

Jæren Sparebank

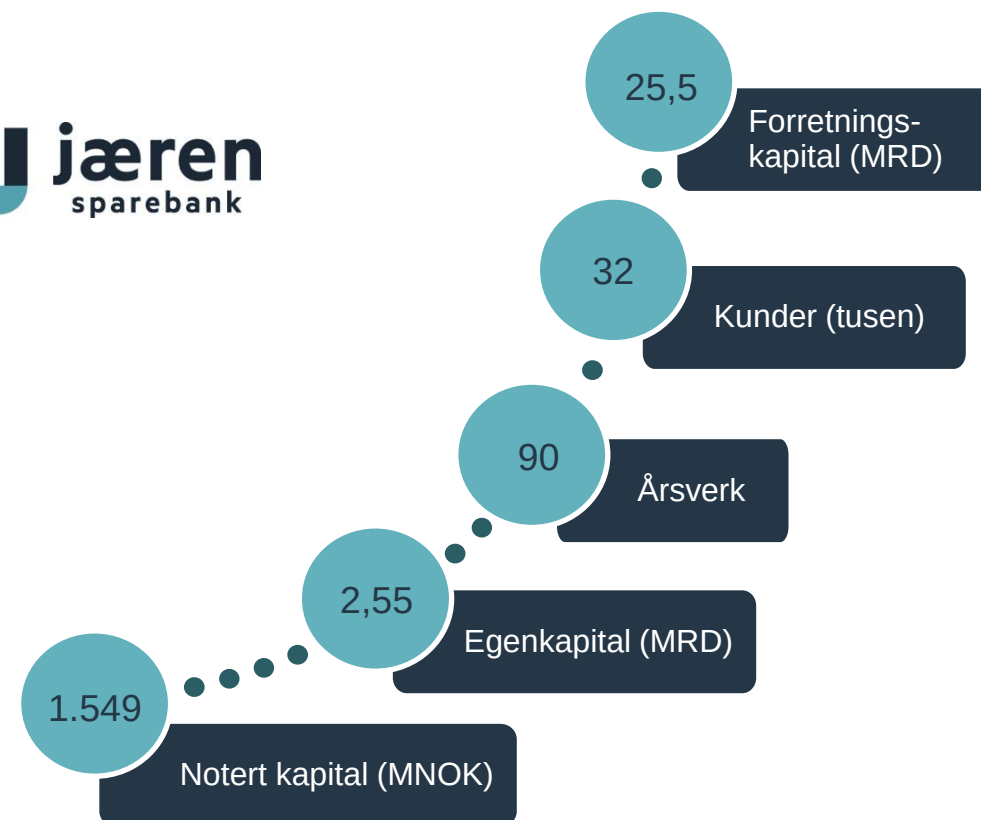
Kvartalspresentasjon

3. kvartal/per 30.09.2024



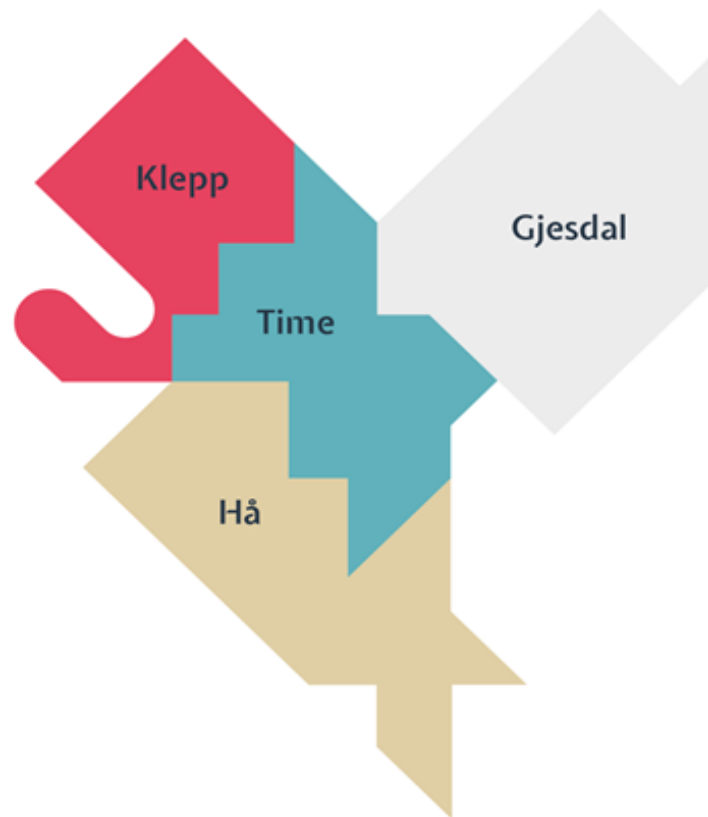
Kort om banken

- 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»
- Banken har etablert grønt rammeverk for obligasjonsfinansiering av energieffektive bygninger, bærekraftig landbruk og fornybar energi.
- 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 7,2 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 43,2 % ved utgangen av 3. kvartal.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

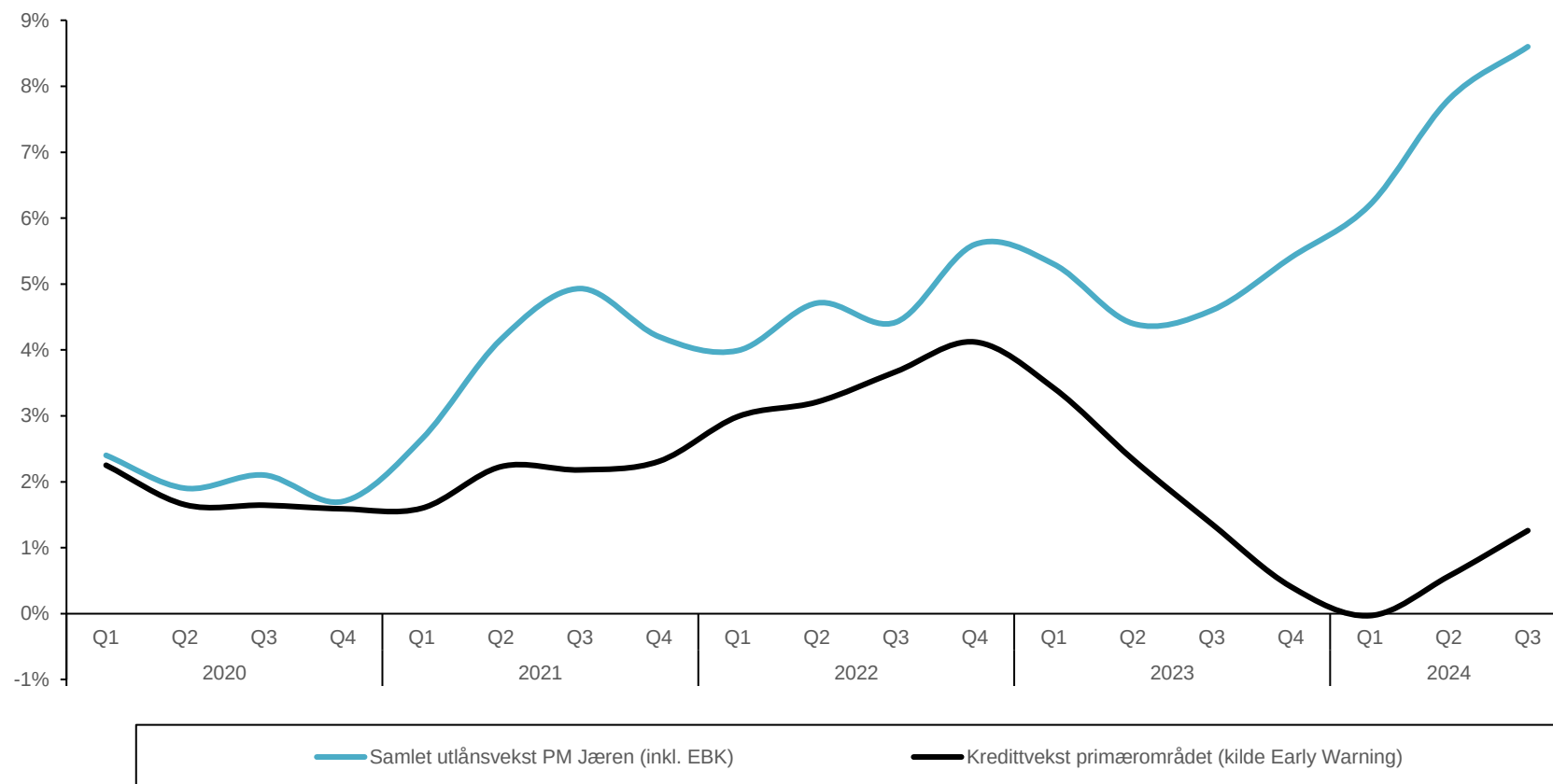
Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler. Samlet PM-vekst er 8,6 % siste året. Hittil i år ser vi en PM-vekst på 6,2 %.



- Banken (medregnet volum i EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 28,5 % per utgangen av 3. kvartal (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 35,8 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 38,3 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 22,4 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 10,0 %. 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 40,0 %. Samlet markedsandel (antall) i kommunene Klepp, Time og Hå er 43,5 %.

Økt markedsandel på boliglån PM

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



- Kredittveksten i bankens primærrområde 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 3. kvartal/per 30.09.2024 (per 30.09.2023)

Resultat

MNOK 63,0 i 3. kvartal og
MNOK 223,2 hittil i år

(53,5/192,0)

Rentenetto

2,31 % i 3. kvartal og
2,31 % hittil i år

(2,23/2,13)

Kostnadsandel

39,6 % i 3. kvartal og
37,2 % hittil i år

(42,8/40,4)

EK-avkastning

10,0 % i 3. kvartal og
12,0 % hittil i år

(8,9/11,1)

Utlånsvekst

1,8 % i 3. kvartal og
7,6 % siste 12 mnd.

(1,5/5,7)

Innskuddsvekst

-0,2 % i 3. kvartal og
6,4 % siste 12 mnd.

(-0,5/4,8)

Overføringsgrad

43,2 % per utgangen av
3. kvartal

(42,1)

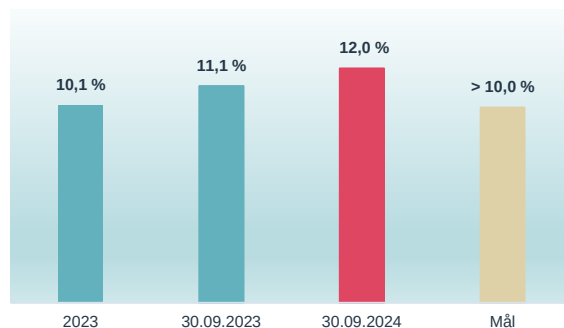
Ren kjernekapital

18,1 % per utgangen av
3. kvartal

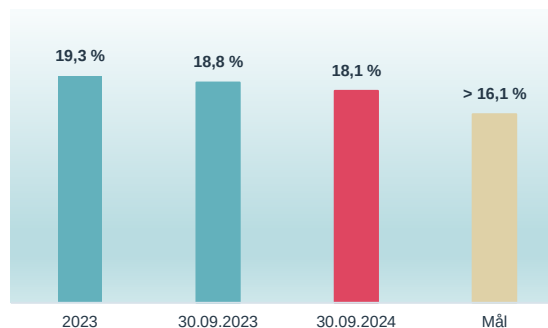
(18,6)

Utvikling – strategiske måltall

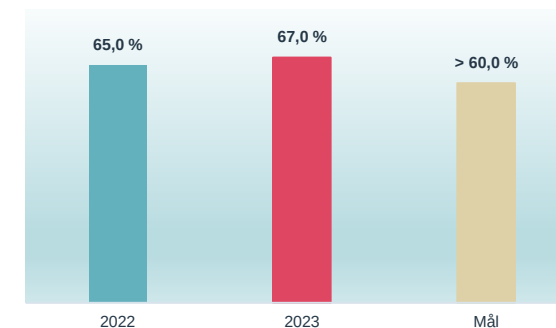
EGENKAPITALAVKASTNING



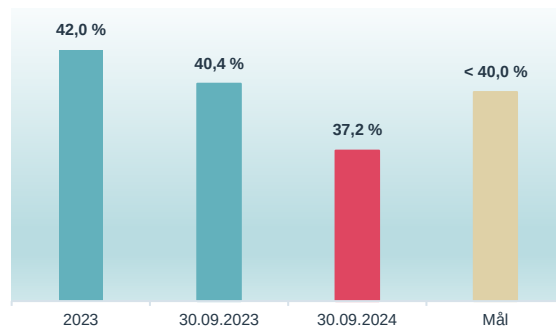
REN KJERNE KONSOLIDERT



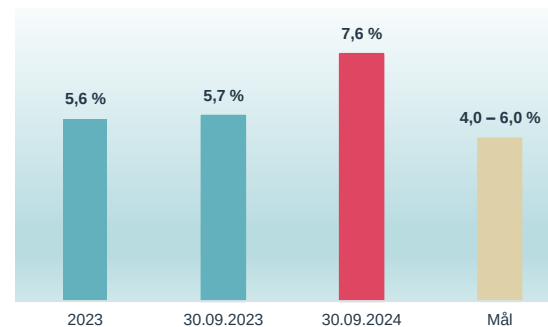
UTBYTTEANDEL



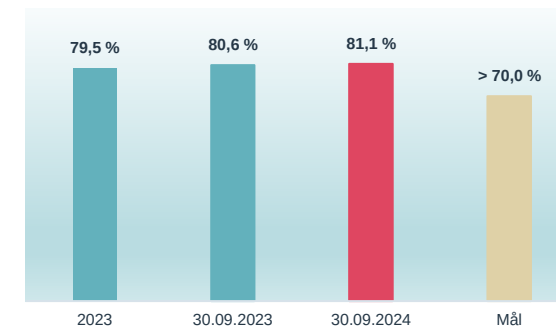
KOSTNADSANDEL



UTLÅNSVEKST (12 MND)

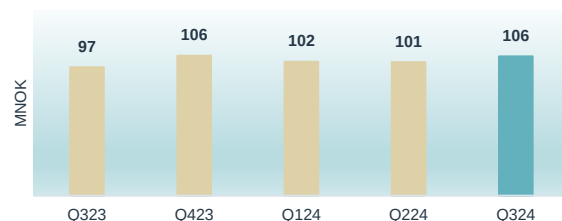


INNSKUDDSDEKNING

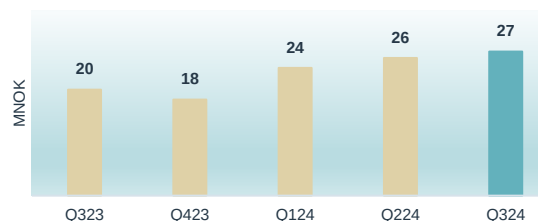


Utvikling – hovedposter i regnskapet

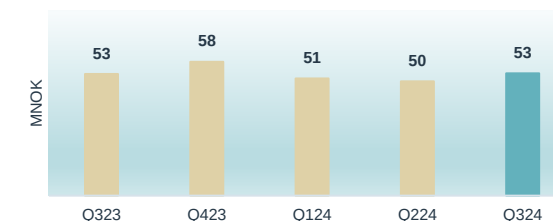
NETTO RENTER - KVARTAL



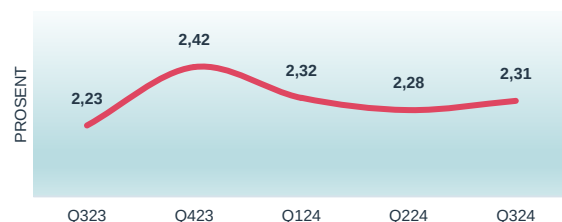
NETTO PROVISJONER - KVARTAL



KOSTNADER - KVARTAL



NETTO RENTER – ANDEL GFK



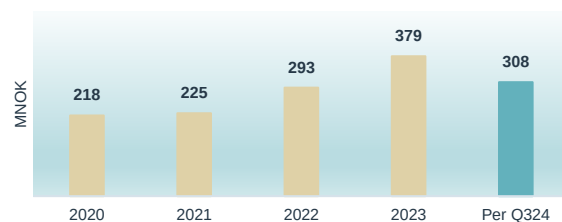
NETTO PROVISJONER – ANDEL GFK



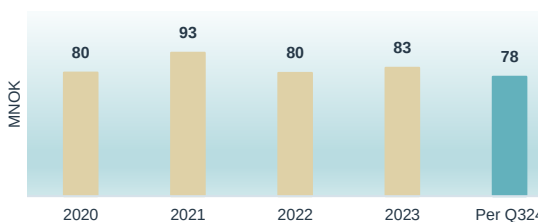
KOSTNADER – ANDEL K/I



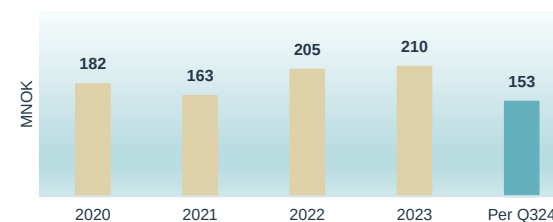
NETTO RENTER - ÅR



NETTO PROVISJONER - ÅR

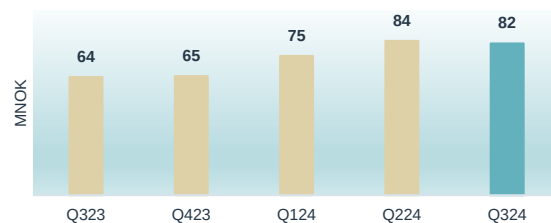


KOSTNADER - ÅR

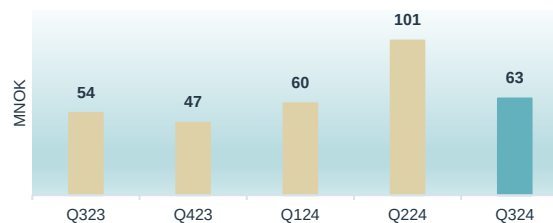


Utvikling – resultat og inntjening

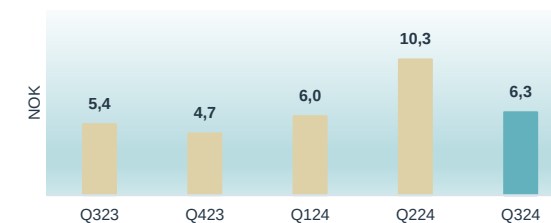
KJERNEDRIFT - KVARTAL



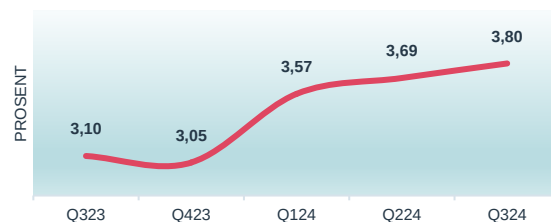
RESULTAT - KVARTAL



INNTJENING JAREN - KVARTAL



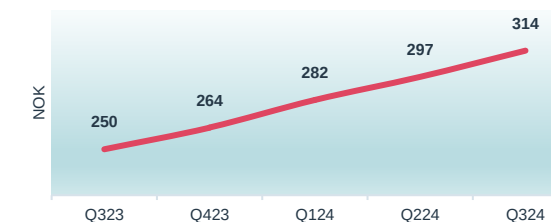
KJERNEDRIFT – ANDEL RVB



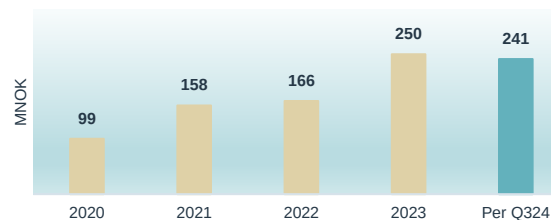
EGENKAPITALAVKASTNING - KVARTAL



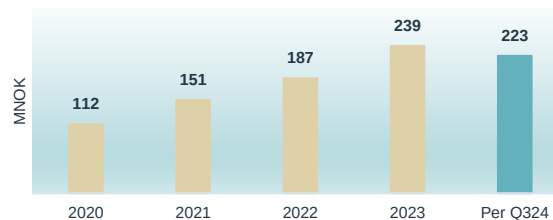
KURS JAREN - KVARTAL



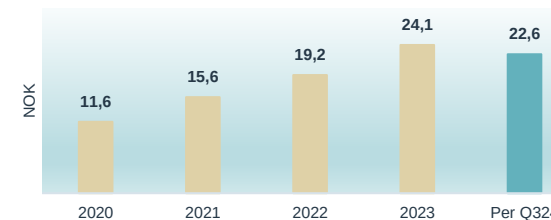
KJERNEDRIFT - ÅR



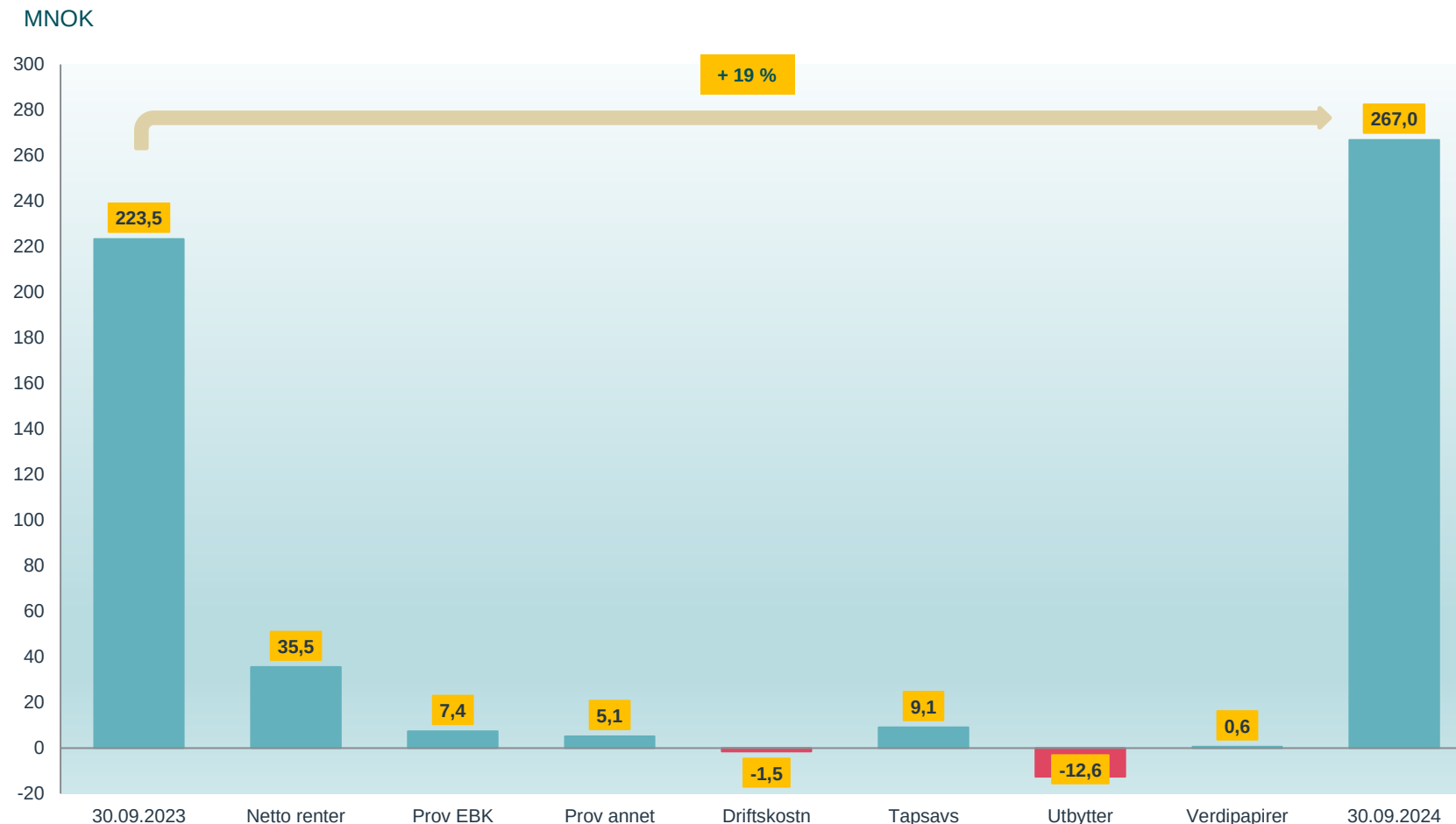
RESULTAT - ÅR



INNTJENING JAREN - ÅR

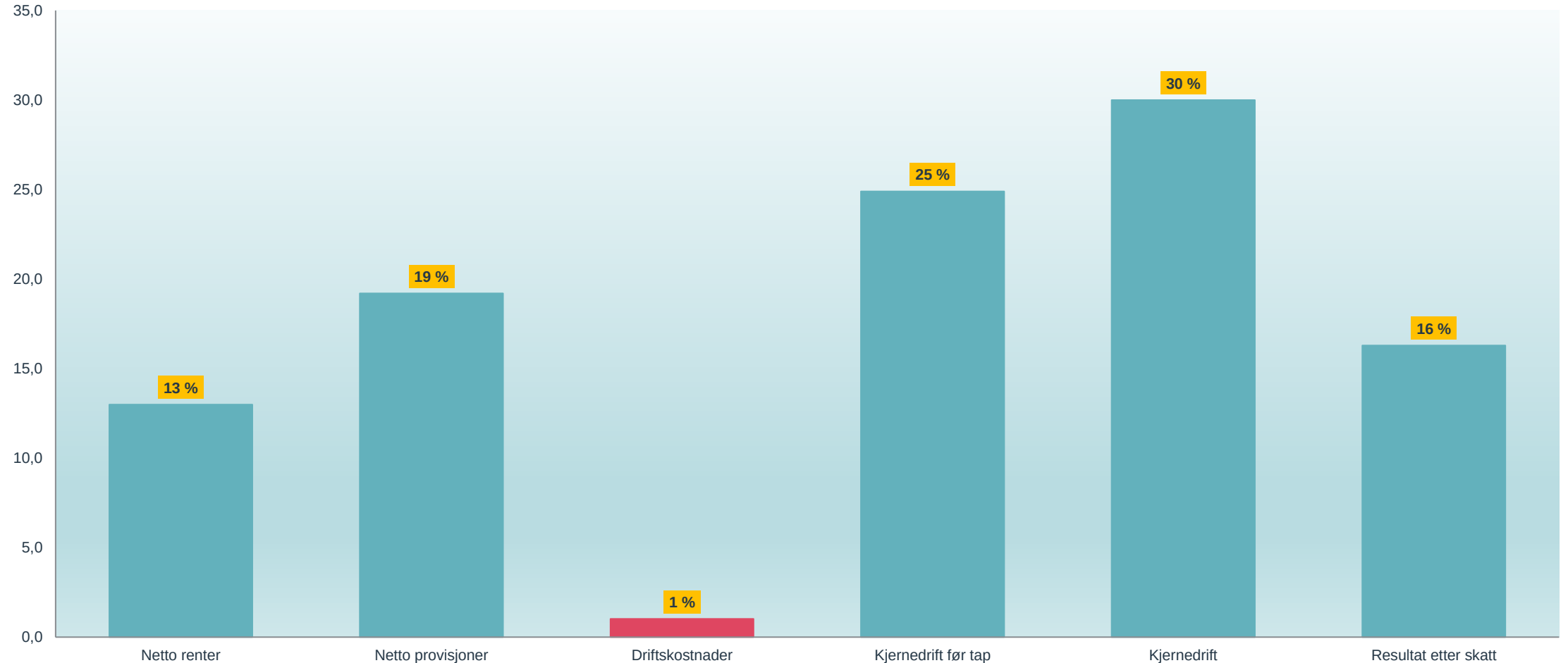


Endring i resultat før skatt – per 30.09.24 mot 30.09.23

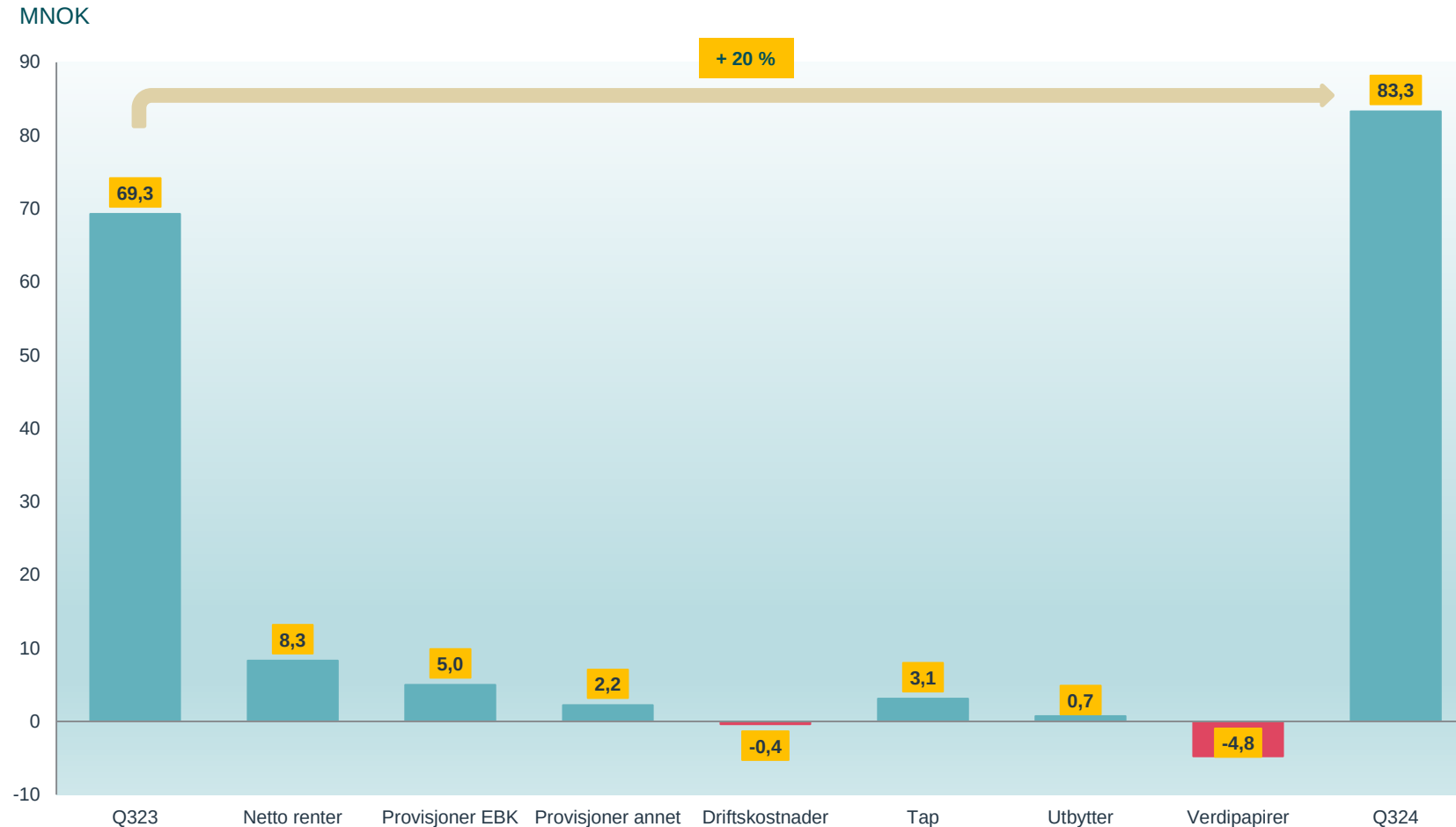


- 13 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et høyere rentenivå, samt økt volum.
- Provisjoner fra EBK er normalisert etter siste renteheving ut til kunde mars. Det forventes en stabil utvikling i provisjoner fra EBK i tiden framover.
- Positiv utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Reduksjon i utbytter skyldes i hovedsak lavere utbytte fra Eika Gruppen sammenlignet med fjoråret.

Endring i resultatposter – per 30.09.24 mot 30.09.23

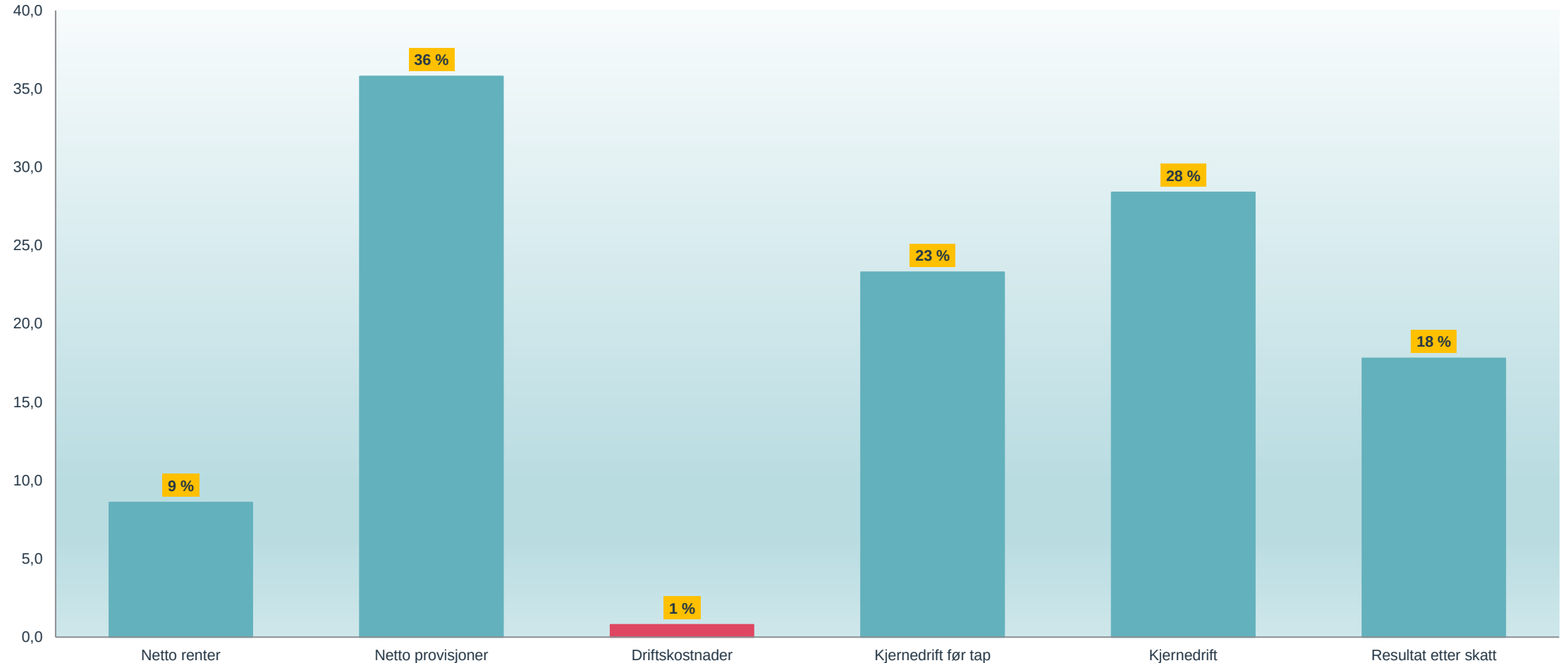


Endring i resultat før skatt – Q3 24 mot Q3 23



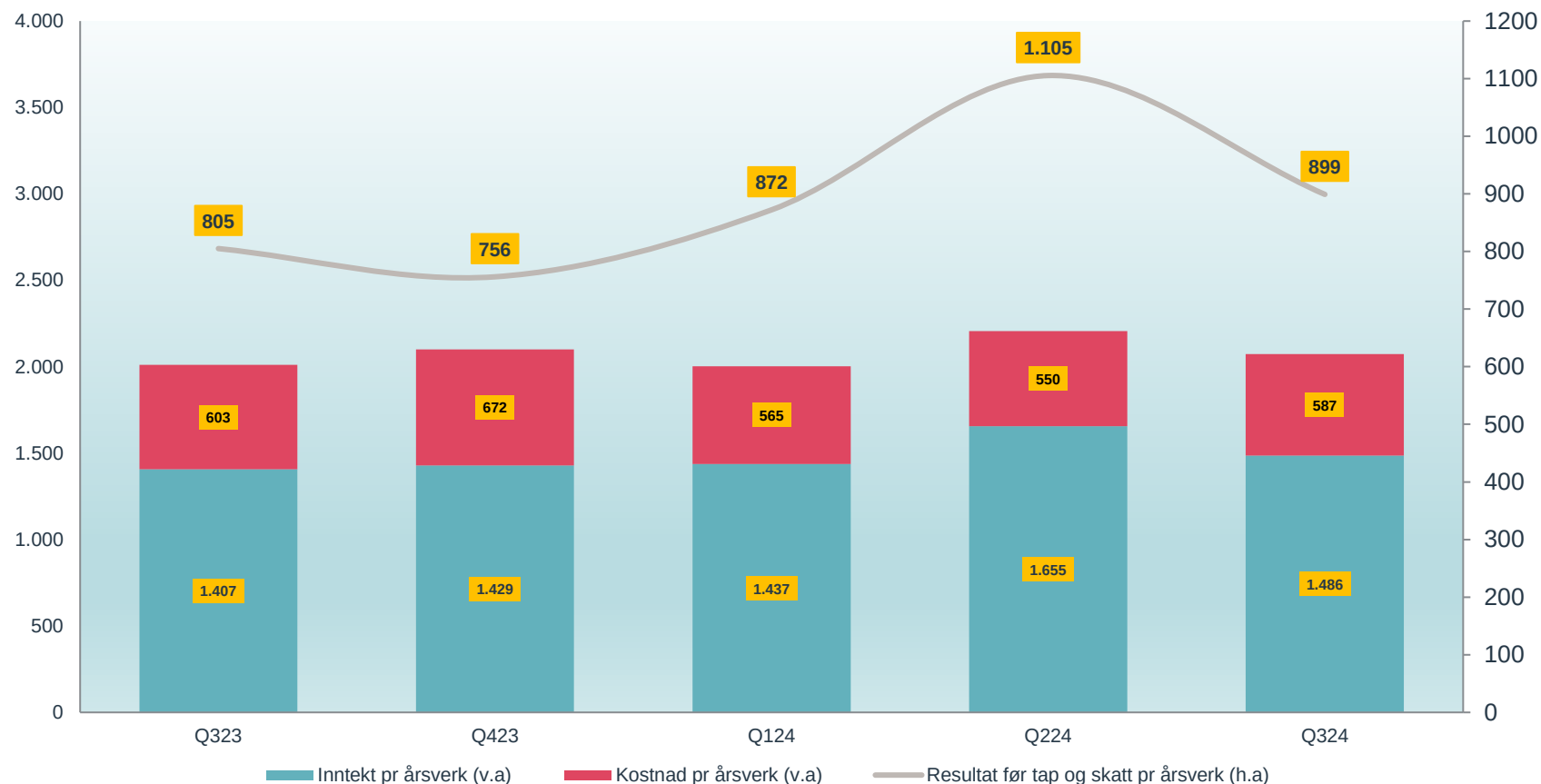
- 9 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et stigende rentenivå, økt volum samt økt avkastning på fri likviditet.
- Provisjoner fra EBK er tilbake på et normalt nivå etter at rentetoppen ble nådd.
- Vekstbonus knyttet til forsikring føres kvartalsvis – endringen ble gjort gjeldende fra 2. kvartal i fjor.
- Driftskostnader er stabile mot samme periode i fjor.

Endring i resultatposter – Q3 24 mot Q3 23



Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

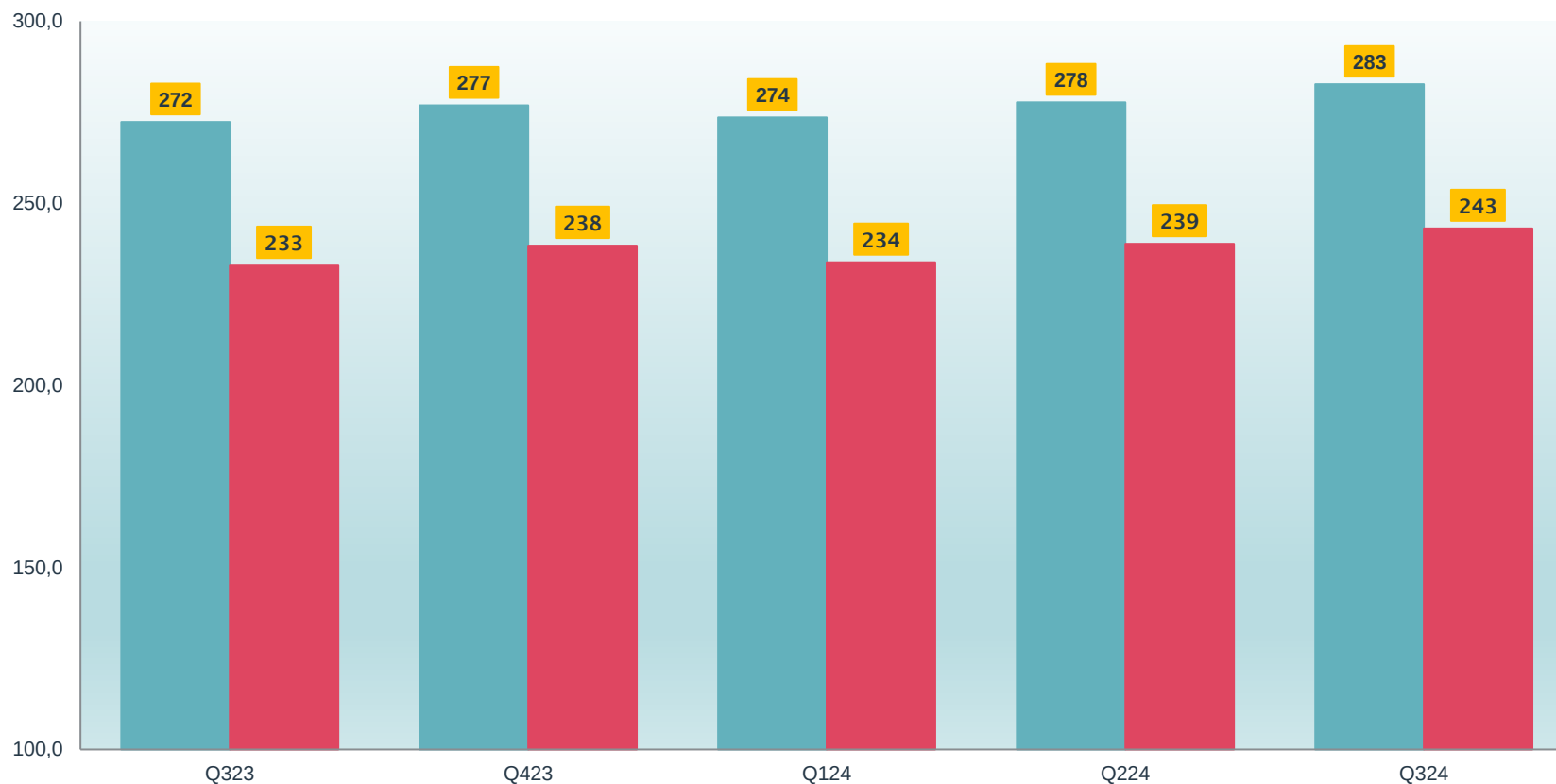
NOK 1.000



- Antall årsverk viser en økning på 3 til totalt 90 fra inngangen av året til utgangen av 3. kvartal. Utviklingen i 3. kvartal isolert sett har vært stabil.
- Inntektene per årsverk er opp med 5,6 % i 3. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Kostnadene per årsverk er ned med 2,7 % i 3. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Resultat per årsverk er opp med 11,7 % i 3. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Utbytte fra Eika Gruppen bidrar positivt i 2. kvartal isolert sett.

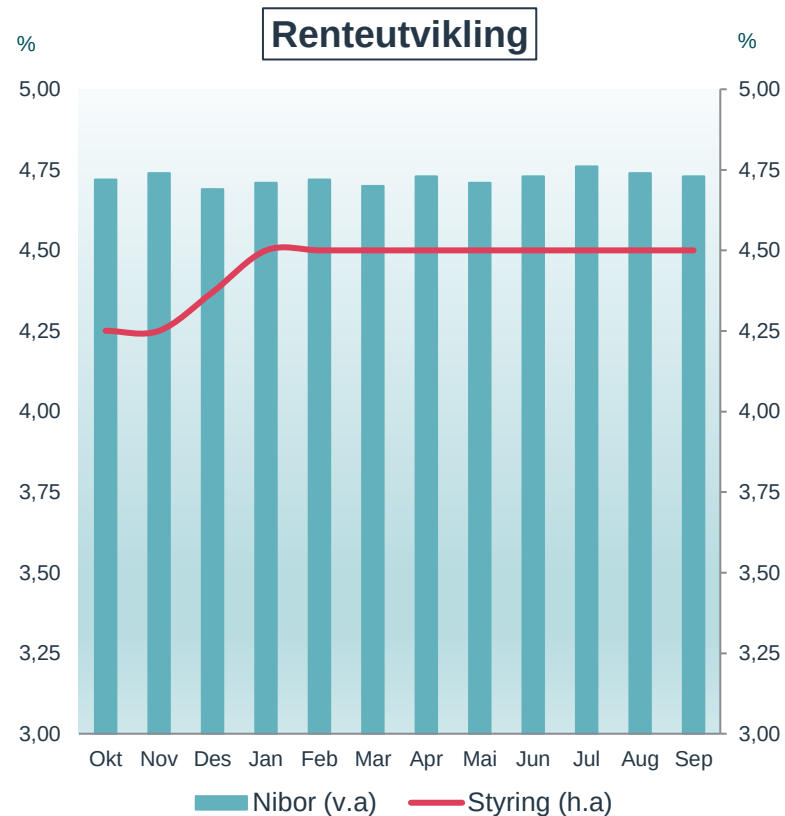
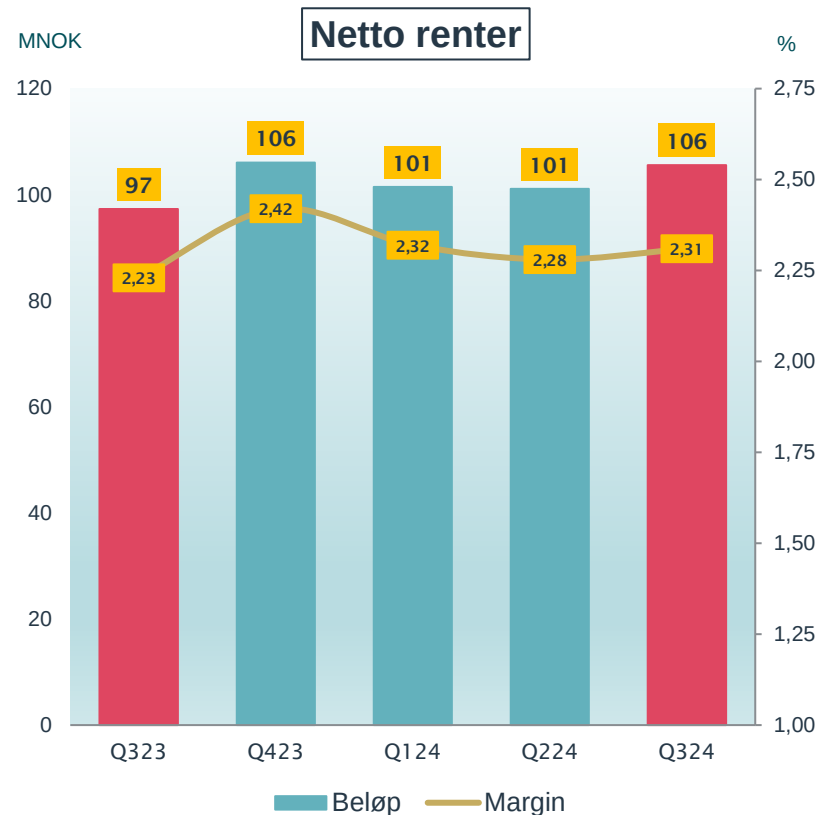
Forretningskapital og utlån per årsverk

MNOK



- Antall årsverk har økt fra 87 til 90 årsverk hittil i år. Utviklingen har vært stabil i 3. kvartal isolert sett.
- Forretningskapitalen har økt med 2,1% i løpet av 3. kvartal og 7,4 % siste året.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 1,8 % i løpet av 3. kvartal og 7,6 % siste året.
- Samlet sett en relativt stabil utvikling de siste kvartaler.

Netto renter



- Snitt 3MNIBOR viser en marginal økning på 0,02 % - poeng fra 2. til 3. kvartal i år.
- Vi ser nå klare tegn til en utflating av rentenivået. Men, en nedgang i nivået ligger trolig fortsatt litt frem i tid.
- Styringsrenta har vært stabil i år – 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 fram til årsskifte – deretter en gradvis nedgang fra 1. kvartal neste år.

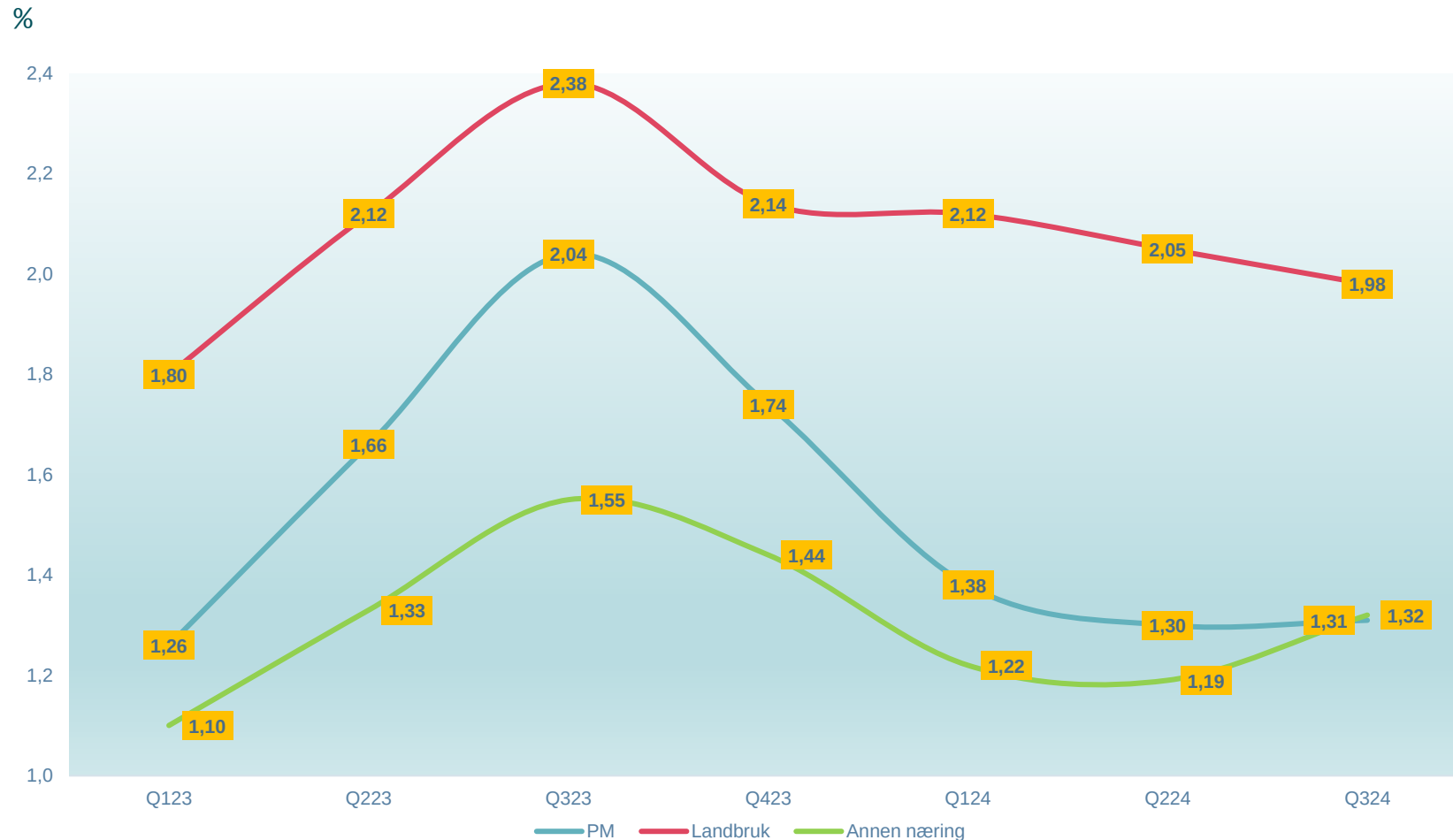
Utlånsmargin - utvikling

%



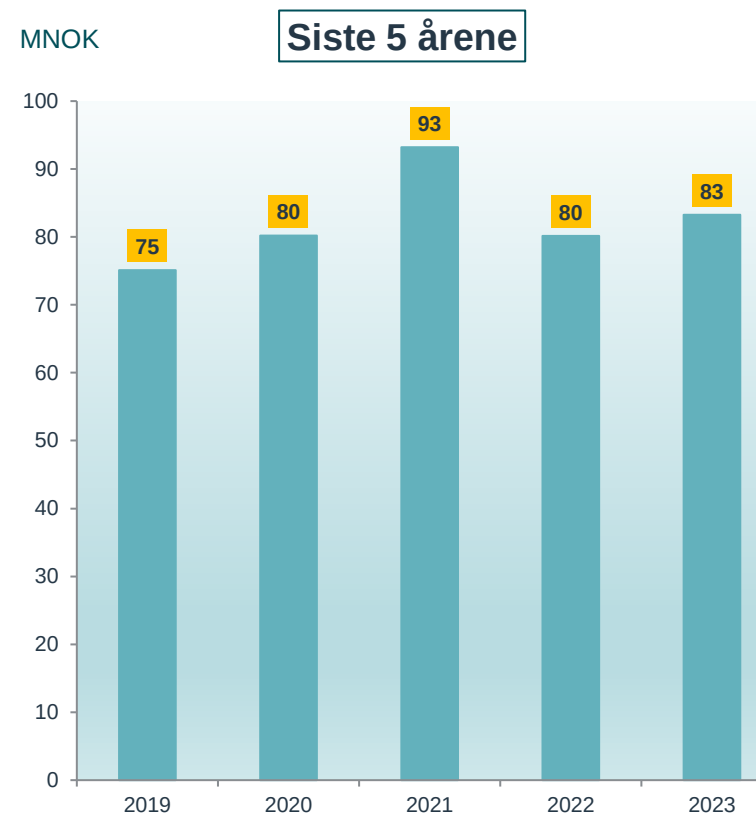
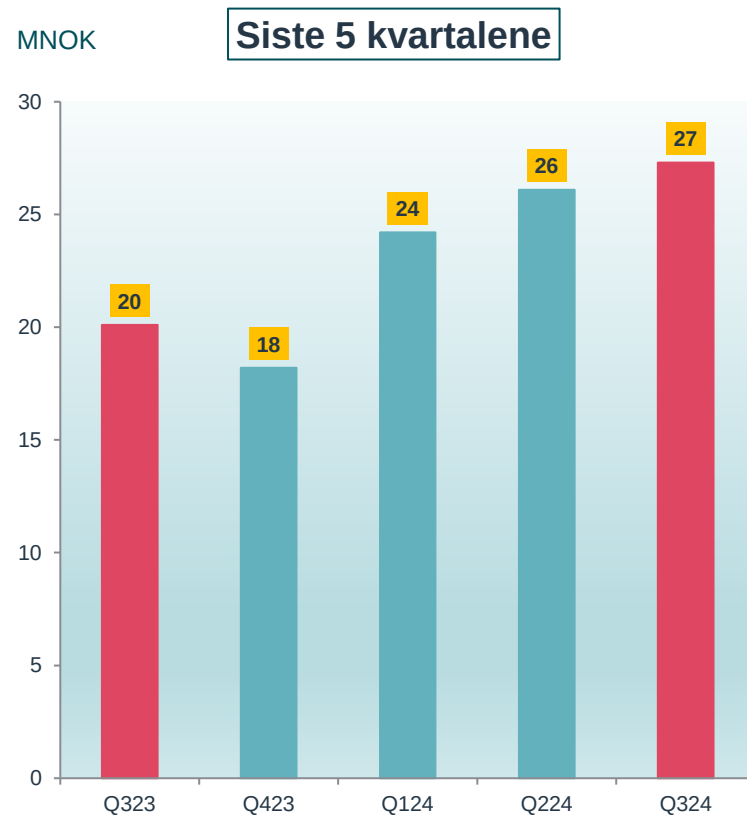
- Stigende Nibor fram til høsten 23 bidro generelt sett til reduserte marginer på utlån.
- Snitt Nibor har vært stabil fra 2. halvår i fjor og fram til utgangen av 3. kvartal i år.
- Siste rentejustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra mars.
- Naturlige forskjeller 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 stabil fra 2. halvår i fjor og fram til utgangen av 1. halvår i år.
- Siste rentejustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra mars.
- Deler av innskuddene innenfor Annen næring har betingelser som er knyttet til utviklingen i Nibor.

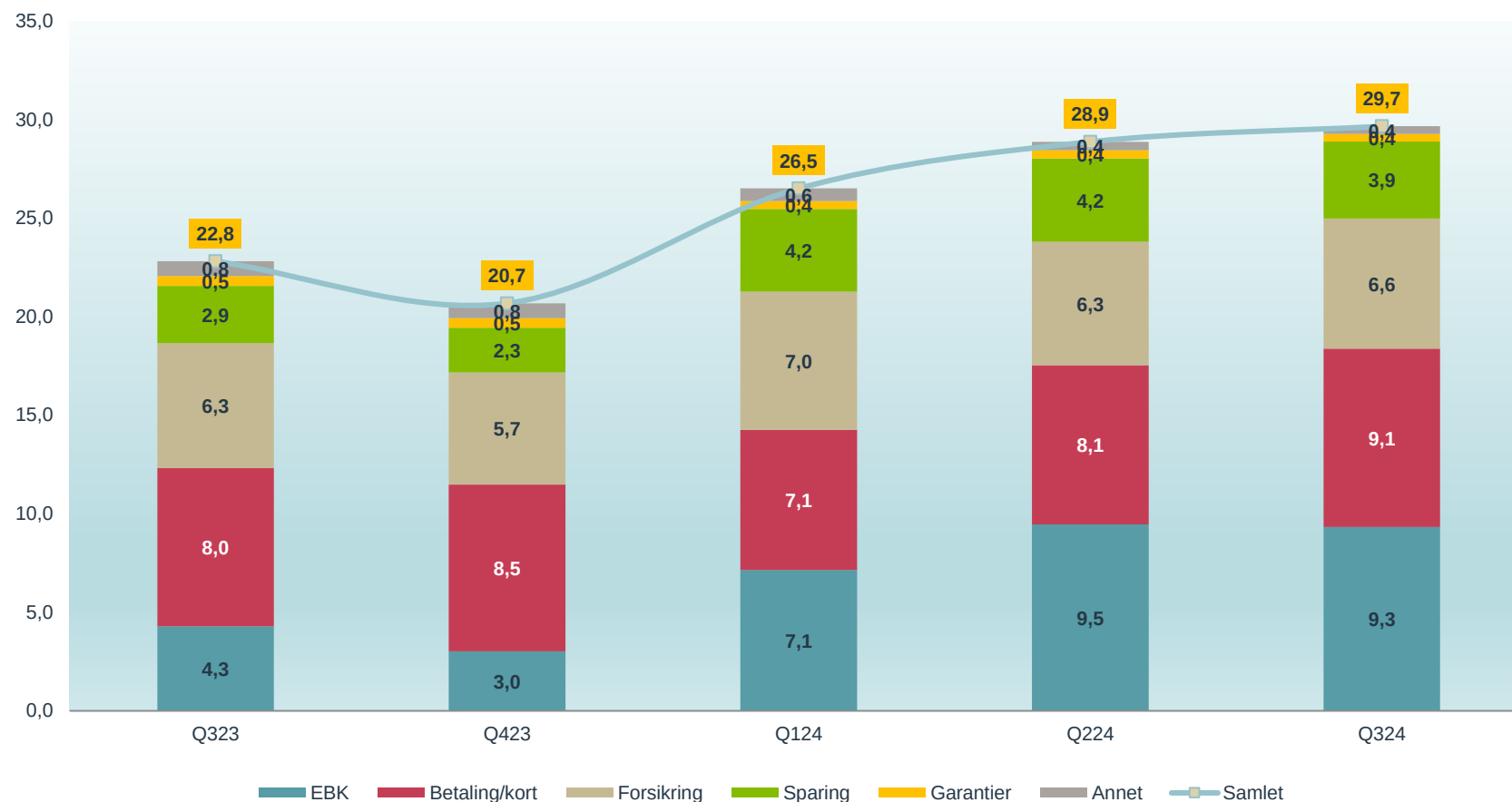
Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt i underkant av 40 % av netto provisjoner. I 3. kvartal utgjør denne andelen ca. 34 % - ned fra ca. 37 % i 2. 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 nå stabilisert på et normalisert nivå etter siste renteheving i mars.
- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 9,3 i 3. kvartal, mot MNOK 4,0 samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 9,5 i 2. kvartal.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling hittil i år.

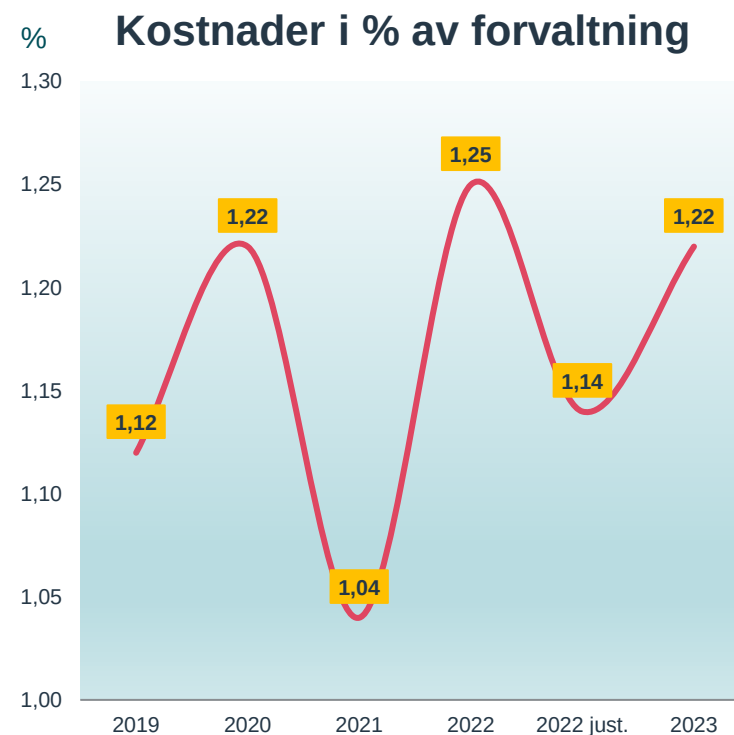
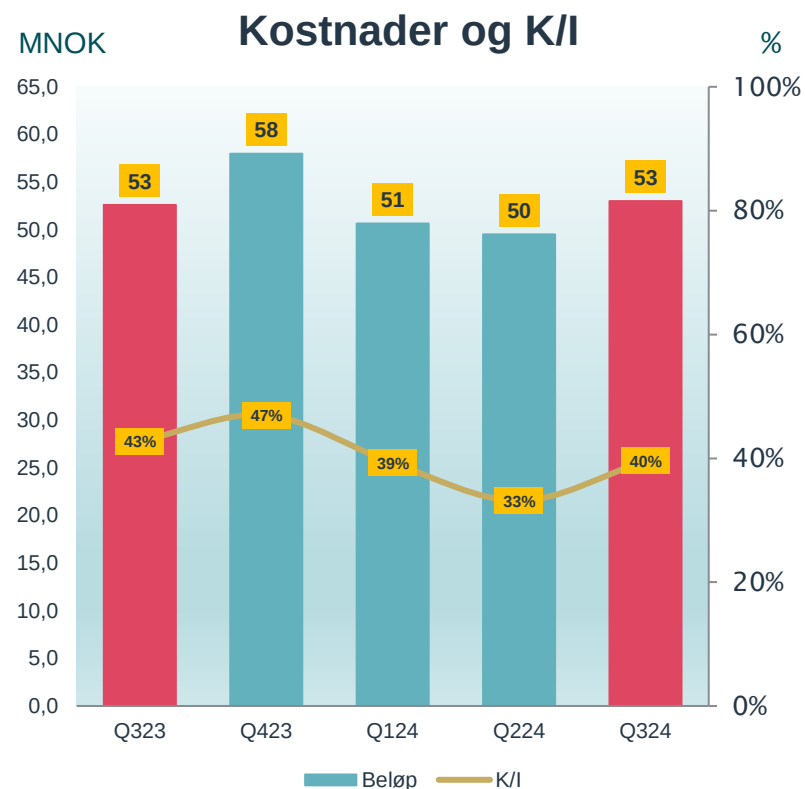
Provisjonsinntekter

MNOK



- Marginen på overførte lån til EBK er normalisert etter siste renteheving ut til kunde i mars. Vi forventer en rimelig stabil utvikling i tiden framover.
- Summen provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling i 3. kvartal.
- Vekstprovisjon knyttet til forsikring utgjør MNOK 1,5 i 3. kvartal og MNOK 5,0 hittil i år. I fjor ble denne provisjonen ført kvartalsvis først fra og med 2. kvartal.

Kostnader



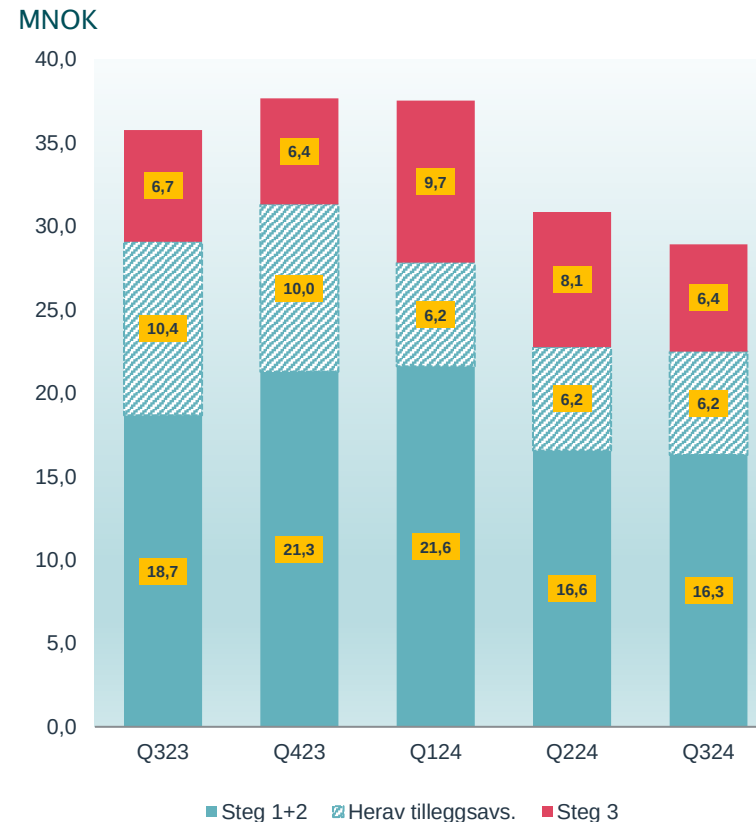
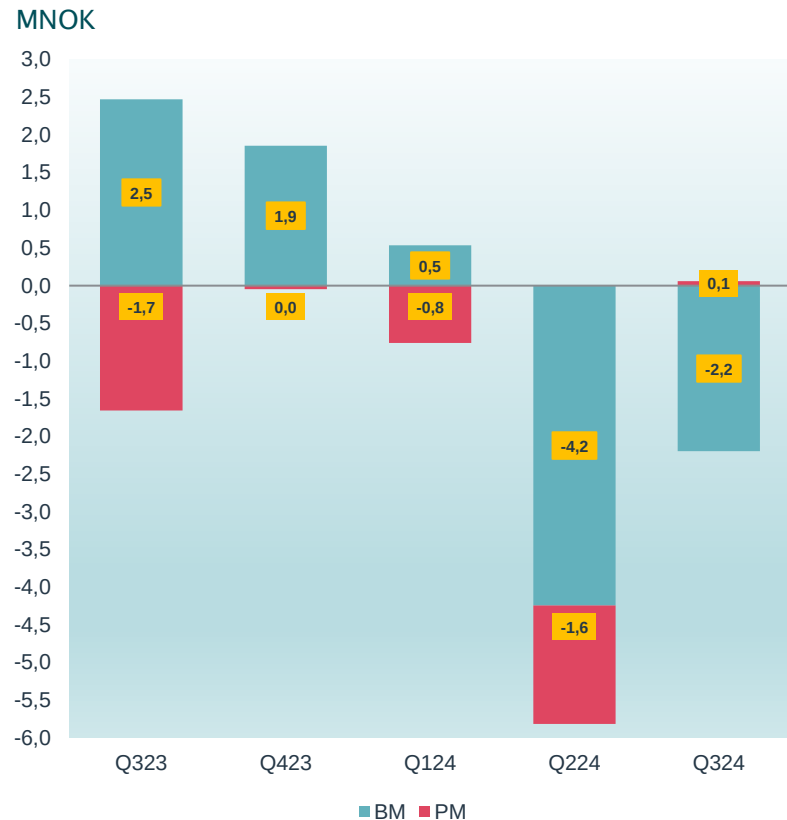
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 87 ved inngangen av året til 90 ved utgangen av 3. kvartal.
- Positiv utvikling i bankens kostnadsandel hittil i år, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.
- Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, bidrar til en relativt lav kostnadsandel i 2. kvartal isolert sett.

Misligholdte og tapsutsatte lån



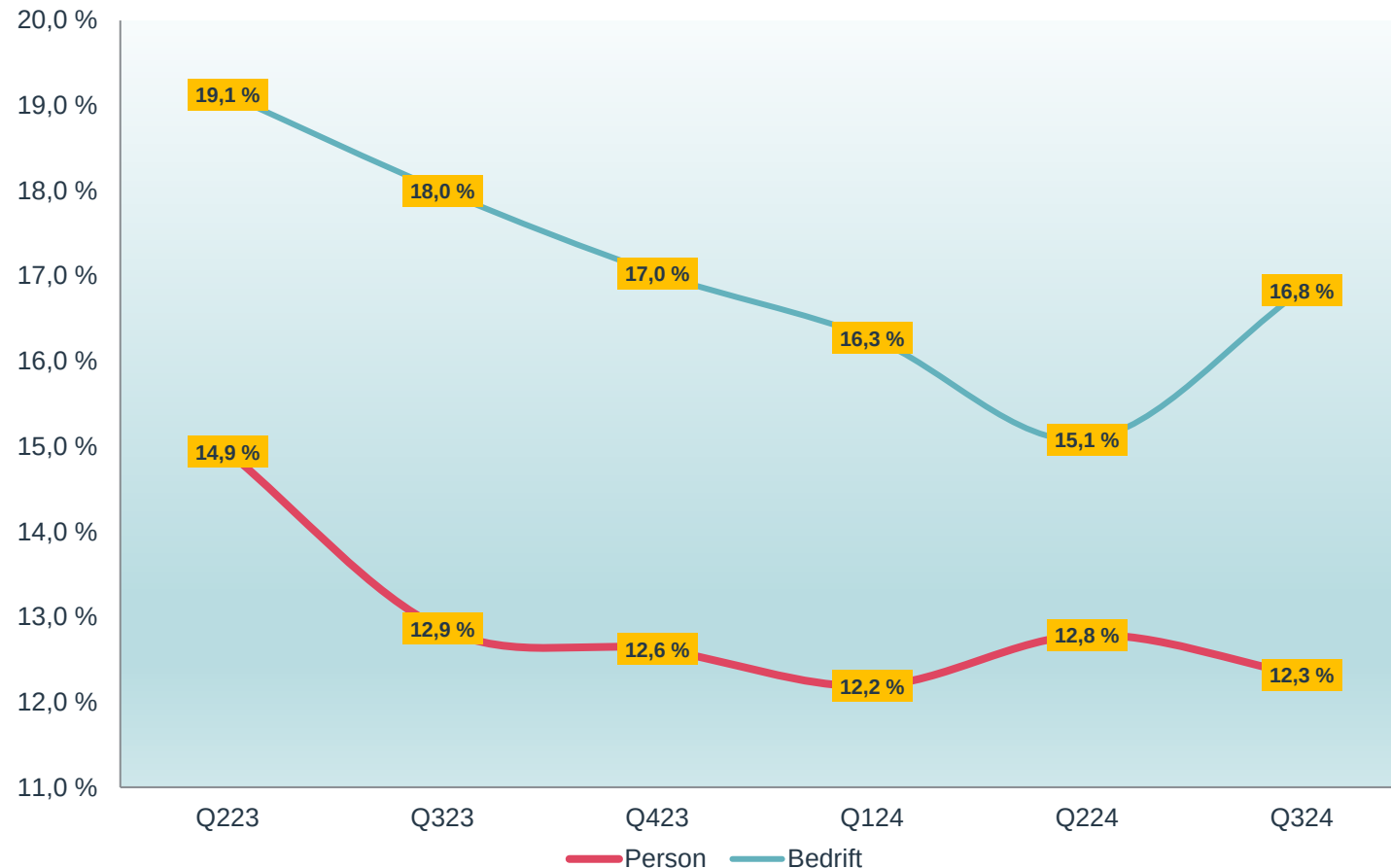
- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er fortsatt på et meget lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Misligholdet har vært noe økende de to foregående kvartalene, men er nå redusert til under nivået for 1. kvartal.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager var noe økende de to foregående kvartalene, men er nå nede på nivå med forrige årsslutt.

Tapsutvikling og nedskrivninger



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 3. kvartal utgjør 0,15 % av brutto utlån samlet og 0,42 % 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. Avsetningen er holdt uendret i 2. og 3. kvartal.
- Nedskrivninger i steg 3 er redusert med MNOK 2,3 fra 2. kvartal til 3. kvartal i år.
- Utviklingen i tapskostnader i 3. kvartal viser en reversering på MNOK 2,1, mot en reversering på MNOK 5,8 i 2. kvartal i år.

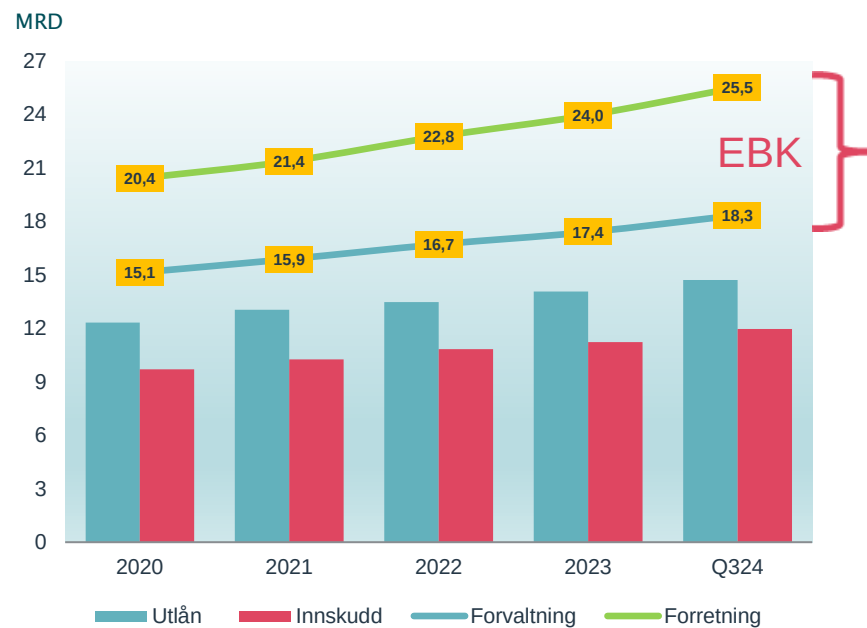
Avdragsfrihet - utvikling



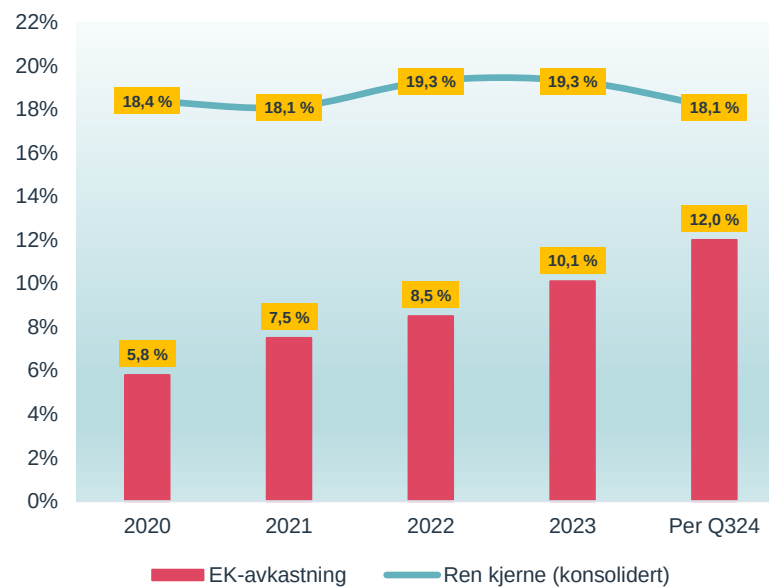
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Rimelig stabil utvikling i avdragsfrihet både innenfor personmarked og bedriftsmarked.
- Andelen innenfor personmarked er omtrent på samme nivå ved utgangen av 3. kvartal som ved utgangen av fjoråret.
- Andelen innenfor bedriftsmarked er noe ned gjennom 2023 og videre inn i 1. halvår, men vi ser nå noe økning per utgangen av 3. kvartal.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



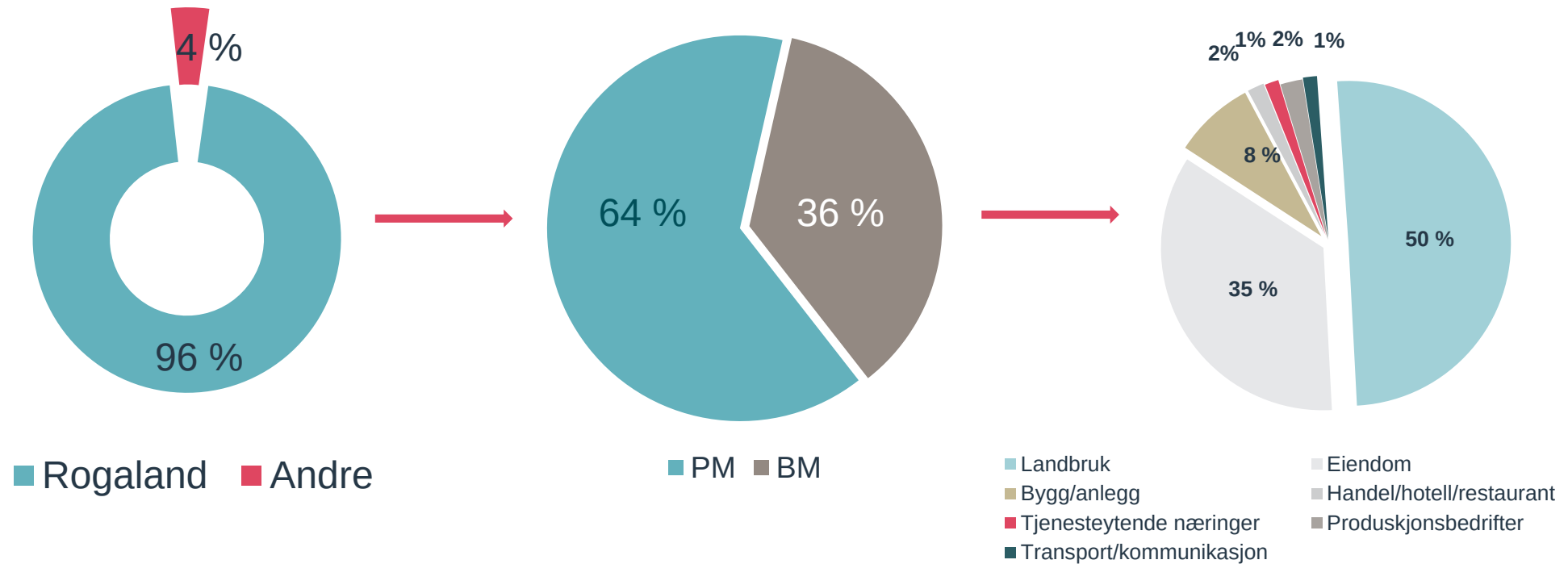
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,1 % - inkludert et Pilar 2-krav på 1,1 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,1 %
- Bankens ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 3. kvartal etter forholdsmessig konsolidering, er 18,1 %. Dersom 50 % av resultat per 30.09 legges til, økes ren kjerne til 18,9 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 3. kvartal før forholdsmessig konsolidering (morbank), er også 18,1 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 30.09.2024

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 30.09.2024.

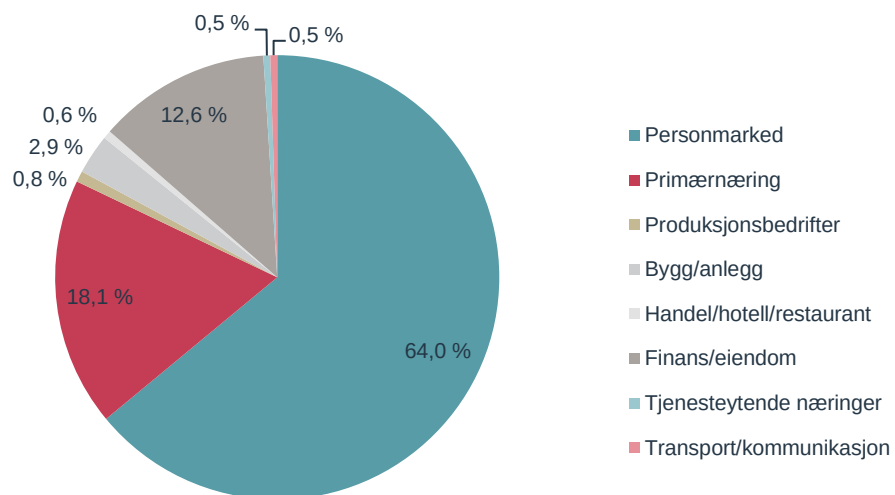
Fordeling utlån – egen balanse



64 % andel personmarked og 36 % andel bedriftsmarked – herav 85 % innenfor landbruk/eiendom.
Medregnet volum overført til EBK NOK 7,2 mrd. utgjør andel personmarked 76 %.

Utlån til kunder

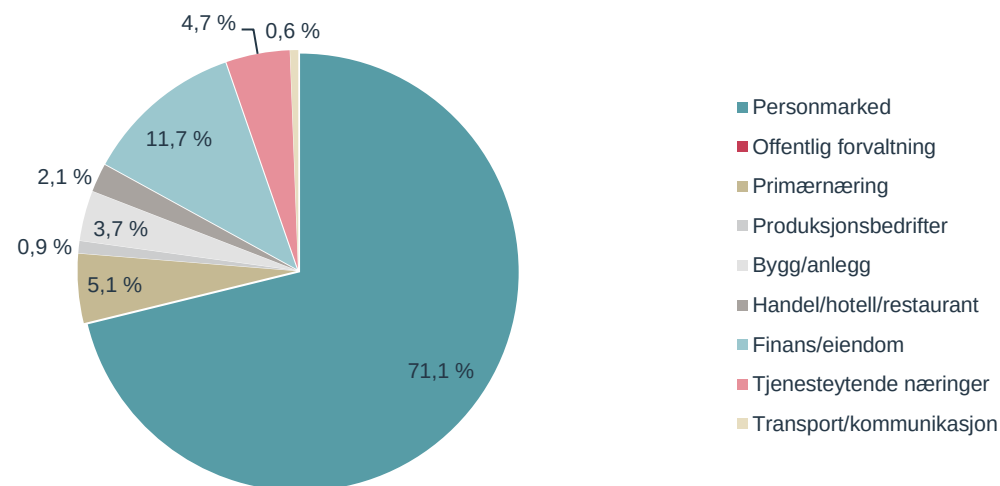
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	30.09.2024	Fordeling	30.09.2023	Fordeling
Personmarked	9.429.906	64,0 %	8.859.571	63,6 %
Primærnæring	-	0,0 %	-	0,0 %
Produksjonsbedrifter	2.664.606	18,1 %	2.536.441	18,2 %
Bygg/anlegg	120.746	0,8 %	104.610	0,8 %
Handel/hotell/restaurant	426.096	2,9 %	382.939	2,7 %
Finans/eiendom	89.199	0,6 %	82.109	0,6 %
Tjenesteytende næringer	1.862.894	12,6 %	1.812.863	13,0 %
Transport/kommunikasjon	79.073	0,5 %	81.948	0,6 %
Sum	66.902	0,5 %	68.768	0,5 %
Sum	14.739.424	100,0 %	13.929.249	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør 64,0 % av brutto utlån i egen balanse. Andelen er marginalt opp sammenlignet med året før.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 36,0 % av brutto utlån. Andelen er svakt synkende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 18,1 % av brutto utlån og ca. 50,2 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 5,8 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 7,6 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.09.2024	Fordeling	30.09.2023	Fordeling
Personmarked	8.497.388	71,1 %	8.045.136	71,6 %
Offentlig forvaltning	396	0,0 %	2.582	0,0 %
Primærnæring	605.501	5,1 %	530.091	4,7 %
Produksjonsbedrifter	108.672	0,9 %	92.552	0,8 %
Bygg/anlegg	446.055	3,7 %	465.881	4,1 %
Handel/hotell/restaurant	254.773	2,1 %	242.329	2,2 %
Finans/eiendom	1.397.852	11,7 %	1.242.717	11,1 %
Tjenesteytende næringer	566.797	4,7 %	535.209	4,8 %
Transport/kommunikasjon	76.822	0,6 %	75.153	0,7 %
Sum	11.954.255	100,0 %	11.231.652	100,0 %

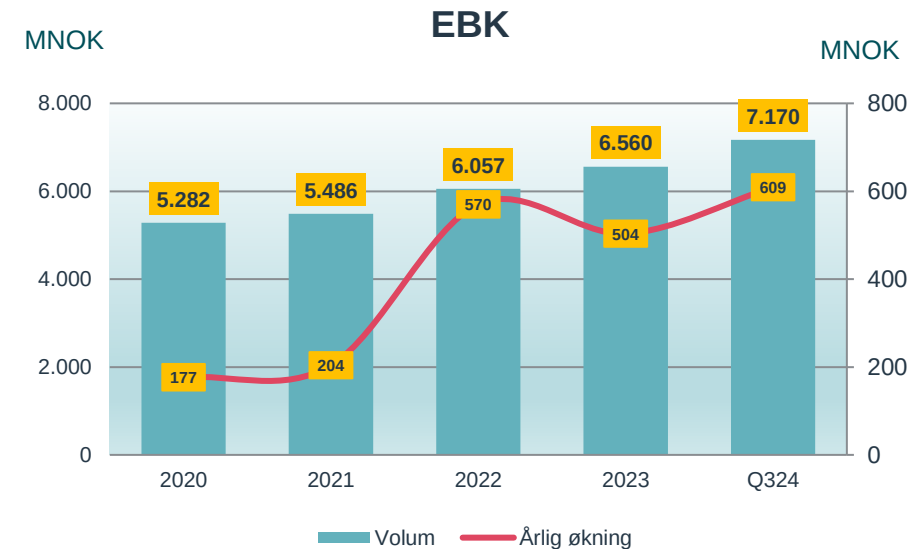
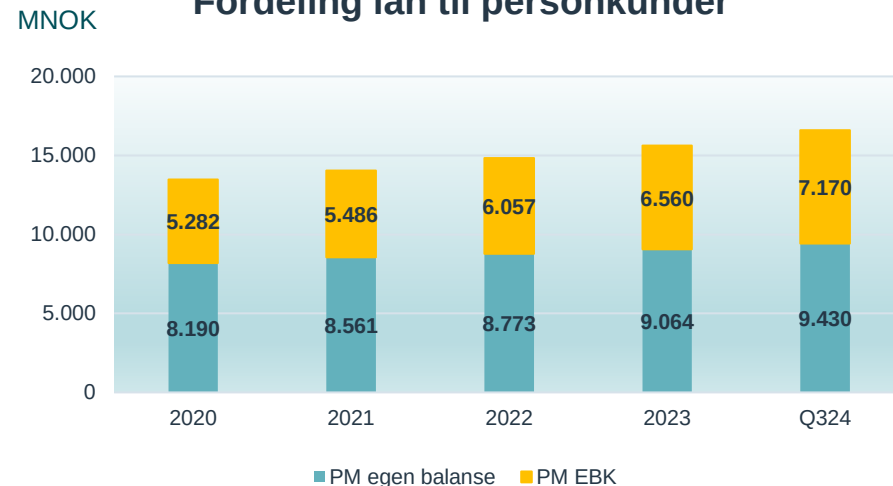


- Innskudd fra personkunder utgjør 71,1 % av samlede innskudd. Andelen er marginalt ned sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 28,9 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 5,6 % siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 8,6 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 6,4 % siste 12 måneder.

Utlån – volum overført til EBK

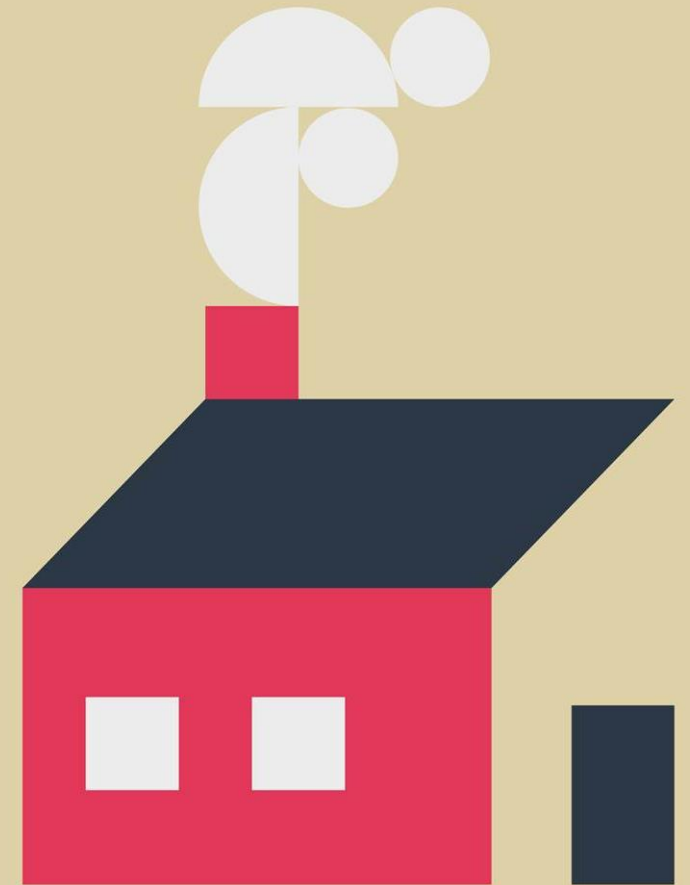
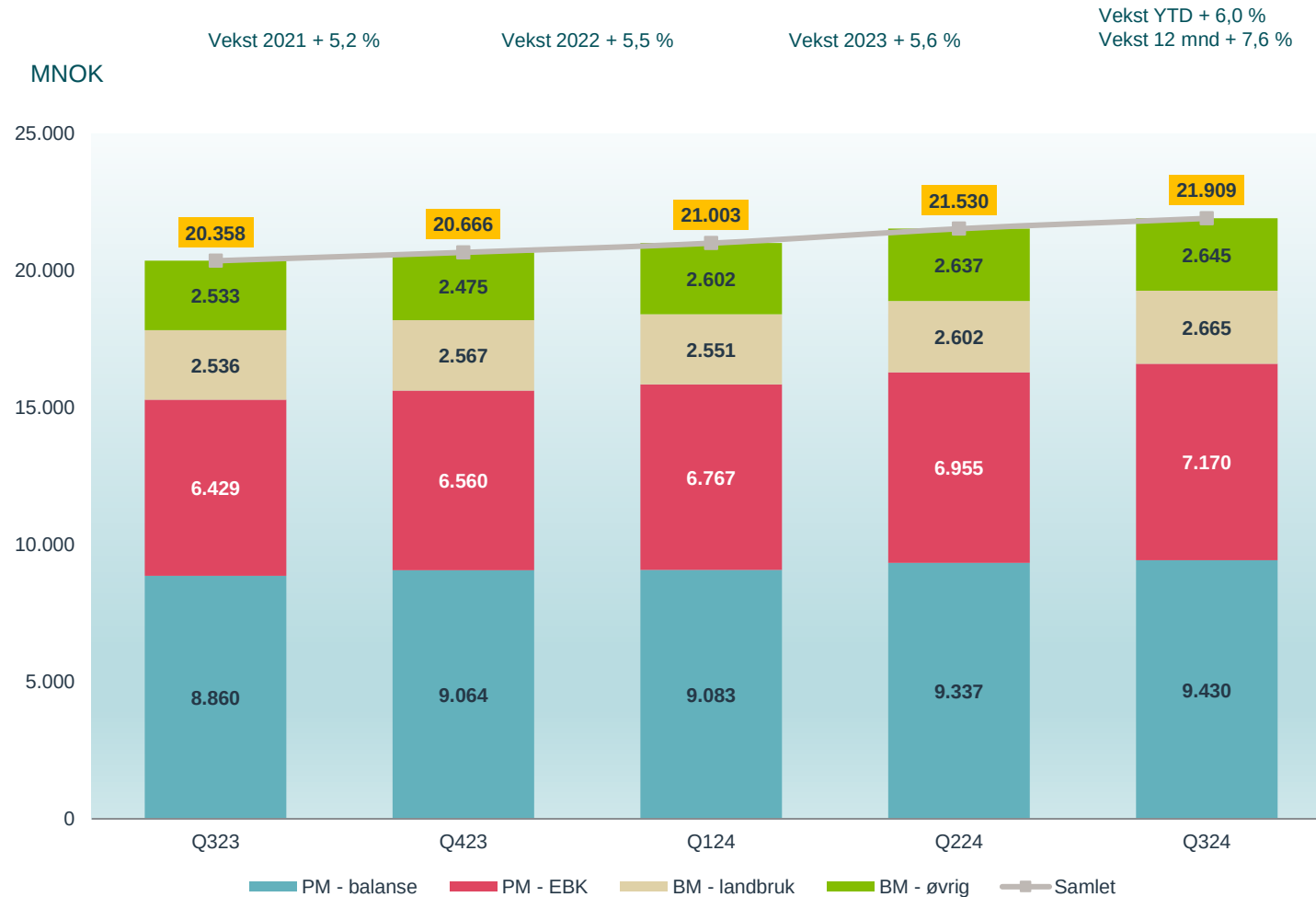
- Samlet volum utgjør MRD 7,2 per utgangen av Q3.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 2,1 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

Fordeling lån til personkunder

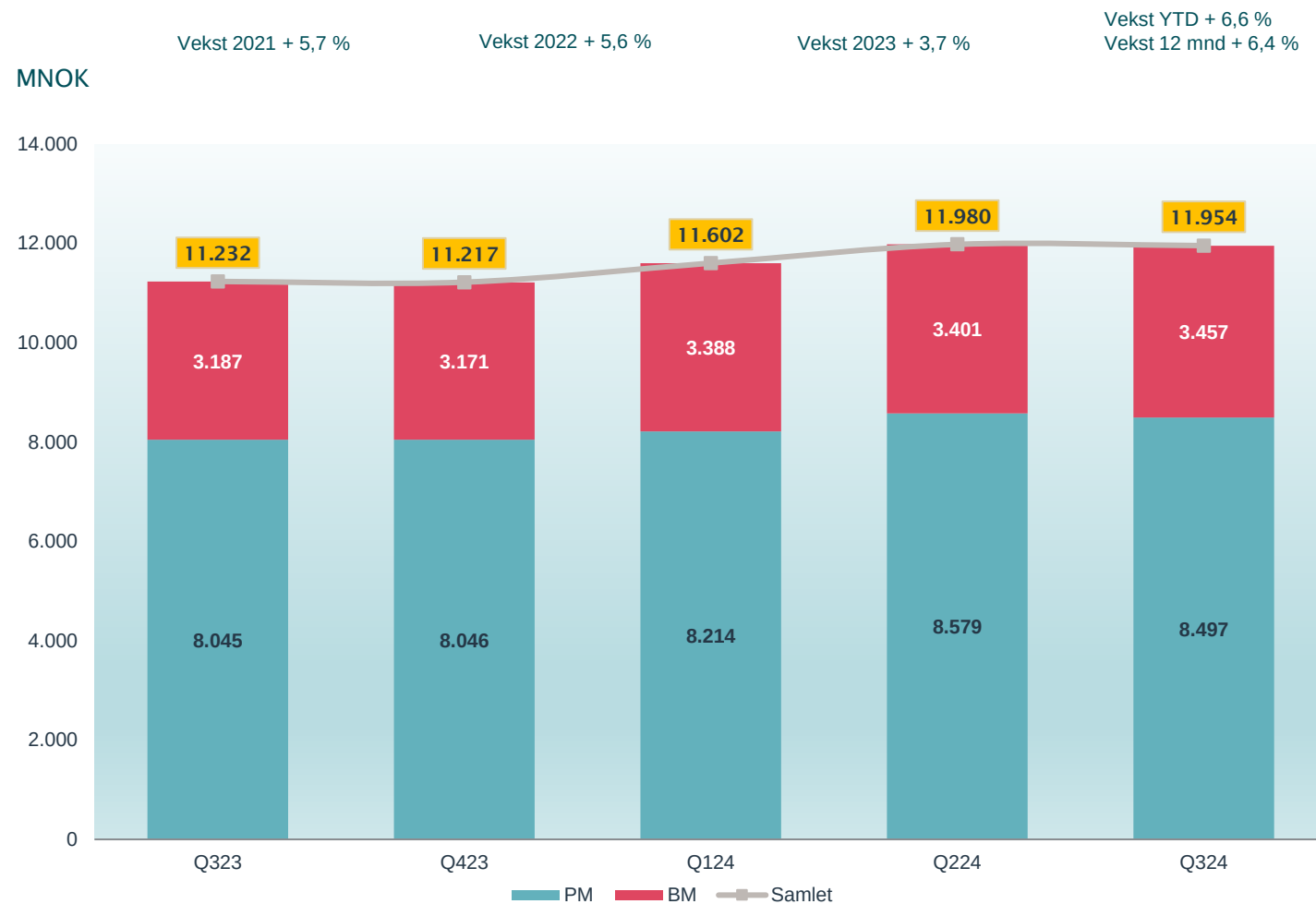


- Overføringsgrad EBK er 43,2 % per utgangen av Q3.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 11,5 %.

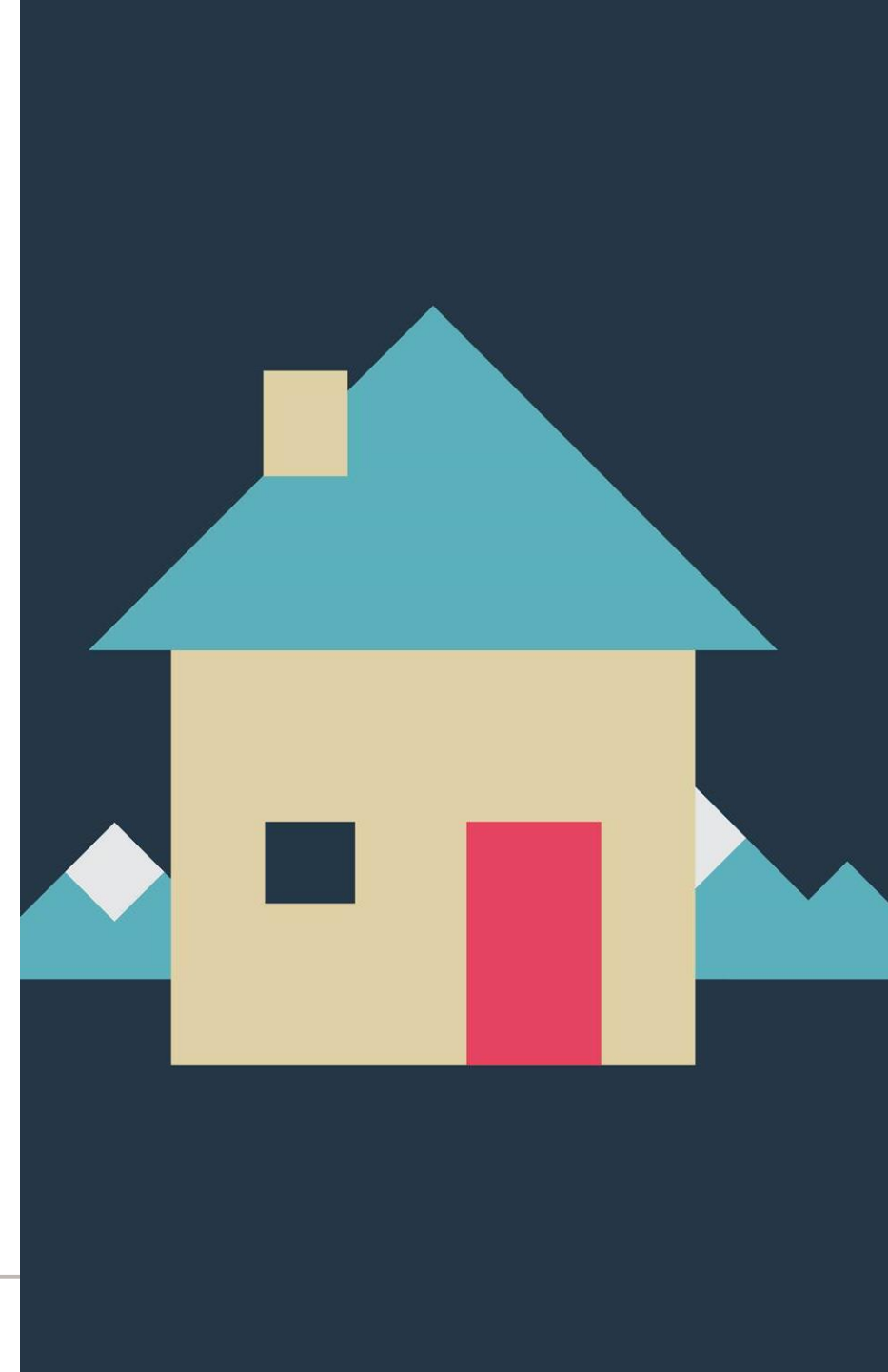
Utlånsutvikling



Innskuddsutvikling



Finansiering



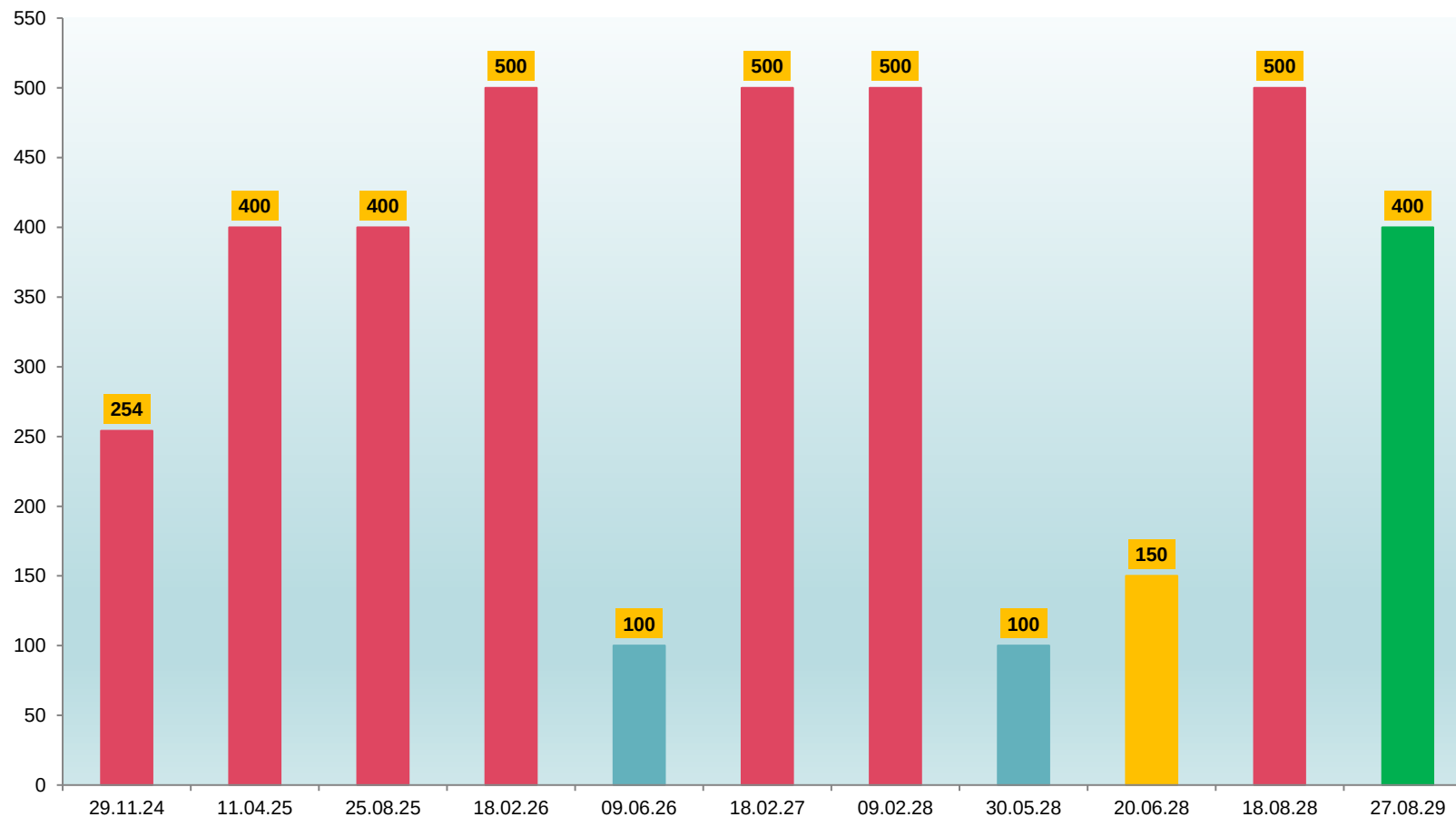
Innskuddsdekning



- 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 90,1 % per utgangen av 3. kvartal – opp fra 88,8 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 65,1 % per utgangen av 3. 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 30.09.2024)

MNOK



- Banken utstedte nytt grønt obligasjonslån i august 24, med forfall i august 29. Første transje MNOK 400, emisjonsramme MNOK 500.
- Samtidig ble det kjøpt tilbake MNOK 146 i lån med forfall i november 24.
- Lånet er utvidet med MNOK 100 i oktober 24, slik at rammen på MNOK 500 er fullt ut utnyttet.
- Samtidig ble det kjøpt tilbake MNOK 30 i lån med forfall i november 24.

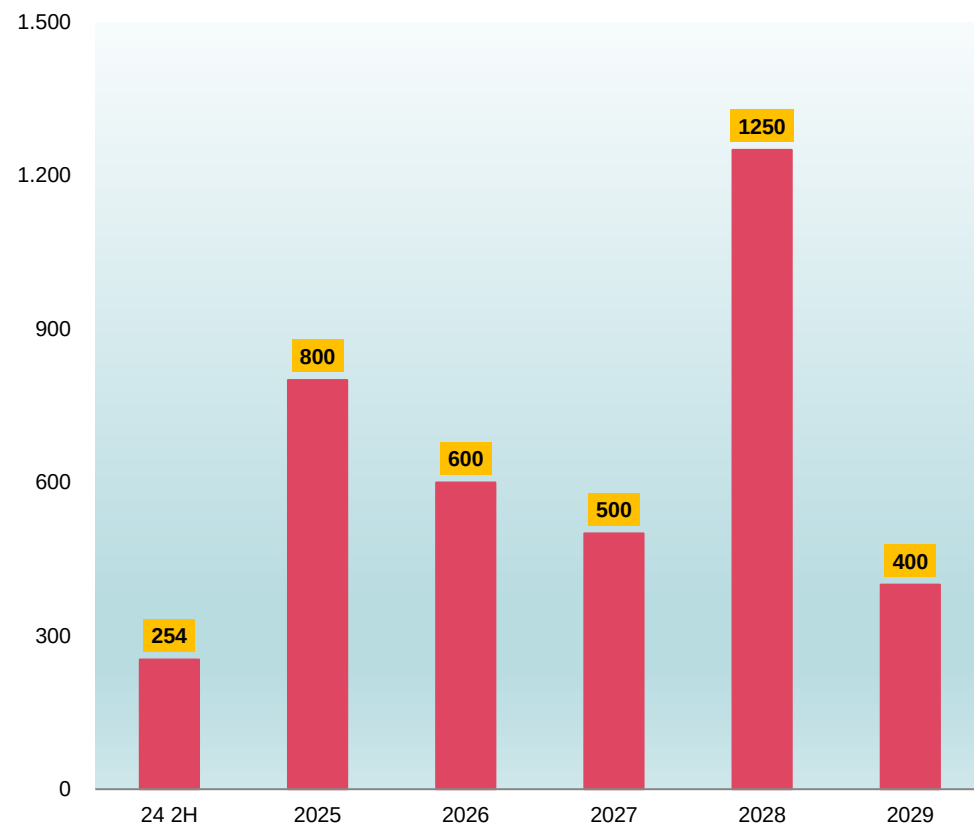
Rødt - seniorobligasjoner, blått – ansvarlige lån, gult – fondsobligasjon, grønt – innlån innenfor grønt rammeverk

En alliansebank i eika.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 30.09.2024)

MNOK

Forfall markedsfinansiering

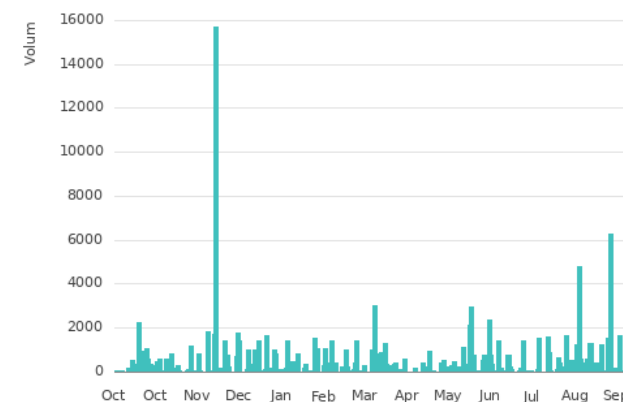


- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlige lån)
 - MRD 3,8
 - 11 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,3 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
 - 1 lån – forfall februar 28
 - 1 lån – forfall august 28
- Kvartaler med mest forfall
 -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

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,2 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	53,2 %
Børskurs/markedskurs	314,0	264,0	238,0	208,0	160,0	153,0
Børsverdi (MNOK)	1 549	1 302	1 174	1 026	789	755
Bokført egenkapital per EKB	254,0	251,0	234,0	212,0	203,0	196,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	22,6	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	10,4	11,0	12,4	13,3	13,8	9,4
Pris/Bokført egenkapital	1,24	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 %



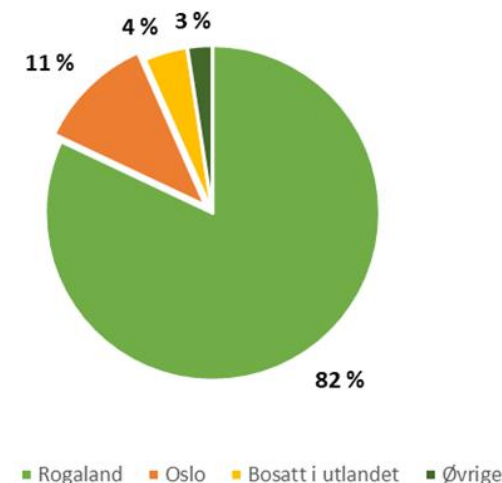
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 30.09.2024

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 %
ROGALAND SPAREBANK	210.000	4,3 %
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	205.400	4,2 %
KOMMUNAL LANDSPENSJONSKASSE GJENSIDIG FORSIKRINGSSKAP	109.974	2,2 %
ODDVAR SALTE HOLDING AS	100.000	2,0 %
ELGAR KAPITAL AS	79.380	1,6 %
SALTE ODDVAR	43.990	0,9 %
CATILINA INVEST AS	39.899	0,8 %
MELESIO INVEST AS	37.608	0,8 %
LAMHOLMEN INVEST AS	32.466	0,7 %
SPORTSMAGASINET AS	30.203	0,6 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
SANDSOLO HOLDING AS	20.000	0,4 %
PICO AS	15.200	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
SERIGSTAD INVEST AS	14.305	0,3 %
BRAUT ELIN	14.200	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
THU LEIF MAGNE	13.327	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	4.445.753	90,1 %
Andre	486.770	9,9 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 30.09.2024

- Ved utgangen 3. kvartal 2024 er det 1 039 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 90,1 % 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 Q324
Kostnadsandel	Maksimum 40 % <i>Effekt ny kjernebankløsning</i>	42,0 %	37,2 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 10 % <i>I en normalsituasjon</i>	10,1 %	12,0 %
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 %	18,1 %
Samlet volumvekst utlån	Intervallet 4 - 6 % <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon - høyere vekst enn kredittveksten i primærmarkedet</i>	5,6 %	7,6 %

- 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

- Fortsatt stabilt rentenivå
- Noe økning i netto renter
- Noe økning i netto provisjoner
- Relativt stabil kostnadsutvikling
- Reversering innenfor tap og nedskrivninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Positiv utvikling i bankens kjernedrift
- God likviditet og er solid kapitalisering
- Vekst og økte markedsandeler i primærområdet

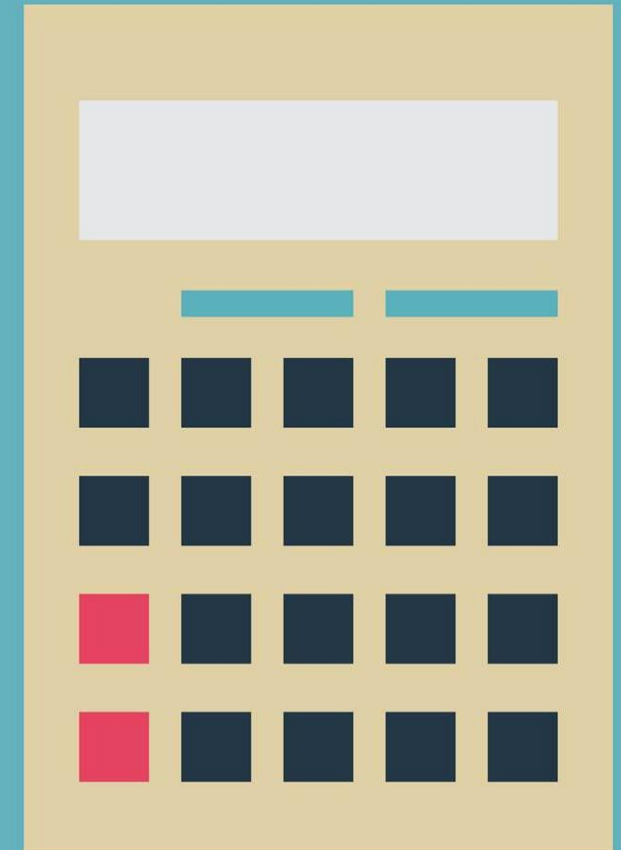


Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Q3 2023	Året 2023
(Beløp i MNOK)						
Netto renter	105,6	101,1	101,5	106,1	97,3	378,7
Netto provisjoner	27,3	26,1	24,2	18,2	20,1	83,3
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,4
Driftskostnader	53,1	49,5	50,7	58,0	52,6	209,9
Kjernerdrift før tap	80,0	77,8	75,1	66,3	64,9	252,6
Tap og nedskrivning	-2,1	-5,8	-0,2	1,8	0,8	2,7
Utbytter og tilknyttede selskaper	0,5	18,7	0,1	-1,1	-0,2	30,8
Verdipapirer	0,7	2,9	3,0	0,3	5,4	6,4
Beregnet skatt	20,3	4,8	18,7	16,5	15,8	47,9
Resultat etter skatt	63,0	100,5	59,7	47,2	53,5	239,1



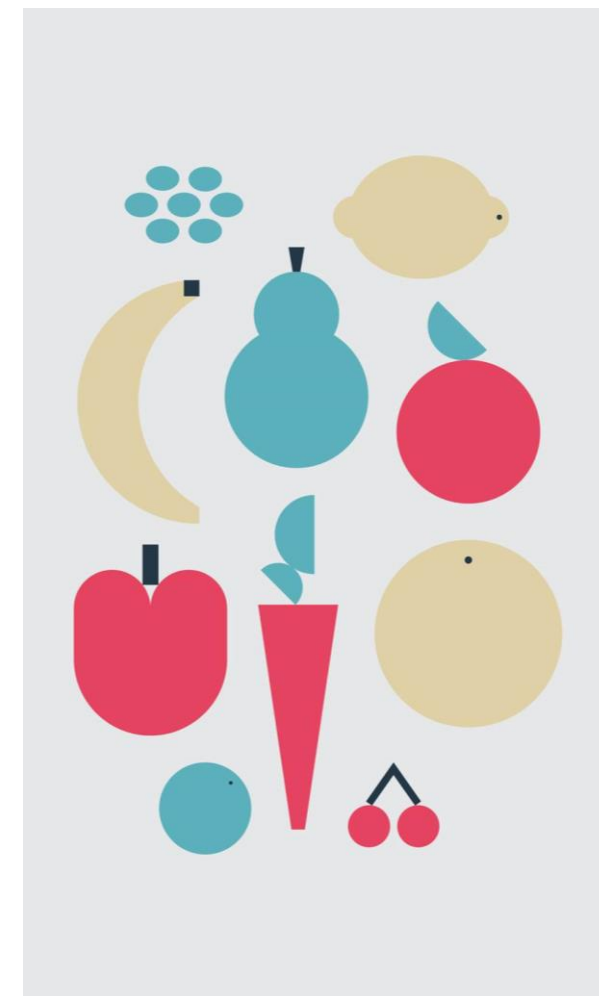
Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 3. kvartal/per 30.09.2024 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	3. kvartal 2024					Per 30.09.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	48.849	36.386	20.343	105.578		145.587	103.195	59.373	308.155
Netto provisjonsinntekter	20.787	6.520		27.307		58.569	19.020		77.588
Inntekter verdipapirer			1.243	1.243				25.942	25.942
Andre inntekter			117	117				350	350
Sum andre driftsinntekter	20.787	6.520	1.360	28.667		58.569	19.020	26.292	103.880
Sum driftskostnader	10.585	4.873	37.638	53.096		30.565	13.255	109.440	153.261
Resultat før tap	59.051	38.033	-15.935	81.149		173.590	108.960	-23.775	258.775
Tap på utlån	62	-2.198		-2.137		-975	-7.207		-8.182
Resultat før skatt	58.990	40.231	-15.935	83.286		174.565	116.167	-23.775	266.957

Hovedtall – balanse

Tekst	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
<u>(Beløp i MNOK)</u>			
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	658	690	502
Netto utlån til kunder	14.708	13.885	14.063
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.766	1.673	1.695
<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	1.083	949	1.021
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.475	3.325	3.298
Innskudd fra kunder	11.954	11.232	11.217
Ansvarlig lånekapital	201	201	201
<u>Egenkapital</u>	2.552	2.415	2.515
Forvaltningskapital	18.347	17.325	17.399
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	25.517	23.754	23.959
Overført volum EBK	7.170	6.429	6.560



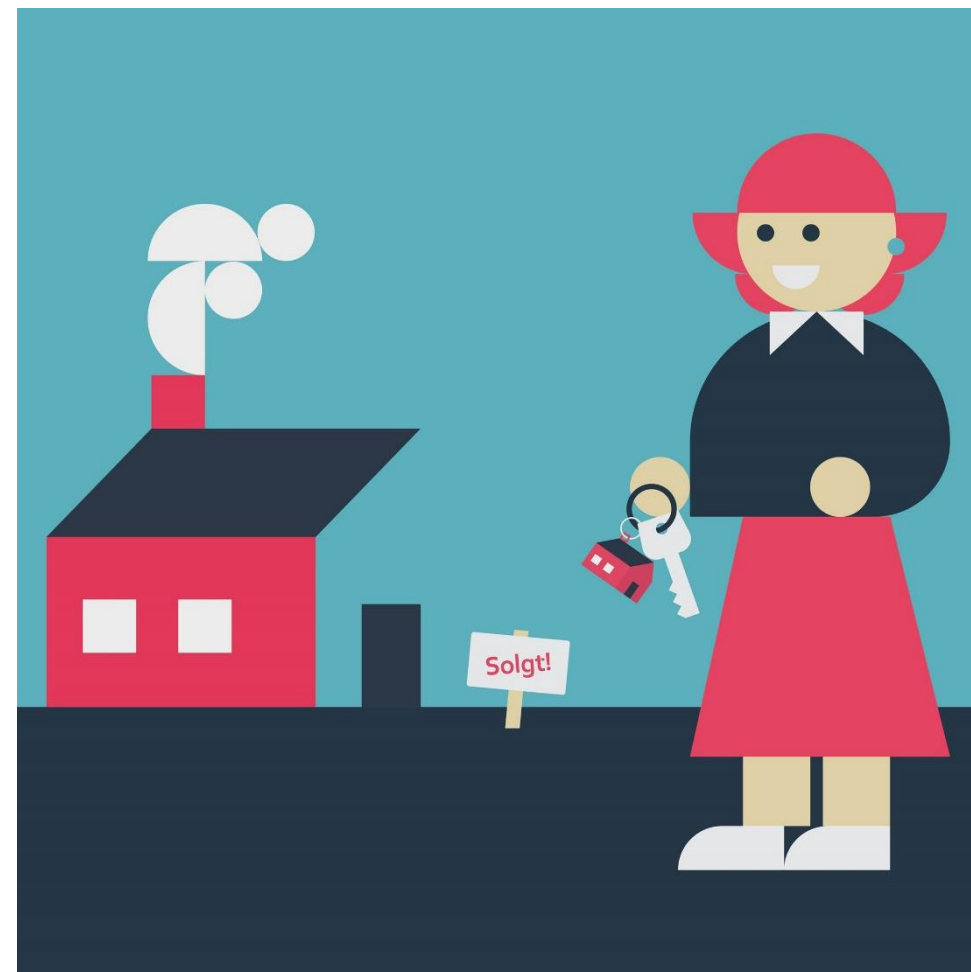
Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 30.09.2024 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	30.09.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	9.429.906	5.309.517	-	14.739.424
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1.433	-2.080	-	-3.513
Nedskrivninger i steg 3	-1.386	-4.986	-	-6.372
Nedskrivninger i steg 1+2	-3.413	-18.007	-	-21.421
Netto utlån til kunder	9.423.674	5.284.444	-	14.708.118
Øvrige eiendeler	-	-	3.638.824	3.638.824
Sum eiendeler	9.423.674	5.284.444	3.638.824	18.346.942
Innskudd fra kunder	8.497.388	3.456.867	-	11.954.255
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	6.392.687	6.392.687
Sum gjeld og egenkapital	8.497.388	3.456.867	6.392.687	18.346.942

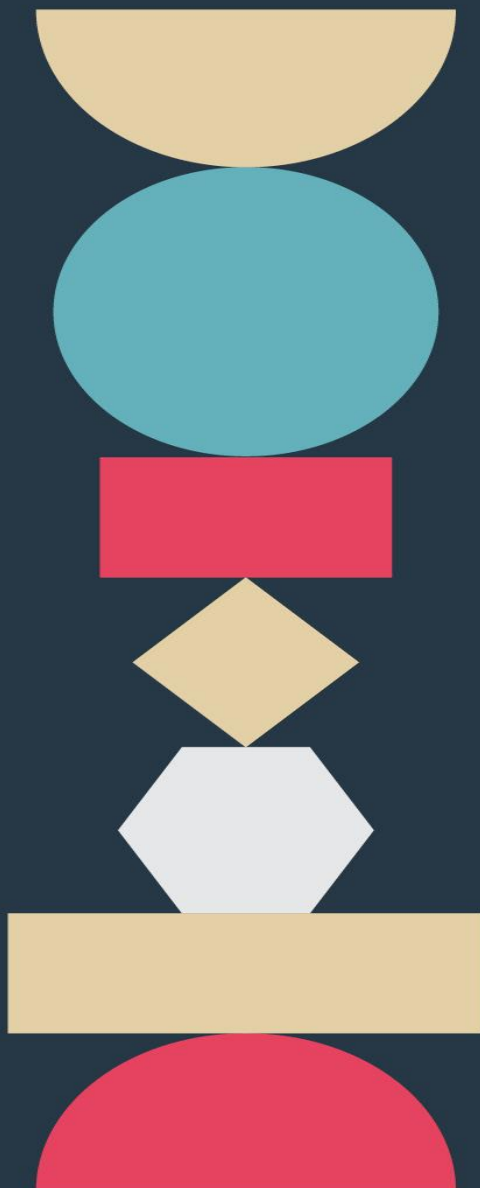
Nøkkeltall

Tekst	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Netto renter i % av forvaltning	2,31 %	2,13 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,58 %	0,51 %	0,49 %
Kostnadsandel	37,2 %	40,4 %	42,0 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	37,8 %	41,0 %	42,6 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	-0,06 %	0,01 %	0,02 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	-0,04 %	0,00 %	0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	81,1 %	80,6 %	79,5 %
Innskuddsdekning (med EBK)	54,6 %	55,2 %	54,3 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	43,2 %	42,1 %	42,0 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	5,9 %	4,0 %	4,1 %
Vekst i utlån år/år	5,8 %	4,8 %	4,3 %
Vekst i utlån inkl. EBK år/år	7,6 %	5,7 %	5,6 %
Vekst i innskudd år/år	6,4 %	4,8 %	3,7 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	3,65 %	3,10 %	3,05 %
LCR (likviditetsreserve)	222,0 %	239,0 %	200,0 %
NSFR (stabil og langsiktig finansiering)	131,8 %	139,8 %	142,5 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,1 %	18,6 %	19,3 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	18,1 %	19,0 %	19,6 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	12,0 %	11,1 %	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.