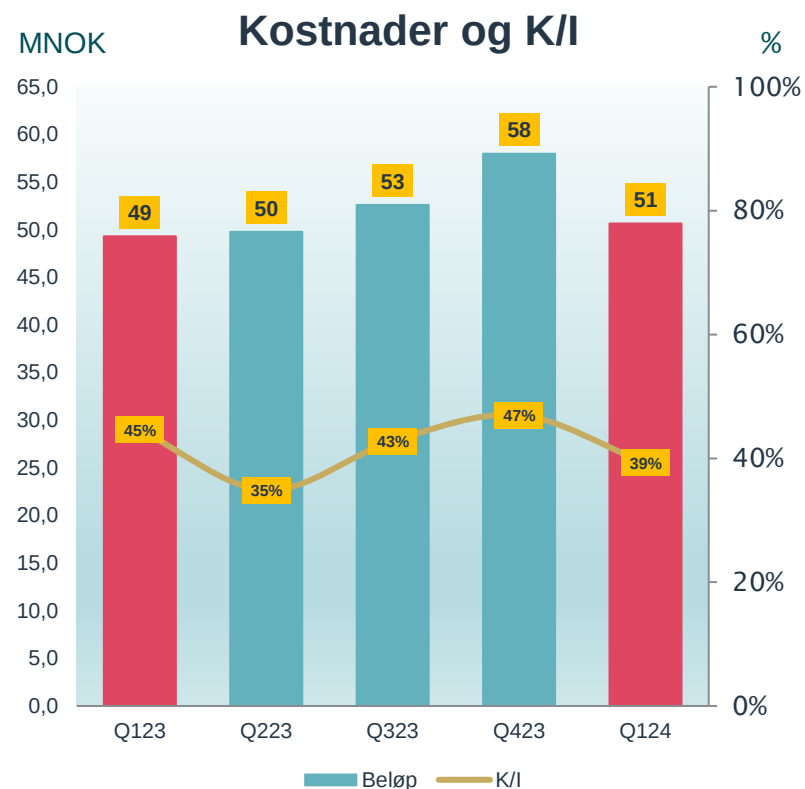
Provisjonsinntekter

MNOK



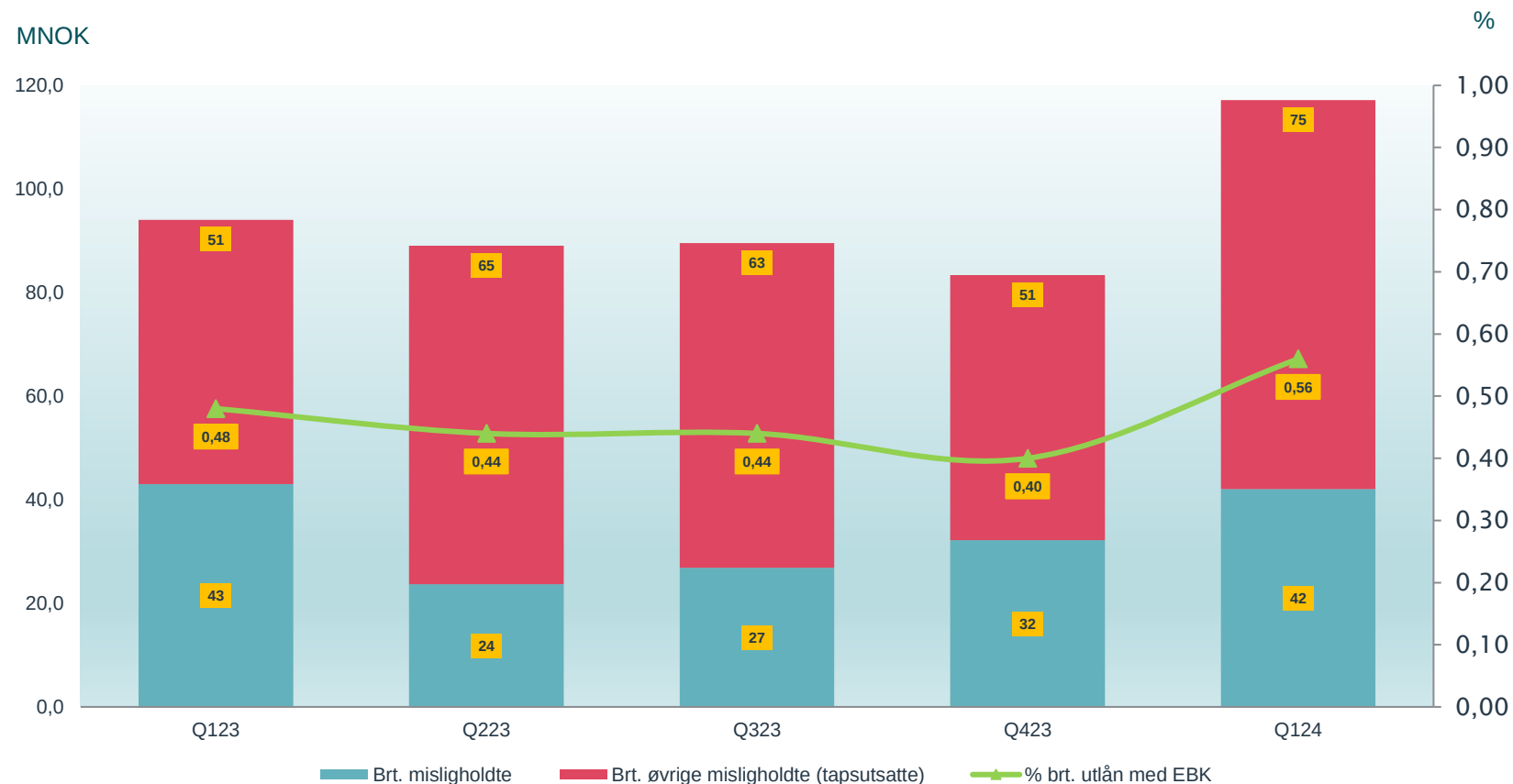
- Fortsatt noe redusert margin på lån overført til EBK – som følge av etterslep i perioder med stigende rentenivå.
- Marginen på overførte lån vil normaliseres når rentetoppen nå trolig er nådd og nivået stabiliseres framover.
- Summen provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 1. kvartal.
- Vekstprovisjon knyttet til forsikring utgjør MNOK 2,1 i 1. kvartal. I fjor ble denne provisjonen ført kvartalsvis først fra og med 2. kvartal.

Kostnader



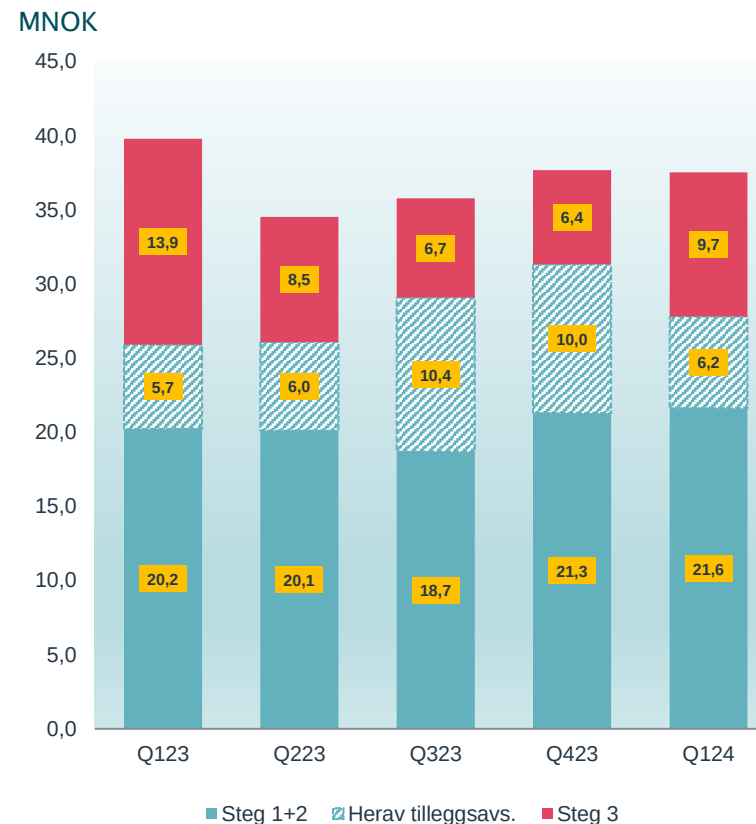
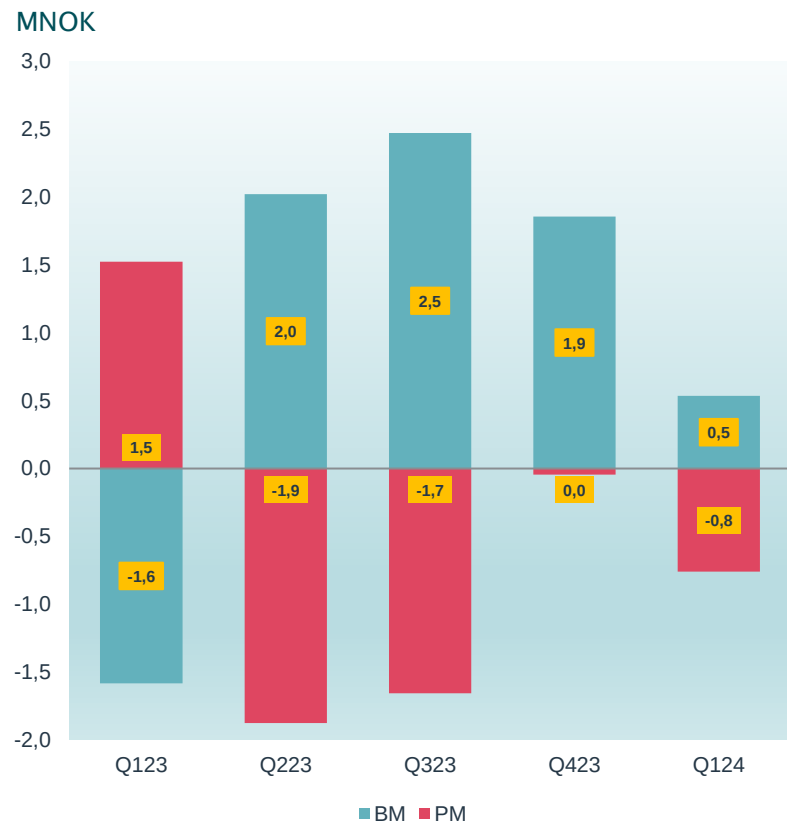
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 87 ved inngangen av året til 90 ved utgangen av 1. kvartal.
- Snitt antall årsverk var 6,3 høyere i 2023 sammenlignet med året før.
- Positiv utvikling i bankens kostnadsandel i 1. kvartal, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Misligholdte og tapsutsatte lån



- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er fortsatt på et relativt lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Relativ stabil utvikling siste kvartaler. Men, noe høyere nivå i 1. kvartal sammenlignet med kvartalene før.
- Trenden siste kvartaler er noe økning i betalingsmislighold og reduksjon i øvrig mislighold. I 1. kvartal isolert sett økte både betalingsmislighold og øvrig mislighold.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er rimelig stabilt og fortsatt på et lavt nivå, men vi ser en viss økning i 1. kvartal.

Tapsutvikling og nedskrivninger



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 1. kvartal utgjør 0,20 % av brutto utlån samlet og 0,54 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.
- Tilleggsavsetningen ble ved utgangen av 1. kvartal delvis reversert med MNOK 3,8 - i hovedsak som følge av endret risikovurdering knyttet til næringseiendom.
- Nedskrivninger i steg 3 er økt med MNOK 3,3 fra 4. kvartal i fjor til 1. kvartal i år.
- Utviklingen i tapskostnader i 1. kvartal viser en reversering på MNOK 0,2, mot en tapsføring på MNOK 1,8 i 4. kvartal i fjor.

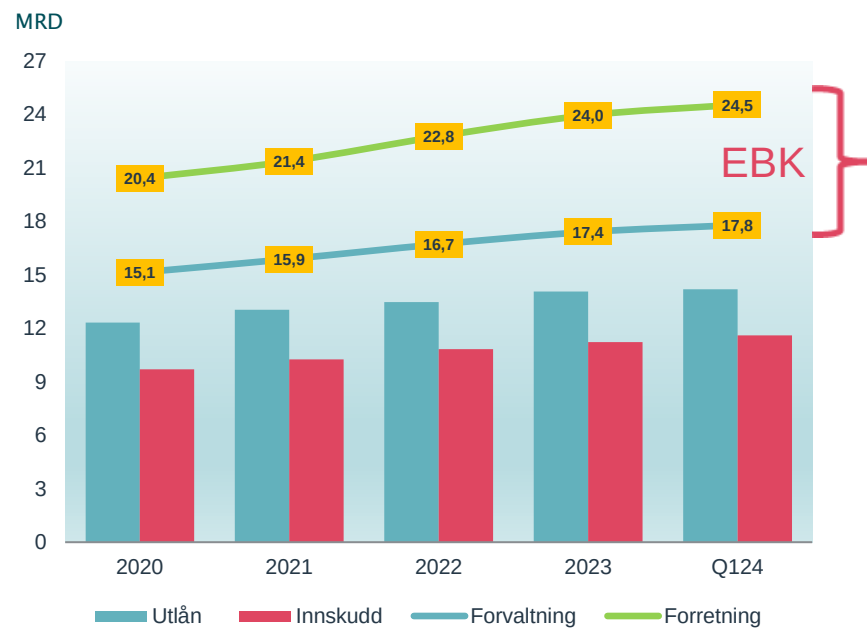
Avdragsfrihet - utvikling



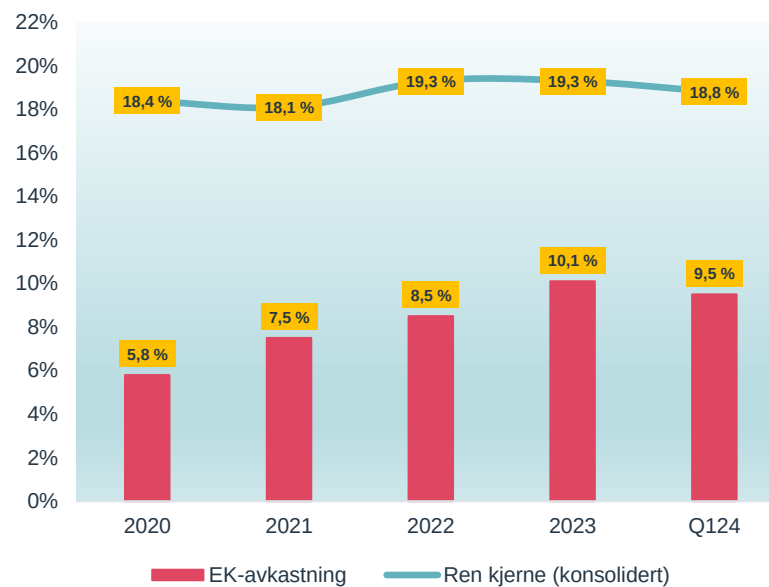
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Vi ser en relativt stabil utvikling siste kvartaler i forhold til avdragsfrihet.
- Andelen innenfor personmarked er omtrent på samme nivå ved utgangen av 2023 som ved inngangen av året. Vi ser en viss nedgang i løpet av 2. halvår i fjor og også videre inn i 1. kvartal.
- Andelen innenfor bedriftsmarked er noe ned gjennom 2023 og da spesielt i 2. halvår. Denne trenden fortsetter i 1. kvartal. Utviklingen må likevel kunne karakteriseres som rimelig stabil.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



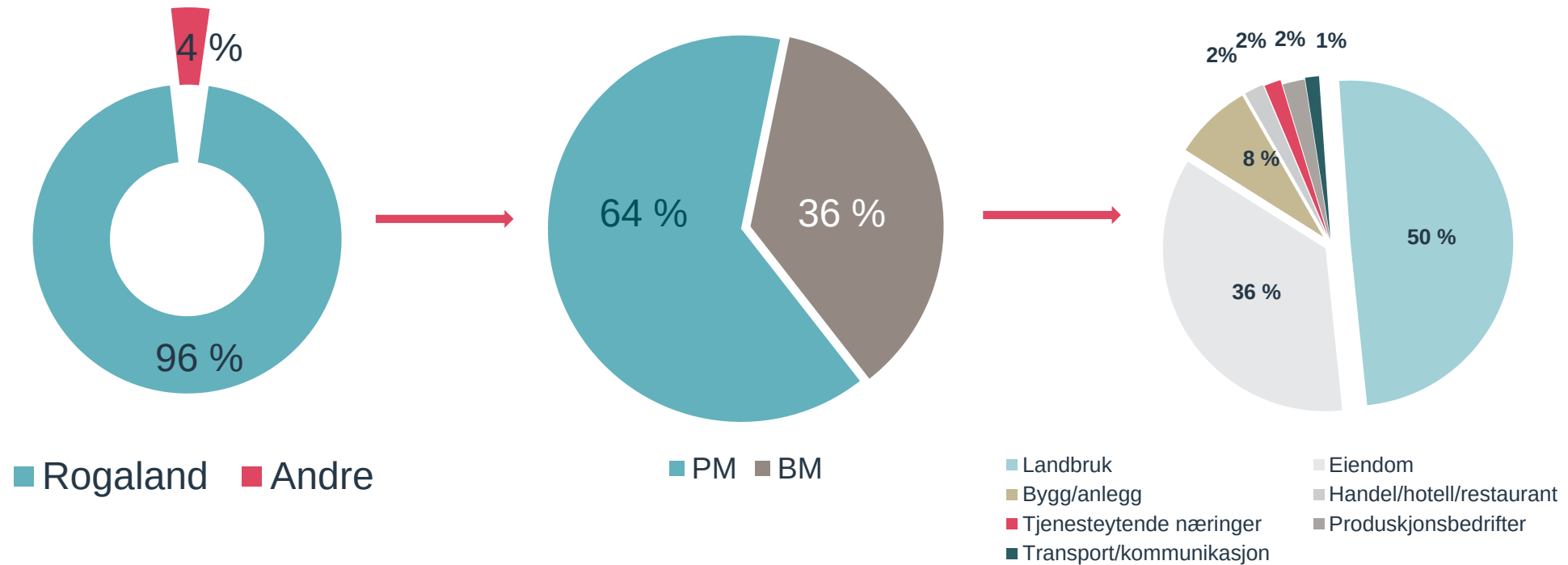
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,1 % - inkludert et Pilar 2-krav på 1,1 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,1 %
- Bankens ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 1. kvartal etter forholdsmessig konsolidering er 18,8 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 1. kvartal før forholdsmessig konsolidering (morbank) er 19,1 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 31.03.2024

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.
- Bankens ledelsesbuffer utgjør 1,0 %.
- Internt minimumsmål for ren kjerne konsolidert utgjør 16,1 % inkl. ledelsesbuffer.
- Konsolidert uvektet kjerkapitaldekning (LR) utgjør 8,8 % per 31.03.2024.

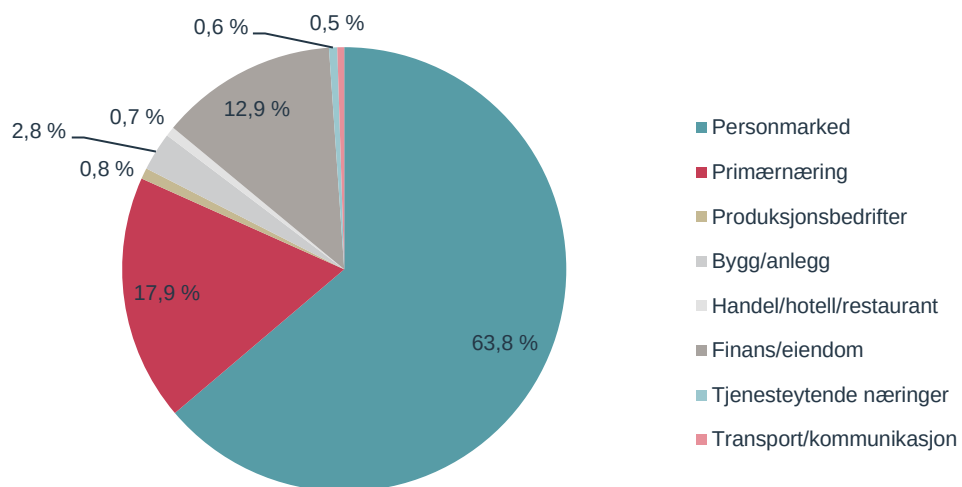
Fordeling utlån – egen balanse



64 % andel personmarked og 36 % andel bedriftsmarked – herav 86 % innenfor landbruk/eiendom.
Medregnet volum overført til EBK NOK 6,8 mrd. utgjør andel personmarked 75 %.

Utlån til kunder

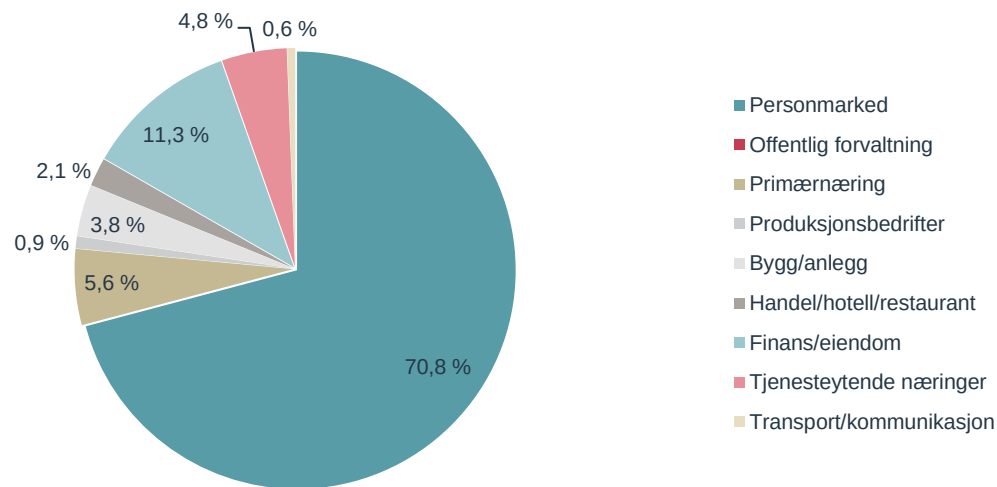
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.03.2024	Fordeling	31.03.2023	Fordeling
Personmarked	9.082.598	63,8 %	8.814.829	64,5 %
Primærnæring	2.551.116	17,9 %	2.422.138	17,7 %
Produksjonsbedrifter	110.736	0,8 %	112.379	0,8 %
Bygg/anlegg	399.787	2,8 %	370.057	2,7 %
Handel/hotell/restaurant	97.597	0,7 %	80.442	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 %
Sum	14.235.754	100,0 %	13.662.641	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør 63,8 % av brutto utlån i egen balanse.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 36,2 % av brutto utlån. Andelen er svakt stigende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 17,9 % av brutto utlån og ca. 49,5 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 4,2 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 6,3 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.2024	Fordeling	31.03.2023	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 %
Sum	11.601.778	100,0 %	10.935.732	100,0 %

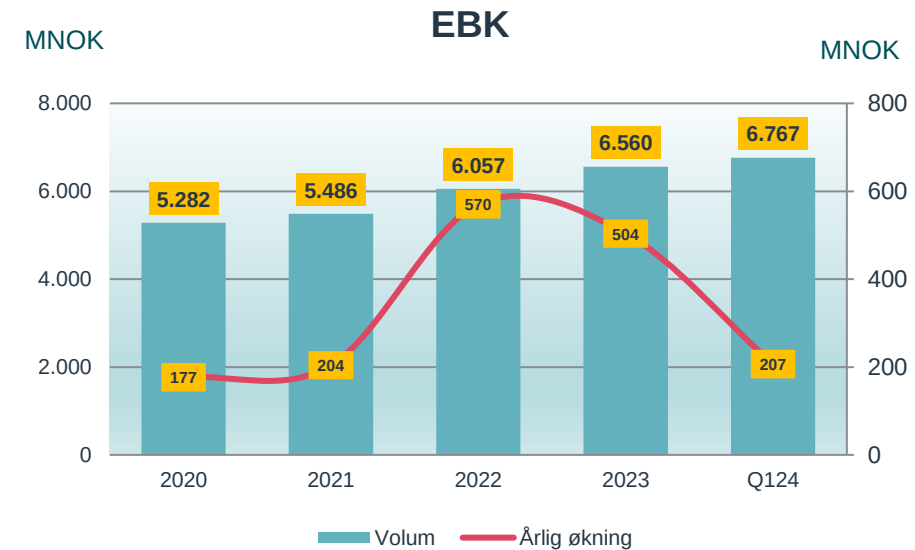
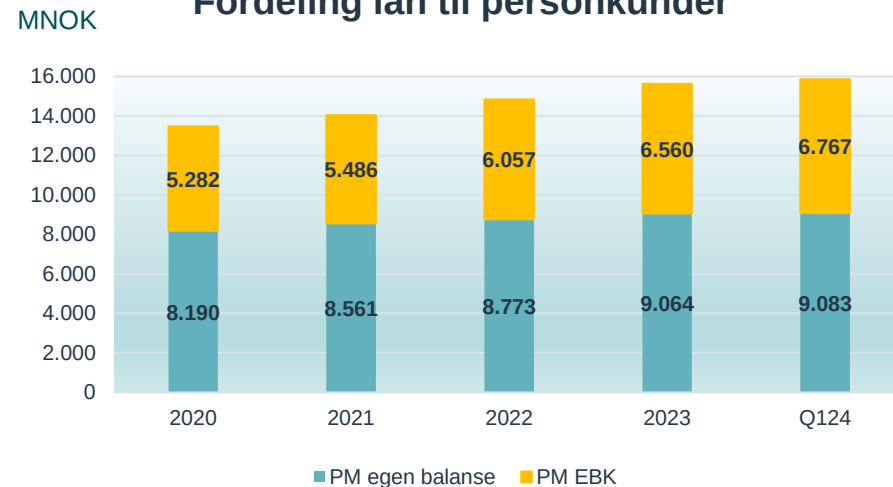


- Innskudd fra personkunder utgjør 70,8 % av samlede innskudd. Andelen er marginalt opp sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 29,2 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 6,5 % siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 5,2 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 6,1 % siste 12 måneder.

Utlån – volum overført til EBK

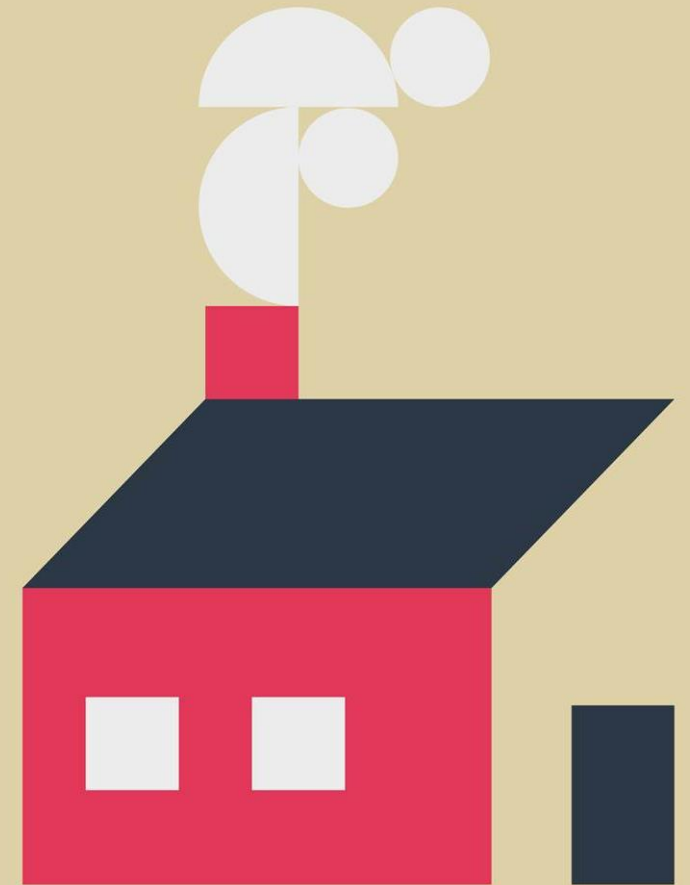
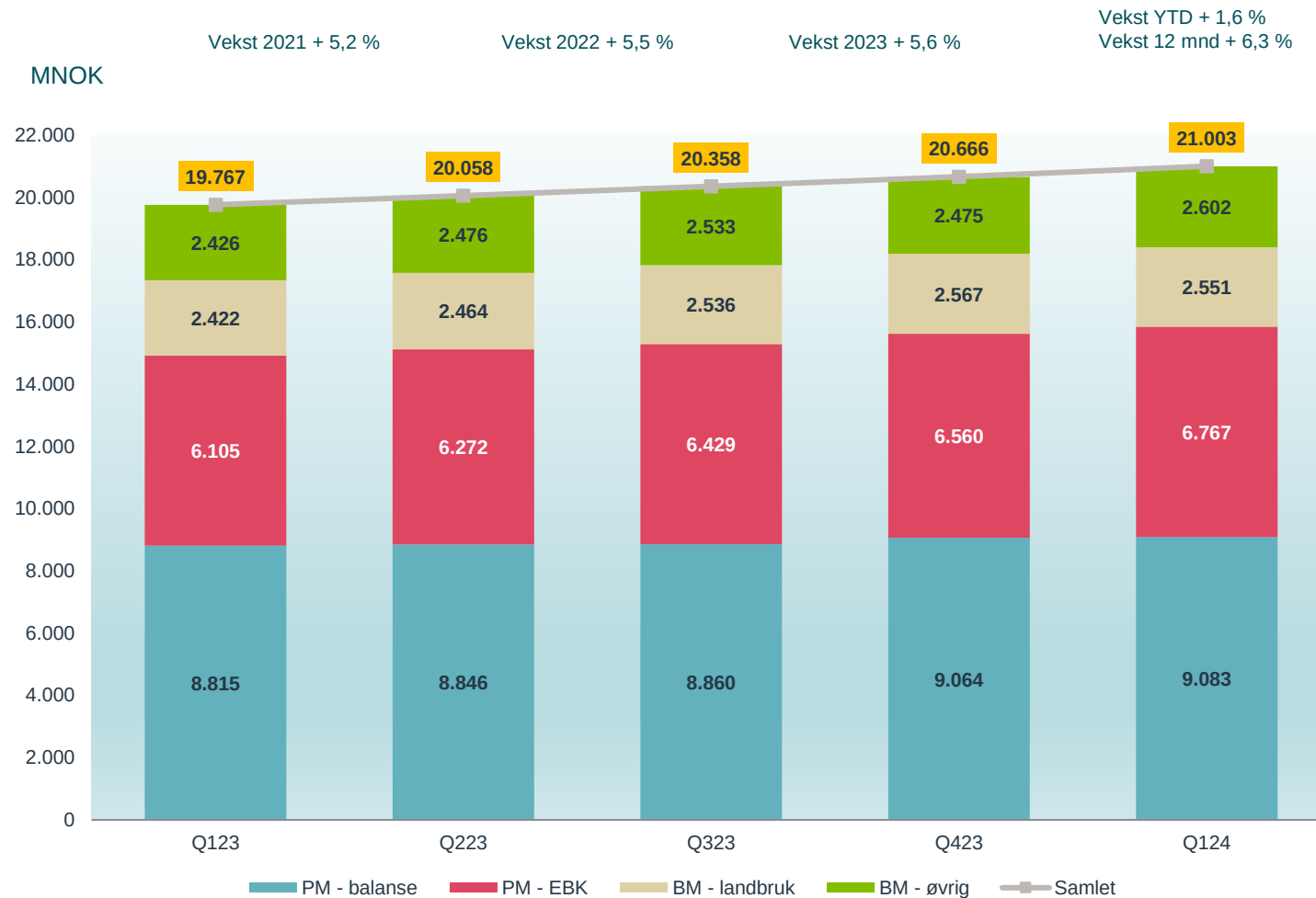
- Samlet volum utgjør MRD 6,8 per utgangen av Q1.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 1,7 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

Fordeling lån til personkunder

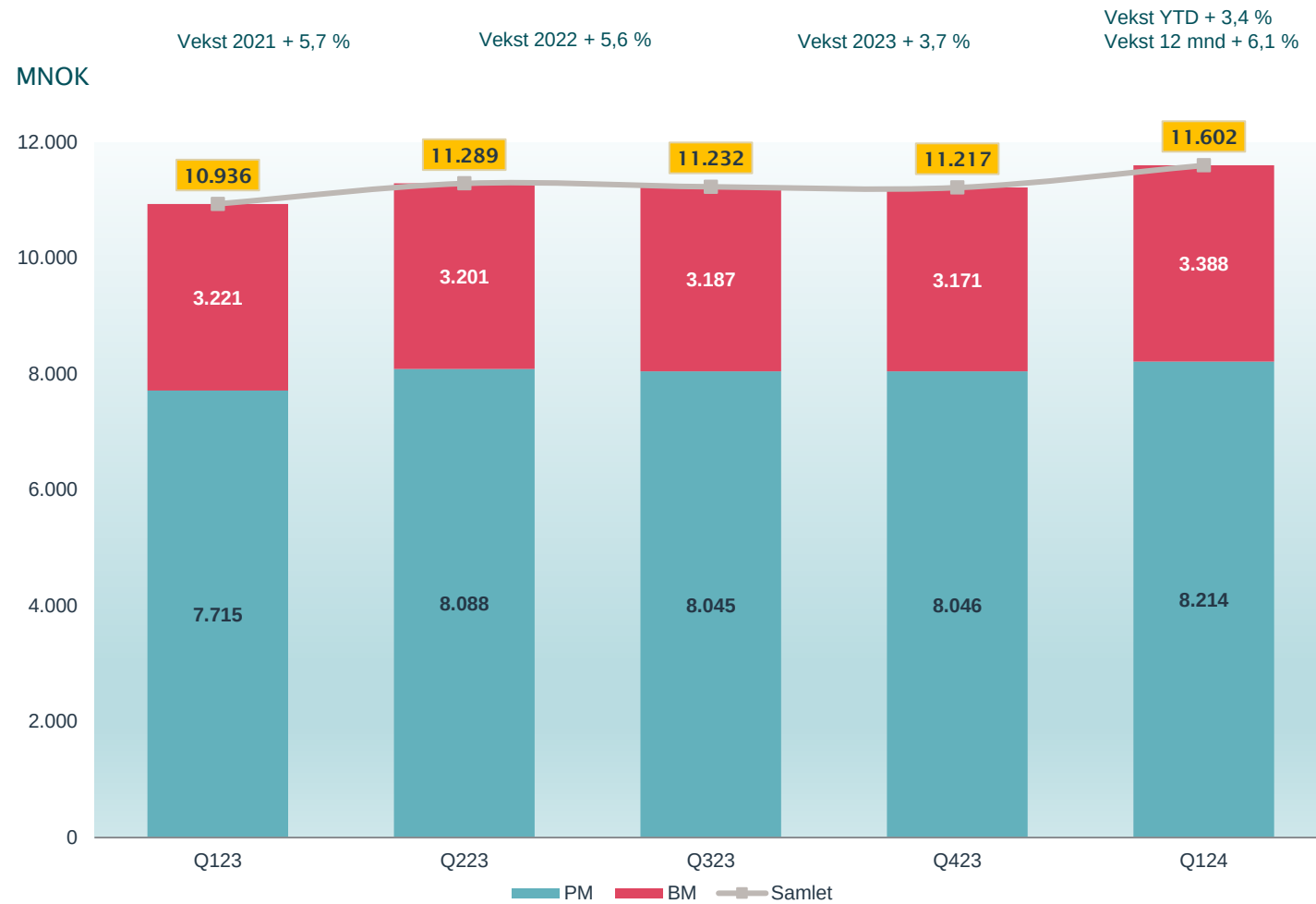


- Overføringsgrad EBK er 42,7 % per utgangen av Q1.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 10,9 %.

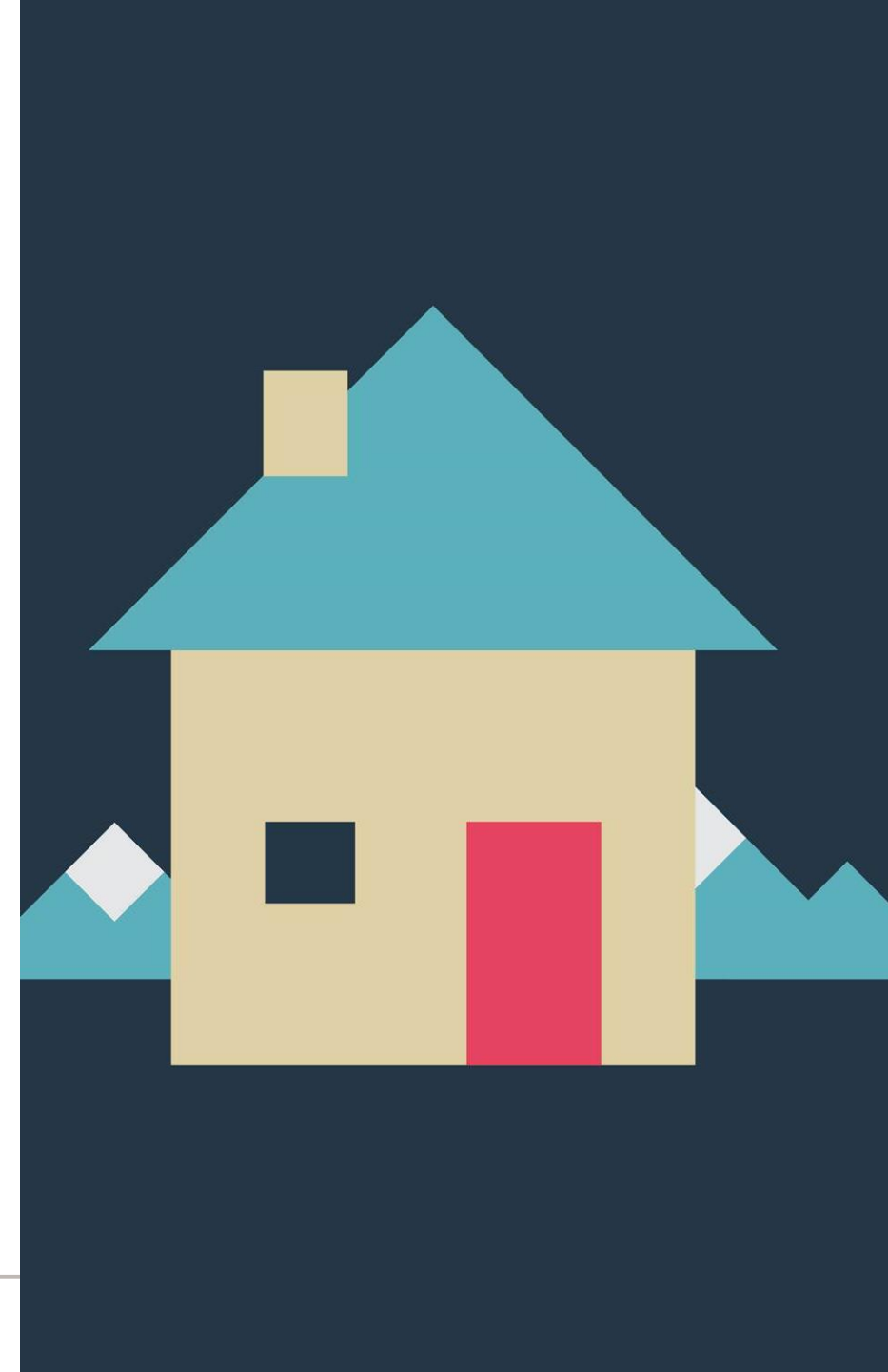
Utlånsutvikling



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 90,4 % per utgangen av 1. kvartal – opp fra 88,8 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 65,7 % per utgangen av 1. kvartal – opp fra 62,9 % ved årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.03.2024)

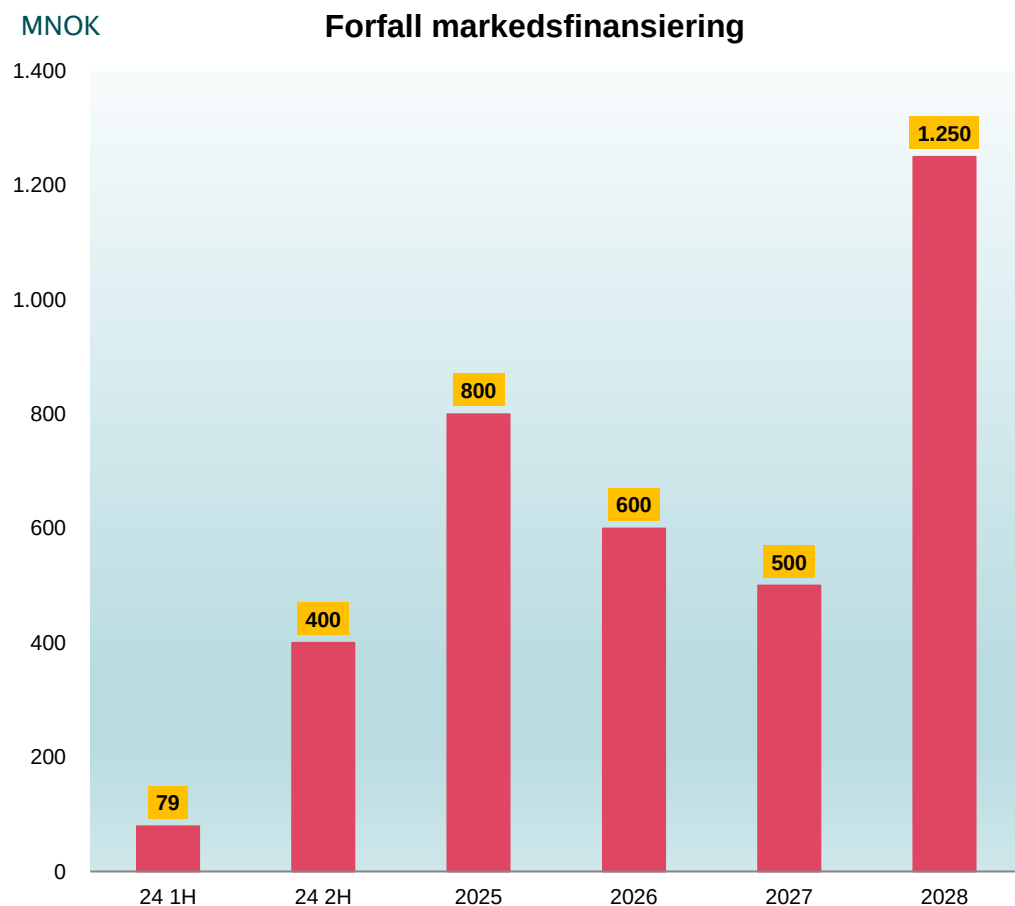
MNOK



Rødt - senior, blått – ansvarlig, gult – fond

- Banken utstedte nytt obligasjonslån i januar 23, med forfall i februar 28. Første transje MNOK 300, emisjonsramme MNOK 500. Rammen er utnyttet fullt ut.
- 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. Rammen er utnyttet fullt ut.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.03.2024)

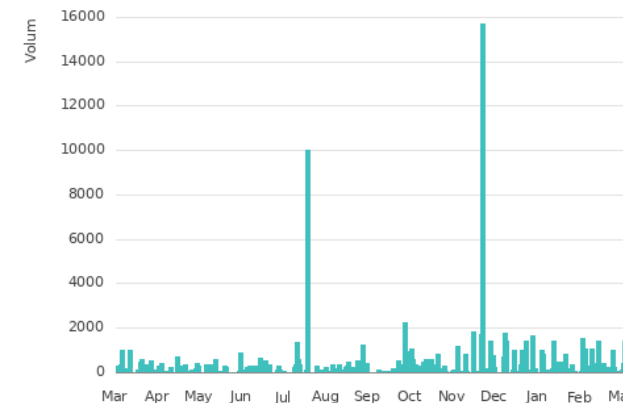


- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlige lån)
 - MRD 3,6
 - 10 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,4 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
 - 1 lån – forfall februar 28
 - 1 lån – forfall august 28
- Kvartaler med mest forfall
 - 2,8 % av sum forvaltning
 - Q1 26
 - Q1 27
 - Q1 28
 - Q3 28
- År med mest forfall
 - 7,0 % av sum forvaltning
 - 2028

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,1 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	53,2 %
Børskurs/markedskurs	282,0	264,0	238,0	208,0	160,0	153,0
Børsverdi (MNOK)	1 391	1 302	1 174	1 026	789	755
Bokført egenkapital per EKB	257,0	251,0	234,0	212,0	203,0	196,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	6,0	24,1	19,2	15,6	11,6	16,3
Kontantutbytte per EKB	N/A	16,00	12,50	11,00	7,50	7,50
Direkteavkastning	N/A	6,1 %	5,3 %	5,3 %	4,7 %	4,9 %
Pris/Resultat per EKB	11,8	11,0	12,4	13,3	13,8	9,4
Pris/Bokført egenkapital	1,10	1,05	1,02	0,98	0,79	0,78

- 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 %



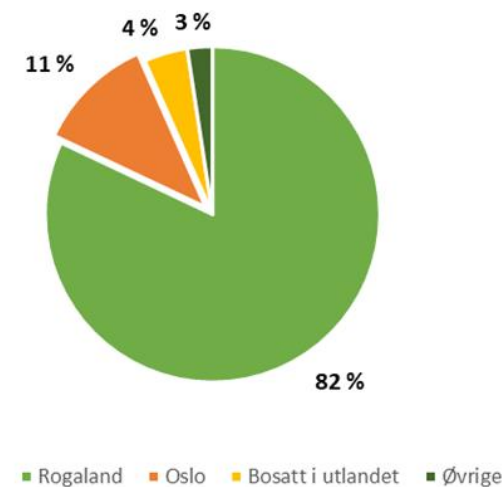
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 31.03.2024

Investor	# bevis	i %
SPAREBANKSTIFTINGA JÆREN - TIME OG HÅ	2.511.548	50,9 %
SPAREBANKSTIFTELSEN JÆREN - KLEPP	604.975	12,3 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	240.849	4,9 %
SANDNES SPAREBANK	210.000	4,3 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	205.400	4,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSELSKAP	109.974	2,2 %
ODDVAR SALTE HOLDING AS	100.000	2,0 %
ELGAR KAPITAL AS	63.300	1,3 %
LAMHOLMEN INVEST AS	53.831	1,1 %
CATIUNA INVEST AS	39.899	0,8 %
MELESIO INVEST AS	38.680	0,8 %
SALTE ODDVAR	36.738	0,7 %
SPORTSMAGASINET AS	30.203	0,6 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
SANDSOLO HOLDING AS	20.788	0,4 %
PICO AS	15.200	0,3 %
THU LEIF MAGNE	15.182	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
BRAUT ELIN	14.200	0,3 %
SERIGSTAD INVEST AS	14.152	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
BRYNES VEL	12.325	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
KLEPPE ASLAUG	9.000	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 %
A BRAUT INVEST I AS	5.400	0,1 %
VIXENINVEST AS	5.400	0,1 %
SUM	4.447.348	90,2 %
Andre	485.175	9,8 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 31.03.2024

- Ved utgangen 1. kvartal 2024 er det 978 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 2023	Status Q124
Kostnadsandel	Maksimum 40 % <i>Effekt ny kjernebankløsning</i>	42,0 %	39,3 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 10 % <i>I en normalsituasjon</i>	10,1 %	9,5 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver</i>	67,0 %	N/A
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	Minimum 16,1 % <i>Målsetting følger utvikling i bufferkrav Pilar 2 kan oppfylles med samme kapitalforhold som Pilar 1</i>	19,3 %	18,8 %
Samlet volumvekst utlån	Intervallet 4 - 6 % <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon - høyere vekst enn kredittveksten i primærmarkedet</i>	5,6 %	6,3 %

- Konvertering til ny kjernebankløsning gir årlige besparelser innenfor IT på anslagsvis MNOK 10-11.
- 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 markert høyere vekst enn kredittveksten i vårt primære markedsområde.

Oppsummering

- Stabilt rentenivå
- Relativt stabil utvikling i netto renter
- Økning i netto provisjoner
- Stabil kostnadsutvikling
- Lave tapsavsetninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Positiv utvikling i bankens kjernedrift
- God likviditet og er solid kapitalisering
- Vekst og økte markedsandeler i primærområdet

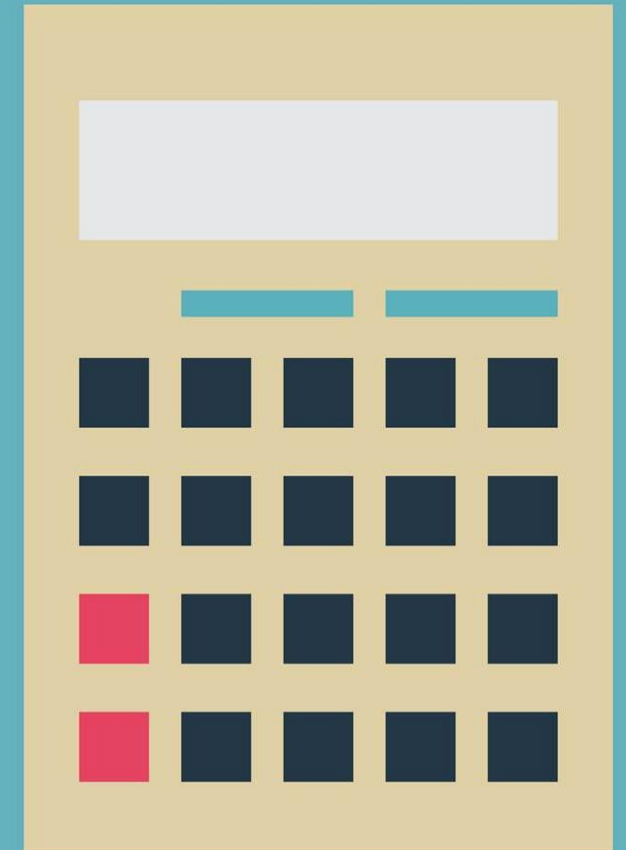


Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Q2 2023	Q1 2023	Året 2023
(Beløp i MNOK)						
Netto renter	101,5	106,1	97,3	89,2	86,2	378,7
Netto provisjoner	24,2	18,2	20,1	25,3	19,7	83,3
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,4
Driftskostnader	50,7	58,0	52,6	49,8	49,3	209,9
Kjernerdrift før tap	75,1	66,3	64,9	64,7	56,7	252,6
Tap og nedskrivning	-0,2	1,8	0,8	0,1	-0,1	2,7
Utbytter og tilknyttede selskaper	0,1	-1,1	-0,2	27,8	4,3	30,8
Verdipapirer	3,0	0,3	5,4	0,5	0,2	6,4
Beregnet skatt	18,7	16,5	15,8	1,2	14,4	47,9
Resultat etter skatt	59,7	47,2	53,5	91,6	46,9	239,1



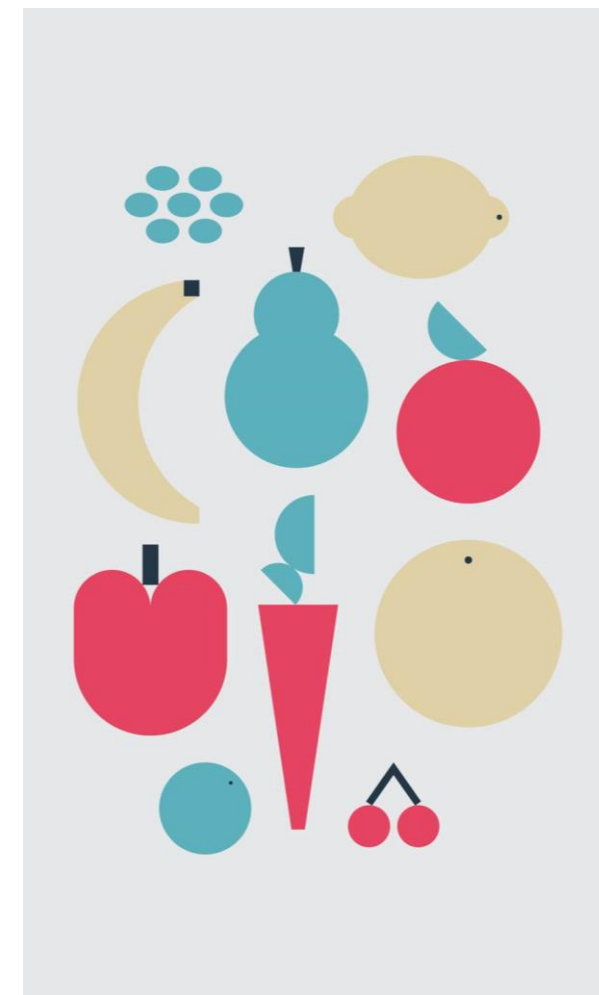
Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 1. kvarta– PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	1. kvartal 2024					1. kvartal 2023			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
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

Hovedtall – balanse

Tekst	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<u>(Beløp i MNOK)</u>			
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	691	885	502
Netto utlån til kunder	14.194	13.617	14.063
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.725	1.484	1.695
<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	1.021	888	1.021
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.219	3.270	3.298
Innskudd fra kunder	11.602	10.936	11.217
Ansvarlig lånekapital	201	200	201
<u>Egenkapital</u>	2.572	2.345	2.515
Forvaltningskapital	17.779	17.018	17.399
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	24.546	23.122	23.959
Overført volum EBK	6.767	6.104	6.560



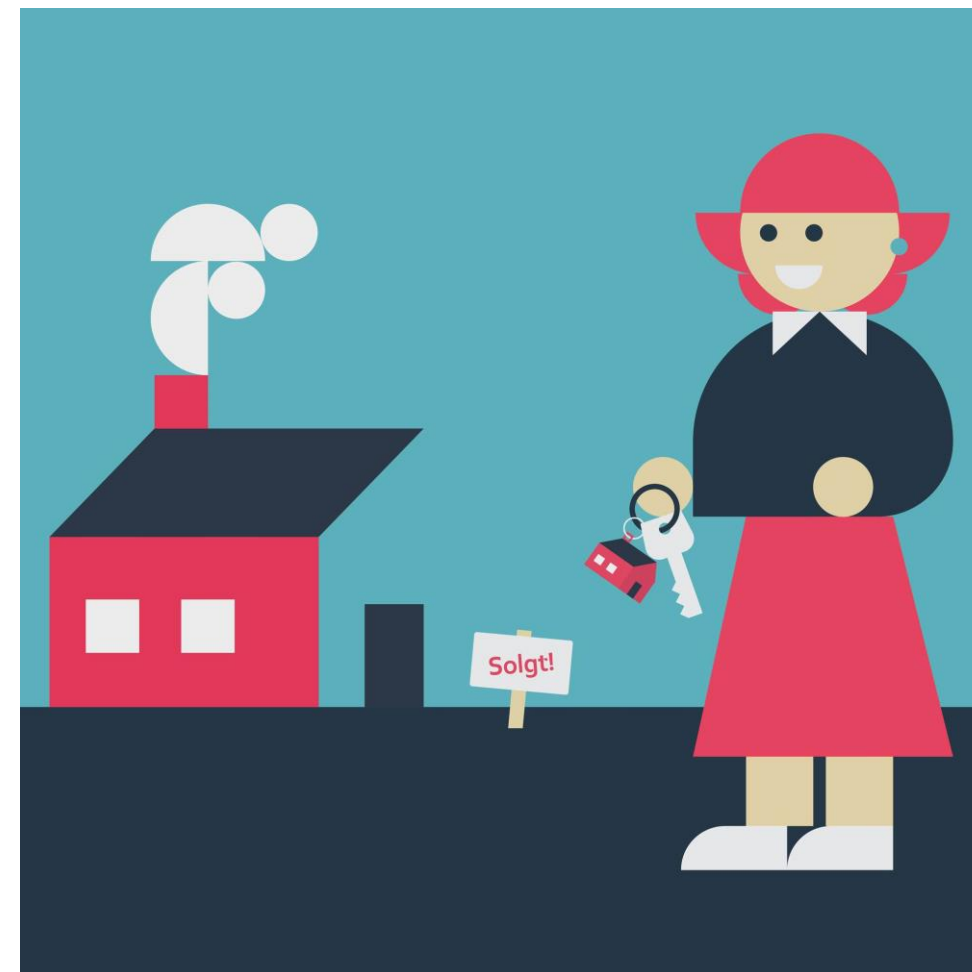
Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 31.03.2024 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	31.03.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	9.082.598	5.153.156	-	14.235.754
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1.539	-3.924	-	-5.464
Nedskrivninger i steg 3	-1.816	-7.899	-	-9.715
Nedskrivninger i steg 1+2	-5.146	-21.431	-	-26.577
Netto utlån til kunder	9.074.097	5.119.902	-	14.193.999
Øvrige eiendeler	-	-	3.566.355	3.566.355
Sum eiendeler	9.074.097	5.119.902	3.566.355	17.760.353
Innskudd fra kunder	8.213.909	3.387.869	-	11.601.778
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	6.158.576	6.158.576
Sum gjeld og egenkapital	8.213.909	3.387.869	6.158.576	17.760.353

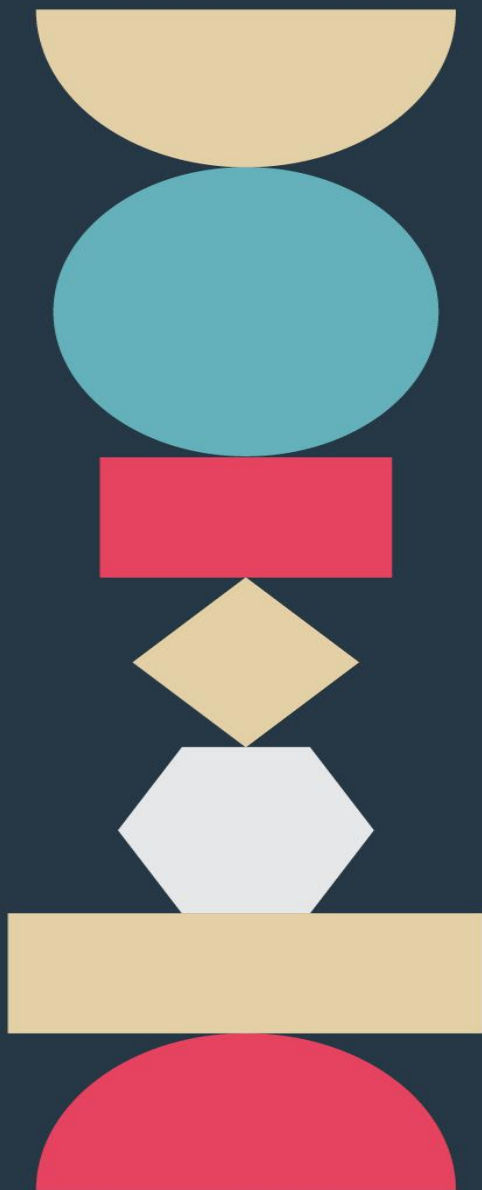
Nøkkeltall

Tekst	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Netto renter i % av forvaltning	2,32 %	2,07 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,55 %	0,47 %	0,49 %
Kostnadsandel	39,3 %	44,6 %	42,0 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	40,3 %	44,7 %	42,6 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	0,00 %	0,00 %	0,02 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	0,00 %	0,00 %	0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	81,5 %	80,0 %	79,5 %
Innskuddsdekning (med EBK)	55,2 %	55,3 %	54,3 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	42,7 %	40,9 %	42,0 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	4,5 %	3,4 %	4,1 %
Vekst i utlån år/år	4,2 %	3,9 %	4,3 %
Vekst i utlån inkl EBK år/år	6,3 %	5,3 %	5,6 %
Vekst i innskudd år/år	6,1 %	5,0 %	3,7 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	3,57 %	2,88 %	3,05 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio, likviditetsreserve)	241,0 %	284,0 %	200,0 %
NSFR (Net Stable Funding Ratio, stabil og langsiktig finansiering)	143,3 %	143,2 %	142,5 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,8 %	19,0 %	19,3 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	19,1 %	19,2 %	19,6 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	9,5 %	8,3 %	10,1 %



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 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.