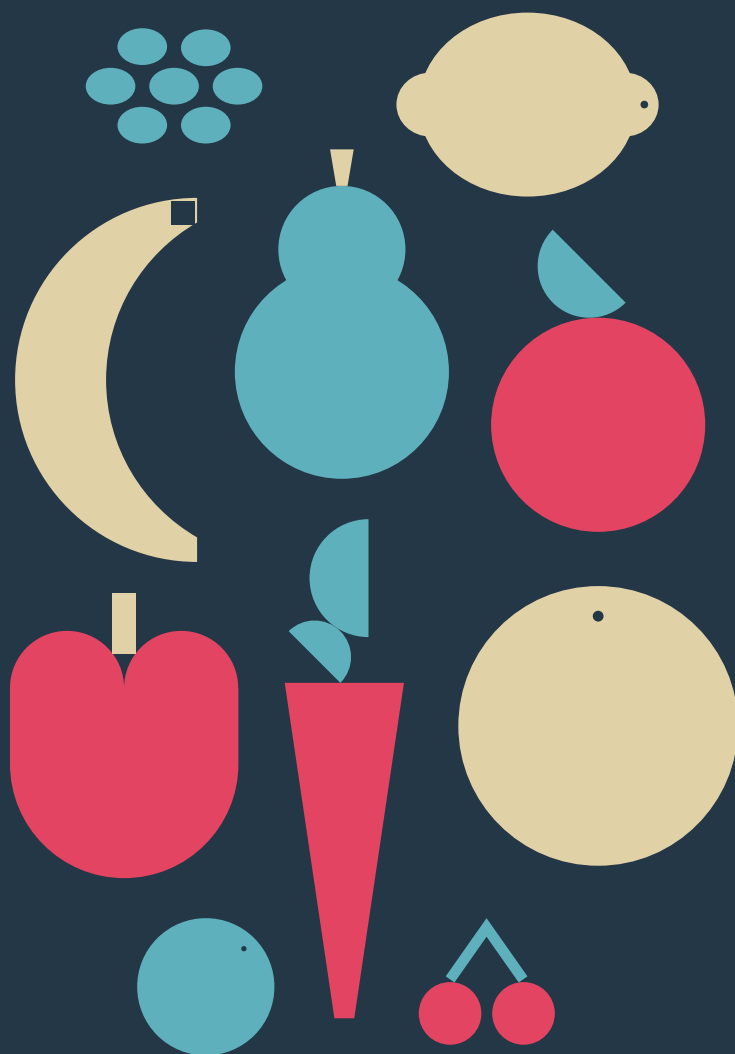


En alliansebank i eika.



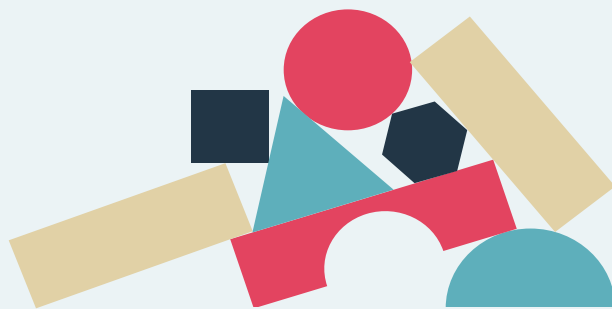
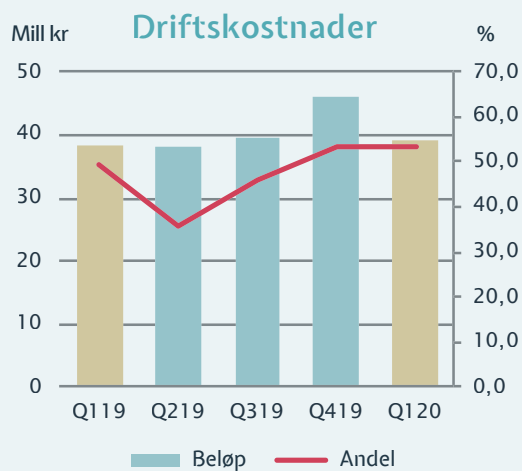
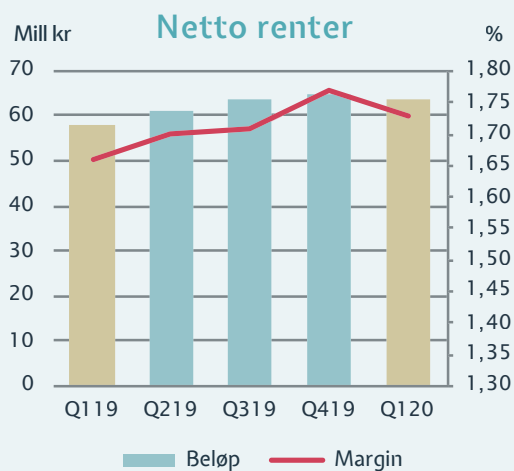
**Kvartalsrapport**  
1. kvartal 2020



# Hovedtall

## Hovedtall - 1. kvartal

	2020	2019
Resultat før skatt	kr 20,8 mill.	kr 38,4 mill.
Resultat etter skatt	kr 14,9 mill.	kr 29,0 mill.
Netto renter	kr 63,5 mill.	kr 58,2 mill.
Netto provisjoner	kr 19,3 mill.	kr 15,9 mill.
Tap og nedskrivning	kr 13,5 mill.	kr 1,2 mill.
Netto renter i % av snitt forvaltning (GFK)	1,73 %	1,66 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,53 %	0,45 %
Driftskostnader i % av GFK	1,07 %	1,10 %
Driftskostnader i % av inntekter	53,3 %	49,3 %
Innskuddsdekning	78,4 %	71,4 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	38,5 %	37,4 %
Ren kjernekapital (før konsolidering, uten tillagt resultat)	18,2 %	16,4 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,5 %	8,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	3,2 %	6,7 %



# Kvartalsrapport 1. kvartal 2020

## Positiv utvikling i bankens kjernedrift – økte tapsavsetninger og utvikling i verdipapirer påvirker resultatet

Regnskapet viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift målt mot tilsvarende periode i fjor. Vi ser en økning både i netto renter og netto provisjoner målt mot fjoråret. Utviklingen i driftskostnader er rimelig stabil. Innskuddsutviklingen er stigende til tross for et lavt rentenivå. Utlånsutviklingen viser en lavere veksttakt.

Tapsavsetninger er imidlertid på et markert høyere nivå. Verdipapirer viser også en negativ utvikling målt mot fjoråret. Den svake utviklingen innenfor tapsavsetninger og verdipapirer må ses i sammenheng med virkningen av den krisen landet er inne i som følge av covid-19.

Det er foretatt endring i disponeringen av overskudd for 2019, som følge av hendelser knyttet til covid-19 og signaler til næringen fra Finanstilsynet og Finansdepartementet. I den forbindelse ble kontantutbytte redusert fra opprinnelig forslag kr 10,00 pr. egenkapitalbevis til kr 7,50 pr. egenkapitalbevis. Alle relevante sammenligningstall pr. utgangen av 2019 hensyntar endret disponering. Endringen er også beskrevet innledningsvis i årsrapporten for 2019, med henvisning til sentrale nøkkeltall som påvirkes av dette.

---

## Resultat 1. kvartal 2020

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 20,8 mill. mot kr 38,4 mill. i fjor. Nedgangen skyldes i hovedsak negativ utvikling innenfor tapsavsetninger og verdipapirer. Dette skyldes for en stor del virkninger knyttet til covid-19. Driftskostnadene pr. 31.03.2020 viser en rimelig stabil utvikling i forhold til samme periode i fjor. Resultat etter skatt ble kr 14,9 mill. mot kr 29,0 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 3,2 % (6,7 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %.

### Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 1. kvartal utgjør kr 63,5 mill. (kr 58,2 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,73 % ved utgangen av 1. kvartal (1,66 %). Marginen er med andre ord økende målt mot fjoråret. Dette skyldes i hovedsak justering av utlånsrentene som følge av økt pengemarkedsrente og økt styringsrente gjennom 2019. I tillegg har kredittpåslaget i forhold til bankens markedsfinansiering, i snitt vært på et lavere nivå sammenlignet med i fjor.

### Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 31.03.2020 utgjør kr 19,3 mill. (kr 15,9 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 8,3 mill. ved utgangen av 1. kvartal mot kr 6,2 mill. på samme tid året før. Utviklingen her er med andre ord positiv. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 253,9 mill – tilsvarende en vekst på 5,2 %.

### Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 31.03.2020 utgjør minus kr 9,5 mill. (kr 3,8 mill.). Reduksjonen skyldes i hovedsak kurstap som følge av økning i kredittspreader. Økningen kommer i hovedsak som et resultat av markedets reaksjon på covid-19.

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader pr. 31.03.2020 utgjør kr 39,2 mill. (kr 38,4 mill.). Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,07 % (1,10 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 53,3 % ved utgangen av 1. kvartal (49,3 %). Bankens mål er en kostnadsandel under 42,0 %.

### Nedskrivning tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 31.03.2020 utgjør netto kr 13,5 mill. (kr 1,2 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 49,1 mill. (kr 49,7 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjør kr 55,0 mill. (kr 51,4 mill.).

Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed kr 104,1 mill. (kr 101,1 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,84 % til 0,87 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og tapsutsatte engasjement er henholdsvis 26,9 % (21,9 %) og 17,0 % (24,7 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en nedgang fra kr 23,5 mill. i fjor til kr 22,5 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en markert økning fra årsskiftet, og utgjør samlet kr 18,8 mill. ved utgangen av 1. kvartal – mot fra kr 9,8 mill året før. Økningen skyldes i hovedsak justeringer som følge av covid-19. Det vises ellers til årsrapport 2019 for mer informasjon knyttet til implementering av IFRS 9.

### **Balansen**

Bankens forvaltningskapital er på kr 15,1 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 6,3 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 20,2 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 6,0 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 5,1 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en vekst på 5,2 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en stabil utvikling på kr 12,0 mrd. Dette tilsvarer en tilnærmet nullvekst på 0,1 %. Inkludert overført volum i EBK, har utlån til kunder økt med 1,6 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 9,7 % og utgjør kr 9,4 mrd. ved utgangen 1. kvartal. Vi ser en god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et meget lavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 78,4 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 71,4 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 55,0 % ved utgangen av 1. kvartal – opp fra 50,9 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

### **Privatmarkedet**

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 0,6 %. Hittil i år er økningen på 0,3 %. Inkludert EBK er økningen på 2,4 % siste 12 måneder og 0,2 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør 38,5 % (37,4 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør nå utlån til privatmarkedet 68,0 % (67,7 %). Inkludert lån i EBK er andel personmarked 77,6 % (77,0 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd privatmarked viser en økning på 7,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 1,8 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er nå 80,0 % (75,0 %).

Pr. 31.03.2020 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 34,3 mill. mot kr 32,7 mill. i fjor. Økningen skyldes i hovedsak bedring i netto renter og provisjoner. Netto renteinntekter utgjør kr 35,1 mill., mens andre inntekter utgjør kr 15,3 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 16,1 mill.

### **Bedriftsmarkedet**

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en nedgang på 1,0 %. Hittil i år er økningen på moderate 0,5 %. Utlån til landbruk utgjør 18,5 % (18,6 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 13,5 % (13,7 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør nå 57,8 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, en moderat økning fra 57,4 % på samme tid i fjor.

Innskudd næring viser en økning på hele 15,6 % siste 12 måneder. Hittil i år er økningen på 2,8 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er nå 74,5 % (63,8 %).

Pr. 31.03.2020 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 19,8 mill. mot kr 25,5 mill. i fjor. Nedgangen skyldes i hovedsak økte tapsavsetninger. Netto renteinntekter utgjør kr 26,1 mill., mens andre inntekter utgjør kr 4,3 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 10,5 mill.

### **Soliditet**

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 18,2 % (16,4 %). Bankens kjernekapitaldekning er 19,6 % (17,7 %), mens kapitaldekningen er 22,2 % (20,3 %). Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år.

Banken har et Pilar 2-krav på 2,2 %. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 13,2 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (1,0 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital er 16,0 %.

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,6 % (9,5 %) pr. utgangen av 1. kvartal.

Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 17,3 % (15,9 %) ved utgangen av 1. kvartal. Tallet er ikke hensyntatt resultat hittil i år.

### **Likviditetsrisiko**

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 161,0 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,5 mrd. ved utgangen av 1. kvartal (inkludert F-lån fra Norges Bank). 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 i underkant av 2 måneder til i overkant av 5 år – med et snitt på ca. 2,3 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god.

### **Bankens egenkapitalbevis**

Kursen har vist en synkende tendens gjennom kvartalet, med en bevegelse fra 153,00 kroner pr. egenkapitalbevis ved inngangen av kvartalet, til 146,00 kroner pr. bevis ved utgangen av 1. kvartal. Kursnedgangen i løpet av kvartalet er 5,4 %. Egenkapitalindeksen er til sammenligning ned 21,7 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på kr 7,50 pr. 01.04.2020. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 46 %.

Bankens mål er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt som tilfaller eierandelskapitalen. Lavere utdeling enn minimumsmålet skyldes endret disponering av overskudd 2019, etter signaler fra myndighetene i forbindelse med krisen knyttet til covid-19.

Styret foreslo opprinnelig å utbetale et kontantutbytte på kr 10,00 pr. egenkapitalbevis. Dette tilsvarte en utdelingsandel på ca. 61 % og en direkteavkastning basert på kursen ved utgangen av året på ca. 6,5 %.

### **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 pr. 31.03.2020 er ikke revidert.

### **Markedsforhold**

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er ned med 24,9 % pr. utgangen av 1. kvartal – etter en oppgang i 2019 på 16,5 %. Nibor var i gjennomsnitt 1,66 % i 1. kvartal – mot 1,84 % i forrige kvartal. Rente på 10 år stat var i gjennomsnitt 1,22 % i 1. kvartal mot 1,39 % i forrige kvartal. Norges Bank har redusert styringsrenta 2 ganger med i alt 125 basispunkter til 0,25 % i løpet av 1. kvartal.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 9,9 % ved utgangen av 1. kvartal – en markert økning fra 2,4 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 10,7 % – en økning fra 2,4 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 9,1 % (975 personer), 9,0 % (930 personer) og 7,6 % (784 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 2 689 arbeidsledige i disse tre kommunene ved utgangen av 1. kvartal – en kraftig økning fra 590 ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 565 arbeidsledige i de tre kommunene. Utviklingen viser med andre ord en kraftig økning i vårt primære markedsområde. Hovedforklaringen er virkningen av restriksjoner og tiltak knyttet til covid-19.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisnedgang for landet som helhet på moderate 0,1 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 1,9 %. I Stavanger-regionen var det en sesongjustert prisøkning på 5,1 % i 1. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 1,2 % siste 12 måneder. Ser vi på Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 0,6 % i 1. kvartal og en økning i boligprisene på 0,8 % siste 12 måneder.

#### Utsikter framover

Norsk økonomi fikk i 2019 god hjelp av sterk vekst i oljeinvesteringer. Dette har snudd i 2020. Vi ser nå et kraftig fall i oljeprisen og reduserte investeringer.

Utbruddet av covid-19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning, forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i tiden framover. Det vil være økt usikkerhet, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger.

Banken er i en god posisjon når det gjelder marked, likviditet og soliditet. Styret forventer en periode framover med noe redusert inntjening i underliggende drift. Grunnlaget er imidlertid fortsatt solid for å kunne videreutvikle posisjonen som lokalbanken for Jæren.

Bryne, 13. mai 2020  
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad  
Styreleder



Bjørn Lende  
Nestleder



Elin Undheim  
Styremedlem



Marie Storhaug  
Styremedlem



Snorre Haukali  
Styremedlem



Rune Kvalvik  
Styremedlem



Liv Marit Thyse  
Styremedlem

## Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i 1000 kroner)	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Netto renteinntekter	63 525	58 164	248 337
Sum andre driftsinntekter	10 044	19 839	107 546
Sum driftskostnader	39 208	38 447	162 070
<b>Resultat av drift før tap</b>	<b>34 361</b>	<b>39 556</b>	<b>193 813</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	13 525	1 156	-1 277
<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>20 836</b>	<b>38 400</b>	<b>195 090</b>
Skattekostnad	5 913	9 424	41 303
<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>14 923</b>	<b>28 976</b>	<b>153 788</b>

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Forvaltningskapital	15 096	14 213	14 515
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GKF)	14 786	14 170	14 471
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>11 979</b>	<b>11 970</b>	<b>11 944</b>
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	17 088	16 825	17 049
Innskudd fra kunder	9 418	8 573	9 195
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>	<b>1 152</b>	<b>1 109</b>	<b>1 164</b>
Aksjer og fondsandeler	551	526	552
<b>Egenkapital</b>	<b>1 874</b>	<b>1 763</b>	<b>1 888</b>

NØKKELTALL	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
<b>Utvikling i kvartalet/hittil i år</b>			
- Forvaltning	4,0 %	1,3 %	3,4 %
- Utlån	0,4 %	1,7 %	1,4 %
- Utlån inkl. EBK	0,3 %	1,1 %	2,4 %
- Innskudd	2,1 %	-0,7 %	6,7 %
Innskuddsdekning	78,4 %	71,4 %	76,8 %
<b>Lønnsomhet</b>			
Rentenetto i % av GFK	1,73 %	1,66 %	1,72 %
Kostnadsprosent	53,3 %	49,3 %	45,5 %
Kostnader i % av GFK	1,07 %	1,10 %	1,12 %
Egenkapitalavkastning før skatt	4,5 %	8,8 %	10,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	3,2 %	6,7 %	8,5 %
<b>Tap og mislighold</b>			
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,4 %	0,4 %	0,4 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,5 %	0,4 %	0,4 %
<b>Soliditet</b>			
Kapitaldekning	22,2 %	20,3 %	22,9 %
Kjernekapitaldekning	19,6 %	17,7 %	20,2 %
Ren kjernekapitaldekning	18,2 %	16,4 %	18,8 %
Risikovektet kapital	7 603	7 857	7 353
<b>Personal</b>			
Antall årsverk	75	80	76
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>			
Egenkapitalbevisbrøk	53,2 %	54,2 %	53,2 %
Børskurs	146,0	140,0	153,0
Børsverdi (millioner kroner)	720	691	755
Bokført egenkapital pr. EKB	191	183	196
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	1,5	3,2	16,3
Utbytte pr. EKB	n.a	n.a	7,50
Pris/resultat pr. EKB	24,9	10,8	9,4
Pris/bokført egenkapital	0,76	0,77	0,78

<b>RESULTATREGNSKAP</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>1. kvartal 2019</b>	<b>Året 2019</b>
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		7 716	5 634	25 933
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		112 230	93 990	414 699
Sum rentekostnader		56 421	41 460	192 295
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>63 525</b>	<b>58 164</b>	<b>248 337</b>
Provisjonsinntekter mv.		21 177	18 068	83 963
Provisjonskostnader mv.		1 850	2 218	8 899
Andre driftsinntekter		227	229	1 052
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>19 554</b>	<b>16 079</b>	<b>76 117</b>
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		137	309	27 938
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	6	-9 647	3 451	3 491
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>-9 510</b>	<b>3 760</b>	<b>31 429</b>
Lønn og sosiale kostnader		18 922	19 811	82 979
Generelle administrasjonskostnader		12 655	10 985	48 326
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2 380	2 554	10 702
Andre driftskostnader		5 252	5 098	20 063
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>39 208</b>	<b>38 447</b>	<b>162 070</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>34 361</b>	<b>39 556</b>	<b>193 813</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	13 525	1 156	-1 277
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>20 836</b>	<b>38 400</b>	<b>195 090</b>
Skattekostnad		5 913	9 424	41 303
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>14 923</b>	<b>28 976</b>	<b>153 788</b>
<b>Utvidet resultat</b>				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-2 330
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	582
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		6 878	1 316	9 922
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		6 878	1 316	8 175
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>21 802</b>	<b>30 292</b>	<b>161 962</b>



<b>BALANSE (beløp i 1000 kroner)</b>	<b>Note</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>1. kvartal 2019</b>	<b>Året 2019</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		81 991	84 127	80 829
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		1 203 889	385 859	649 595
Utlån til kunder	2/3	11 979 350	11 969 855	11 943 659
Eiendeler holdt for salg		28 201	28 201	28 201
Sertifikater og obligasjoner		1 151 837	1 109 172	1 164 126
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		9 102	34 462	17 555
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		541 660	491 720	534 782
Finansielle derivater		1	17	65
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 337	6 590	6 234
Immaterielle eiendeler		21 494	26 030	22 628
Varige driftsmidler		47 069	52 704	47 334
Andre eiendeler		1 043	1 825	248
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		24 178	22 132	19 251
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>15 096 151</b>	<b>14 212 694</b>	<b>14 514 508</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		319 510	69 422	20 903
Innskudd fra kunder	3	9 417 677	8 573 354	9 194 517
Verdipapirgjeld	7	3 139 070	3 453 680	3 089 803
Annen gjeld		54 767	59 736	20 372
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		17 119	14 450	15 879
Finansielle derivater		3 986	3 094	1 911
Avsetninger for forpliktelser		69 549	76 042	82 937
Ansvarlig lånekapital	7	200 307	200 296	200 323
<b>Sum gjeld</b>		<b>13 221 987</b>	<b>12 450 073</b>	<b>12 626 645</b>
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-2	-10	-373
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 543	100 504	100 543
Annen innskutt egenkapital		2 217	1 577	2 217
Utjevningfond		330 740	287 959	330 740
Utbytte		-	-	36 994
Sparebankens fond		775 935	708 466	775 935
Annen egenkapital		101 210	86 552	93 209
Udisponert resultat		14 923	28 976	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 874 164</b>	<b>1 762 622</b>	<b>1 887 863</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>15 096 151</b>	<b>14 212 694</b>	<b>14 514 508</b>

<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 pr. 01.01.19</b>	<b>123 313</b>	<b>-474</b>	<b>425 285</b>	<b>1 577</b>	<b>287 688</b>	<b>121 441</b>	<b>708 237</b>	<b>100 504</b>	<b>1 767 571</b>
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Egne egenkapitalbevis	-	464	-	-	-	1 289	-	-	1 753
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-1 232	-1 232
Skatt på renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	421	421
Resultat 1. kvartal 2019	-	-	-	-	271	28 522	229	1 270	30 292
<b>Sum egenkapital pr. 31.03.19</b>	<b>123 313</b>	<b>-10</b>	<b>425 285</b>	<b>1 577</b>	<b>287 959</b>	<b>114 258</b>	<b>708 466</b>	<b>100 962</b>	<b>1 761 810</b>
Egne egenkapitalbevis	-	-363	-	640	-	-1 726	-	-	-1 448
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-3 752	-3 752
Skatt på renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-421	-421
Resultat 1.4-31.12.19	-	-	-	-	42 781	17 670	67 469	3 754	131 674
<b>Sum egenkapital pr. 31.12.19</b>	<b>123 313</b>	<b>-373</b>	<b>425 285</b>	<b>2 217</b>	<b>330 740</b>	<b>130 202</b>	<b>775 935</b>	<b>100 543</b>	<b>1 887 863</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	13 509	-	1 414	14 923
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	6 878	-	-	6 878
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	20 387	-	1 414	21 802
Egne egenkapitalbevis	-	370	-	-	-	1 123	-	-	1 493
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-1 355	-1 355
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
<b>Sum egenkapital pr. 31.03.20</b>	<b>123 313</b>	<b>-2</b>	<b>425 285</b>	<b>2 217</b>	<b>330 740</b>	<b>114 719</b>	<b>775 935</b>	<b>100 602</b>	<b>1 872 809</b>
Fond for urealiserte gevinster			103 434						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-2 224						
Resultat hittil i år			13 509						
*Annen egenkapital pr. 31.03.20			114 719						
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.20			96 556						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			6 878						
Fond for urealiserte gevinster pr. 31.03.20			103 434						

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>1. kvartal 2019</b>	<b>Året 2019</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	129 923	111 362	493 216
Renteutbetalinger	-2 721	-3 308	-103 379
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-27 633	-21 176	-100 892
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	9 963	6 079	31 379
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-	-	17 478
Innbetalinger av utbytte, andeler	35	120	27 771
Innbetalinger andre inntekter	578	527	2 566
Utbetalinger til drift	-40 665	-42 023	-158 799
Utbetalinger av skatter	-18 675	-15 485	-35 750
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>50 805</b>	<b>36 096</b>	<b>173 591</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-	-14 878	-50 655
Salg aksjer og andeler i andre foretak	7 000	25 623	27 591
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	-	-	334
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	3 426	30 283	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-	-27 000
Kjøp driftsmidler mv.	-967	-183	-323
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	-	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>9 459</b>	<b>40 845</b>	<b>-50 054</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-255 686	16 367	-296 149
Innbetaling på tidligere nedskrevet fordringer	-	45	213
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-47 911	-202 740	-176 393
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	194 495	-59 643	579 455
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-	-
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-	-
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	250 000	340 000	540 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-200 000	-171 000	-737 000
Utbetaling av utbytte	-	-	-36 994
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-59 102</b>	<b>-76 973</b>	<b>-126 868</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>1 162</b>	<b>-32</b>	<b>-3 330</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>80 829</b>	<b>84 159</b>	<b>84 159</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>81 991</b>	<b>84 127</b>	<b>80 829</b>

# Noter



## Noteopplysninger

### NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 31.03.2020 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 2019.

#### 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 er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2020 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 1. kvartal 2020. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

#### Regnskapsprinsipper

Situasjonen rundt covid-19 har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, samt at dette skjedde tett opptil avslutning av kvartalet, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljnivå for forventet tap.

#### Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper, krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Styring av kredittrisikoen i banken er ikke endret i løpet av kvartalet.

#### 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. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av covid-19.

#### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 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 misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i årsrapport 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19, har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med covid-19 har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens engasjement.

Effekten av covid-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 370,4 mill.
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 95,2 mill.
3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 229,4 mill.
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 34,5 mill.
5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 70,4 mill.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er i noen grad hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedrifts-markedet økt med kr 5,5 mill. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 og fremkommer i note 2.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med covid-19 for blant annet permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet som følge av covid-19, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Det må videre forventes en viss usikkerhet når det gjelder utvikling i boligpriser framover. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med kr 2,5 mill. sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 og fremkommer i note 2.

## NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019	
Brutto misligholdte engasjement	49 073	49 695	50 974	
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	13 192	10 868	12 319	
Netto misligholdte engasjement	35 881	38 827	38 655	
Brutto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	54 984	51 366	46 812	
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	9 327	12 672	6 244	
Netto tapsutsatte ikke misligholdte engasjement	45 657	38 694	40 568	
<b>Tapsavsetninger</b>				
<b>Nedskrivninger på utlån:</b>				
Individuelle nedskrivninger (Steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	18 564	21 990	21 990	
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	-	-	3 897	
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 153	-	124	
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 254	1 550	5 935	
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1 453	-	5 588	
Sum individuelle nedskrivninger (Steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	22 519	23 540	18 564	
<b>Endringer i tapsavsetninger</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totale nedskrivninger</b>
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020	4 186	4 842	18 564	27 592
Bevegelser med resultateffekt:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	87	-1 482		-1 395
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-328	4 247		3 920
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-5		4 123	4 118
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-161	131	-29
Overføringer fra steg 3 til steg 1				-
Overføringer fra steg 3 til steg 2				-
Nye engasjementer i perioden	213	15	-	228
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-323	-441	-122	-886
Endringer innenfor steg i perioden	-233	179	-178	-232
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	-	7 956	-	7 956
<b>Tapsavsetninger pr. 31.03.2020</b>	<b>3 598</b>	<b>15 155</b>	<b>22 519</b>	<b>41 272</b>
<b>Endringer i brutto engasjement</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt engasjement</b>
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	13 062 663	477 956	78 968	13 619 585
Bevegelser:				
Overføringer fra steg 2 til steg 1	194 622	-194 622		-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-436 713	436 713		-
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-10 240		10 240	-
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-6 195	6 195	-
Overføringer fra steg 3 til steg 1	-			-
Overføringer fra steg 3 til steg 2		-		-
Nye engasjementer i perioden	796 954	16 452		813 406
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-573 216	-31 304	-468	-604 988
Endringer innenfor steg i perioden	-99 083	-8 062	-2 789	-109 934
<b>Brutto engasjement pr. 31.03.2020</b>	<b>12 934 988</b>	<b>690 939</b>	<b>92 144</b>	<b>13 718 070</b>
<b>Tapskostnader</b>	<b>1. kvartal 2020</b>	<b>1. kvartal 2019</b>	<b>Året 2019</b>	
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger	3 799	1 376	-4 179	
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	9 725	-175	-929	
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	-	-	3 899	
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	-	-	145	
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-	-45	-213	
Periodens tapskostnader (- inngått)	13 525	1 156	-1 277	

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

Sektor/næring	UTLÅN			
	31.03.20	Fordeling	31.03.19	Fordeling
Personmarked	8 166 630	68,01 %	8 112 437	67,7 %
Offentlig forvaltning	-	0,00 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 220 507	18,49 %	2 228 302	18,6 %
Produksjonsbedrifter	49 522	0,41 %	47 035	0,4 %
Bygg/anlegg	378 335	3,15 %	393 008	3,3 %
Handel/hotell/restaurant	75 645	0,63 %	108 323	0,9 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	29 504		19 793	
Finans/eiendom	992 293	8,26 %	992 161	8,3 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	828 903		859 099	
Tjenesteytende næringer	78 867	0,66 %	69 194	0,6 %
Transport/kommunikasjon	45 401	0,38 %	40 896	0,3 %
<b>Sum</b>	<b>12 007 200</b>	<b>100,0 %</b>	<b>11 991 357</b>	<b>100,0 %</b>

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.20	Fordeling	31.03.19	Fordeling
Personmarked	6 529 543	69,5 %	6 080 800	71,1 %
Offentlig forvaltning	1 412	0,0 %	1 852	0,0 %
Primærnæring	384 174	4,1 %	348 920	4,1 %
Produksjonsbedrifter	104 656	1,1 %	126 403	1,5 %
Bygg/anlegg	386 718	4,1 %	394 894	4,6 %
Handel/hotell/restaurant	201 668	2,1 %	164 383	1,9 %
Finans/eiendom	1 294 276	13,8 %	988 149	11,6 %
Tjenesteytende næringer	397 817	4,2 %	360 027	4,2 %
Transport/kommunikasjon	88 707	0,9 %	89 774	1,0 %
<b>Sum</b>	<b>9 388 971</b>	<b>100,0 %</b>	<b>8 555 203</b>	<b>100,0 %</b>

Det er innenfor utlån foretatt en noe mer detaljert inndeling av sektorene handel/hotell/restaurant og finans/eiendom. Dette er gjort for å gi mer detaljert informasjon i lys av situasjonen rundt covid-19.

## NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	31.03.2020				31.03.2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	35 129	26 069	2 328	63 525	30 929	25 165	2 070	58 164
Netto provisjonsinntekter	15 276	4 051	-	19 327	12 438	3 413	-	15 851
Inntekter verdipapirer	-	-	-9 510	-9 510	-	-	1 206	1 206
Andre inntekter	26	201	-	227	26	203	-	229
Sum andre driftsinntekter	15 302	4 252	-9 510	10 044	12 464	3 616	1 206	17 285
Sum driftskostnader	9 522	3 546	26 140	39 208	9 283	3 497	23 113	35 893
Resultat før tap	40 908	26 775	-33 323	34 361	34 110	25 284	-19 838	39 556
Tap på utlån	6 559	6 965	-	13 525	1 413	-257	-	1 156
Resultat før skatt	34 349	19 810	-33 323	20 836	32 697	25 541	-19 838	38 400

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	31.03.2020				31.03.2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 166 630	3 840 570	-	12 007 200	8 112 437	3 878 920	-	11 991 357
Nedskrivninger i steg 3	9 054	13 264	-	22 318	9 166	14 374	-	23 540
Nedskrivninger i steg 1+2	6 416	11 673	-	18 090	4 435	4 454	-	8 889
Netto utlån	8 151 160	3 815 632	-	11 966 793	8 098 836	3 860 092	-	11 958 928
Øvrige eiendeler	-	-	3 129 359	3 129 359	-	-	2 253 767	2 253 767
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 151 160</b>	<b>3 815 632</b>	<b>3 129 359</b>	<b>15 096 151</b>	<b>8 098 836</b>	<b>3 860 092</b>	<b>2 253 767</b>	<b>14 212 694</b>
Innskudd	6 529 543	2 859 428	-	9 388 971	6 080 800	2 474 403	-	8 555 203
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 707 180	5 707 180	-	-	5 657 492	5 657 492
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>6 529 543</b>	<b>2 859 428</b>	<b>5 707 180</b>	<b>15 096 151</b>	<b>6 080 800</b>	<b>2 474 403</b>	<b>5 657 492</b>	<b>14 212 694</b>

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked. Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig 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 tilleggsmåling. 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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankenes fond	775 935	708 466	775 935
Annen egenkapital	103 427	88 129	95 426
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
- Egne egenkapitalbevis	-2	-10	-373
Overkursfond	425 285	425 285	425 285
- Immaterielle eiendeler	-16 121	-19 523	-16 971
Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 255	-1 248	-1 273
- Ansvarlig kapital i annen finansinstitusjon	-353 980	-320 027	-348 412
Utjevningfond	330 740	287 959	330 740
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 387 342</b>	<b>1 292 343</b>	<b>1 383 669</b>
Fondsobligasjoner	100 000	100 000	100 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 487 342</b>	<b>1 392 343</b>	<b>1 483 669</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>1 687 342</b>	<b>1 592 343</b>	<b>1 683 669</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
Kreditrisiko - standardmetode	7 009 362	7 295 627	6 792 034
Operasjonell risiko	591 957	560 223	560 223
Cva-tillegg	1 405	1 076	504
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>7 602 724</b>	<b>7 856 926</b>	<b>7 352 761</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,2 %</b>	<b>20,3 %</b>	<b>22,9 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,6 %</b>	<b>17,7 %</b>	<b>20,2 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>18,2 %</b>	<b>16,4 %</b>	<b>18,8 %</b>
<b>Forholdsmessig konsolidering av selskaper i samarbeidende gruppe (EBK og Eika Gruppen)</b>			
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,2 %</b>	<b>19,8 %</b>	<b>22,1 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,7 %</b>	<b>17,3 %</b>	<b>19,5 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>17,3 %</b>	<b>15,9 %</b>	<b>18,0 %</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>9 891 733</b>	<b>9 999 458</b>	<b>9 504 745</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>31.03.2020</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Kreditrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	240	1 124	628
Institusjoner	8 463	7 062	9 057
Foretak	137 624	163 740	137 589
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	353 059	359 933	342 051
Forfalte engasjementer	2 852	3 730	3 762
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 706	5 092	4 515
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19 238	6 150	10 370
Andeler i verdipapirfond	693	2 699	1 369
Egenkapitalposisjoner	15 823	14 503	15 534
Øvrige engasjementer	18 052	19 618	18 489
<b>Sum kreditrisiko</b>	<b>560 749</b>	<b>583 650</b>	<b>543 363</b>
Operasjonell risiko	47 357	44 818	44 818
Cva-tillegg	112	86	40
<b>Totalt</b>	<b>608 218</b>	<b>628 554</b>	<b>588 221</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 079 124</b>	<b>963 789</b>	<b>1 095 448</b>

Forstandskapet vedtok i møte 31. mars 2020 etter styrets anbefaling å redusere kontantutbytte fra kr 10,00 til kr 7,50 pr. egenkapitalbevis. Dette medførte at ytterligere kr 12,3 mill av årsresultatet ble tilbakeholdt. Denne endringen i disponering av overskudd for 2019, bidro til en forbedring av ren kjerne med ca. 0,2 %-poeng på morbanknivå og ca. 0,1 %-poeng på konsolidert basis. Det vises ellers til årsrapport 2019 for ytterligere informasjon.

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

	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Året 2019
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	-1 789	611	3 057
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	2 364	-157	-1 607
Netto verdiendring på innlån til virkelig verdi	-	67	113
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-8 769	1 135	-1 445
Netto verdiendring på aksjer	-1 453	1 794	3 373
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	<b>-9 647</b>	<b>3 451</b>	<b>3 491</b>

## NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 075 000	250 000	200 000	-	3 125 000
Underkurs/overkurs	2 244	-	-	-439	1 805
Påløpte renter	12 559	-	-	-294	12 265
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 089 803</b>	<b>250 000</b>	<b>200 000</b>	<b>-733</b>	<b>3 139 070</b>

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2020
Ansvarlig lånekapital	200 000	-	-	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	323	-	-	-16	307
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>300 323</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-16</b>	<b>300 307</b>

## NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2020.

Situasjonen rundt covid-19 oppstod før utgangen av 1. kvartal 2020. Regjeringen innførte 12. mars omfattende tiltak for å bekjempe covid-19. Tiltakene blir beskrevet som de sterkeste og mest inngripende som Norge har hatt i fredstid. Situasjonen har eskalert videre etter utløpet av kvartalet, slik at vi definerer situasjonen innunder vesentlige hendelser etter balansedagen.

Det har vært en tidslinje fra midten av mars og fram mot avleggelse av kvartalsregnskapet, knyttet til iverksetting av tiltak for å hindre smittespredning samt lansering av ulike krisepakker og ordninger for næringslivet og privatpersoner. Tiltakene er forventet å få store konsekvenser for det norske samfunnet, både privatpersoner og virksomheter. Usikkerheten må også sies å ha vært økende i tiden etter utbruddet av covid-19 i Norge, med mange spørsmål og ringvirkninger/konsekvenser som fortsatt er uavklarte.

Banken har iverksatt risikoreduserende tiltak for å bidra til å motvirke spredning av covid-19, samt for å sikre at bankens samfunnsviktige funksjon kan opprettholdes.

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

Ingen transaksjoner i 1. kvartal 2020 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

## NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	210 093	4,26
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
AF Capital Management AS	205 400	4,16
Espedal & Co AS	114 422	2,32
Salte Investering AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	70 000	1,42
Catilina Invest AS	60 000	1,22
Melesio Invest AS	58 781	1,19
Salt Value AS	49 533	1,00
Leif Magne Thu	37 586	0,76
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Brynes Vel	16 805	0,34
Oddvar Salte	16 418	0,33
Pico AS	15 200	0,31
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
<b>Sum 20 største</b>	<b>4 387 311</b>	<b>88,95</b>
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>545 212</b>	<b>11,05</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>4 932 523</b>	<b>100,00</b>

Kursutvikling pr. 1. kvartal 2020



## 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, presentasjoner samt årsrapport. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

### Definisjoner av anvendte APM-er:

Egenkapitalavkastning før/etter skatt:

$(\text{Resultat før/etter skatt} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / ((\text{Sum EK IB} + \text{sum EK UB}) / 2)$

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):

$((\text{Netto renter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Netto provisjoner i % av GFK:

$((\text{Netto provisjoner} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Driftskostnader i % av GFK:

$((\text{Driftskostnader} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

Kostnadsandel:

$\text{Driftskostnader} / (\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter} + \text{Netto verdiendringer})$

Kostnadsandel (justert):

$\text{Driftskostnader} / (\text{Netto renter} + \text{Netto provisjoner} + \text{Andre inntekter} + \text{Utbytter})$

Kjernedrift i % av risikovektet balanse:

$(\text{Resultat før utbytter, Netto verdiendringer, Engangsposter og Skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året} / \text{UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering}$

Resultat før skatt og tap pr. årsverk:

$\text{Resultat før skatt og tap} / \text{UB antall årsverk}$

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK):

$\text{UB innskudd fra kunder} / \text{UB utlån brutto til kunder}$

Innskuddsdekning (med EBK):

$\text{UB innskudd fra kunder} / (\text{UB utlån brutto til kunder} + \text{UB volum via EBK})$

Overføringsgrad EBK:

$\text{UB utlån via EBK} / (\text{UB utlån via EBK} + \text{UB utlån brutto til PM-kunder})$

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):

$(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond}) / (\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{Utjevningsfond})$

Resultat pr. EKB:

$(\text{Resultat etter skatt} \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Bokført egenkapital pr EKB:

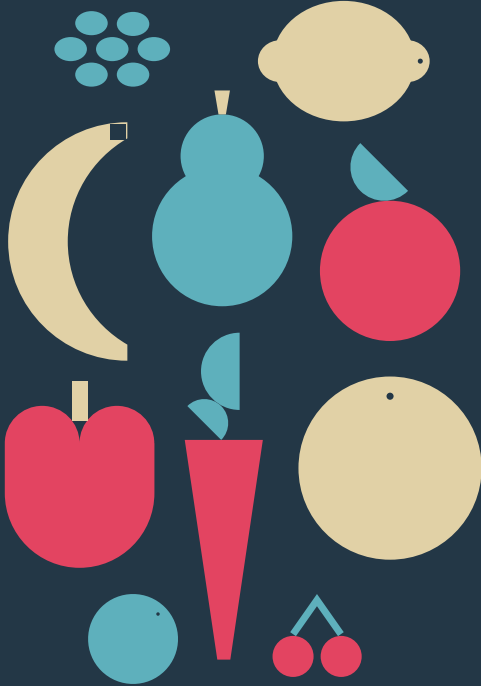
$(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utjevningsfond} + (\text{Annen EK} + \text{Resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

$\text{Børskurs} / \text{Bokført egenkapital pr. EKB}$

# English summary

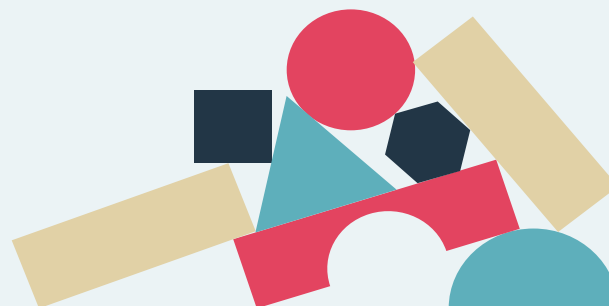
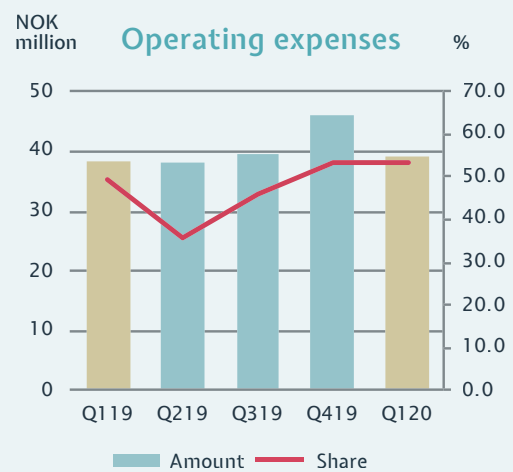
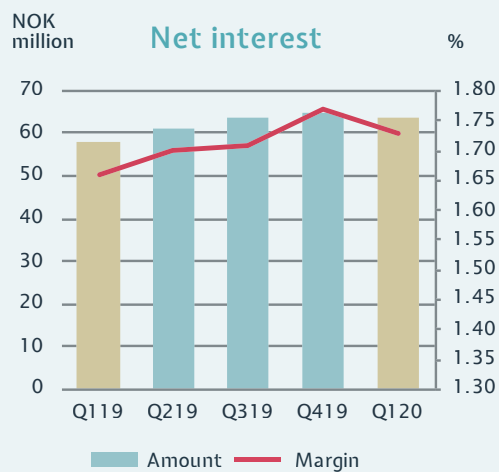
Quarterly report Q1 2020



# Quarterly report Q1 2020

## Key figures Q1

	2020	2019
Profit before tax	NOK 20.8 mill.	NOK 38.4 mill.
Profit after tax	NOK 14.9 mill.	NOK 29.0 mill.
Net interest	NOK 63.5 mill.	NOK 58.2 mill.
Net commission	NOK 19.3 mill.	NOK 15.9 mill.
Losses and write-downs	NOK 13.5 mill.	NOK 1.2 mill.
Net interest in % of average total assets (ATA)	1.73%	1.66%
Net commission in % of ATA	0.53%	0.45%
Operating costs in % of ATA	1.07%	1.10%
Operating costs in % of income	53.3%	49.3%
Deposits to loan ratio	78.4%	71.4%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	38.5%	37.4%
Core tier 1 capital adequacy	18.2%	16.4%
Return on equity before tax	4.5%	8.8%
Return on equity after tax	3.2%	6.7%



# Quarterly Report Q1 2020

## **Positive development in the bank's core business – increased provisions for losses and developments relating to securities have had an impact on profits.**

The accounts show positive development in the bank's core business when compared against the corresponding period last year. We see increases in net interest and net commission compared to last year. Developments in the area of operating costs remain relatively stable. Deposits are increasing, despite a low level of interest rates. The rate of growth for lending has been somewhat lower.

However, provisions for losses are markedly higher and securities have also shown negative trends compared with last year. The weak developments in terms of loss provisions and securities must be seen in light of the impact of the crisis that the country finds itself in the midst of as a result of Covid-19.

Amendments have been implemented in relation to the distribution of the surpluses for 2019 as a result of the situation in relation to Covid-19 and the signals from the Financial Supervisory Authority of Norway and the Ministry of Finance to the industry as a whole. In this regard, cash dividends were reduced from the original proposal of NOK 10.00 per equity capital certificate to NOK 7.50 per equity capital certificate. All relevant comparative figures as at the end of 2019 take into account the changes to the distribution. This change is also described in the introduction to the 2019 Annual Report, with reference made to key figures that are affected by this change.

---

## Result, Q1 2020

For Q1, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 20.8 million, compared to NOK 38.4 million for the previous year. This decrease is primarily due to negative trends in loss provisions and securities. This is large due to the impact of Covid-19. Operating costs as at 31.03.2020 remained relatively stable compared with the same period last year. The profit after tax was NOK 14.9 million, compared to NOK 29.0 million for the previous year.

The return on equity after tax was 3.2% (6.7%). The Bank's long-term target in a normal situation is a return on equity after tax of at least 8.0%.

### **Net interest**

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 63.5 million (NOK 58.2 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.73% at the end of Q1 (1.66%). In other words, the margin is increasing compared to the previous year. This is mainly due to adjustment of the lending rates as a consequence of higher money market rates and an increase in the key rate over the course of 2019. Additionally, the credit markup in relation to the bank's market funding has on average been at a lower level than was the case last year.

### **Net commission**

Net commission income as at 31.03.2020 amounted to NOK 19.3 million (NOK 15.9 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 8.3 million at the end of Q1, compared to NOK 6.2 million at the same time last year. Development is, in other words, positive. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 253.9 million in the past year – which corresponds to growth of 5.2 %.

### **Net income from financial investments**

Net income from financial investments as at 31.03.2020 amounted to minus NOK 9.5 million (NOK 3.8 million). This reduction is largely due to capital losses as a result of increases in credit spreads. The increase is primarily the result of the market reaction to Covid-19.

### **Operating expenses**

Total operating expenses as at 31.03.2020 were NOK 39.2 million (NOK 38.4 million). The ratio of operating expenses to ATA was 1.07% (1.10%) at the end of Q1. Expenses as a ratio of income were 53.3% at the end of Q1 (49.3%). The Bank's target is a cost ratio below 42.0%.

### **Write-down losses and non-performing loans**

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 31.03.2020 amounted to NOK 13.5 million net (NOK 1.2 million).

Gross non-performing commitments amounted to NOK 49.1 million (NOK 49.7 million) at the end of Q1. Doubtful (not defaulted) exposures totalled NOK 55.0 million (NOK 51.4 million).

Defaulted and doubtful exposures thereby totalled NOK 104.1 million (NOK 101.1 million) at the end of Q1. Calculated as a ratio of gross lending, this represents an increase from 0.84% to 0.87% over the last 12 months.

Provision levels for non-performing and doubtful commitments were 26.9% (21.9%) and 17.0% (24.7%) respectively at the end of Q1.

Total write-downs in step 3 show a decrease from NOK 23.5 million last year to NOK 22.5 million this year.

The sum of write-downs in steps 1+2 shows a marked increase from the turn of the year, and amounts to a total of NOK 18.8 million at the end of Q1 compared with NOK 9.8 million the year before. This increase is mainly due to adjustments as a result of Covid-19. Reference is made to the Annual Report for 2019 for more information concerning the implementation of IFRS 9.

### **Balance sheet**

The Bank's assets totalled NOK 15.1 billion at the end of Q1. This represents an increase of 6.3% over the past 12 months. The Bank's working capital was NOK 20.2 billion at the end of Q1. This represents an increase of 6.0% over the past 12 months. The working capital includes loans to personal customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 5.1 billion at the end of Q1. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 5.2%.

Loans in the balance sheet for the past 12 months show stable development, totalling NOK 12.0 billion. This corresponds to an approximate zero growth of 0.1 %. Including the transferred volume in EBK, lending to customers has increased by 1.6% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 9.7% for the last 12 months, amounting to NOK 9.4 billion at the end of Q1. We continue to see good stability for deposits, despite a continued relatively low level of interest rates.

The deposit to loan ratio was 78.4% at the end of Q1, up from 71.4% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 55.0% at the end of Q1, up from 50.9% at the same time last year. The deposit spread is assessed 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 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>Year 2019</b>
Net interest income	63 525	58 164	248 337
Total other operating income	10 044	19 839	107 546
Total operating expenses	39 208	38 447	162 070
<b>Profit on ordinary activities before losses</b>	<b>34 361</b>	<b>39 556</b>	<b>193 813</b>
Write-downs and losses on loans	13 525	1 156	-1 277
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>	<b>20 836</b>	<b>38 400</b>	<b>195 090</b>
Tax cost	5 913	9 424	41 303
<b>Profit on ordinary activities after tax</b>	<b>14 923</b>	<b>28 976</b>	<b>153 788</b>

<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>Year 2019</b>
Total assets	15 096	14 213	14 515
Average total assets	14 786	14 170	14 471
<b>Net loans to customers</b>	<b>11 979</b>	<b>11 970</b>	<b>11 944</b>
Net loans to customers incl. EBK	17 088	16 825	17 049
Deposits from customers	9 418	8 573	9 195
<b>Certificates and bonds</b>	<b>1 152</b>	<b>1 109</b>	<b>1 164</b>
Shares and fund units	551	526	552
<b>Equity capital</b>	<b>1 874</b>	<b>1 763</b>	<b>1 888</b>

<b>KEY RATIOS</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>Year 2019</b>
<b>Development during the quarter/year to date</b>			
- Assets	4.0%	1.3%	3.4%
- Loans	0.4%	1.7%	1.4%
- Loans incl. EBK	0.3%	1.1%	2.4%
- Deposits	2.1%	-0.7%	6.7%
Deposits to loan ratio	78.4%	71.4%	76.8%
<b>Profitability</b>			
Net interest income as % of ATA	1.73%	1.66%	1.72%
Cost percentage	53.3%	49.3%	45.5%
Costs as % of ATA	1.07%	1.10%	1.12%
Return on equity before tax	4.5%	8.8%	10.8%
Return on equity after tax	3.2%	6.7%	8.5%
<b>Losses and non-performing loans</b>			
Non-performing commitments as % of gross lending	0.4%	0.4%	0.4%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending	0.5%	0.4%	0.4%
<b>Solidity</b>			
Capital adequacy	22.2%	20.3%	22.9%
Core capital adequacy	19.6%	17.7%	20.2%
Core tier 1 capital adequacy	18.2%	16.4%	18.8%
Risk-weighted capital	7 603	7 857	7 353
<b>Personnel</b>			
Number of man-labour years	75	80	76
<b>Equity capital certificates</b>			
Equity capital certificate proportion	53.2%	54.2%	53.2%
Market price	146.0	140.0	153.0
Market capitalisation (NOK million)	720	691	755
Book equity per equity capital certificate	191	183	196
Result/fully-diluted result per ECB	1.5	3.2	16.3
Dividend per equity capital certificate	n.a	n.a	7.50
Price/profit per equity capital certificate	24.9	10.8	9.4
Price/book equity	0.76	0.77	0.78

<b>INCOME STATEMENT</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>Year 2019</b>
Total income from interest		7 716	5 634	25 933
Total income from interest on lending to customers amortised cost		112 230	93 990	414 699
Total interest expenses		56 421	41 460	192 295
<b>Net interest income</b>		<b>63 525</b>	<b>58 164</b>	<b>248 337</b>
Commission income etc.		21 177	18 068	83 963
Commission expenses etc.		1 850	2 218	8 899
Other operating income		227	229	1 052
<b>Net commission and other income</b>		<b>19 554</b>	<b>16 079</b>	<b>76 117</b>
Dividend and result from investments according to equity method		137	309	27 938
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	-9 647	3 451	3 491
<b>Net income from financial investments</b>		<b>-9 510</b>	<b>3 760</b>	<b>31 429</b>
Payroll and social expenses		18 922	19 811	82 979
General administration expenses		12 655	10 985	48 326
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 380	2 554	10 702
Other operating expenses		5 252	5 098	20 063
<b>Total operating expenses</b>		<b>39 208</b>	<b>38 447</b>	<b>162 070</b>
<b>Operating profit before loan losses</b>		<b>34 361</b>	<b>39 556</b>	<b>193 813</b>
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	13 525	1 156	-1 277
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>		<b>20 836</b>	<b>38 400</b>	<b>195 090</b>
Tax cost		5 913	9 424	41 303
<b>Profit after tax</b>		<b>14 923</b>	<b>28 976</b>	<b>153 788</b>
<b>Expanded result</b>				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-2 330
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	582
Changes in value for financial assets available for sale		6 878	1 316	9 922
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		6 878	1 316	8 175
<b>Total result for the period</b>		<b>21 802</b>	<b>30 292</b>	<b>161 962</b>

<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>Q1 2020</b>	<b>Q1 2019</b>	<b>Year 2019</b>
Cash and receivables with central banks		81 991	84 127	80 829
Loans and receivables with credit institutions		1 203 889	385 859	649 595
Loans to customers	2/3	11 979 350	11 969 855	11 943 659
Assets held for sale		28 201	28 201	28 201
Certificates and bonds		1 151 837	1 109 172	1 164 126
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		9 102	34 462	17 555
Financial instruments available for sale		541 660	491 720	534 782
Financial derivatives		1	17	65
Ownership interests in associates	9	6 337	6 590	6 234
Intangible assets		21 494	26 030	22 628
Tangible fixed assets		47 069	52 704	47 334
Other assets		1 043	1 825	248
Advance payments and earned income		24 178	22 132	19 251
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>15 096 151</b>	<b>14 212 694</b>	<b>14 514 508</b>
Liabilities to credit institutions		319 510	69 422	20 903
Deposits from customers	3	9 417 677	8 573 354	9 194 517
Liabilities for securities	7	3 139 070	3 453 680	3 089 803
Other liabilities		54 767	59 736	20 372
Accrued costs and income paid in advance		17 119	14 450	15 879
Financial derivatives		3 986	3 094	1 911
Provisions for liabilities		69 549	76 042	82 937
Subordinated loan capital	7	200 307	200 296	200 323
<b>Total liabilities</b>		<b>13 221 987</b>	<b>12 450 073</b>	<b>12 626 645</b>
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-2	-10	-373
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 543	100 504	100 543
Other paid-in capital		2 217	1 577	2 217
Equalisation reserve		330 740	287 959	330 740
Dividend		-	-	36 994
Savings bank fund		775 935	708 466	775 935
Other equity		101 210	86 552	93 209
Unappropriated result		14 923	28 976	
<b>Total equity</b>		<b>1 874 164</b>	<b>1 762 622</b>	<b>1 887 863</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>15 096 151</b>	<b>14 212 694</b>	<b>14 514 508</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

