

Jæren Sparebank

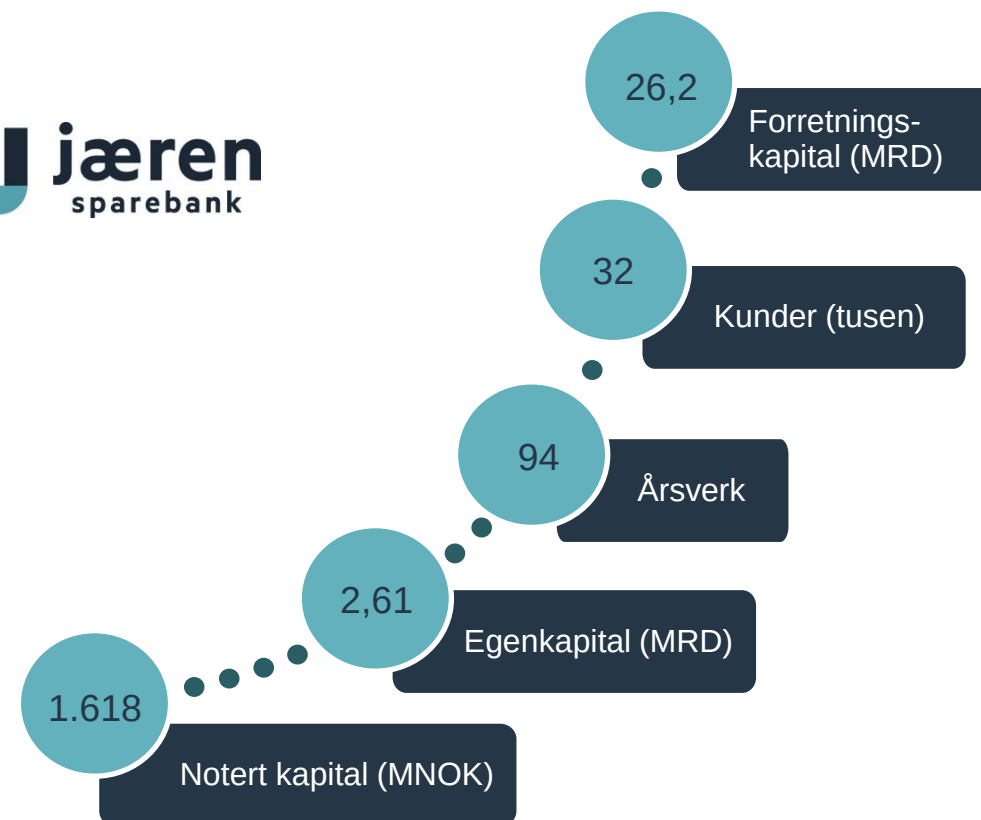
4. kvartal/per 31.12.2024

Foreløpig årsregnskap 2024



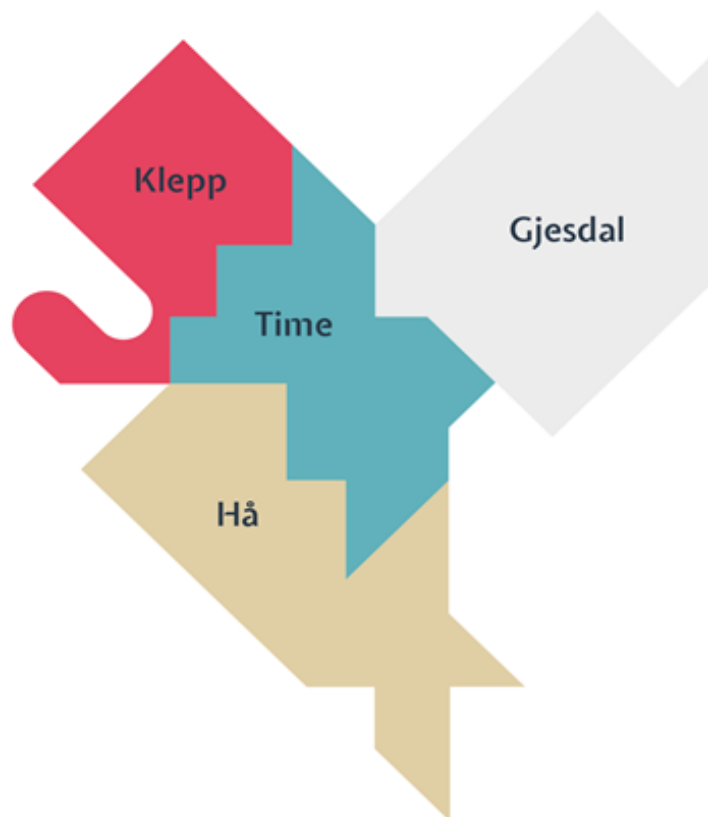
Kort om banken

- 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 «positive 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 7,4 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 43,4 % ved utgangen av 2024.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

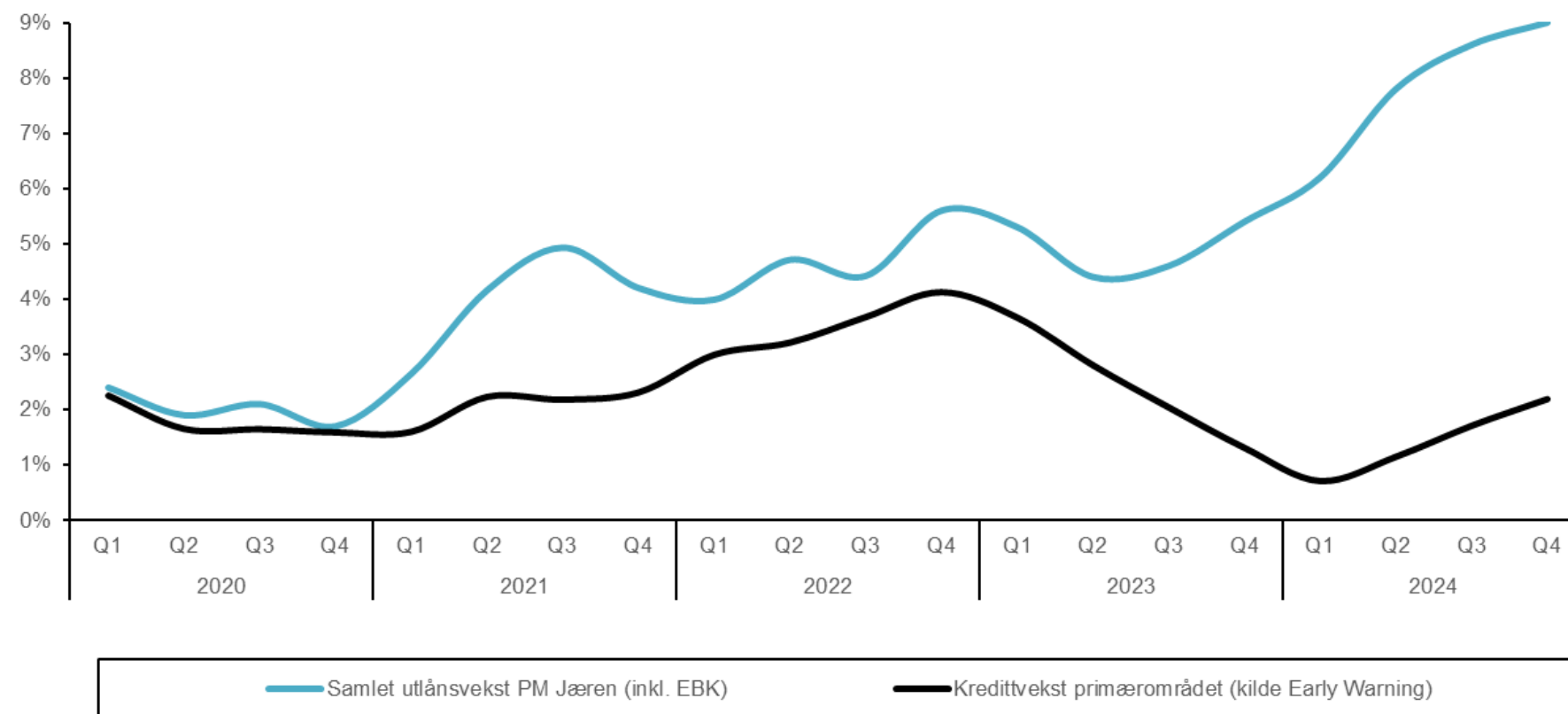
Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler. Samlet PM-vekst er 9,0 % siste året – inkludert nettovekst i EBK.



- Banken (medregnet volum i EBK) er markedsleder boliglån i primærområdet – med en andel på 28,7 % per utgangen av 2024 (inkl. Gjesdal).
- Markedsandelen i Klepp kommune er 35,6 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 38,6 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 22,7 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 10,1 %. Banken etablerte nytt kontor på Ålgård i januar 22.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 4 kommunene er ca. 67 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde – vår markedsandel (antall) her er 39,9 %. Samlet markedsandel (antall) i kommunene Klepp, Time og Hå er 43,1 %.

Økt markedsandel på boliglån PM

Betydelig høyere vekst enn den generelle kredittveksten i primærmarkedet for boliglån til personkunder. Kredittveksten innenfor PM-segmentet i vårt primære markedsområde var 2,2 % siste året, mens banken hadde en PM-vekst på 9,0 %.



Kredittveksten i bankens primærområde er definert som veksten i kommunene Time, Klepp Hå og Gjesdal.

Nytt kontor åpnet på Ålgård i januar 22.

Eget nysalgsteam fra 2020.

Styrket merkevare.

Hovedtall 4. kvartal/per 31.12.2024 (per 31.12.2023)

Resultat

MNOK 51,9 i 4. kvartal og
MNOK 275,1 i år

(47,2/239,1)

Rentenetto

2,25 % i 4. kvartal og
2,29 % i år

(2,42/2,21)

Kostnadsandel

45,4 % i 4. kvartal og
39,2 % i år

(47,0/42,0)

EK-avkastning

8,0 % i 4. kvartal og
10,9 % i år

(7,5/10,1)

Utlånsvekst

3,7 % i 4. kvartal og
10,0 % siste 12 mnd.

(1,5/5,6)

Innskuddsvekst

2,5 % i 4. kvartal og
9,2 % siste 12 mnd.

(-0,1/3,7)

Overføringsgrad

43,4 % per utgangen av
4. kvartal

(42,0)

Ren kjernekapital

18,0 % per utgangen av
4. kvartal

(19,3)

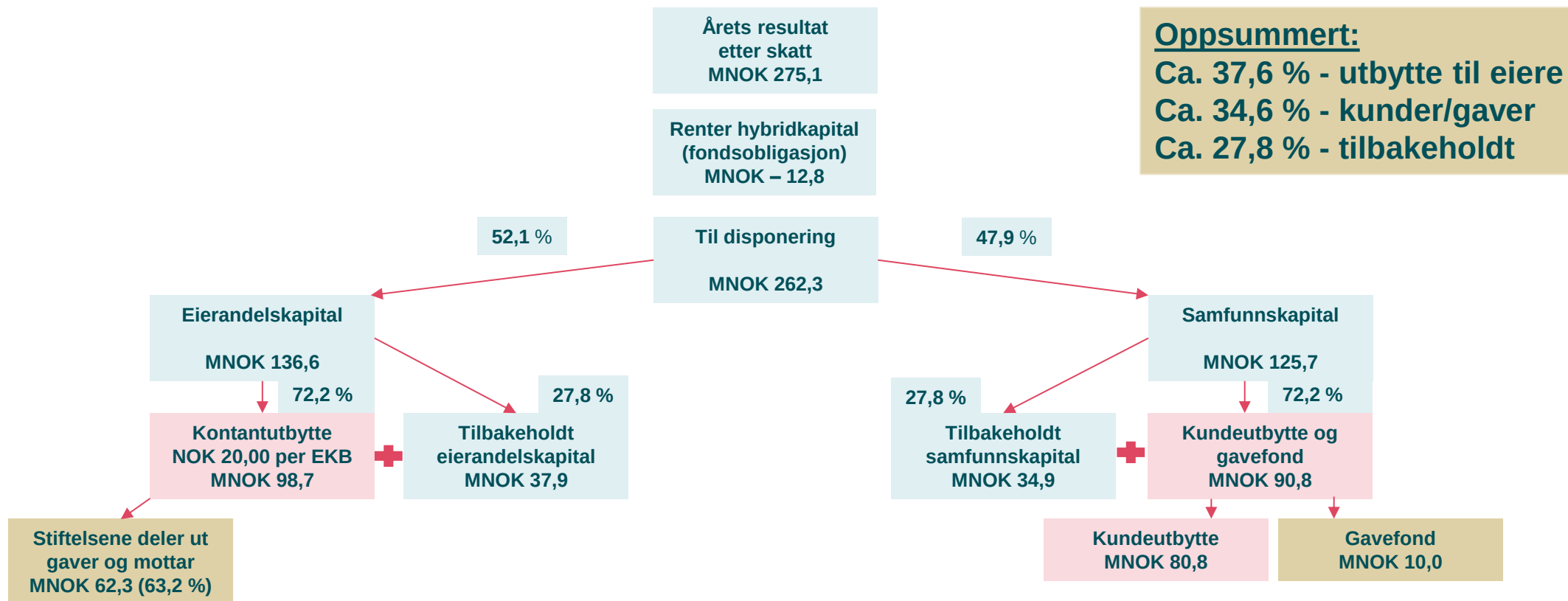
Forslag - disponering av resultat 2024 (2023)

- EK-bevisbrøk (IB) 52,1 % (52,2 %)
- Resultat etter skatt MNOK 275,1 (239,1)
- EK-avkastning etter skatt 10,9 % (10,1 %)
- Antall EK-bevis 4 932 523 (4 932 523)
- Utdelingsandel 72,2 % (66,6 %)
- Målsetting utdeling Minimum 60 % (normalår)

• Utbytte per EK-bevis	NOK 20,00	(16,0)
• Utdelingsandel	72 %	(67 %)
• Kontantutbytte	MNOK 98,7	(78,9)
• Kundeutbytte	MNOK 80,8	(65,2)
• Gavefond	MNOK 10,0	(7,0)
• Renter fondsobligasjon	MNOK 12,8	(12,0)
• Utjevningsfond	MNOK 37,9	(39,7)
• Sparebankens fond	MNOK 34,9	(36,3)

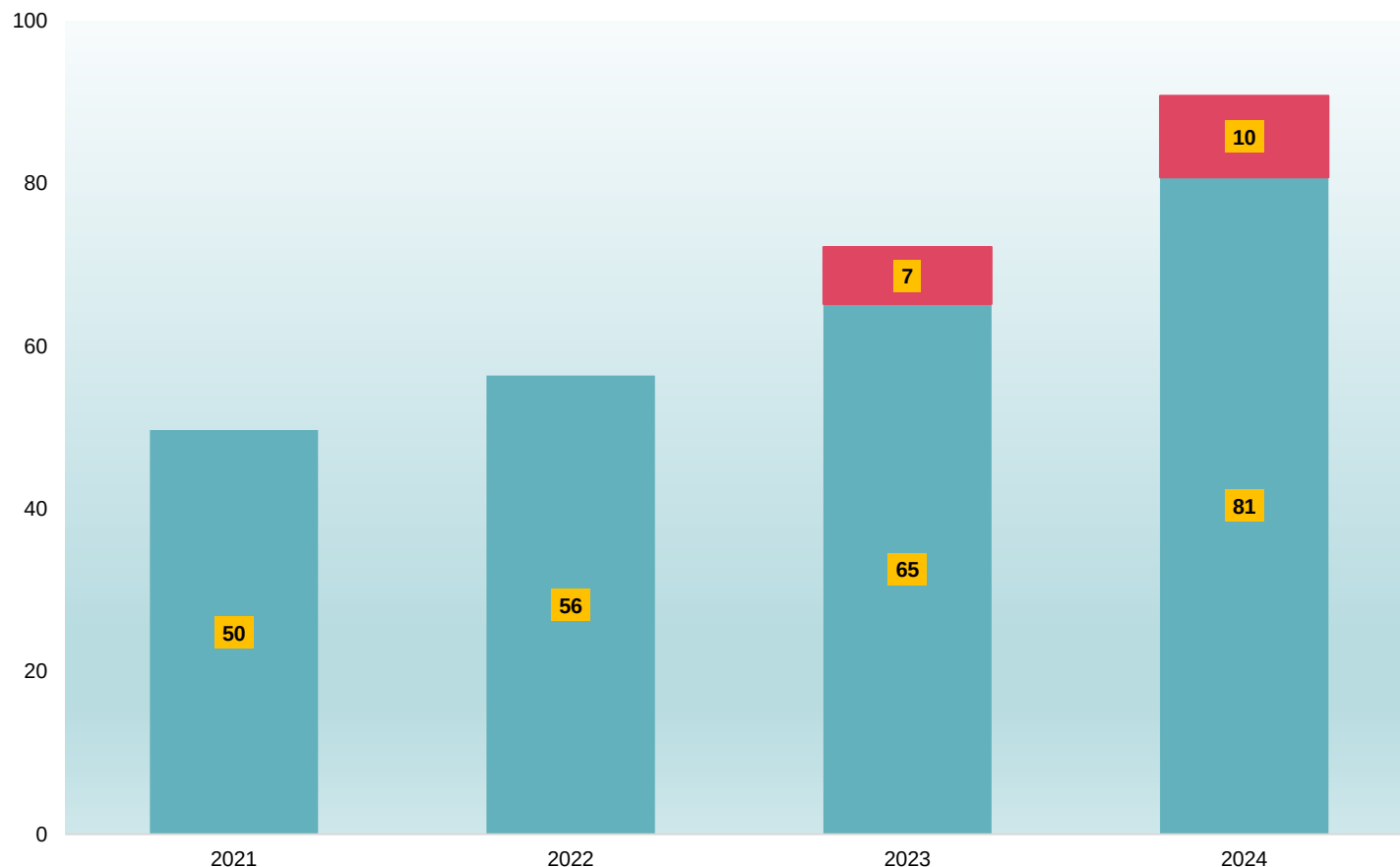


Forslag - disponering av resultat 2024



Kundeutbytte og gaver – utvikling

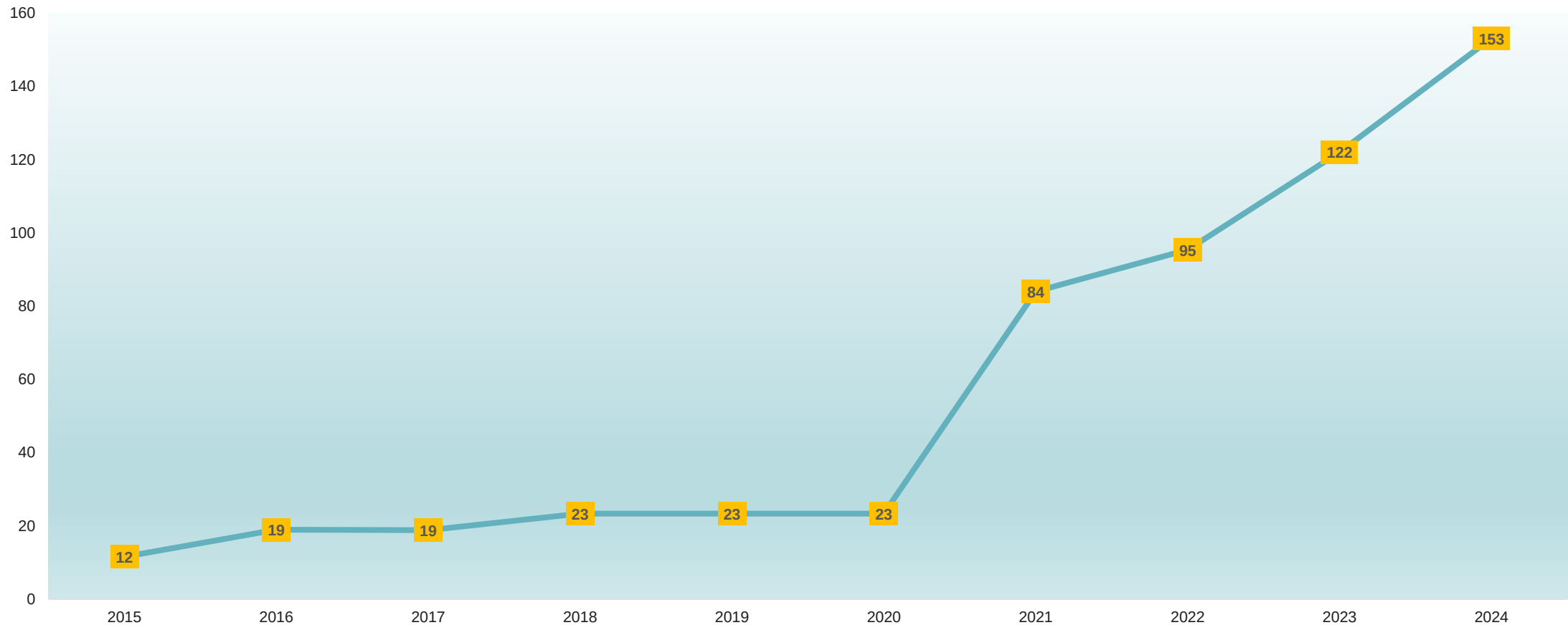
MNOK



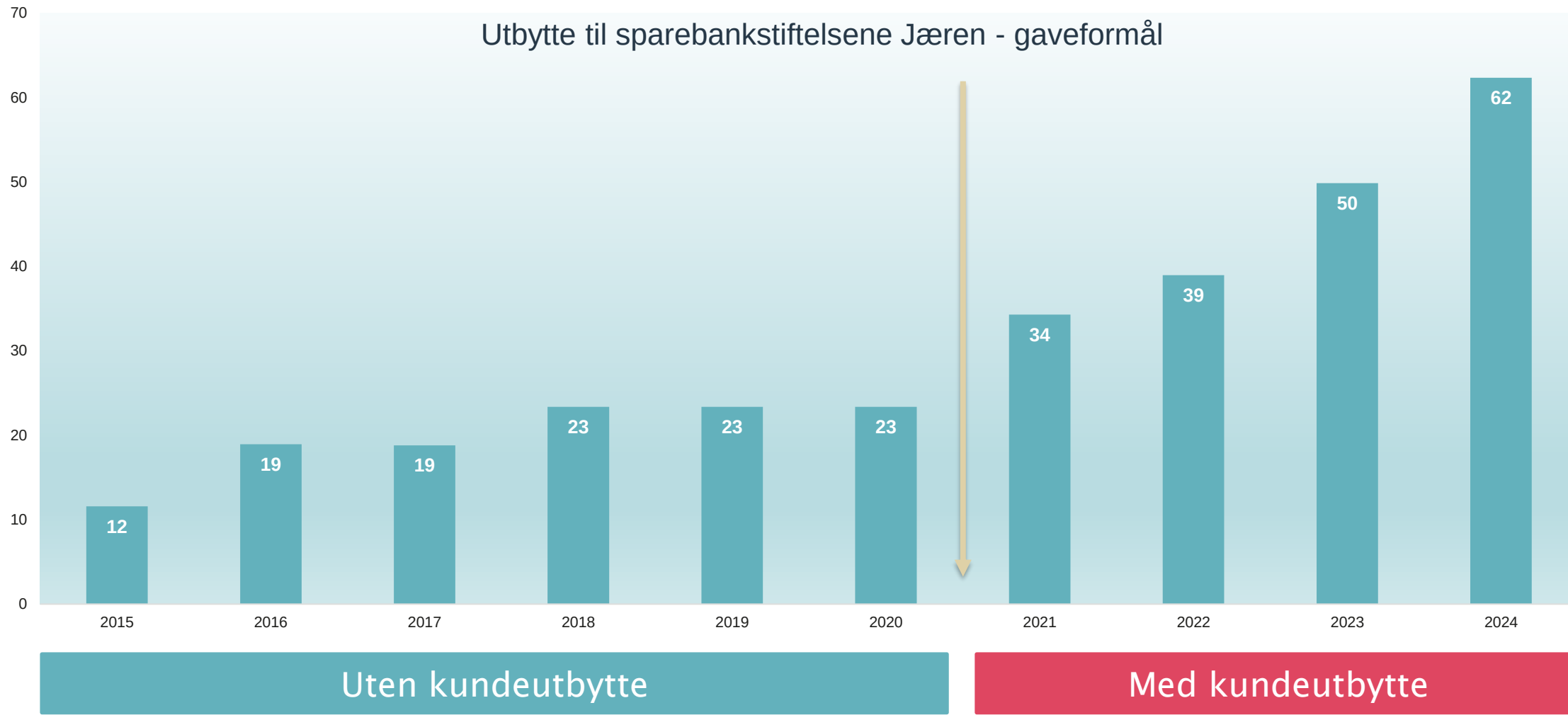
- Beregning og utbetaling av kundeutbytte ble gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.
- Med forslag til disponering av årets resultat for 2024, er det til sammen utbetalt MNOK 252 i kundeutbytte over de siste 4 årene. Dette beløpet tilsvarer nærmere 1/3-del av samlet overskudd for denne perioden.
- For 2024 foreslås det i tillegg å sette av MNOK 10 til gaver.
- I 2021 utgjorde kundeutbytte ca. 0,23 % - poeng av grunnlaget (innskudd og utlån inntil MNOK 2,0). Tilsvarende tall for 2022 og 2023 er hhv. ca. 0,25 % og ca. 0,28 %. Beregning for 2024 tilsier ca. 0,33 %.
- Banken skal ha konkurransedyktige betingelser. Deling av overskuddet med kundene er med og bidrar til videre vekst og utvikling.
- Banken etablerte eget gavefond i forbindelse med disponering av årets resultat for 2023.

MNOK 575 delt med lokalsamfunnet siste 10 år

MNOK



Gaver er ikke påvirket av innføring av kundeutbytte

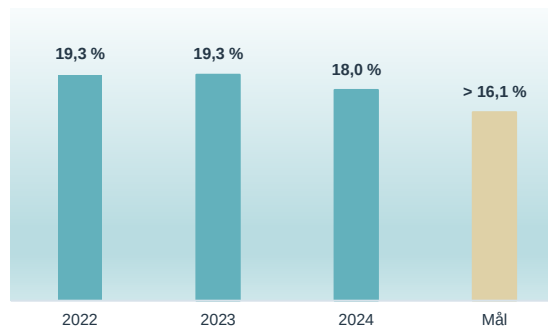


Utvikling – strategiske måltall

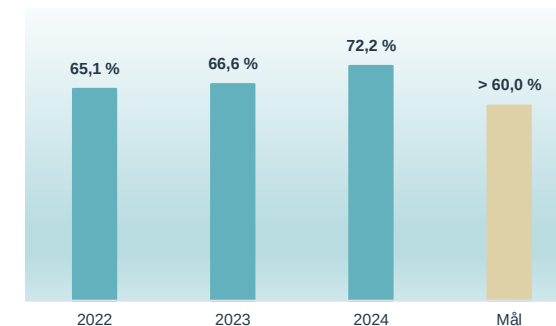
EGENKAPITALAVKASTNING



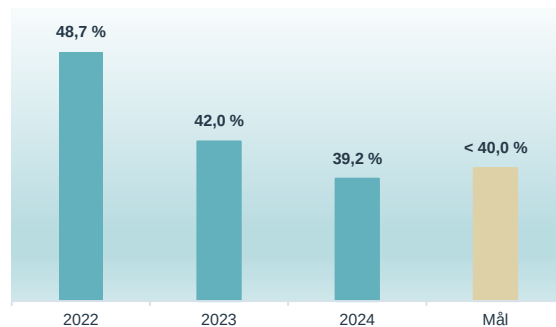
REN KJERNE KONSOLIDERT



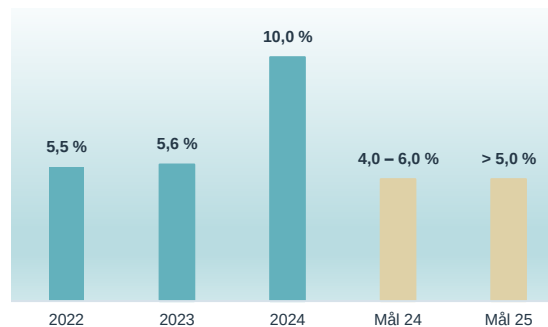
UTBYTTEANDEL



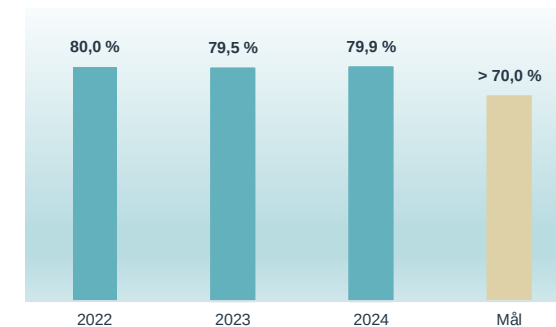
KOSTNADSANDEL



UTLÅNSVEKST

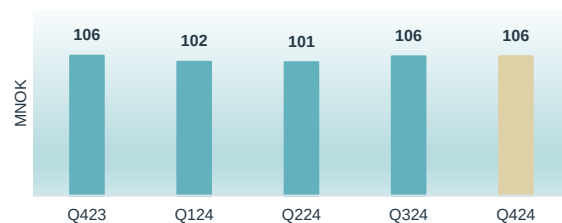


INNSKUDDSDEKNING

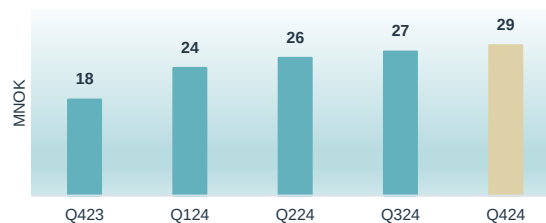


Utvikling – hovedposter i regnskapet

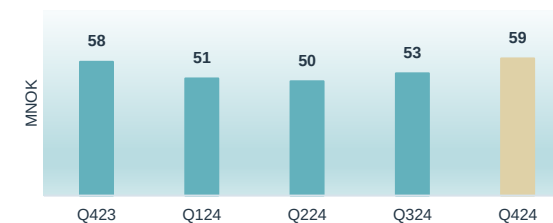
NETTO RENTER - KVARTAL



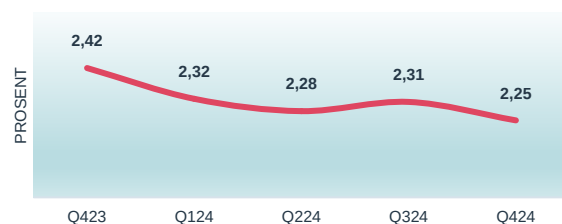
NETTO PROVISJONER - KVARTAL



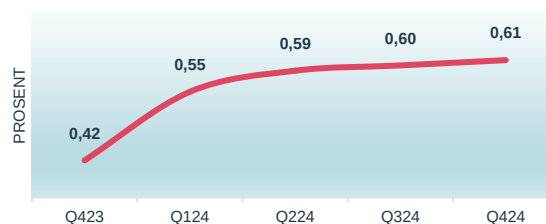
KOSTNADER - KVARTAL



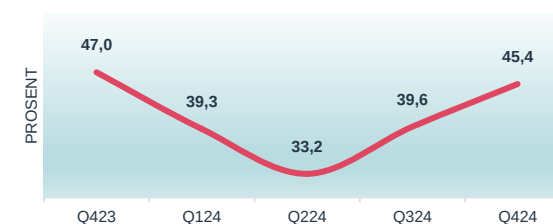
NETTO RENTER – ANDEL GFK



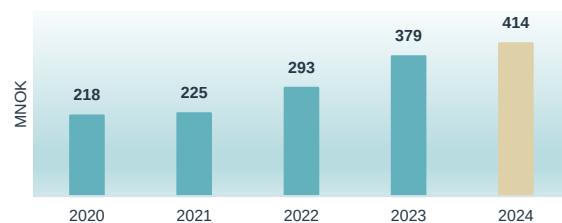
NETTO PROVISJONER – ANDEL GFK



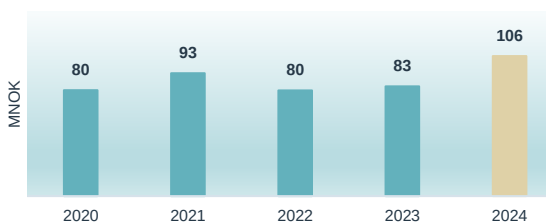
KOSTNADER – ANDEL K/I



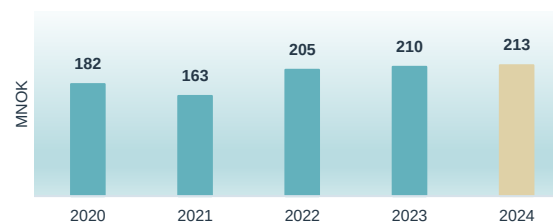
NETTO RENTER - ÅR



NETTO PROVISJONER - ÅR

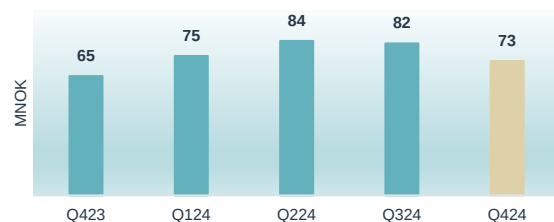


KOSTNADER - ÅR

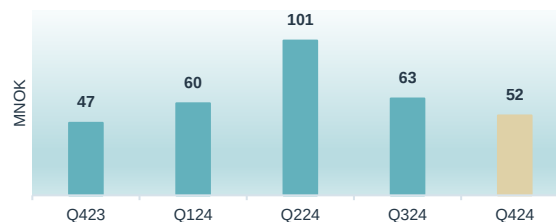


Utvikling – resultat og inntjening

KJERNEDRIFT - KVARTAL



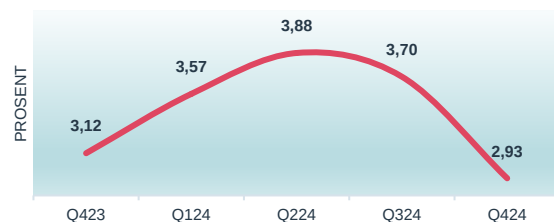
RESULTAT - KVARTAL



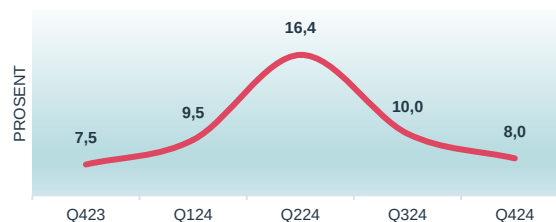
INNTJENING JAREN - KVARTAL



KJERNEDRIFT – ANDEL RVB



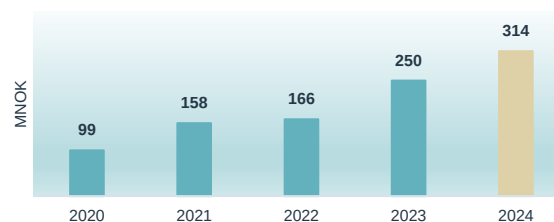
EGENKAPITALAVKASTNING - KVARTAL



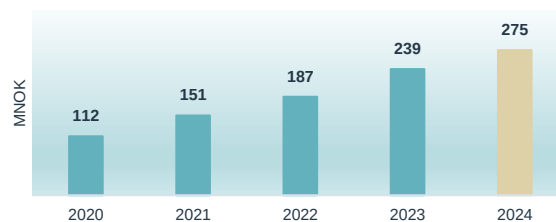
KURS JAREN - KVARTAL



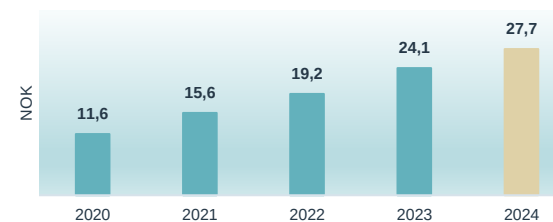
KJERNEDRIFT - ÅR



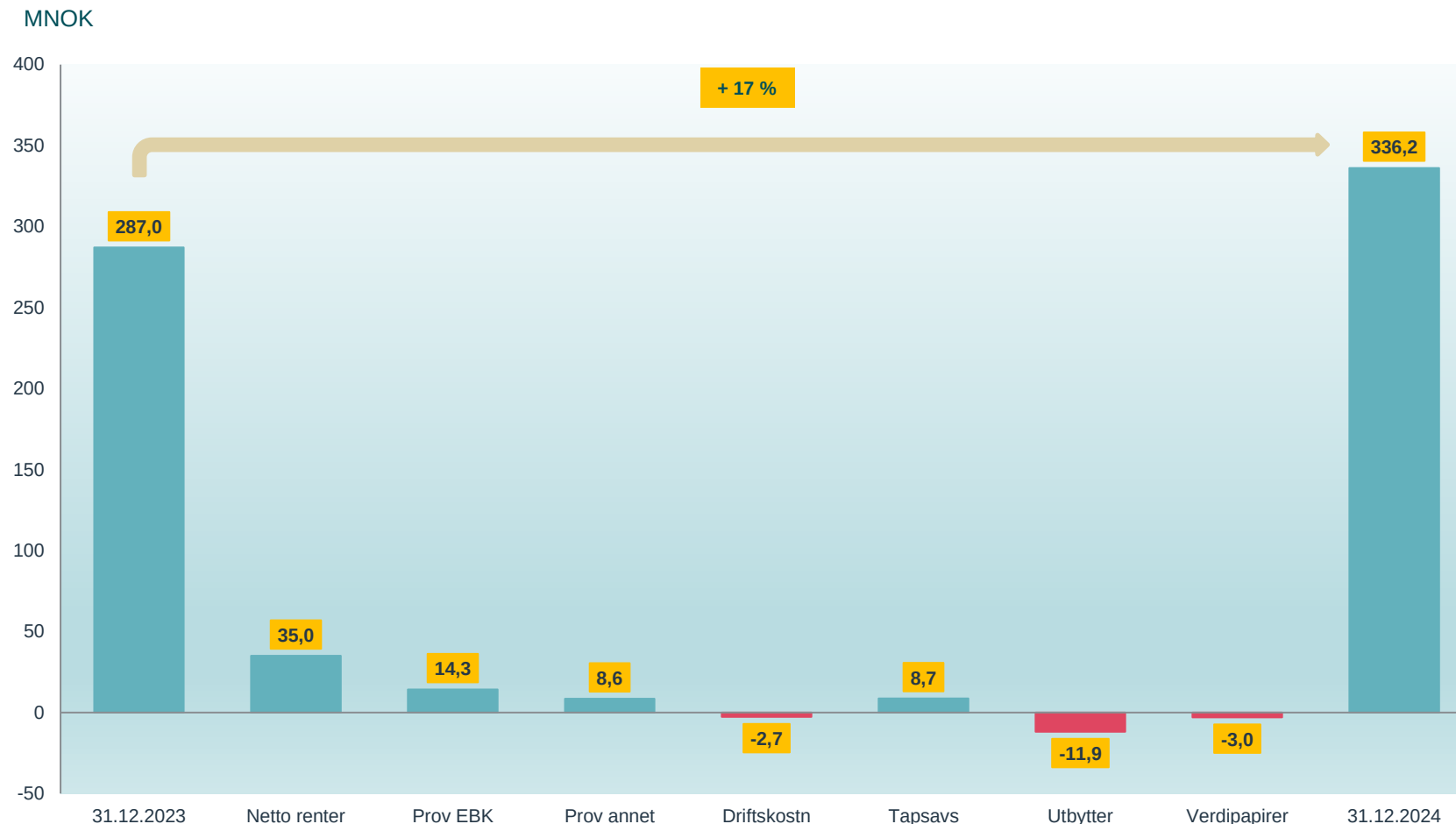
RESULTAT - ÅR



INNTJENING JAREN - ÅR

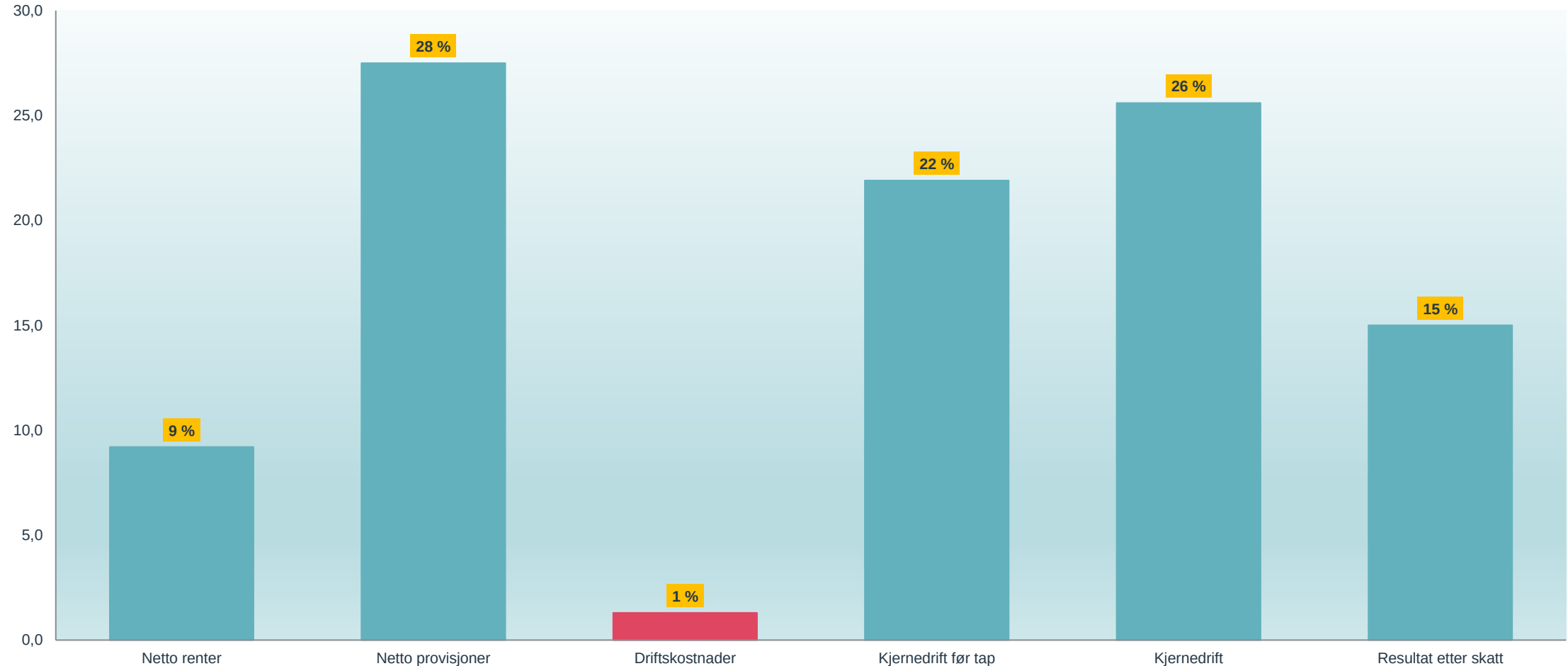


Endring i resultat før skatt – per 31.12.24 mot 31.12.23



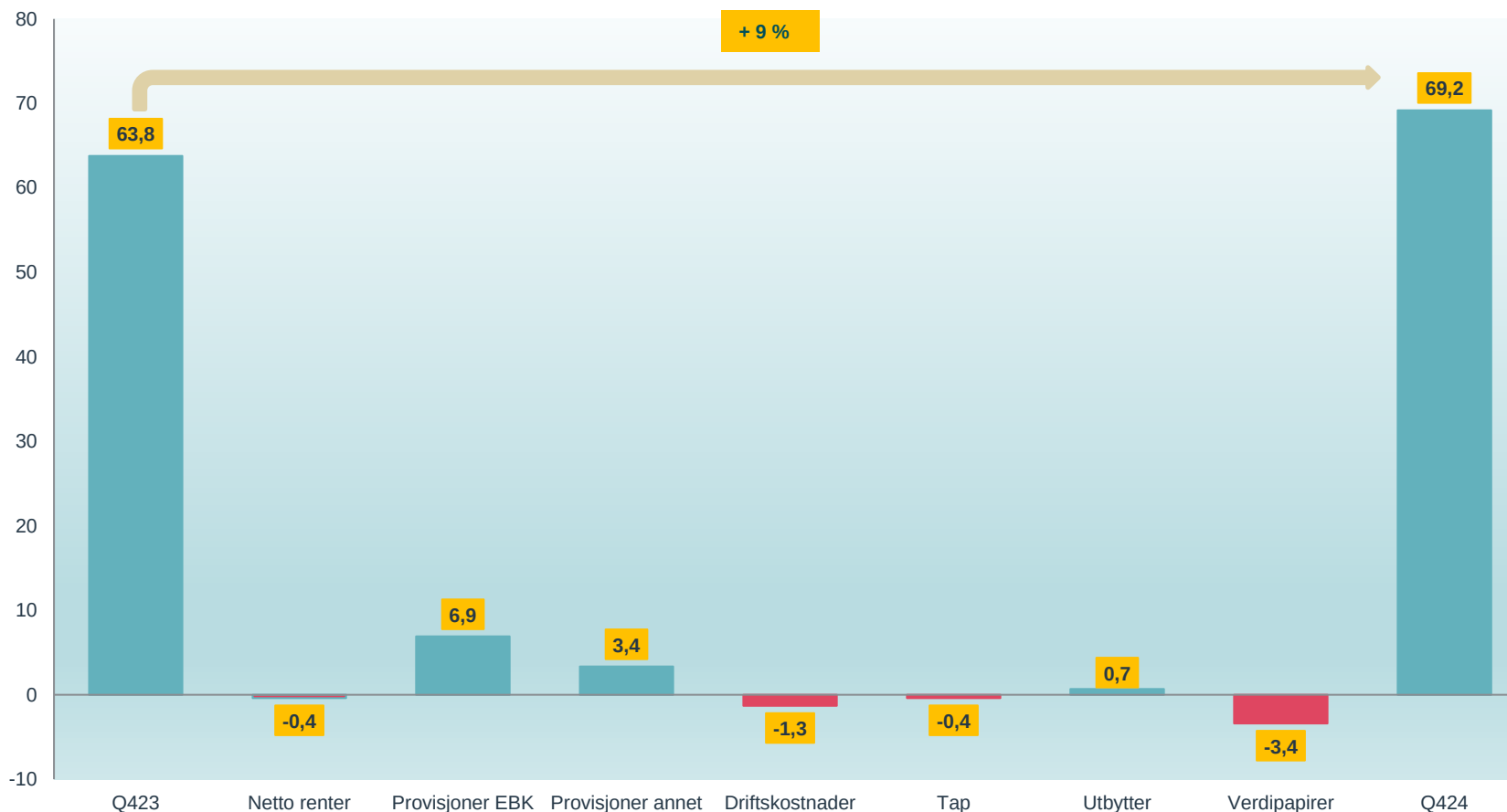
- 9 % økning i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor - i hovedsak drevet av et høyere rentenivå, samt økt volum.
- Provisjoner fra EBK er normalisert etter siste renteheving ut til kunde mars. Det forventes en stabil utvikling i provisjoner fra EBK i tiden framover.
- Positiv utvikling innenfor 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 31.12.24 mot 31.12.23



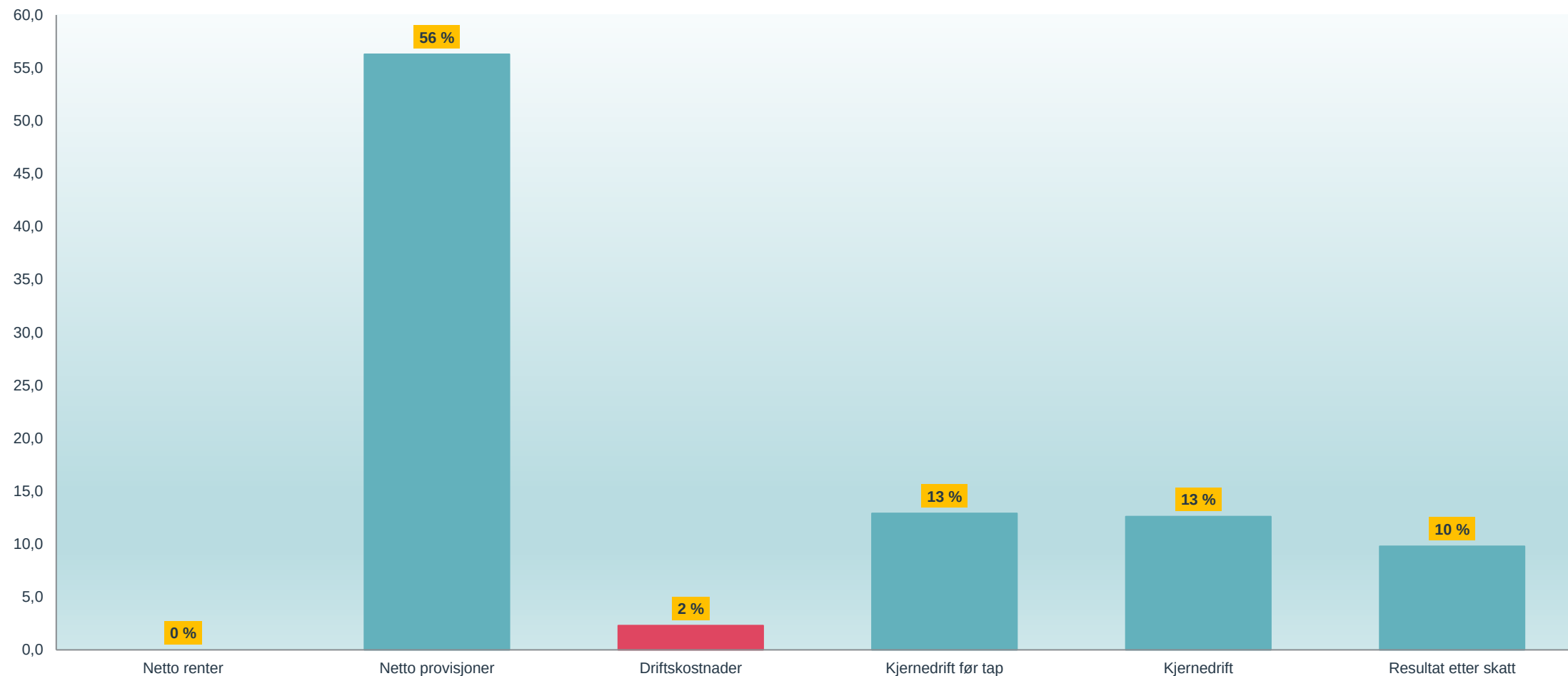
Endring i resultat før skatt – Q4 24 mot Q4 23

MNOK



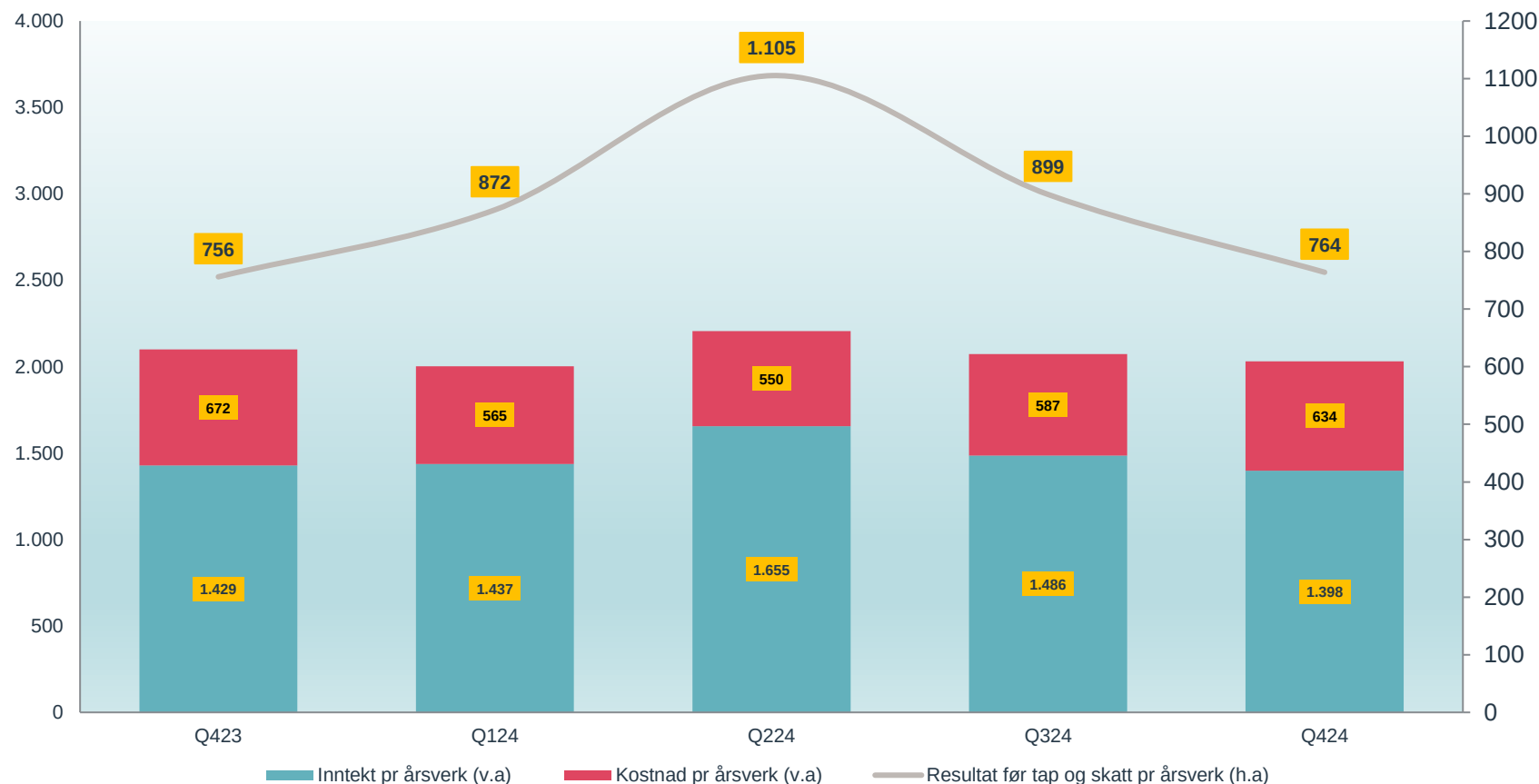
- Flat utvikling i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor.
- Provisjoner fra EBK er nå på et normalt nivå etter at rentetoppen ble nådd i mars 24. I 4. kvartal 23 var marginen på det laveste nivået siden 2022.
- Vekstbonus knyttet til forsikring føres kvartalsvis – endringen ble gjort gjeldende fra 2. kvartal 23.
- Positiv utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Driftskostnader er rimelig stabile målt mot samme periode i fjor.

Endring i resultatposter – Q4 24 mot Q4 23



Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

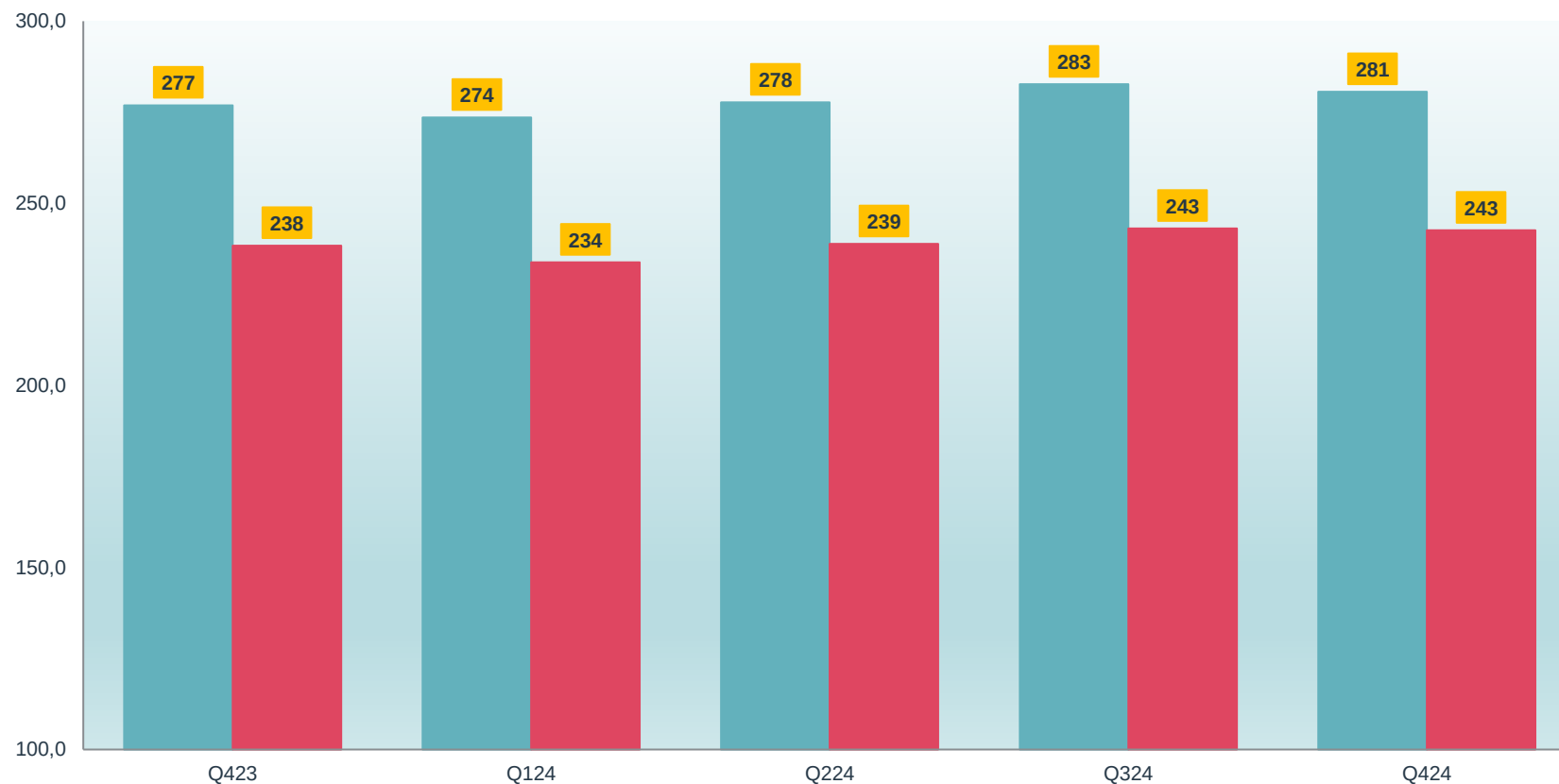
NOK 1.000



- Antall årsverk viser en økning på 7 til totalt 94 fra inngangen av året til utgangen av året. Utviklingen i 4. kvartal isolert sett viser en økning på 4 årsverk.
- Inntektene per årsverk er ned med 2,2 % i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Kostnadene per årsverk er ned med 5,7 % i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Resultat per årsverk er opp med 1,1 % i 4. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Utbytte fra Eika Gruppen bidrar positivt i 2. kvartal isolert sett.

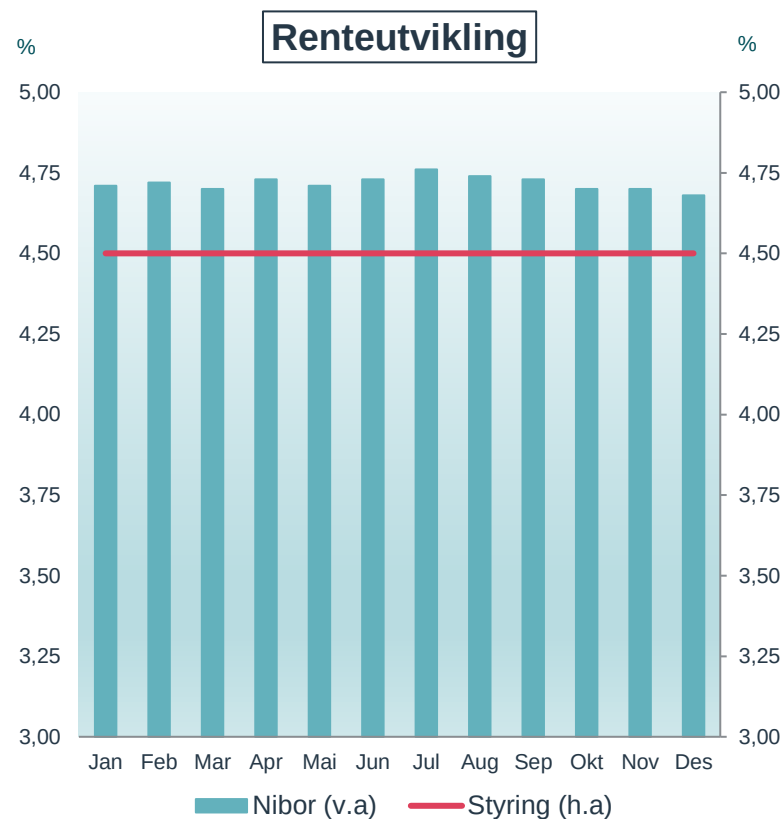
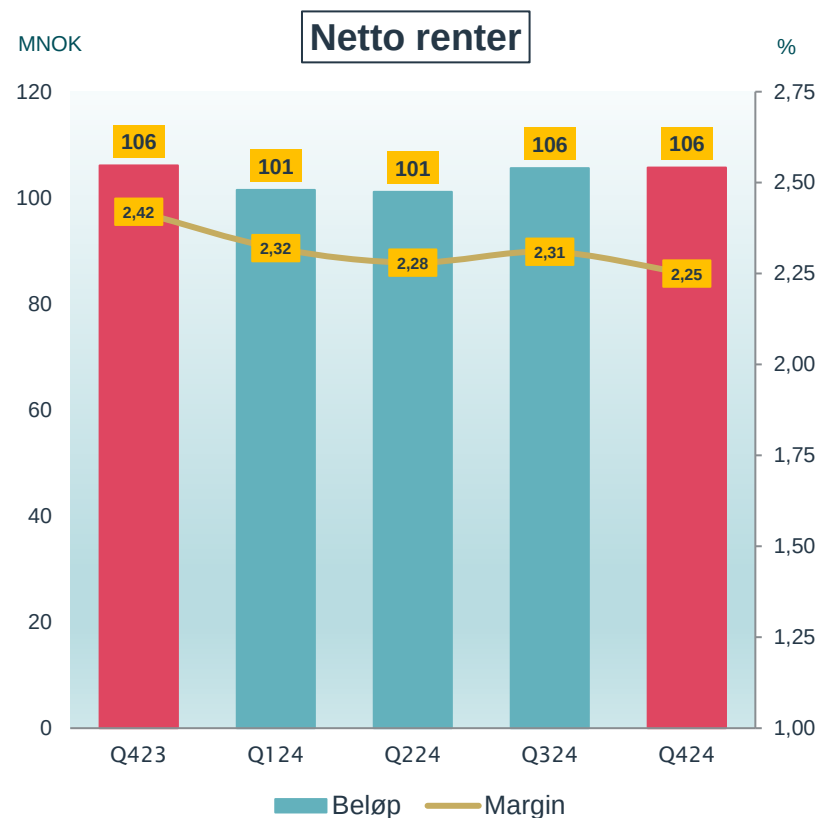
Forretningskapital og utlån per årsverk

MNOK



- Antall årsverk har økt fra 87 til 94 årsverk i år. Økning på 4 årsverk i 4. kvartal isolert sett.
- Forretningskapitalen har økt med 2,8% i løpet av 4. kvartal og 9,5 % siste året.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 3,7 % i løpet av 4. kvartal og 10,0 % siste året.
- Samlet sett en relativt stabil utvikling de siste kvartaler.

Netto renter



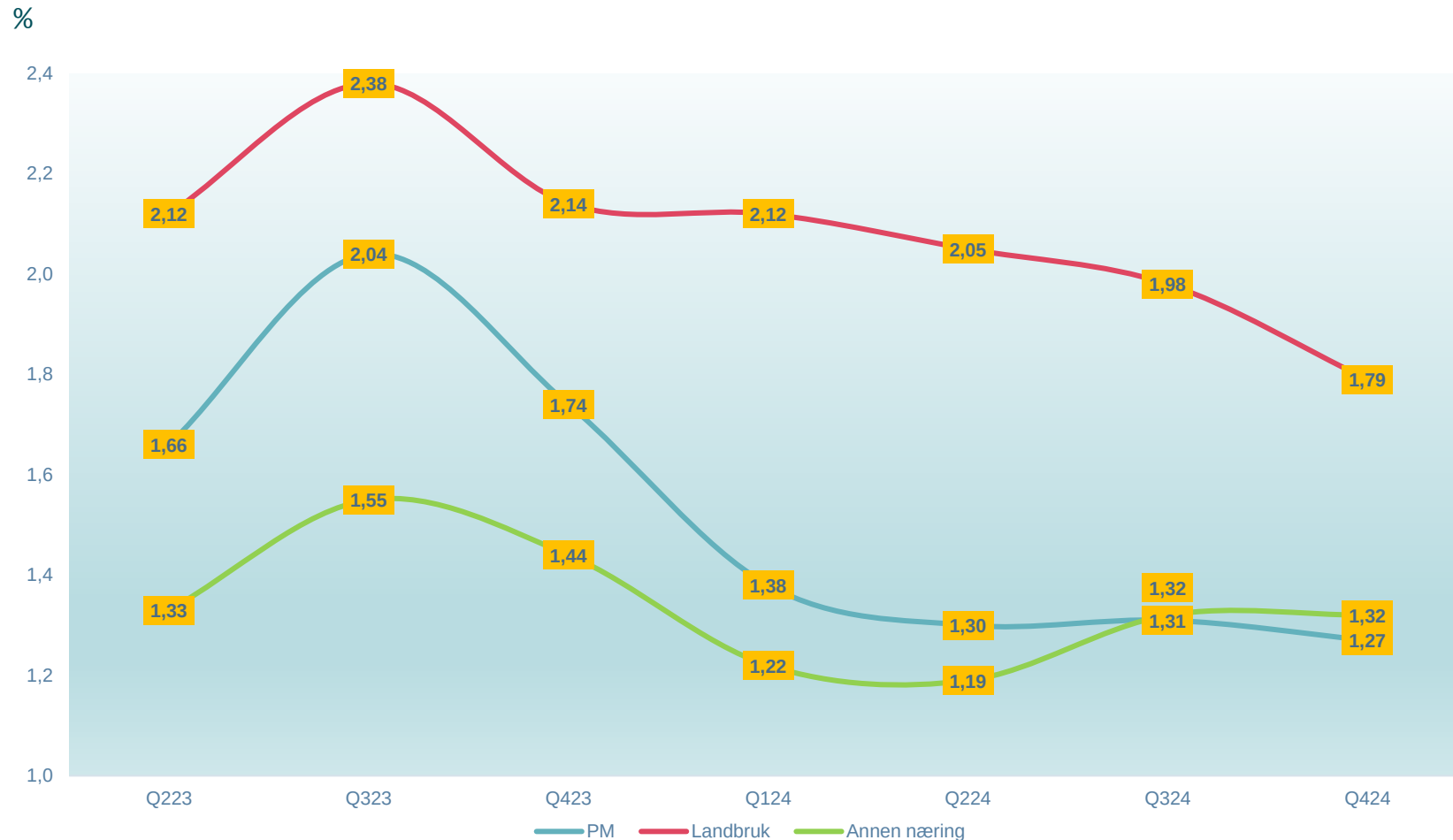
- Snitt 3MNIBOR viser en reduksjon på 0,05 % - poeng fra 3. til 4. kvartal.
- Vi ser nå et tilnærmet flat rentenivå gjennom store deler av 2024.
- Styringsrenta har vært uendret gjennom året – siste økning kom i desember 23 med 25 basispunkter til 4,50 %.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det ventet en gradvis og forsiktig nedgang i styringsrenta fra mars 25.

Utlånsmargin - utvikling



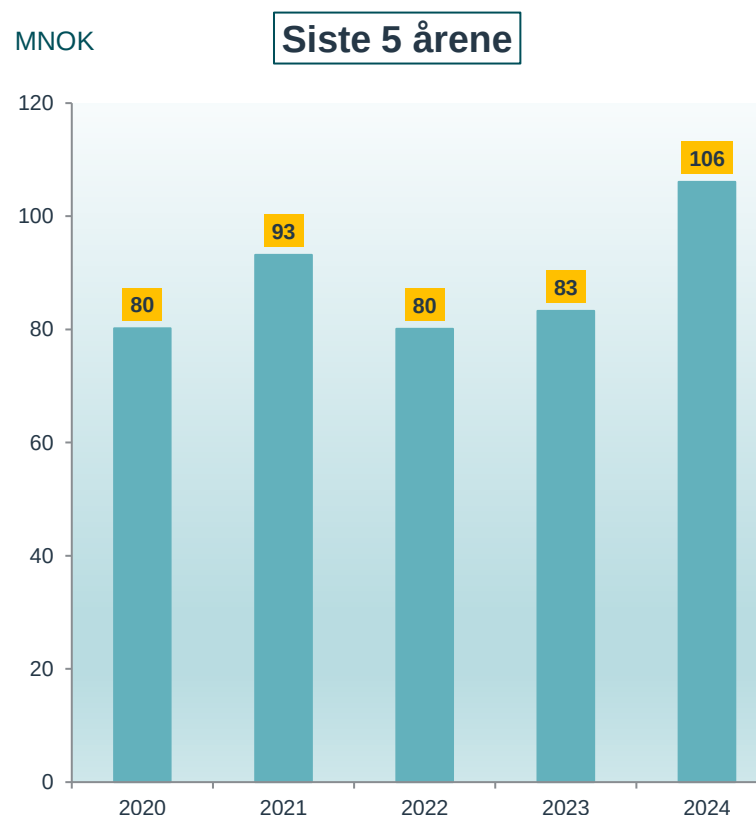
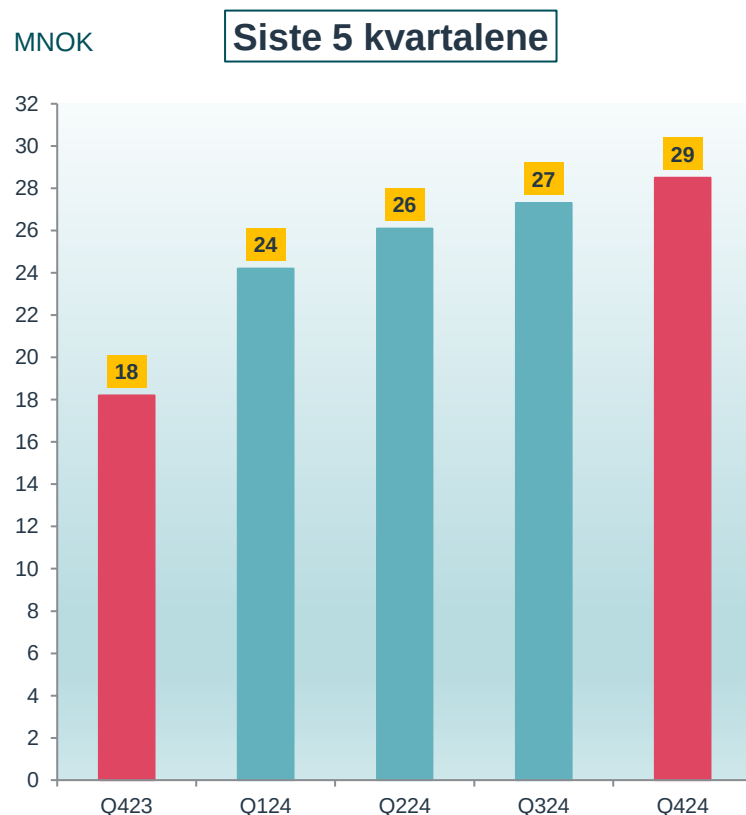
- Stigende Nibor fram til høsten 23 bidro generelt sett til reduserte marginer på utlån.
- Snitt Nibor har vært stabil fra 2. halvår 23 og fram til utgangen av 4. kvartal.
- Siste rentejustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra mars 24.
- Naturlige forskjeller mellom 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 23 og fram til utgangen av 4. kvartal.
- Siste rentjustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra mars 24.
- 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 4. kvartal utgjør denne andelen ca. 34 % - samme nivå som i 3. kvartal.

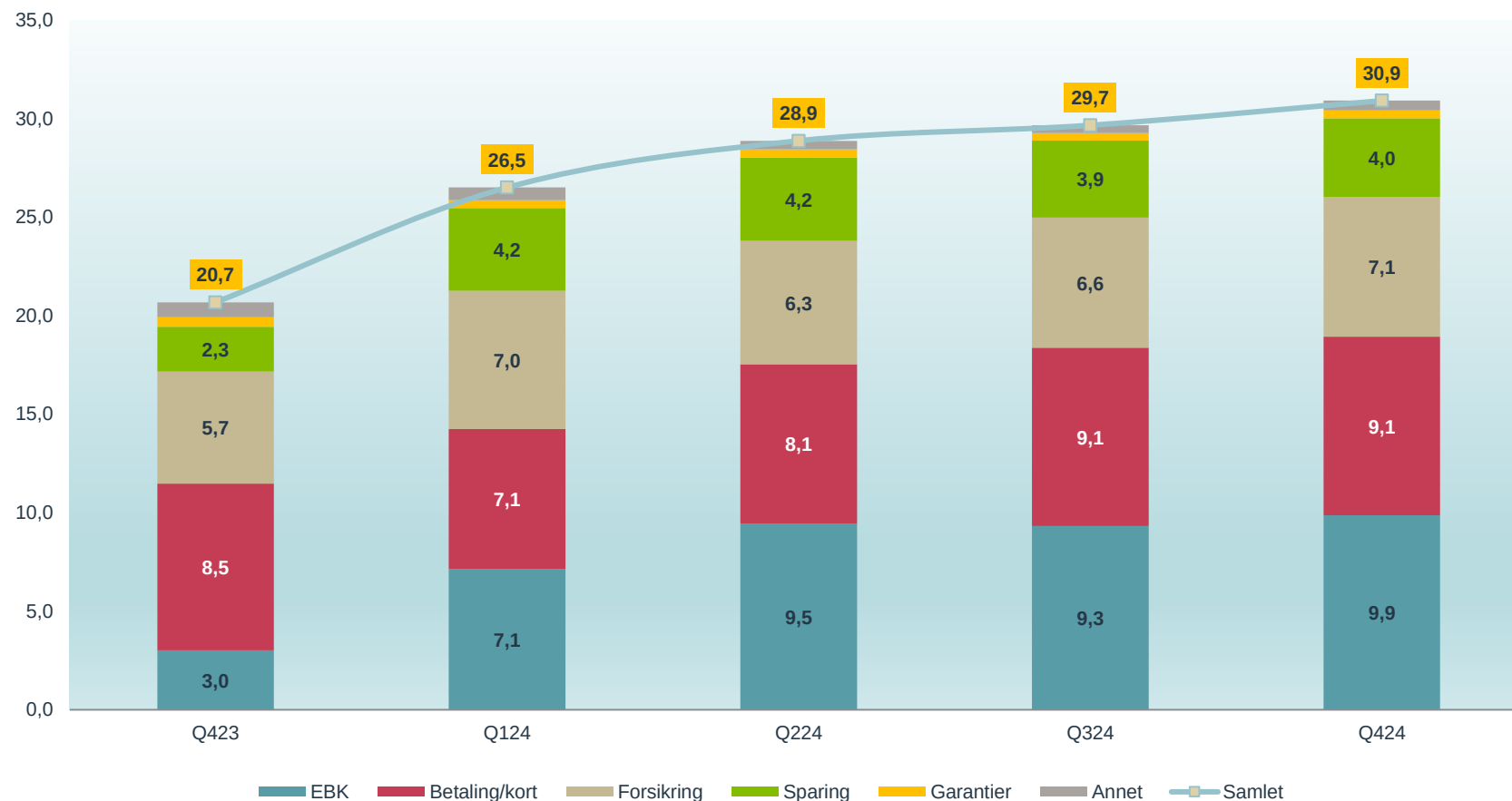
- Reduksjon i provisjoner fra EBK gjennom 2023 skyldes presset margin som følge av stigende 3MNIBOR gjennom året, kombinert med bankens varslingsfrister ut til kunde. Marginen er stabilisert på et normalisert nivå etter siste renteheving i mars 24.

- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 9,9 i 4. kvartal, mot MNOK 3,0 samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 9,3 i 3. kvartal.

- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en positiv utvikling hittil i år.

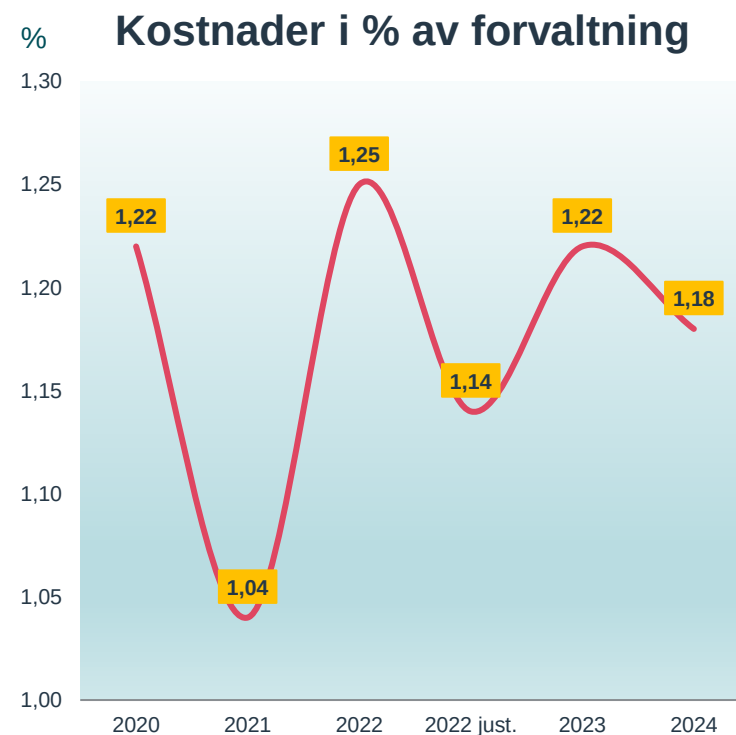
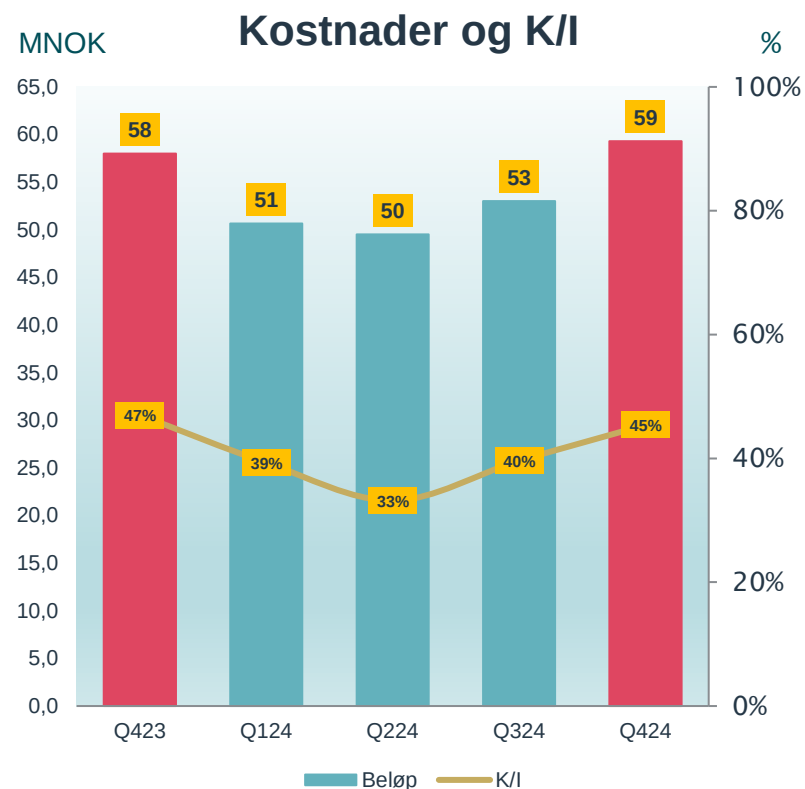
Provisjonsinntekter

MNOK



- Marginen på overførte lån til EBK er normalisert etter siste renteheving ut til kunde i løpet av 1. kvartal. Vi forventer en stabil utvikling i marginen også i tiden framover.
- Summen av provisjonsinntekter utenom EBK, viser også en positiv utvikling både i 4. kvartal og gjennom året samlet sett.
- Vekstprovisjon knyttet til forsikring utgjør MNOK 2,0 i 4. kvartal og MNOK 7,0 i år. I 2023 utgjorde denne provisjonen til sammenligning MNOK 5,0.

Kostnader



- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 87 ved inngangen av året til 94 ved utgangen av 2024.
- Positiv utvikling i bankens kostnadsandel i år, sammenlignet med 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



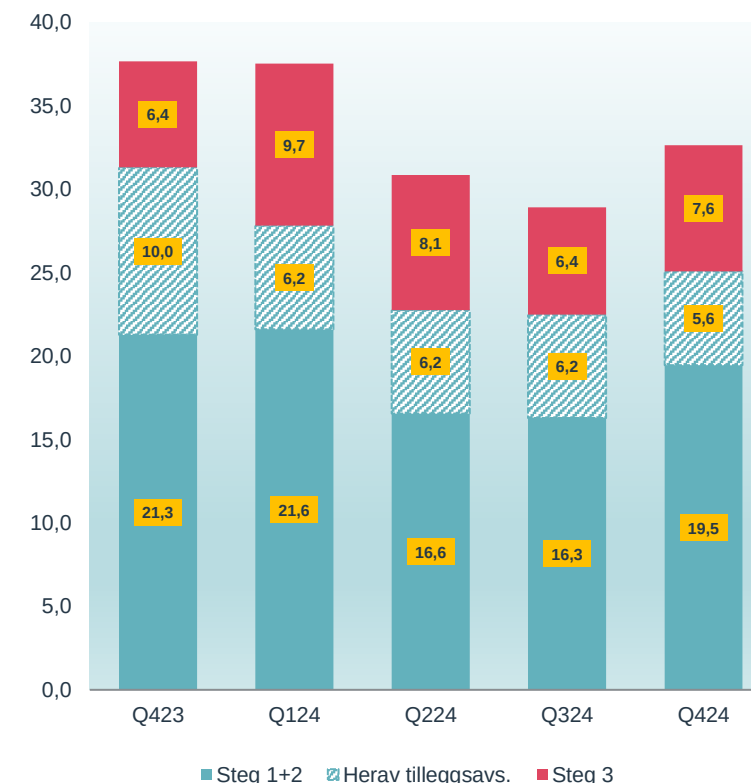
- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er fortsatt på et meget lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Andelen utgjør 0,50 % - poeng av brutto utlån inkludert volum i EBK, mot 0,48 % - poeng ved utgangen av 3. kvartal.
- Misligholdet har vært noe økende det siste året. Dette gjelder i hovedsak øvrig mislighold. Betalingsmisligholdet har vært relativt stabilt.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er fortsatt på et lavt nivå.

Tapsutvikling og nedskrivninger

MNOK

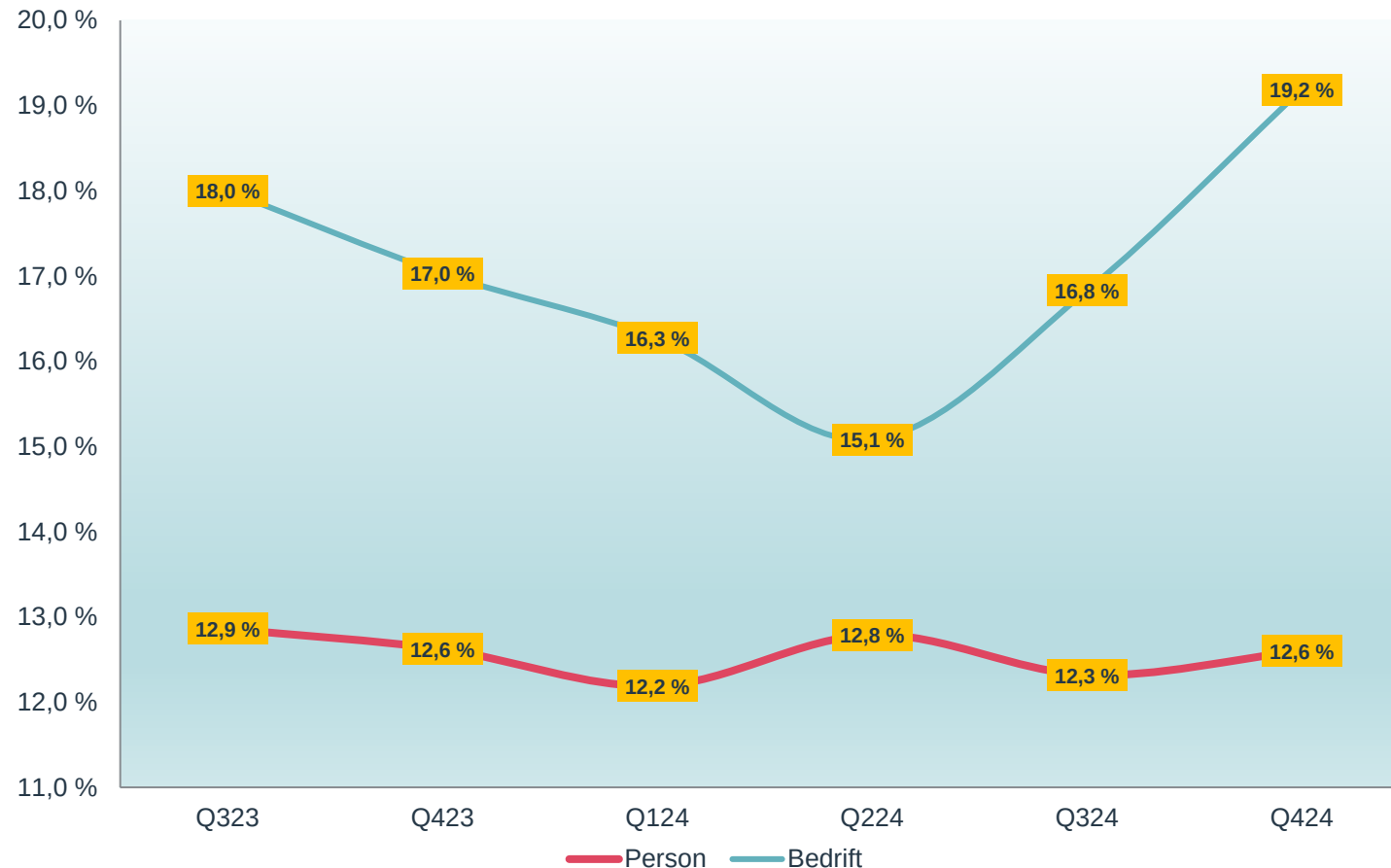


MNOK



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 4. kvartal utgjør 0,16 % av brutto utlån samlet og 0,44 % 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 og delvis reversert med MNOK 0,6 i 4. kvartal.
- Nedskrivninger i steg 3 er økt med MNOK 1,2 3. kvartal til 4. kvartal.
- Utviklingen i tapskostnader i 4. kvartal viser en tapsføring på MNOK 2,2, mot en reversering på MNOK 2,1 i 3. kvartal.

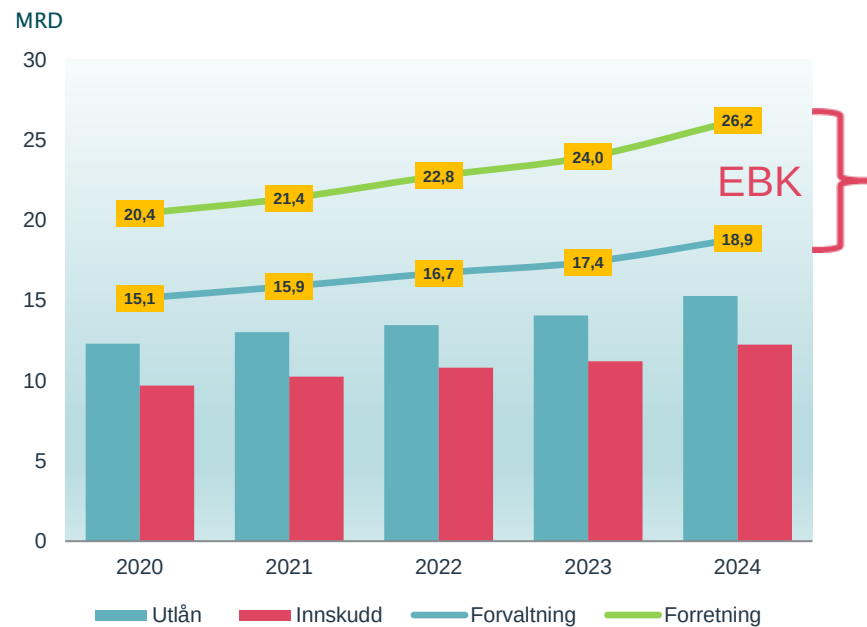
Avdragsfrihet - utvikling



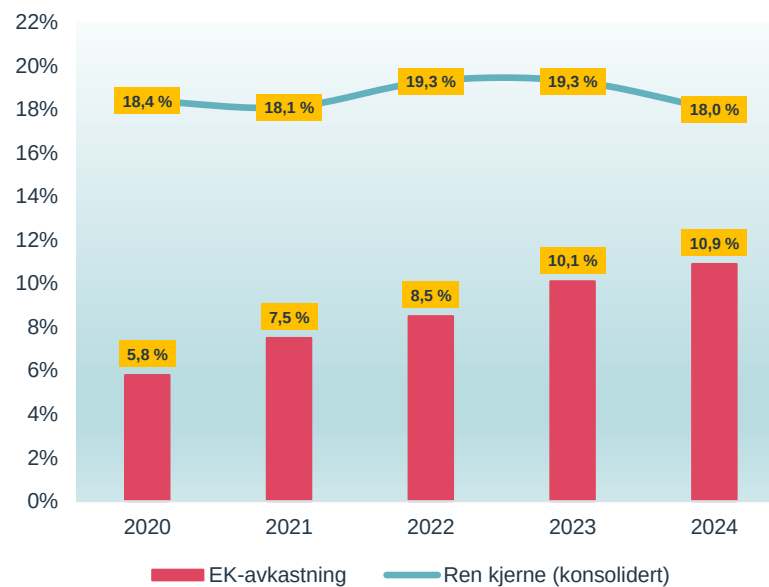
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Stabil utvikling i avdragsfrihet innenfor personmarked.
- Noe økning siste kvartaler innenfor bedriftsmarked, men fortsatt på et relativt lavt nivå.
- Andelen innenfor personmarked er omtrent på samme nivå ved utgangen av 4. kvartal som ved inngangen av året.
- Andelen innenfor bedriftsmarked var noe ned gjennom 2023 og videre inn i 1. halvår, men vi ser nå noe økning i 2. halvår.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



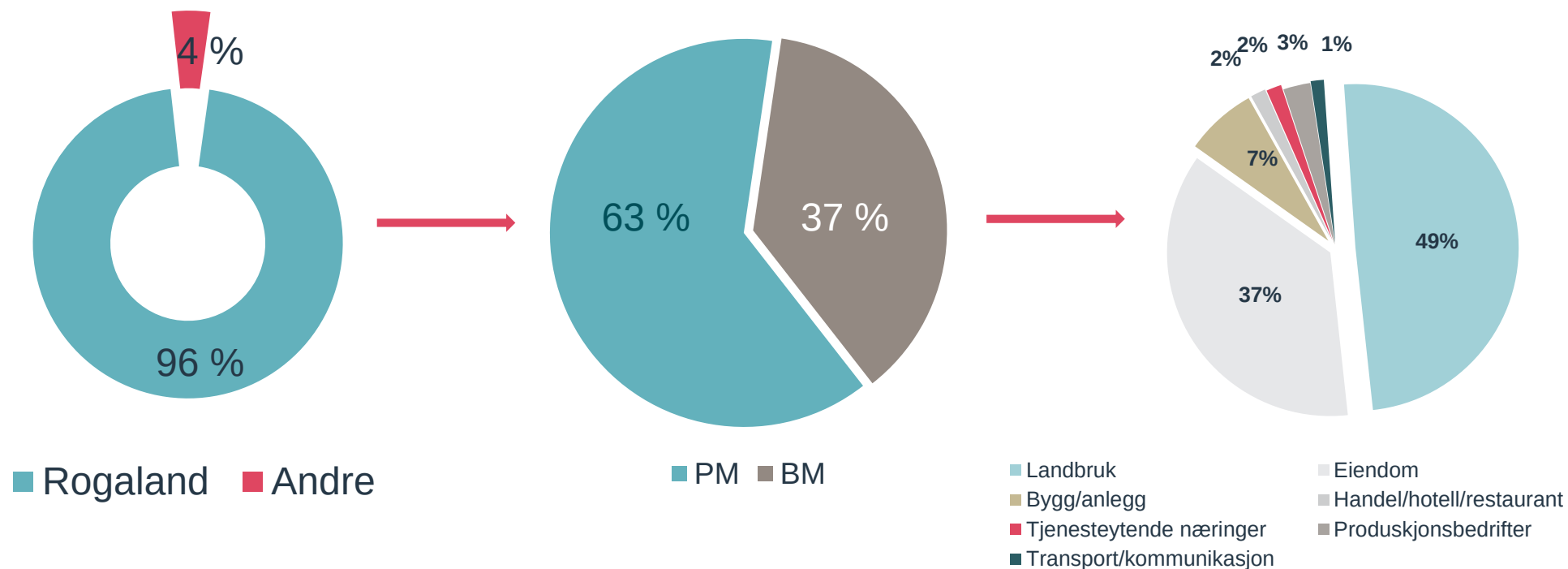
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,1 % - inkludert et Pilar 2-krav på 1,1 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,1 %
- Bankens ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 2024 etter forholdsmessig konsolidering, er 18,0 %. Tallet er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat.
- Ren kjerne ved utgangen av 2024 før forholdsmessig konsolidering (morbank), er 22,7 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 31.12.2024

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 kunne fra 31.12.2023 delvis oppfylles av hybridkapital (fondsobligasjon + ansvarlig lån). Det betyr at banken har anledning til å oppfylle Pilar 2-kravet med samme kapitalforhold som Pilar 1-kravet.
- Dette reduserer Pilar 2-kravet til 1,1 % for ren kjernekapital og 1,5 % for kjernekapital. Uendret krav på 1,9 % for kapitaldekning.
- Bankens ledelsesbuffer utgjør 1,0 %.
- Internt minimumsmål for ren kjerne konsolidert utgjør 16,1 % inkl. ledelsesbuffer.
- Konsolidert uvektet kjerkapitaldekning (LR) utgjør 8,8 % per 31.12.2024.

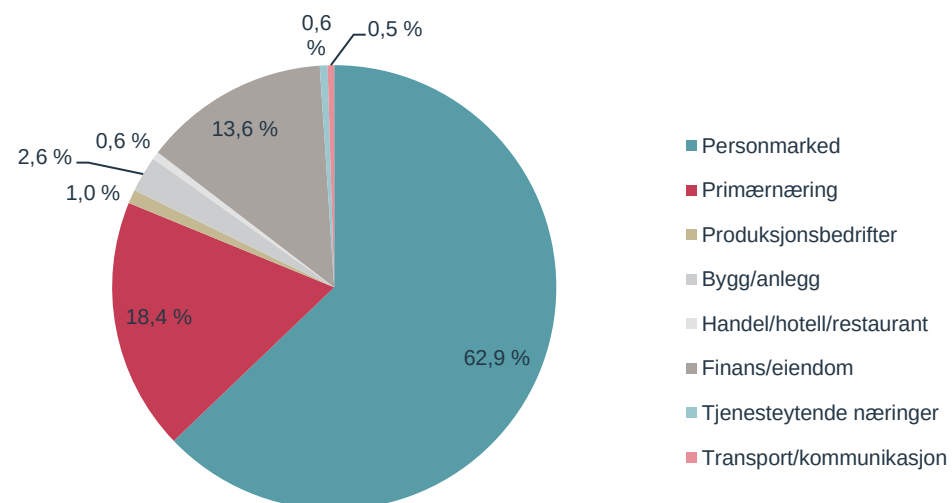
Fordeling utlån – egen balanse



63 % andel personmarked og 37 % andel bedriftsmarked – herav 86 % innenfor landbruk/eiendom.
Medregnet volum overført til EBK NOK 7,4 mrd. utgjør andel personmarked 75 %.

Utlån til kunder

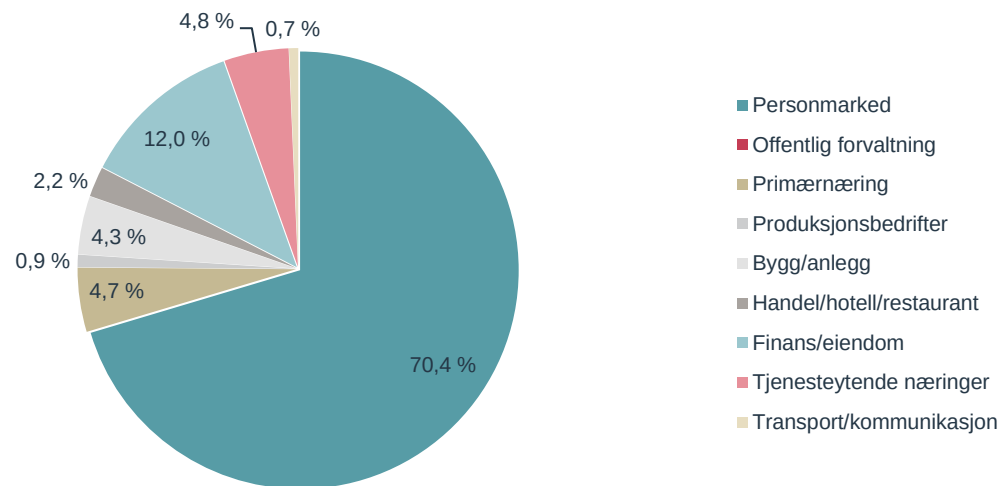
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.12.2024	Fordeling	31.12.2023	Fordeling
Personmarked	9.636.929	62,9 %	9.063.545	64,3 %
Primærnæring	2.814.075	18,4 %	2.566.507	18,2 %
Produksjonsbedrifter	152.851	1,0 %	112.137	0,8 %
Bygg/anlegg	403.448	2,6 %	376.176	2,7 %
Handel/hotell/restaurant	85.382	0,6 %	82.541	0,6 %
Finans/eiendom	2.080.318	13,6 %	1.745.423	12,4 %
Tjenesteytende næringer	85.741	0,6 %	85.894	0,6 %
Transport/kommunikasjon	73.807	0,5 %	72.978	0,5 %
Sum	15.332.551	100,0 %	14.105.202	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør 62,9 % av brutto utlån i egen balanse. Andelen er noe ned sammenlignet med året før.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 37,1 % av brutto utlån. Andelen er stigende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 18,4 % av brutto utlån og ca. 49,4 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 8,7 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 10,0 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.2024	Fordeling	31.12.2023	Fordeling
Personmarked	8.619.112	70,4 %	8.045.991	71,7 %
Offentlig forvaltning	407	0,0 %	462	0,0 %
Primærnæring	580.640	4,7 %	512.854	4,6 %
Produksjonsbedrifter	113.266	0,9 %	108.510	1,0 %
Bygg/anlegg	527.806	4,3 %	480.276	4,3 %
Handel/hotell/restaurant	271.688	2,2 %	239.299	2,1 %
Finans/eiendom	1.466.823	12,0 %	1.207.982	10,8 %
Tjenesteytende næringer	584.624	4,8 %	544.825	4,9 %
Transport/kommunikasjon	83.181	0,7 %	76.944	0,7 %
Sum	12.247.546	100,0 %	11.217.143	100,0 %

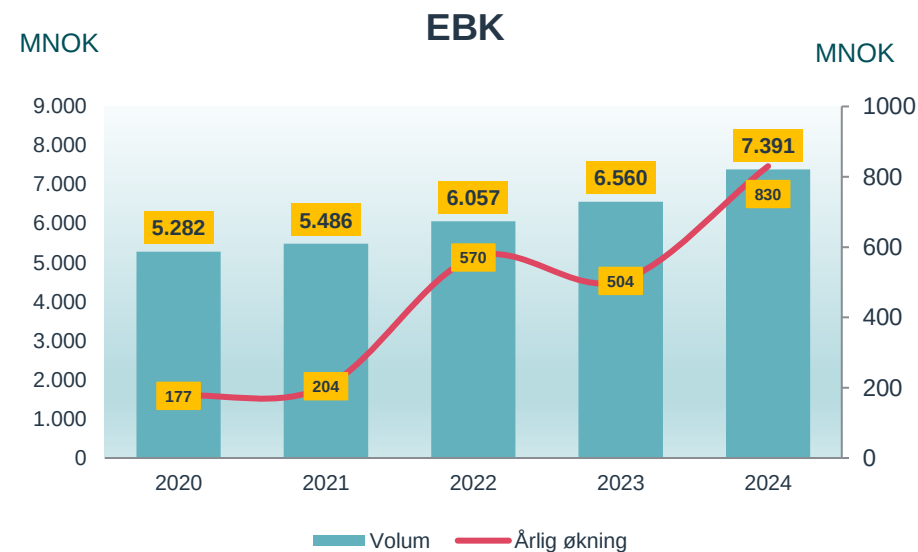
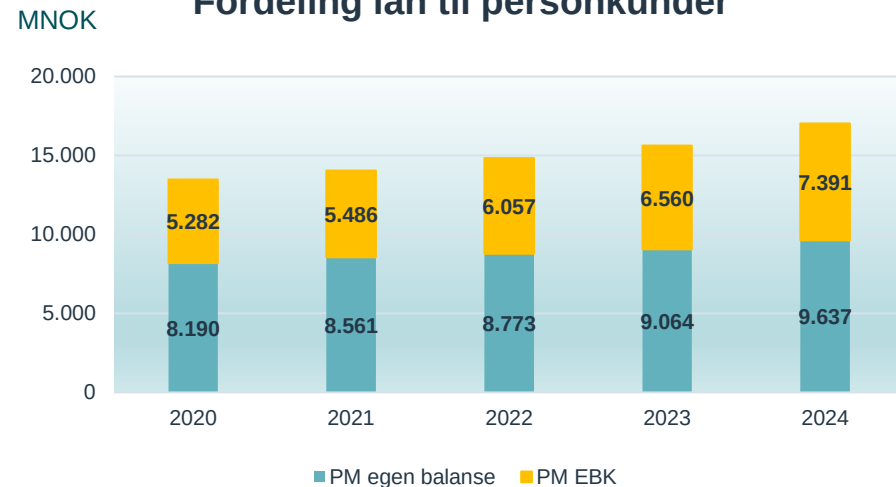


- Innskudd fra personkunder utgjør 70,4 % av samlede innskudd. Andelen er noe ned sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 29,6 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 7,1% siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 14,4 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 9,2 % siste 12 måneder.

Utlån – volum overført til EBK

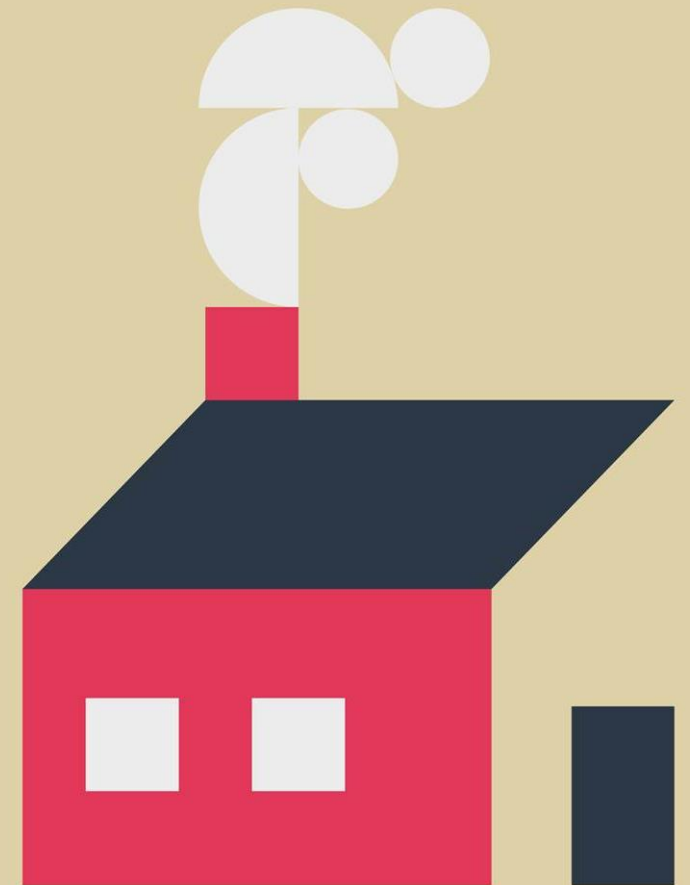
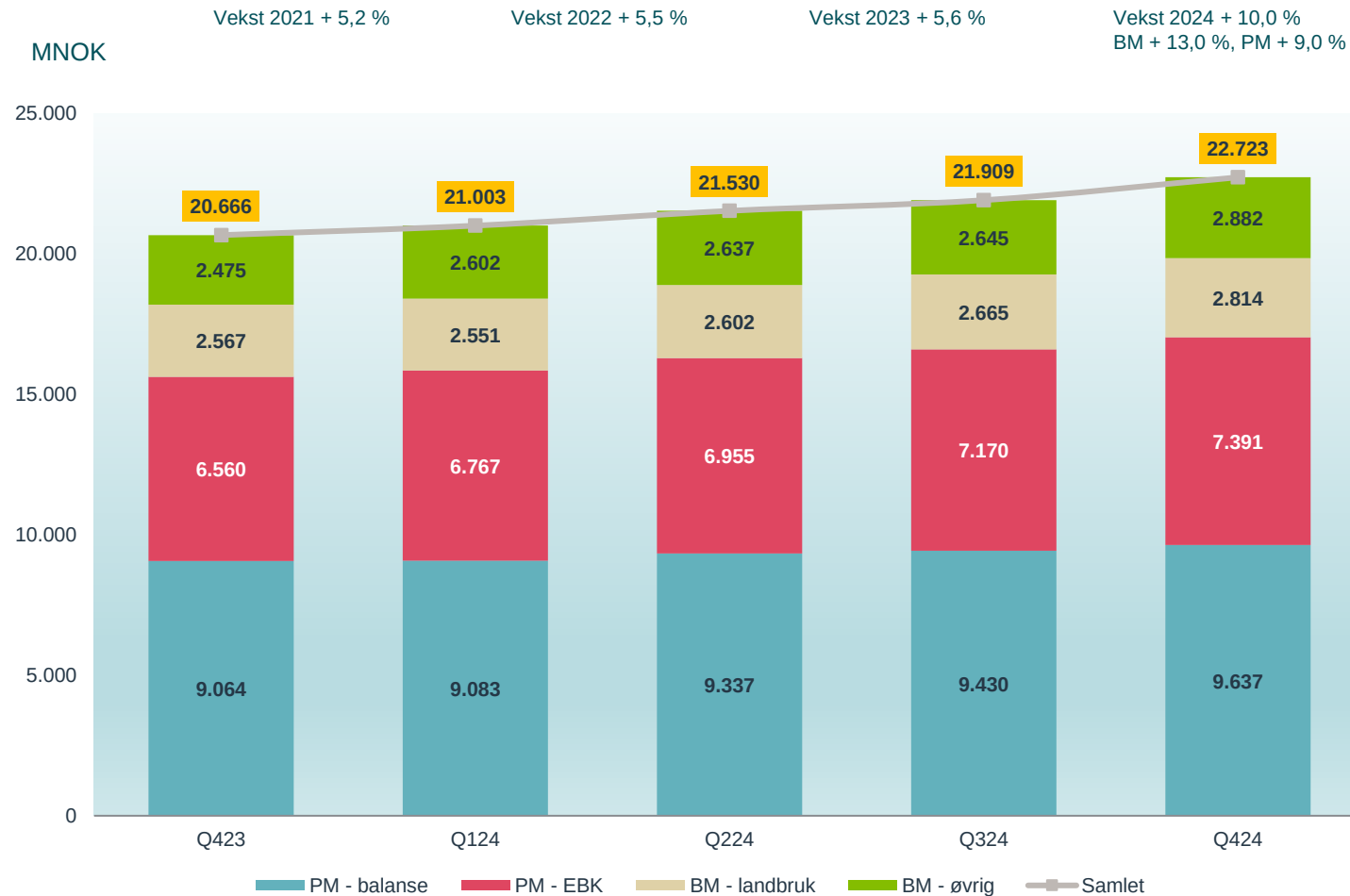
- Samlet volum utgjør MRD 7,4 per utgangen av 2024.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 2,3 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

Fordeling lån til personkunder

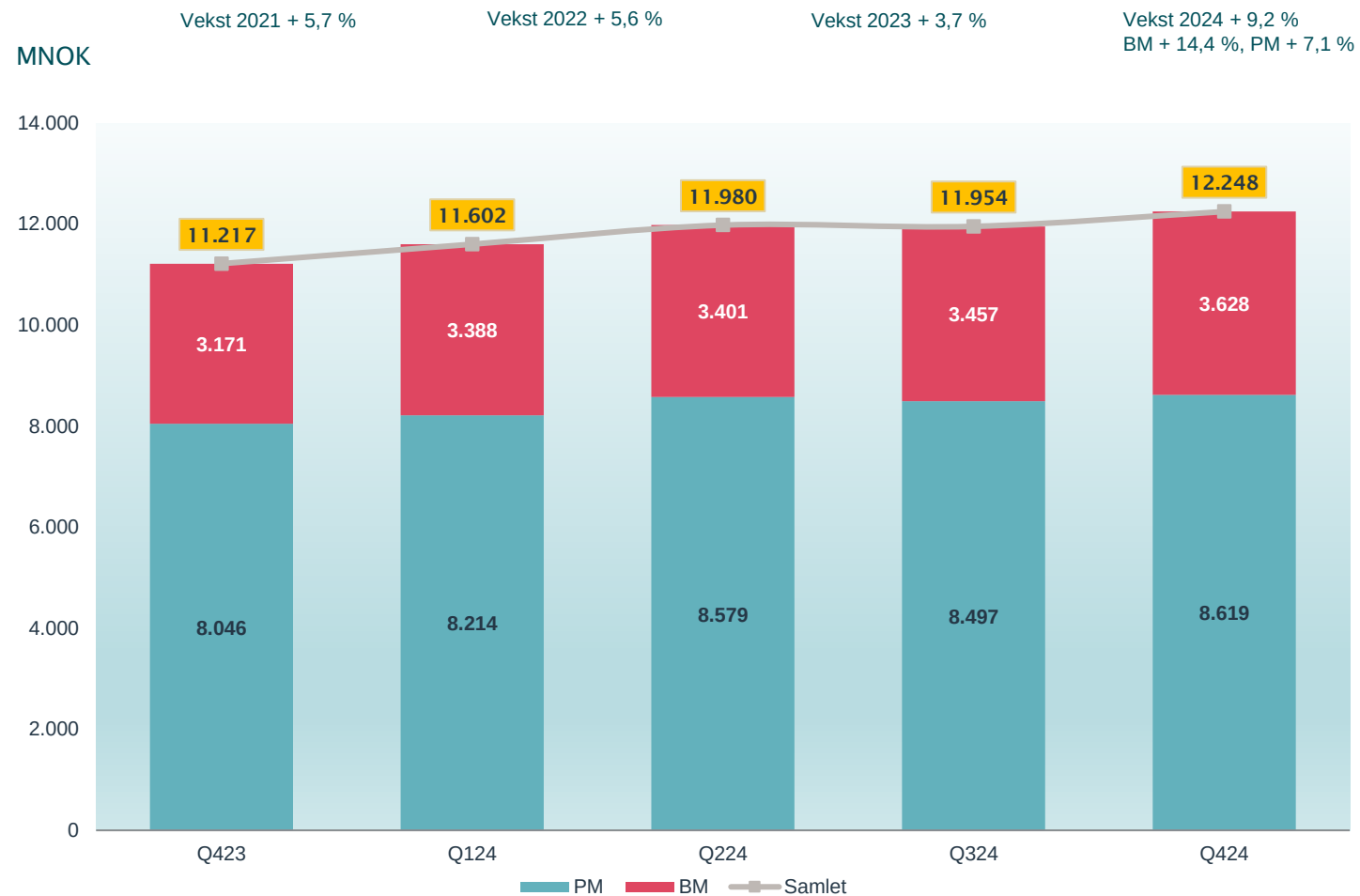


- Overføringsgrad EBK er 43,4 % per utgangen av 2024.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 12,7 %.

Utlånsutvikling



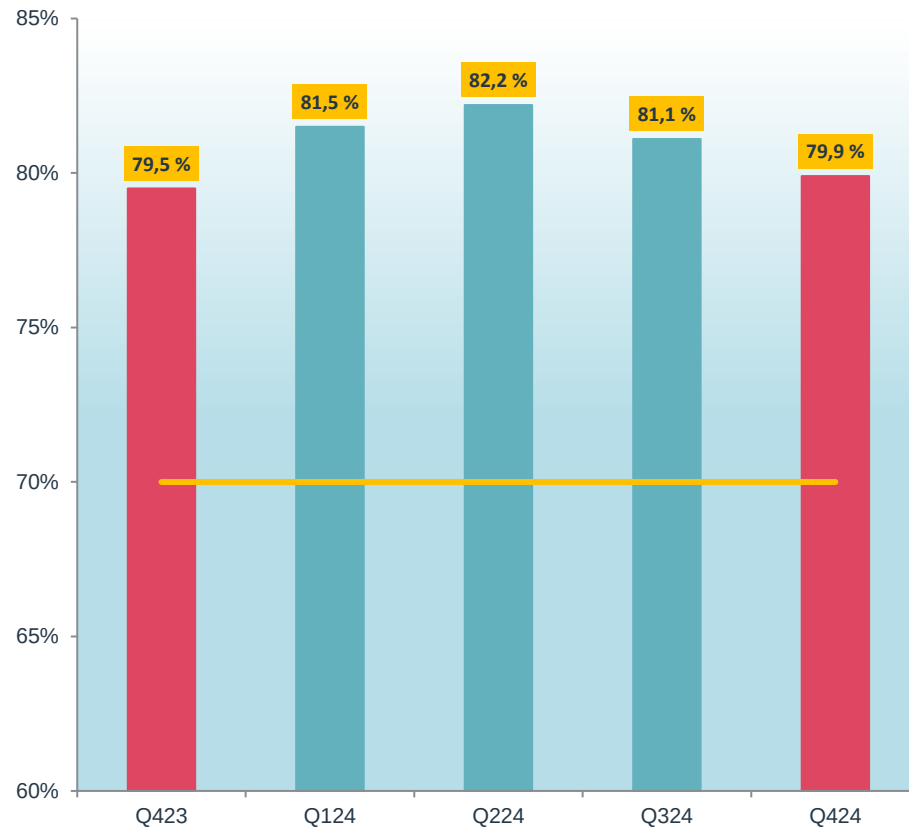
Innskuddsutvikling



Finansiering



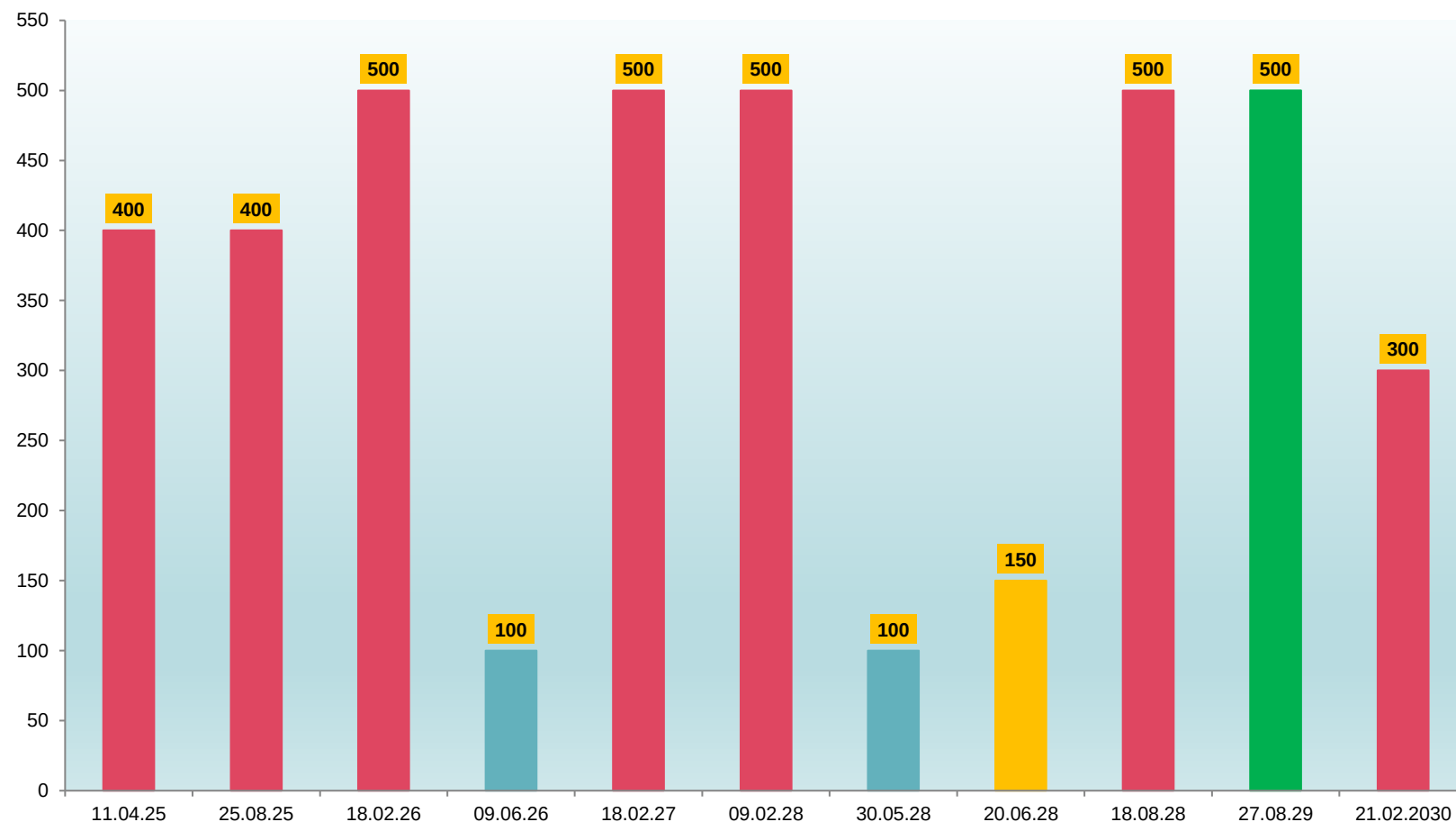
Innskuddsdekning



- 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 89,4 % per utgangen av 4. kvartal – opp fra 88,8 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 63,7 % per utgangen av 4. kvartal – opp fra 62,9 % ved årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

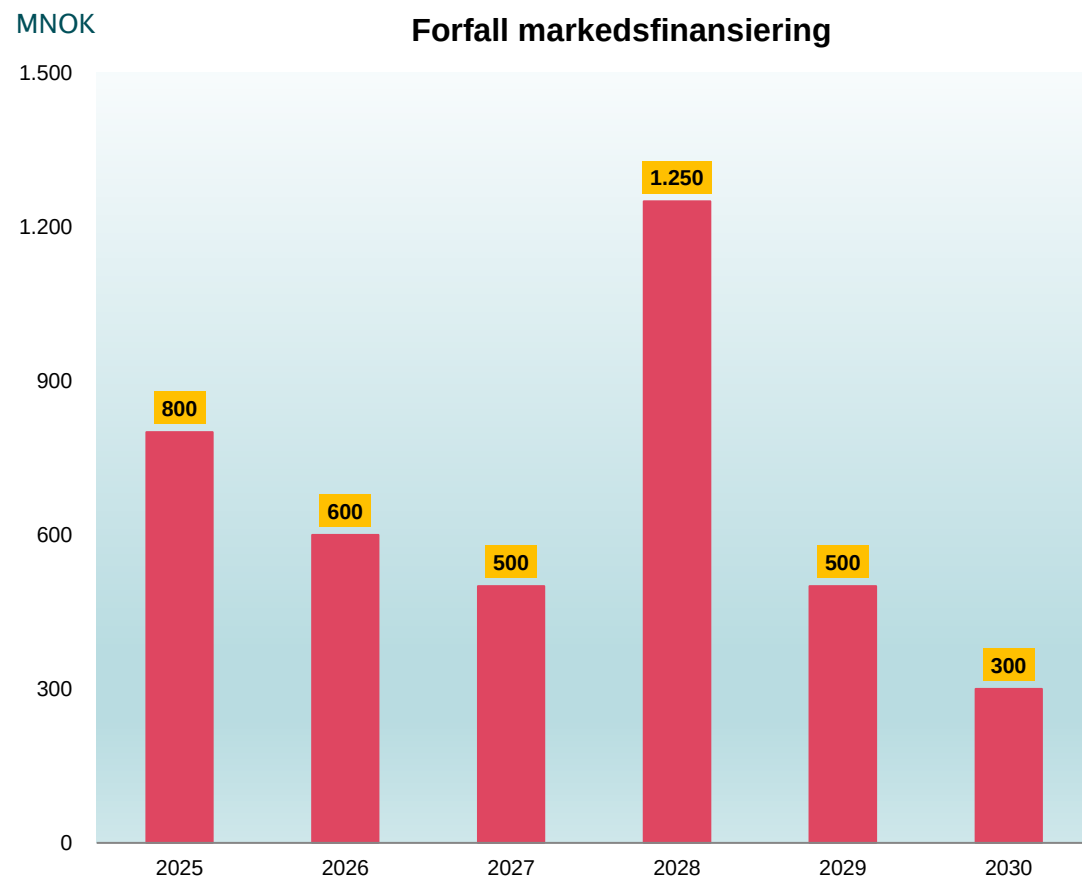
Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2024)

MNOK



- Banken utstedte nytt grønt obligasjonslån i august 24, med forfall i august 29. Første transje MNOK 400, emisjonsramme MNOK 500.
- Lånet er utvidet med MNOK 100 i oktober 24, slik at rammen på MNOK 500 er fullt ut utnyttet.
- Banken utstedte nytt obligasjonslån i november 24, med forfall i februar 30. Første transje MNOK 300, emisjonsramme MNOK 500.
- Lånet er utvidet med MNOK 200 i januar 25, slik at rammen på MNOK 500 er fullt ut utnyttet.
- Samtidig ble det kjøpt tilbake MNOK 145 i lån med forfall i april 25.

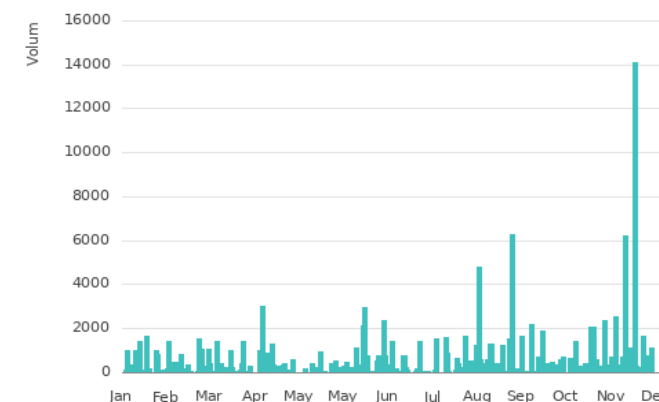
Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.12.2024)



- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlige lån)
 - MRD 4,0
 - 11 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,5 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
 - 1 lån – forfall februar 28
 - 1 lån – forfall august 28
 - 1 lån – forfall august 29
- Kvartaler med mest forfall
 - 2,7 % av sum forvaltning
 - Q1 26
 - Q1 27
 - Q1 28
 - Q3 28
 - Q3 29
- År med mest forfall
 - 6,6 % av sum forvaltning
 - 2028

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	53,2 %
Børskurs/markedskurs	328,0	264,0	238,0	208,0	160,0	153,0
Børsverdi (MNOK)	1 618	1 302	1 174	1 026	789	755
Bokført egenkapital per EKB	260,0	251,0	234,0	212,0	203,0	196,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	27,7	24,1	19,2	15,6	11,6	16,3
Kontantutbytte per EKB	20,00	16,00	12,50	11,00	7,50	7,50
Direkteavkastning	6,1 %	6,1 %	5,3 %	5,3 %	4,7 %	4,9 %
Pris/Resultat per EKB	11,8	11,0	12,4	13,3	13,8	9,4
Pris/Bokført egenkapital	1,26	1,05	1,02	0,98	0,79	0,78



- Bankens mål for utdelingsandel i et normalår, er fastsatt til minimum 60 %
- Kontantutbytte for 2024 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 72 %
- Kontantutbytte for 2023 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 67 %
- Kontantutbytte for 2022 tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %

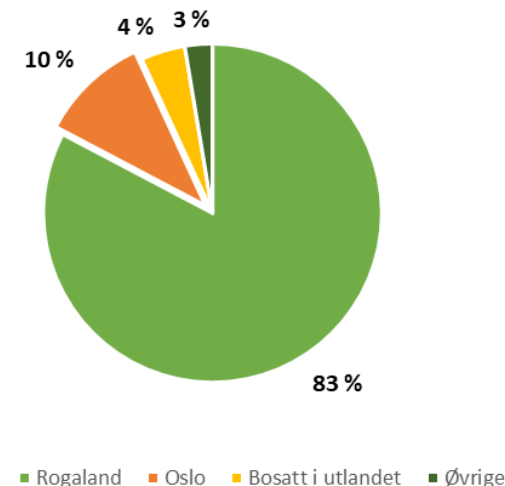
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 31.12.2024

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	79.136	1,6 %
ODDVAR SALTE	50.000	1,0 %
CATILINA INVEST AS	36.542	0,7 %
MELESIO INVEST AS	34.251	0,7 %
ALLUMGÅRDEN AS	22.500	0,5 %
SANDSOLO HOLDING AS	20.000	0,4 %
LAMHOLMEN INVEST AS	16.611	0,3 %
PICO AS	15.200	0,3 %
SPORTSMAGASINET AS	15.102	0,3 %
M-LAGER INVEST AS	15.101	0,3 %
TORETO AS	15.000	0,3 %
SERIGSTAD INVEST AS	14.306	0,3 %
ELIN BRAUT	14.200	0,3 %
GIAG AS	14.100	0,3 %
JÆREN SPAREBANK	13.988	0,3 %
LEIF MAGNE THU	13.327	0,3 %
BRYNES VEL	12.325	0,2 %
SEST AS	10.000	0,2 %
ASLAUG KLEPPE	9.000	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
ANRE ØYSTEIN PEDERSEN DØDSBO	7.500	0,2 %
HANS HANSEN	7.324	0,1 %
EINSTEIN INVEST AS	7.025	0,1 %
SUM	4.433.284	89,9 %
Andre	499.239	10,1 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 31.12.2024

- Ved utgangen 4. kvartal 2024 er det 1 059 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 89,9 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis per dags dato
- Geografisk fordeling:



Strategiperioden 2025 - 2027

Fokusområder	Målsetting strategiperioden 2025 - 2027	Status 2023	Status 2024
Kostnadsandel	Maksimum 40 % <i>Effekt ny kjernebankløsning</i>	42,0 %	39,2 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 10 % Minimum 11 % fra 2025 <i>I en normalsituasjon</i>	10,1 %	10,9 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver</i>	67,0 %	72,0 %
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 %	18,0 %
Samlet volumvekst utlån	Intervall 4 - 6 % > 5 % fra 2025 <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon - høyere vekst enn markedsveksten i primærmarkedet</i>	5,6 %	10,0 %

- Konvertering til ny kjernebankløsning gir årlige besparelser innenfor IT på anslagsvis MNOK 10-11.
- Minimumsmålet for EK-avkastning ble økt fra 10 % til 11 % i forbindelse med vedtatt strategiperiode for 2025 – 2027.
- Banken tar markedsandeler og har de siste kvartalene hatt en markert høyere vekst enn kredittveksten i vårt primære markedsområde.

Oppsummering

- Stabilt rentenivå gjennom hele 2024
- Økning i netto renter målt mot året før
- Økning i netto provisjoner mål mot året før
- Stabil kostnadsutvikling
- Reversering innenfor tap og nedskrivninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Positiv utvikling i bankens kjernedrift
- God likviditet og solid kapitalisering
- Vekst og økte markedsandeler i primærområdet

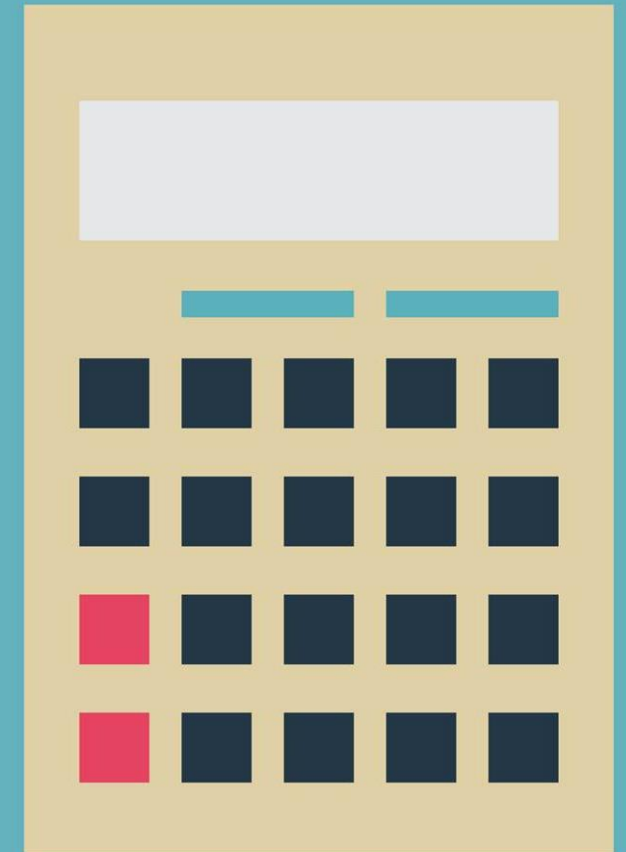


Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Q4 2023	Året 2023
(Beløp i MNOK)						
Netto renter	105,6	105,6	101,1	101,5	106,1	378,7
Netto provisjoner	28,6	27,3	26,1	24,2	18,2	83,3
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,4
Driftskostnader	59,3	53,1	49,5	50,7	58,0	209,9
Kjernerdrift før tap	74,9	80,0	77,8	75,1	66,3	252,6
Tap og nedskrivning	2,2	-2,1	-5,8	-0,2	1,8	2,7
Utbytter og tilknyttede selskaper	-0,4	0,5	18,7	0,1	-1,1	30,8
Verdipapirer	-3,2	0,7	2,9	3,0	0,3	6,4
Beregnet skatt	17,4	20,3	4,8	18,7	16,5	47,9
Resultat etter skatt	51,9	63,0	100,5	59,7	47,2	239,1



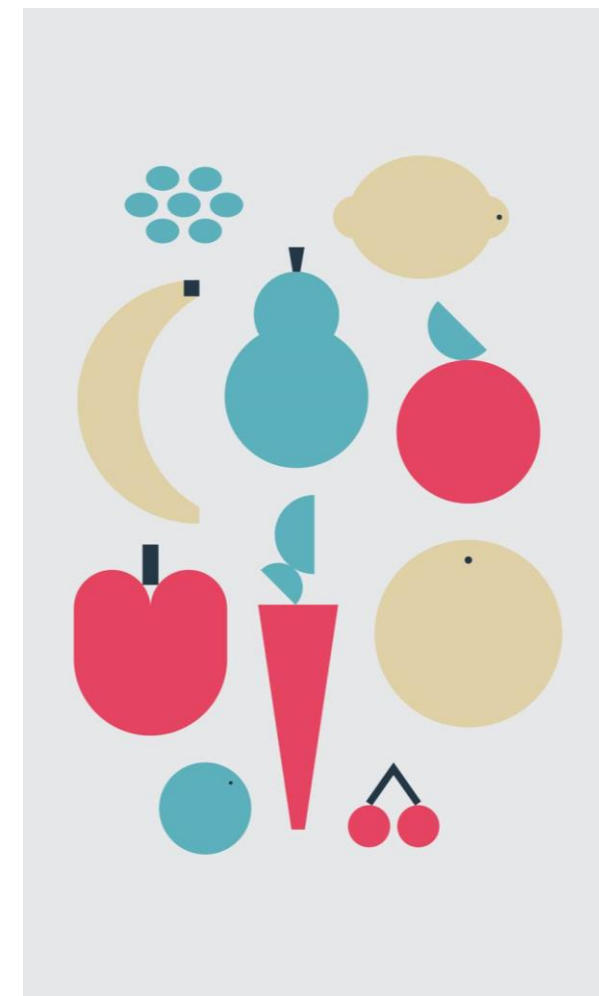
Segmentinformasjon – resultat

Fordeling av resultat 4. kvartal/per 31.12.2024 – PM, BM og ufordelt.

Resultatrapportering per segment	4. kvartal 2024					Per 31.12.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	49.966	34.088	21.559	105.578		195.553	137.283	80.932	413.768
Netto provisjonsinntekter	21.446	7.100		28.546		80.014	26.120		106.134
Inntekter verdipapirer			-3.599	-3.599				22.343	22.343
Andre inntekter			117	117				467	467
Sum andre driftsinntekter	21.446	7.100	-3.482	25.064		80.014	26.120	22.810	128.944
Sum driftskostnader	12.250	5.876	41.140	59.266		42.815	19.131	150.580	212.527
Resultat før tap	59.162	35.312	-23.063	71.411		232.752	144.272	-46.838	330.186
Tap på utlån	-525	2.683		2.158		-1.500	-4.524		-6.024
Resultat før skatt	59.687	32.629	-23.063	69.253		234.252	148.796	-46.838	336.210

Hovedtall – balanse

Tekst	31.12.2024	31.12.2023
<u>(Beløp i MNOK)</u>		
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	684	502
Netto utlån til kunder	15.294	14.063
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.795	1.695
<u>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</u>	957	1.021
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.623	3.298
Innskudd fra kunder	12.248	11.217
Ansvarlig lånekapital	201	201
<u>Egenkapital</u>	2.609	2.515
Forvaltningskapital	18.853	17.399
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	26.243	23.959
Overført volum EBK	7.391	6.560



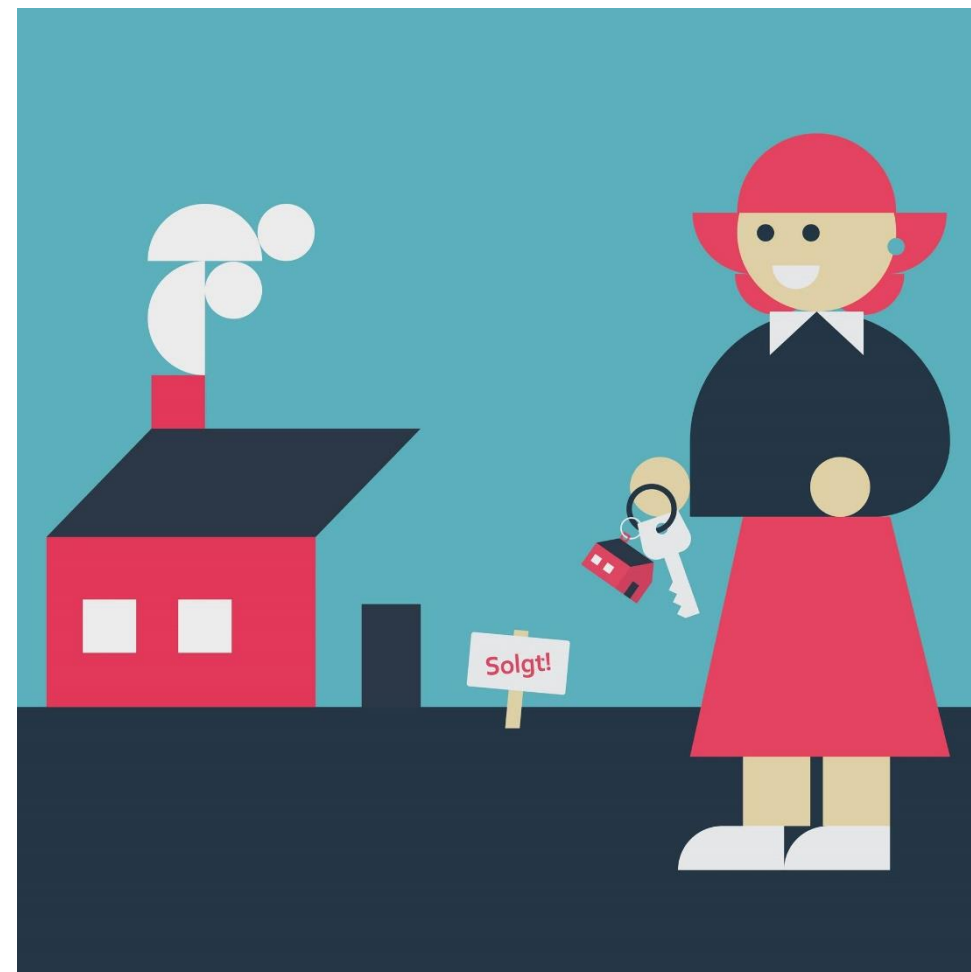
Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 31.12.2024 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	31.12.2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	9.636.929	5.695.622		15.332.551
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1.755	-5.618		-7.373
Nedskrivninger i steg 3	-2.097	-5.468		-7.565
Nedskrivninger i steg 1+2	-3.653	-20.122		-23.775
Netto utlån til kunder	9.629.424	5.664.414		15.293.838
Øvrige eiendeler			3.558.803	3.558.803
Sum eiendeler	9.629.424	5.664.414	3.558.803	18.852.641
Innskudd fra kunder	8.619.112	3.628.434		12.247.546
Øvrig gjeld og egenkapital			6.605.095	6.605.095
Sum gjeld og egenkapital	8.619.112	3.628.434	6.605.095	18.852.641

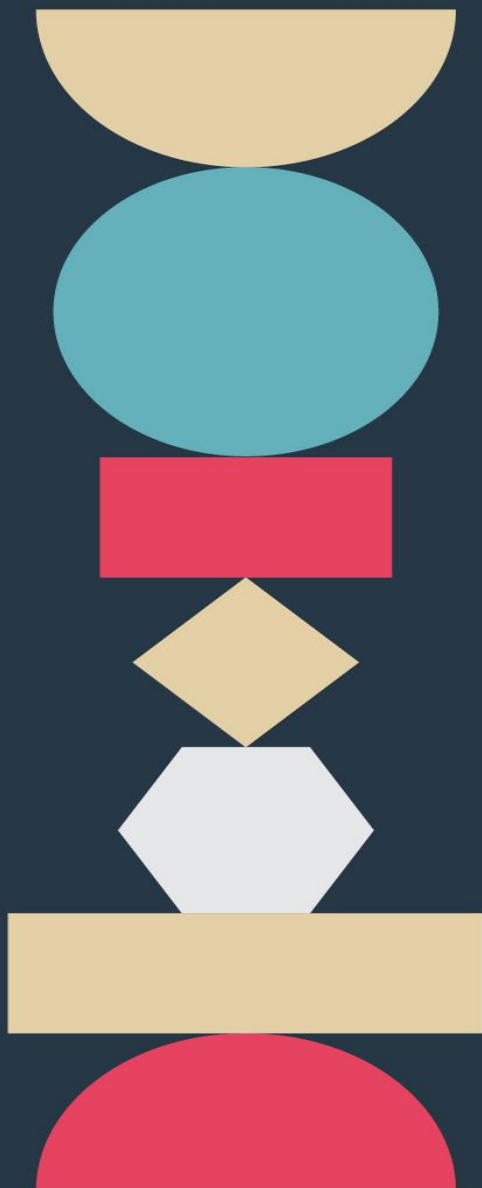
Nøkkeltall

Tekst	31.12.2024	31.12.2023
Netto renter i % av forvaltning	2,29 %	2,21 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,59 %	0,49 %
Kostnadsandel	39,2 %	42,0 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	39,4 %	42,6 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	-0,04 %	0,02 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	-0,03 %	0,01 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	79,9 %	79,5 %
Innskuddsdekning (med EBK)	53,9 %	54,3 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	43,4 %	42,0 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	8,4 %	4,1 %
Vekst i utlån år/år	8,7 %	4,3 %
Vekst i utlån inkl. EBK år/år	10,0 %	5,6 %
Vekst i innskudd år/år	9,2 %	3,7 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	3,56 %	3,05 %
LCR (likviditetsreserve)	203,0 %	200,0 %
NSFR (stabil og langsiktig finansiering)	131,6 %	142,5 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	18,0 %	19,3 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	22,7 %	19,6 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	10,9 %	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.