

Kvartalsrapport

1. kvartal 2025



Innholdsfortegnelse

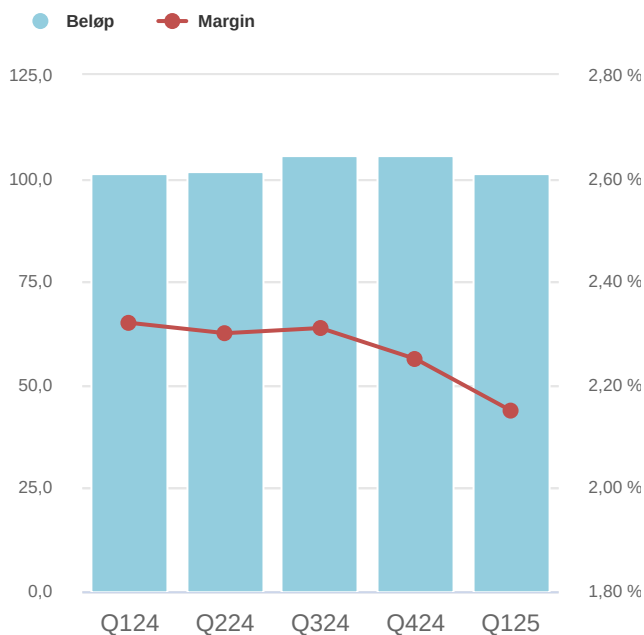
Hovedtall	3
Kvartalsrapport 31.03.2025	4
Resultat- og balansesammendrag	9
Nøkkeltall	10
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Egenkapitalbevegelse	13
Kontanstrømoppstilling	14
Noteopplysninger	15
Note 1 Regnskapsprinsipper	15
Note 2 Tap/mislighold	16
Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring	17
Note 4 Segmentinformasjon	18
Note 5 Beregning av kapitaldekning	18
Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi	21
Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital	21
Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen	21
Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper	21
Note 10 Egenkapitalbevis	22
Alternative resultatmål (APM-er)	23
English summary	26
Quarterly report Q1 2025	27
Key figures	29
Income Statement	31
Balance Sheet	32

Hovedtall

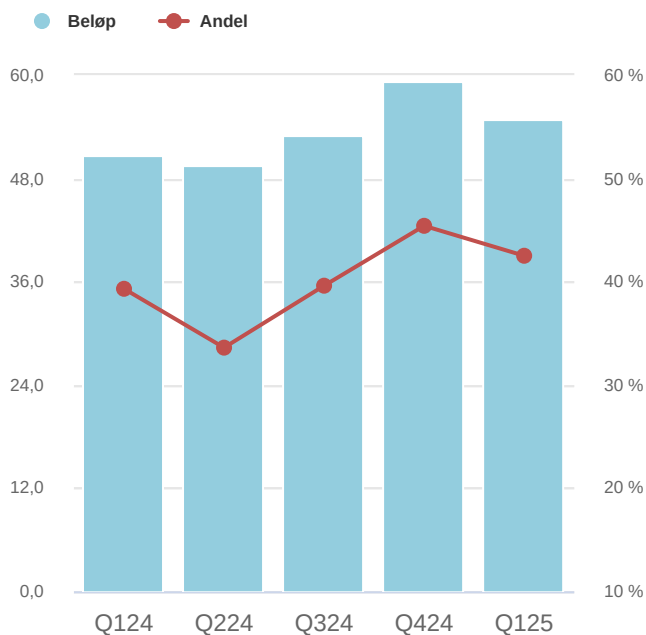
Hovedtall 1. kvartal (beløp i mill. kr)

	2025	2024
Resultat før skatt	74,6	78,4
Resultat etter skatt	56,3	59,7
Netto renter	101,5	101,5
Netto provisjoner	27,6	24,2
Tap og nedskrivning	-0,3	-0,2
Netto renter i % av GFK	2,15 %	2,32 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,55 %
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,16 %
Driftskostnader i % av inntekter	42,5 %	39,3 %
Innskuddsdekning	80,6 %	81,5 %
Overføringsgrad EBK	43,7 %	42,7 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	17,5 %	18,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,7 %	12,6 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,7 %	9,5 %

Netto renter



Driftskostnader



Egenkapitalavkastning i Q1

8,7 %

9,5 % i fjor



Resultat etter skatt i Q1

56,3 mill.

59,7 mill. i fjor

Kvartalsrapport 31.03.2025

Solid kjernedrift og høy utlånsvekst

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal viser en rimelig stabil utvikling innenfor bankens kjernedrift. Netto renter er på samme nivå som i fjor, mens netto provisjoner er noe opp. Misligholdet er på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnader viser noe økning sammenlignet med samme periode i fjor - økningen er i hovedsak knyttet til personalkostnader.

Veksten innenfor utlån er høy sett i forhold til den generelle utviklingen i vårt primære markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 10,5 % - medregnet lån overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser også en stigende og god utvikling - veksten siste året utgjør 8,7 %.

Resultat 1. kvartal

Banken leverte i 1. kvartal et resultat før skatt på kr 74,6 mill. mot kr 78,4 mill. i fjor. Reduksjonen i resultat skyldes i hovedsak noe høyere personalkostnader samt lavere inntekter fra verdipapirer. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå - det samme gjelder for tap og nedskrivninger.

Resultat etter skatt er kr 56,3 mill. mot kr 59,7 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 8,7 % (9,5 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %.

Netto renter

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

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,15 % ved utgangen av 1. kvartal (2,32 %). Pengemarkedsrenta har vist en stabil utvikling over tid - Norges Bank holdt styringsrenten stabil på 4,50 % gjennom hele fjoråret og videre inn i 1. kvartal.

Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 31.03.2025 utgjør kr 27,6 mill. (kr 24,2 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 10,6 mill. ved utgangen av 1. kvartal - opp fra kr 7,1 mill. på samme tid i fjor. Marginen på porteføljen i EBK stabiliserte seg på et normalt nivå i løpet av 1. kvartal 2024 - etter avslutning av en lengre periode med hyppige rentehevinger med varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 801,5 mill. - tilsvarende en vekst på hele 11,8 %. Denne veksten bidrar naturlig nok også til høyere provisjoner.

Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 31.03.2025 utgjør kr 0,1 mill. (kr 3,1 mill.). Nedgangen skyldes i hovedsak lavere avkastning fra verdipapirer sammenlignet med samme periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader per 31.03.2025 utgjør kr 55,0 mill. (kr 50,7 mill.). Økningen utgjør ca. 8,5 % og er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,17 % (1,16 %) ved utgangen av 1. kvartal. Kostnader i

forhold til inntekter er 42,5 % ved utgangen av 1. kvartal (39,3 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

Erstatning i forhold til svindelsaker er bokført med ca. kr 0,3 mill. per utgangen av 1. kvartal. Reduksjonen fra året før utgjør ca. kr 1,4 mill. Utviklingen er med andre ord positiv.

Tap og mislighold

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 31.03.2025 utgjør netto minus kr 0,3 mill. (minus kr 0,2 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 18,2 mill. (kr 42,1 mill.) ved utgangen av 1. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 87,1 mill. (kr 75,1 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 105,3 mill. (kr 117,1 mill. kroner) ved utgangen av 1. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,56 % til 0,45 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 4,7 % (11,6 %) og 8,2 % (6,4 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 9,7 mill. i fjor til kr 8,0 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en reduksjon fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 24,4 mill. ved utgangen av 1. kvartal – mot kr 27,8 mill. året før.

Bankens balanse

Bankens forvaltningskapital er på kr 19,3 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 8,6 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 26,9 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Økningen er på 9,5 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 7,6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 11,8 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 14,2 mrd. til kr 15,6 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 9,9 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 10,5 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 8,7 % og utgjør kr 12,6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 80,6 % ved utgangen av 1. kvartal – ned fra 81,5 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 54,3 % ved utgangen av 1. kvartal – ned fra 55,2 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Privatmarked

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 7,6 %. Hittil i år ser vi en økning på 1,4 %. Inkludert EBK er økningen på 9,4 % siste 12 måneder og 1,8 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 43,7 % (42,7 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 62,5 % (63,8 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 74,7 % (75,5 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 6,7 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 1,7 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 89,7 % (90,4 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2025 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 56,4 mill. mot kr 53,9 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 45,9 mill. mens andre inntekter utgjør kr 21,3 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 10,8 mill.

Bedriftsmarked

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 13,9 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,0 %. Utlån til landbruk utgjør 18,4 % (17,9 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 19,1 % (18,3 %) ved utgangen av 1. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 49,0 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,0 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 13,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 5,9 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,5 % (65,7 %) ved utgangen av 1. kvartal.

Per 31.03.2025 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 36,0 mill. mot kr 36,2 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 35,1 mill. mens andre inntekter utgjør kr 6,3 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 5,3 mill.

Soliditet

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 1. kvartal er 17,5 % (18,8 %). Bankens kjernekapitaldekning er 19,1 % (20,5 %) mens kapitaldekningen er 21,1 % (22,8 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Dersom 50 % av resultatet hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,2 %-poeng.

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

Effekten av Basel IV og innføring av ny standardmetode, gjør seg gjeldende fra og med 01.04.2025. Vi har tidligere beregnet og kommunisert en positiv effekt på ren kjerne på ca. 2,8 %-poeng. Nye beregninger basert på siste tilgjengelige tallgrunnlag, viser fortsatt en positiv effekt i denne størrelsesorden.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,7 % (8,8 %) per utgangen av 1. kvartal.

Likviditetsrisiko

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 159,0 ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,6 mrd. ved utgangen av 1. kvartal. Bankens jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på lån som tas opp i markedet. Restløpetiden på bankens obligasjonslån er fra ca. 1 måned til nesten 5,5 år – med en snitt løpetid på ca. 2,89 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av 1. kvartal.

Bankens egenkapitalbevis

Kursen har vist en positiv utvikling i år. Kursen ved utgangen av 1. kvartal var kr 360,00 per egenkapitalbevis – mot en sluttkurs på kr 328,00 ved utgangen av fjoråret. Kursstigningen hittil i år utgjør 9,8 %. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 12,3 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på 20,00 kroner per 11.04.2025. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 72 %.

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

Regnskapsprinsipper

Regnskapet ved utgangen av 1. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 32. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU.

Foreløpig regnskap per 31.03.2025 er ikke revidert.

Markedsforhold

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 6,4 % per utgangen av 1. kvartal – etter en oppgang i 2024 på 9,1 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 4,54 % i 1. kvartal – mot 4,69 % i forrige kvartal. Norges Bank holdt styringsrenten uendret på 4,50 % gjennom 1. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank framover, er det ventet en gradvis reduksjon i rentenivået fra 2. halvår.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,8 % ved utgangen av 1. kvartal – utviklingen er uendret fra samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,1 % – en mindre økning fra 2,0 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (168 personer), 1,3 % (147 personer), 1,7 % (184 personer) og 1,6 % (111 personer) ved utgangen av 1. kvartal. Til sammen er det 610 arbeidsledige i disse 4 kommunene ved utgangen av 1. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 613 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 2,4 % i 1. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 6,5 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på hele 8,4 % i 1. kvartal og en økning på 14,6 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 4,8 % i 1. kvartal og en økning i boligprisene på 11,4 % siste 12 måneder.

Utsikter framover

Det er fortsatt usikkerhet i verden knyttet til kriger, uroligheter og geopolitisk ustabilitet. I tillegg bidrar et fortsatt høyt prisnivå, en svak kronekurs og et stabilt høyt rentenivå til utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Men, trolig har vi lagt rentehevingene bak oss - fra 2. halvår vil vi sannsynligvis se en gradvis reduksjon i rentenivået. I tillegg ser vi at prisveksten har kommet betydelig ned.

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

Bryne, 14. mai 2025
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder



Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Bjarne Bekkeheien
Styremedlem



Marianne Frøystad Anestad
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Resultat- og balansesammendrag

Resultattall (beløp i tusen kr)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Netto renteinntekter	101 463	101 461	413 768
Sum andre driftsinntekter	27 851	27 398	128 944
Sum driftskostnader	54 975	50 655	212 527
Resultat av drift før tap	74 339	78 204	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån	-283	-226	-6 024
Resultat av drift før skatt	74 623	78 430	336 210
Skattekostnad	18 350	18 747	61 148
Resultat av drift etter skatt	56 273	59 683	275 062

Balansetall (beløp i mill. kr)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Forvaltningskapital	19 290	17 760	18 853
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	19 099	17 561	18 052
Netto utlån til kunder	15 600	14 194	15 294
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)	23 169	20 961	22 684
Netto utlån til kunder via EBK	7 569	6 767	7 391
Innskudd fra kunder	12 608	11 602	12 248
Sertifikater og obligasjoner	1 818	1 725	1 795
Aksjer og fondsandeler	1 025	1 021	957
Egenkapital	2 668	2 572	2 609

Nøkkeltall

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Utvikling i kvartalet/hittil i år			
- Forvaltning	2,3 %	2,1 %	8,4 %
- Utlån	2,0 %	0,9 %	8,7 %
- Utlån inkl. EBK	2,1 %	1,6 %	10,0 %
- Innskudd	2,9 %	3,4 %	9,2 %
Innskuddsdekning	80,6 %	81,5 %	79,9 %
Lønnsomhet			
Rentenetto i % av GFK	2,15 %	2,32 %	2,29 %
Kostnadsprosent	42,5 %	39,3 %	39,2 %
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,16 %	1,18 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,7 %	12,6 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,7 %	9,5 %	10,9 %
Tap og mislighold			
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av brutto utlån	0,1 %	0,3 %	0,2 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av brutto utlån	0,6 %	0,5 %	0,5 %
Soliditet (konsolidert)			
Kapitaldekning	21,1 %	22,8 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	20,5 %	19,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	18,8 %	18,0 %
Risikovektet kapital	12 698	11 302	12 330
Personal			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	92	90	94
Egenkapitalbevis (EKB)			
Egenkapitalbevisbrøk	52,0 %	52,1 %	52,0 %
Børskurs	360	282	328
Børsverdi (millioner kroner)	1 776	1 391	1 618
Bokført egenkapital pr. EKB	267	257	260
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	5,6	6,0	27,7
Utbytte pr. EKB			20,00
Pris/Resultat pr. EKB	15,8	11,8	11,8
Pris/Bokført egenkapital	1,35	1,10	1,26

Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		29 825	26 969	110 318
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost		233 725	219 796	912 720
Sum rentekostnader		162 086	145 304	609 270
Netto renteinntekter		101 463	101 461	413 768
Provisjonsinntekter m.v.		30 332	26 507	115 966
Provisjonskostnader m.v.		2 734	2 301	9 833
Andre driftsinntekter		119	116	467
Netto provisjons- og andre inntekter		27 717	24 322	106 601
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		-673	51	18 922
Netto verdiendr.på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	<u>6</u>	806	3 024	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		133	3 076	22 343
Lønn og andre personalkostnader		31 122	26 715	115 643
Avskrivninger og nedskr. på varige dr.midl. og immatr. eiendeler		2 056	3 274	12 931
Andre driftskostnader		21 797	20 666	83 952
Sum driftskostnader		54 975	50 655	212 527
Driftsresultat før tap og skatt		74 339	78 204	330 186
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	<u>2</u>	-283	-226	-6 024
Driftsresultat før skatt		74 623	78 430	336 210
Skattekostnad		18 350	18 747	61 148
Resultat etter skatt		56 273	59 683	275 062
Utvidet resultat				
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				810
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon				-202
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		3 037	-2 638	-19 432
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		3 037	-2 638	-18 825
Totalresultat for perioden		59 310	57 045	256 237

Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Kontanter og fordringer på sentralbanker		31 794	33 075	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		682 443	658 397	651 363
Utlån til kunder	<u>2, 3</u>	15 599 951	14 193 999	15 293 838
Sertifikater og obligasjoner		1 818 158	1 724 542	1 794 519
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		119 510	169 815	67 963
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat		905 223	851 180	889 159
Finansielle derivater		6 291	4 397	6 192
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>9</u>	2 090	5 023	4 135
Immaterielle eiendeler			3 384	
Varige driftsmidler		38 668	34 483	37 932
Rett til bruk eiendeler		50 245	53 243	50 034
Andre eiendeler		10 490	6 086	5 894
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		24 816	22 730	18 741
SUM EIENDELER		19 289 679	17 760 353	18 852 641
Innskudd fra kunder	<u>3</u>	12 607 627	11 601 778	12 247 546
Verdipapirgjeld	<u>7</u>	3 639 456	3 218 774	3 622 565
Annen gjeld		50 212	31 312	22 734
Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter		26 010	23 817	22 659
Finansielle derivater			200	8
Avsetninger for forpliktelser		44 784	56 548	74 921
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler		52 690	55 073	52 321
Ansvarlig lånekapital	<u>7</u>	200 936	200 955	201 005
Sum gjeld		16 621 715	15 188 457	16 243 759
Egenkapitalbeviskapital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-350
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital		7 109	5 745	7 109
Utjevningsfond		482 213	443 963	482 213
Utbytte		98 650	78 920	98 650
Kundeutbytte og gavefond		92 144	72 164	92 434
Sparebankens fond		946 619	911 418	946 619
Annen egenkapital		286 358	301 405	283 608
Udisponert resultat		56 273	59 683	
Sum egenkapital		2 667 964	2 571 896	2 608 882
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		19 289 679	17 760 353	18 852 641

Egenkapitalbevegelse

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevnings- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.24	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Egne egenkapitalbevis		378				2 320			2 697
Renter/ omkostninger hybridkapital						-3 200			-3 200
Resultat 1. kvartal 2024						57 045			57 045
Sum egenkapital pr. 31.03.24	123 313		425 285	5 745	443 963	512 172	911 418	150 000	2 571 896
Egne egenkapitalbevis		-350		1 364		-4 196			-3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-9 583			-9 583
Vedtatt utbetalt utbytte og kundeutbytte						-149 441			-149 441
Resultat 1.4-31.12.24					38 250	125 741	35 201		199 192
Sum egenkapital pr. 31.12.24	123 313	-350	425 285	7 109	482 212	474 693	946 619	150 000	2 608 882
Periodens resultat						56 273			56 273
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat									
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						3 037			3 037
Totalresultat for perioden						59 310			59 310
Egne egenkapitalbevis		350				2 833			3 182
Renter/ omkostninger hybridkapital						-3 120			-3 120
Vedtatt utbetalt utbytte, kundeutbytte og gavefond						-290			-290
Sum egenkapital pr. 31.03.25	123 313		425 285	7 109	482 212	533 425	946 619	150 000	2 667 964
*Annen egenkapital består av:									
Fond for urealiserte gevinster									307 875
Urealisert tap aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-11 680
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-7 099
Renter/ omkostninger hybridkapital									-2 739
Utbytte									98 650
Kundeutbytte og gavefond									92 144
Resultat hittil i år									56 273
*Annen egenkapital pr. 31.03.25									533 425

Kontanstrømoppstilling

(beløp i tusen kr)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Kontanstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Renteinnbetalinger fra kunder	227 990	211 595	898 596
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	30 332	26 507	115 966
Renteutbetalinger til kunder	-19 615	-8 881	-398 263
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-62 134	-51 631	-219 795
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	32 490	31 474	124 182
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-31 080	-189 238	-182 204
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-303 763	-127 016	-1 231 013
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	270 712	296 923	1 019 796
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-73 559	-26 798	8 985
Innbetalinger andre inntekter	487	471	1 992
Utbetalinger til drift	-50 962	-68 665	-218 165
Utbetalinger av skatter	-24 779	-13 545	-47 219
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-3 881	81 196	-127 142
Kontanstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-13 028		-54 773
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-1 102		
Innbetalinger av utbytte, andeler	271	33	19 792
Kjøp driftsmidler m.v.	-1 681	-965	-7 478
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-15 540	-932	-42 459
Kontanstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	400 000		800 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-380 000	-79 000	-479 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 030	-953	-3 924
Utbetaling av gaver	-626		-3 284
Utbetaling av utbytte og kundeutbytte			-144 085
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	18 344	-79 953	169 707
Netto kontantstrøm for perioden	-1 077	311	106
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 870	32 764	32 764
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	31 794	33 075	32 870

Noteopplysninger

Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet pr. 31.03.2025 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 2024.

Anvendelse av estimater

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

Nye standarder gjeldende for 2025 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 1. kvartal 2025.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Nedskrivninger på utlån

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

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2024 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,6 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 1. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med økt prisnivå og økte renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt innenfor næringseiendom og bygg/anlegg. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Det er ikke foretatt justering av tilleggsnedskrivningen i 1. kvartal. Bokført tilleggsnedskrivning på kr 5,6 mill. er dermed videreført fra 4. kvartal 2024.

Note 2 Tap/mislighold

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Misligholdte og tapsutsatte engasjement			
Brutto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	18 238	42 062	30 000
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	853	4 899	2 241
Netto misligholdte engasjement, over 90 dager siden forfall	17 385	37 163	27 759
Brutto øvrige misligholdte engasjement	87 076	75 081	83 936
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	7 155	4 816	5 324
Netto øvrige misligholdte engasjement	79 921	70 264	78 611

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Tapsavsetninger			
Individuelle nedskrivninger (steg 3) per 01.01	7 565	6 353	6 353
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatt individuelle nedskrivninger		72	686
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 331	142	630
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	119	3 710	5 868
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1 007	418	4 599
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) per 31.03	8 008	9 715	7 565

Endringer i tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger pr. 01.01.2025	6 872	18 220	7 565	32 656
Overføringer fra steg 2 til steg 1	570	-3 188		-2 619
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-641	3 536		2 895
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-1		8	6
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-97	111	14
Overføringer fra steg 3 til steg 1	16		-135	-119
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2	-87	-85
Nye engasjementer i perioden	1 364	203	0	1 566
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-398	-1 300	5	-1 693
Endringer innenfor steg i perioden	-743	-59	542	-260
Tilleggsavsetning				
Tapsavsetninger pr. 31.03.2025	7 038	17 316	8 008	32 362

Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement pr. 01.01.2025	15 862 755	1 108 821	111 281	17 082 857
Overføringer fra steg 2 til steg 1	391 177	-391 177		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-360 664	360 664		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-21		21	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-7 113	7 113	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	3 848		-3 848	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2 459	-2 459	
Nye engasjementer i perioden	1 928 180	40 084		1 968 264
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 153 467	-129 313	-8 551	-1 291 331
Endringer innenfor steg i perioden	-181 855	-10 754	-897	-193 506
Brutto engasjement pr. 31.03.2025	16 489 953	973 671	102 659	17 566 284

Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier. Utlån til virkelig verdi over resultatet er ikke inkludert.

Tapskostnader	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	444	3 379	1 234
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-737	-3 515	-6 237
+Periodens konstaterte tap med tidligere individuelle nedskrivninger		61	1 029
+Periodens konstaterte tap uten tidligere individuelle nedskrivninger	124		34
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-114	-150	-2 084
Periodens tapskostnader (- inngått)	-283	-226	-6 024

Note 3 Utlån og innskudd fordelt på sektor og næring

UTLÅN				
Sektor/næring	31.03.25	Fordeling	31.03.24	Fordeling
Personmarked	9 769 121	62,5 %	9 082 598	63,8 %
Primærnæring	2 877 399	18,4 %	2 551 116	17,9 %
Produksjonsbedrifter	149 581	1,0 %	110 736	0,8 %
Bygg/ anlegg	436 501	2,8 %	399 787	2,8 %
Handel/ hotell/ restaurant	91 241	0,6 %	97 597	0,7 %
Finans/ eiendom	2 167 420	13,9 %	1 834 389	12,9 %
Tjenesteytende næringer	78 011	0,5 %	88 325	0,6 %
Transport/ kommunikasjon	68 814	0,4 %	71 207	0,5 %
Sum	15 638 089	100,0 %	14 235 754	100,0 %

INNSKUDD				
Sektor/næring	31.03.25	Fordeling	31.03.24	Fordeling
Personmarked	8 764 657	69,5 %	8 213 909	70,8 %
Offentlig forvaltning	408	0,0 %	616	0,0 %
Primærnæring	711 106	5,6 %	654 788	5,6 %
Produksjonsbedrifter	109 877	0,9 %	101 150	0,9 %
Bygg/ anlegg	541 518	4,3 %	444 380	3,8 %
Handel/ hotell/ restaurant	261 007	2,1 %	239 826	2,1 %
Finans/ eiendom	1 504 012	11,9 %	1 313 860	11,3 %
Tjenesteytende næringer	621 887	4,9 %	558 221	4,8 %
Transport/ kommunikasjon	93 155	0,7 %	75 028	0,6 %
Sum	12 607 627	100,0 %	11 601 778	100,0 %

Note 4 Segmentinformasjon

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.

Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks stab/administrasjon, IKT og depot/låneservice. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.

Resultatrapportering pr. segment	1. kvartal 2025				1. kvartal 2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	45 864	35 067	20 532	101 463	47 852	33 520	20 090	101 461
Netto provisjonsinntekter	21 348	6 250		27 598	17 782	6 424		24 206
Inntekter verdipapirer			133	133			3 076	3 076
Andre inntekter			119	119			116	116
Sum andre driftsinntekter	21 348	6 250	253	27 851	17 782	6 424	3 191	27 398
Sum driftskostnader	11 131	5 256	38 588	54 975	11 183	4 536	34 936	50 655
Resultat før tap	56 080	36 062	-17 803	74 339	54 450	35 408	-11 654	78 204
Tap på utlån	-334	51		-283	535	-761		-226
Resultat før skatt	56 415	36 011	-17 803	74 623	53 915	36 169	-11 654	78 430

Innskudd og utlån rapportert pr. segment	31.03.2025				31.03.2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	9 769 121	5 868 968		15 638 089	9 082 598	5 153 156		14 235 754
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 682	-5 702		-7 384	-1 539	-3 924		-5 464
Nedskrivninger i steg 3	-1 669	-6 277		-7 945	-1 816	-7 899		-9 715
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 847	-18 961		-22 808	-5 146	-21 431		-26 577
Netto utlån	9 761 923	5 838 028		15 599 951	9 074 097	5 119 902		14 193 999
Øvrige eiendeler			3 689 728	3 689 728			3 566 355	3 566 355
Sum eiendeler	9 761 923	5 838 028	3 689 728	19 289 679	9 074 097	5 119 902	3 566 355	17 760 353
Innskudd	8 764 657	3 842 970		12 607 627	8 213 909	3 387 869		11 601 778
Øvrig gjeld og egenkapital			6 682 052	6 682 052			6 158 576	6 158 576
Sum gjeld og egenkapital	8 764 657	3 842 970	6 682 052	19 289 679	8 213 909	3 387 869	6 158 576	17 760 353

Note 5 Beregning av kapitaldekning

Banken har frem til 3. kvartal 2024 praktisert å ta eiendeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 4. kvartal 2024 slik at man samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdien på 10% for fradrag, og betyr at man har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

	Morbank		
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ansvarlig kapital			
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350
Øvrig egenkapital	1 212 020	1 188 849	1 209 477
Avsatt utbytte	98 650	78 920	98 650
Avsatt kundeutbytte	80 791	65 164	80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 461 393	2 367 665	2 458 501
Fradrag for avsatt utbytte	-98 650	-78 920	-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte	-80 791	-65 164	-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel		-2 538	
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-2 242	-2 013	-2 183
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-44 569	-602 570	-35 549
Sum ren kjernekapital	2 235 141	1 616 460	2 241 328
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	150 000
Sum kjernekapital	2 385 141	1 766 460	2 391 328
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	200 000
Netto ansvarlig kapital	2 585 141	1 966 460	2 591 328
Risikovektet kapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	9 332 354	7 722 306	9 014 879
Operasjonell risiko	868 775	754 127	868 775
Cva- tillegg	9 316	6 034	10 106
Sum beregningsgrunnlag	10 210 445	8 482 466	9 893 759
Kapitaldekning	25,3 %	23,2 %	26,2 %
Kjernekapitaldekning	23,4 %	20,8 %	24,2 %
Ren kjernekapital	21,9 %	19,1 %	22,7 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	5 820	5 696	5 820
Institusjoner	14 247	9 811	13 681
Foretak	16 874	14 841	15 730
Massemarkedsengasjementer	97 313	120 927	95 094
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	495 206	407 448	476 211
Forfalte engasjementer	9 292	9 968	10 132
Høyrisiko-engasjementer	4 404	1 230	4 339
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 211	3 919	9 827
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 151	10 660	10 658
Andeler i verdipapirfond	2 841	3 224	1 594
Egenkapitalposisjoner	69 020	20 291	68 620
Øvrige engasjementer	10 211	9 769	9 483
Sum kredittrisiko	746 588	617 784	721 190
Operasjonell risiko	69 502	60 330	69 502
Cva- tillegg	745	483	808
Totalt	816 836	678 597	791 501
Overskudd av ansvarlig kapital	1 768 305	1 287 862	1 799 827

Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe			
Ansvarlig kapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350
Øvrig egenkapital	1 513 554	1 149 319	1 498 788
Avsatt utbytte	98 650	78 920	98 650
Avsatt kundeutbytte	80 791	65 164	80 791
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 762 927	2 328 135	2 747 812
Fradrag for avsatt utbytte	-98 650	-78 920	-98 650
Fradrag for avsatt kundeutbytte	-80 791	-65 164	-80 791
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-256 530	-4 828	-258 921
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	17 235	-3 753	22 520
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-73 383	-14 015	-71 256
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-45 647	-36 275	-36 569
Sum ren kjernekapital	2 225 162	2 125 180	2 224 145
Fondsobligasjoner	194 523	191 485	194 523
Sum kjernekapital	2 419 684	2 316 665	2 418 668
Ansvarlig lånekapital	259 968	255 883	259 964
Sum tilleggskapital	259 968	255 883	259 964
Netto ansvarlig kapital	2 679 652	2 572 548	2 678 631
Risikovektet kapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kredittrisiko - standardmetode	11 666 689	10 377 344	11 308 977
Operasjonell risiko	933 808	813 071	933 808
Tilleggsberegning faste kostnader	17 007	17 010	14 438
Cva- tillegg	80 022	94 574	72 734
Sum beregningsgrunnlag	12 697 525	11 301 999	12 329 957
Kapitaldekning	21,1 %	22,8 %	21,7 %
Kjernekapitaldekning	19,1 %	20,5 %	19,6 %
Ren kjernekapital	17,5 %	18,8 %	18,0 %
Minimumskrav til ansvarlig kapital	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	10 444	11 482	10 363
Institusjoner	23 103	17 070	18 861
Foretak	17 260	15 218	16 105
Massemarkedsengasjementer	101 487	131 420	105 338
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	699 522	579 468	675 416
Forfalte engasjementer	9 574	10 455	10 745
Høyrisiko-engasjementer	4 422	1 230	4 358
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 255	8 234	6 365
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 151	10 660	10 658
Andeler i verdipapirfond	4 063	3 603	2 713
Egenkapitalposisjoner	32 378	28 128	30 869
Øvrige engasjementer	13 676	13 220	12 927
Sum kredittrisiko	933 335	830 187	904 718
Operasjonell risiko	74 705	65 046	74 705
Tilleggsberegning faste kostnader	1 361	1 361	1 155
Cva- tillegg	6 402	7 566	5 819
Totalt	1 015 802	904 160	986 397
Overskudd av ansvarlig kapital	1 663 850	1 668 388	1 692 235

Note 6 Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	486	1 475	4 254
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-11	-296	-2 254
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	612	1 751	1 289
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler	-281	94	132
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	806	3 024	3 421

Note 7 Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 600 000	400 000	380 000		3 620 000
Underkurs/overkurs	-2 642			786	-1 856
Påløpte renter	25 207			-3 895	21 312
Sum verdipapirgjeld	3 622 565	400 000	380 000	-3 109	3 639 456

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2025	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	150 000				150 000
Påløpte renter	1 387			-76	1 311
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	351 387	-	-	-76	351 311

Note 8 Vesentlige transaksjoner/hendeler etter balansedagen

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2025. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

Note 9 Transaksjoner med nærstående parter/tilknyttede selskaper

Ingen vesentlige transaksjoner i 1. kvartal 2025 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

Note 10 Egenkapitalbevis

20 største eiere	Antall EKB	Andel (%)
Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren - Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	240 849	4,88
Rogaland Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	109 974	2,23
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03
Elgar Kapital AS	82 600	1,67
Oddvar Salte	50 000	1,01
Catilina Invest AS	36 542	0,74
Melesio Invest AS	34 251	0,69
Allumgården AS	22 500	0,46
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41
Hans Hansen	16 000	0,32
Pico AS	15 200	0,31
Sportsmagasinet AS	15 102	0,31
M-Lager Invest AS	15 101	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Serigstad Invest AS	14 306	0,29
Elin Braut	14 200	0,29
Sum 20 største	4 333 548	87,86
Sum øvrige eiere	598 975	12,14
Sum totalt	4 932 523	100,00



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. Det henvises til nettsiden¹ vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Beregninger / grunnlag (beløp i tusen kr)	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Antall dager i perioden	90	91	366
Antall dager i året	365	366	366
Egenkapitalavkastning før skatt			
((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²			
Resultat før skatt	74 623	78 430	336 210
Rentekostnader på hybridkapital	3 113	3 196	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 488 423	2 393 625	2 399 138
Egenkapitalavkastning før skatt	11,7 %	12,6 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt			
((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital ²			
Resultat etter skatt	56 273	59 683	275 062
Rentekostnader på hybridkapital	3 113	3 196	12 778
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 488 423	2 393 625	2 399 138
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,7 %	9,5 %	10,9 %
Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)			
(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³			
Netto renter	101 463	101 461	413 768
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 098 553	17 561 155	18 052 498
Netto renter i % av GFK	2,15 %	2,32 %	2,29 %
Netto provisjoner i % av GFK			
(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³			
Netto provisjoner	27 598	24 206	106 134
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 098 553	17 561 155	18 052 498
Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,55 %	0,59 %
Driftskostnader i % av GFK			
(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital ³			
Driftskostnader	54 975	50 655	212 527
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	19 098 553	17 561 155	18 052 498
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,16 %	1,18 %

Kostnadsandel

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden + Netto verdiendringer)

Driftskostnader	54 975	50 655	212 527
Netto renter	101 463	101 461	413 768
Netto provisjoner	27 598	24 206	106 134
Andre inntekter	119	116	467
Utbytter og resultatandeler	-673	51	18 922
Netto verdiendringer	806	3 024	3 421
Kostnadsandel	42,5 %	39,3 %	39,2 %

Kostnadsandel (justert)

Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden)

Driftskostnader	54 975	50 655	212 527
Netto renter	101 463	101 461	413 768
Netto provisjoner	27 598	24 206	106 134
Andre inntekter	119	116	467
Utbytter og resultatandeler	-673	51	18 922
Kostnadsandel (justert)	42,8 %	40,3 %	39,4 %

Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)

(Resultat før utbytter og resultat investeringer etter EK-metoden, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag for forholdsmessig konsolidering UB

Resultat før skatt	74 623	78 430	336 210
Utbytter og resultatandeler	-673	51	18 922
Netto verdiendringer	806	3 024	3 421
Engangsposter	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	10 210 445	8 482 466	9 893 759
Kjernerdrift i % av RVB	2,96 %	3,57 %	3,17 %

Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	74 623	78 430	
Tap i kvartalet	-283	-226	
Antall årsverk UB	92	90	
Resultat før skatt og tap pr. årsverk	808	872	-

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB	12 607 627	11 601 778	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB	15 638 089	14 235 754	15 332 551
Innskuddsdekning (uten EBK)	80,6 %	81,5 %	79,9 %

Innskuddsdekning (med EBK)

Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)

Innskudd fra kunder UB	12 607 627	11 601 778	12 247 546
Brutto utlån til kunder UB	15 638 089	14 235 754	15 332 551
Utlån via EBK UB	7 568 723	6 767 259	7 390 602
Innskuddsdekning (med EBK)	54,3 %	55,2 %	53,9 %

Overføringsgrad EBK

Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)

Utlån via EBK UB	7 568 723	6 767 259	7 390 602
Brutto utlån til PM-kunder UB	9 769 121	9 082 598	9 636 929
Overføringsgrad EBK	43,7 %	42,7 %	43,4 %

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Utjevningsfond + Annen innskutt EK) / (EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevnings-fond + Sparebankens fond + Gavefond)

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	0	0	-350
Overkurs	425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745	7 109
Utjevningsfond	482 213	443 963	482 213
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619
Gavefond	11 354	7 000	11 644
Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)	52,0 %	52,1 %	52,0 %

Resultat pr. EKB

((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk IB) / Antall EKB

Resultat etter skatt	56 273	59 683	275 062
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 113	3 196	12 778
EKB-brøk IB	52,0 %	52,1 %	52,1 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Resultat pr. EKB	5,6	6,0	27,7

Bokført egenkapital pr EKB

(EKB-kapital - Egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningsfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (Annen EK + Udisponert resultat) x EKB-brøk UB) / Antall EKB

Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	0	0	-350
Overkurs	425 285	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745	7 109
Utjevningsfond	482 213	443 963	482 213
Avsatt, ikke vedtatt utbytte	98 650	78 920	98 650
Annen egenkapital	286 358	301 405	283 608
Udisponert resultat	56 273	59 683	0
EKB-brøk UB	52,0 %	52,1 %	52,0 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523
Bokført egenkapital pr EKB	267	257	260

Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB			
Børskurs	360	282	328
Bokført egenkapital pr EKB	267	257	260
Pris/Bokført egenkapital (P/B):	1,35	1,10	1,26

Pris/Resultat pr. EKB:

Børskurs / (Resultat pr. EKB / dager i perioden x dager i året)

Børskurs	360	282	328
Resultat pr. EKB	5,6	6,0	27,7
Pris/Resultat pr. EKB:	15,8	11,8	11,8

¹ Gå til jaerenspareabank.no og velg Meny – Om banken – Investorinformasjon – Finansielle rapporter.

² Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2024 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2025. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital 01.01.25-31.03.25 = (2.458.882 + 2.517.964) / 2 = 2.488.423.

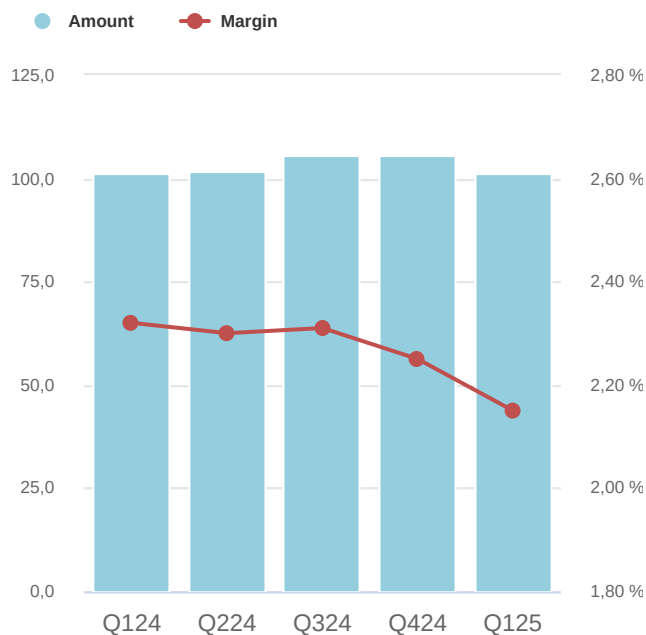
³ Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2024 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2025. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.25-31.03.25 = (18.852.641 + 19.018.730 + 19.233.161 + 19.289.679) / 4 = 19.098.553.

English summary

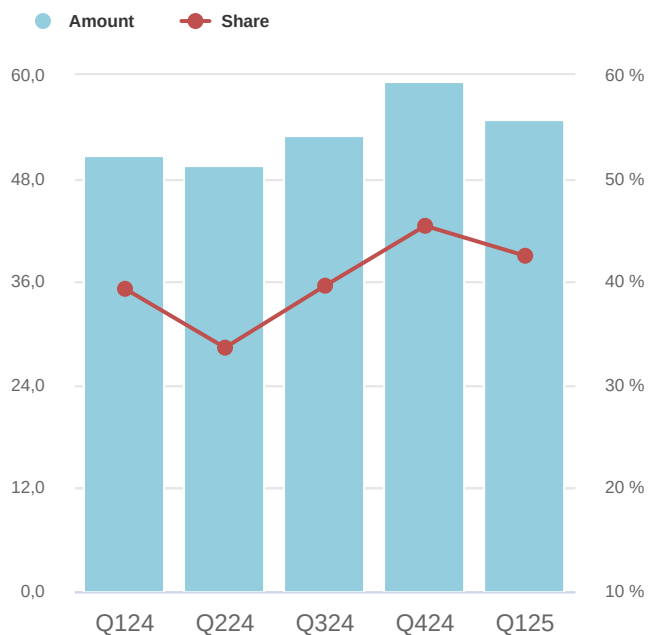
Key figures Q1 (amounts in million NOK)

	2025	2024
Profit before tax	74,6	78,4
Profit after tax	56,3	59,7
Net interest	101,5	101,5
Net commission	27,6	24,2
Losses and write-downs	-0,3	-0,2
Net interest in % of ATA	2,15 %	2,32 %
Net commission in % of ATA	0,59 %	0,55 %
Operating costs in % of ATA	1,17 %	1,16 %
Operating costs in % of income	42,5 %	39,3 %
Deposits to loan ratio	80,6 %	81,5 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	43,7 %	42,7 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	17,5 %	18,8 %
Return on equity before tax	11,7 %	12,6 %
Return on equity after tax	8,7 %	9,5 %

Net interest



Operating expenses



Quarterly report Q1 2025

Solid core operations and high lending growth

The accounts at the end of Q1 show a reasonably stable development within the bank's core operations. Net interest income is at the same level as last year, while net commissions are slightly up. Defaults are at a low level - the same applies to losses and write-downs. Operating costs show some increase compared to the same period last year - the increase is mainly related to personnel costs.

The growth rate in loans is high compared to credit growth in our primary market area. Total lending growth over the past 12 months is 10,5 % - including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits show stable and positive development - growth over the past year amounts to 8,7 %.

Result, Q1 2025

For Q1, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 74,6 million, compared with NOK 78,4 million for the previous year. The reduction in profit is mainly due to slightly higher personnel costs and lower income from securities. Defaults are still at a low level - the same applies to losses and write-downs.

Profit after tax was NOK 56,3 million, compared with NOK 59,7 million for the previous year.

The return on equity after tax was 8,7 % (9,5 %). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 11,0 %.

Net interest

Net interest income at the end of Q1 amounted to NOK 101,5 million (NOK 101,5 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2,15 % at the end of Q1 (2,32 %). The money market rate has shown a stable development over time - Norges Bank kept the policy rate stable at 4,50 % throughout last year and Q1 this year.

Net commission

Net commission income as at 31.03.2025 amounted to NOK 27,6 million (NOK 24,2 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 10,6 million at the end of Q1, an increase from NOK 7,1 million at the same time last year. The margin on the portfolio in EBK stabilized at a normal level during the 1st quarter of 2024 - following a long period of interest rate increases and notification deadlines to customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 801,5 million in the past year - corresponding to a growth of 11,8 %. This growth naturally also contributes to higher commissions.

Net income from financial investments

Net income from financial investments as at 31.03.2025 amounted to NOK 0,1 million (NOK 3,1 million). This decline is mainly due to lower returns from securities compared to the same period last year.

Operating expenses

Total operating expenses as at 31.03.2025 were NOK 55,0 million (NOK 50,7 million). The increase amounts to approximately 8,5 % and relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1,17 % (1,16 %) at the end of Q1. Expenses as a ratio of income were 42,5 % at the end of Q1 (39,3 %). The bank's long-term target is a cost ratio below 40,0 %.

Compensation in relation to fraud cases has been recognised in the amount of approximately NOK 0,3 million as at the end of Q1. The reduction from the same period last year amounts to approximately NOK 1,4 million. In other words, the development is positive.

Losses and defaults

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 31.03.2025 amounted to a net minus of NOK 0,3 million (minus NOK 0,2 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 18,2 million (NOK 42,1 million) at the end of Q1. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 87,1 million (NOK 75,1 million).

Non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 105,3 million (NOK 117,1 million) at the end of Q1. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is a reduction from 0,56 % to 0,45 % in the last 12 months.

Provision levels for non-performing commitments and other defaulted exposures (doubtful) were 4,7 % (11,6 %) and 8,2 % (6,4 %) respectively at the end of Q1.

Total write-downs in stage 3 show a decrease from NOK 9,7 million last year to NOK 8,0 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows a decrease from the same period last year and amounts to a total of NOK 24,4 million at the end of Q1 compared with NOK 27,8 million the previous year.

The bank's balance sheet

The bank's assets totaled NOK 19,3 billion at the end of Q1. This represents an increase of 8,6 % over the past 12 months. The bank's total assets included loans transferred to EBK was NOK 26,9 billion at the end of Q1. This represents an increase of 9,5 % over the past 12 months.

Lending via EBK totaled NOK 7,6 billion at the end of Q1. The development in volume terms during the past 12 months shows solid growth of 11,8 %.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 14,2 billion to NOK 15,6 billion. This corresponds to growth of 9,9 %. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 10,5 % over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 8,7 % for the last 12 months, amounting to NOK 12,6 billion at the end of Q1. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 80,6 % at the end of Q1, down from 81,5 % at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 54,3 % at the end of Q1, down from 55,2 % at the same time last year. The deposit spread is considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Key figures

RESULTS (amounts in thousand NOK)	Q1 2025	Q1 2024	Year 2024
Net interest income	101 463	101 461	413 768
Total other operating income	27 851	27 398	128 944
Total operating expenses	54 975	50 655	212 527
Operating profit before loan losses	74 339	78 204	330 186
Write-downs and losses on loans	-283	-226	-6 024
Operating profit before tax	74 623	78 430	336 210
Tax cost	18 350	18 747	61 148
Profit after tax	56 273	59 683	275 062

BALANCE SHEET (amounts in thousand NOK)	Q1 2025	Q1 2024	Year 2024
Total assets	19 290	17 760	18 853
Average total assets (ATA)	19 099	17 561	18 052
Net loans to customers	15 600	14 194	15 294
Net loans to customers incl. EBK	23 169	20 961	22 684
Net loans to customers via EBK	7 569	6 767	7 391
Deposits from customers	12 608	11 602	12 248
Certificates and bonds	1 818	1 725	1 795
Shares and fund units	1 025	1 021	957
Equity capital	2 668	2 572	2 609

KEY RATIOS	Q1 2025	Q1 2024	Year 2024
Development during the quarter/year to date			
- Assets	2,3 %	2,1 %	8,4 %
- Loans	2,0 %	0,9 %	8,7 %
- Loans incl. EBK	2,1 %	1,6 %	10,0 %
- Deposits	2,9 %	3,4 %	9,2 %
Deposits to loan ratio	80,6 %	81,5 %	79,9 %
Profitability			
Net interest income as % of ATA	2,15 %	2,32 %	2,29 %
Cost percentage	42,5 %	39,3 %	39,2 %
Costs as % of ATA	1,17 %	1,16 %	1,18 %
Return on equity before tax	11,7 %	12,6 %	13,5 %
Return on equity after tax	8,7 %	9,5 %	10,9 %
Losses and non-performing exposures			
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending	0,1 %	0,3 %	0,2 %
Other non-performing exposures as % of gross lending	0,6 %	0,5 %	0,5 %
Solidity (consolidated)			
Capital adequacy	21,1 %	22,8 %	21,7 %
Core capital adequacy	19,1 %	20,5 %	19,6 %
Core tier 1 capital adequacy	17,5 %	18,8 %	18,0 %
Risk-weighted capital	12 698	11 302	12 330
Personnel			
Number of man-labour years	92	90	94
Equity capital certificates (ECC)			
Equity capital certificate proportion	52,0 %	52,1 %	52,0 %
Market price per ECC	360	282	328
Market cap (NOK million)	1 776	1 391	1 618
Book equity per ECC	267	257	260
Result/fully-diluted result per ECC	5,6	6,0	27,7
Dividend per ECC			20,00
Price/profit per ECC	15,8	11,8	11,8
Price-to-book ratio	1,35	1,1	1,26

Income Statement

(amounts in thousand NOK)	Note	Q1 2025	Q1 2024	Year 2024
Total income from interest		29 825	26 969	110 318
Total income from interest on lending to customers amortised cost		233 725	219 796	912 720
Sum rentekostnader		162 086	145 304	609 270
Net interest income		101 463	101 461	413 768
Commission income etc.		30 332	26 507	115 966
Commission expenses etc.		2 734	2 301	9 833
Other operating income		119	116	467
Net commission and other income		27 717	24 322	106 601
Dividend and result from investments according to equity method		-673	51	18 922
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	806	3 024	3 421
Netto inntekter fra finansielle investeringer		133	3 076	22 343
Payroll and social expenses		31 122	26 715	115 643
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		2 056	3 274	12 931
Other operating expenses		21 797	20 666	83 952
Total operating expenses		54 975	50 655	212 527
Operating profit before loan losses		74 339	78 204	330 186
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	-283	-226	-6 024
Operating profit before tax		74 623	78 430	336 210
Tax cost		18 350	18 747	61 148
Profit after tax		56 273	59 683	275 062
Other comprehensive income				
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions				810
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions				-202
Changes in value for financial assets available for sale		3 037	-2 638	-19 432
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		3 037	-2 638	-18 825
Comprehensive income for the period		59 310	57 045	256 237

Balance Sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	Q1 2025	Q1 2024	Year 2024
Cash and receivables with central banks		31 794	33 075	32 870
Loans and receivables with credit institutions		682 443	658 397	651 363
Loans to customers	<u>2, 3</u>	15 599 951	14 193 999	15 293 838
Certificates and bonds		1 818 158	1 724 542	1 794 519
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		119 510	169 815	67 963
Financial instruments with change in value through OCI		905 223	851 180	889 159
Financial derivatives		6 291	4 397	6 192
Ownership interests in associates	<u>9</u>	2 090	5 023	4 135
Intangible assets			3 384	
Tangible fixed assets		38 668	34 483	37 932
Right-of-use assets		50 245	53 243	50 034
Other assets		10 490	6 086	5 894
Advance payments and earned income		24 816	22 730	18 741
TOTAL ASSETS		19 289 679	17 760 353	18 852 641
Deposits from customers	<u>3</u>	12 607 627	11 601 778	12 247 546
Liabilities for securities	<u>7</u>	3 639 456	3 218 774	3 622 565
Other liabilities		50 212	31 312	22 734
Accrued costs and income paid in advance		26 010	23 817	22 659
Financial derivatives			200	8
Provisions for liabilities		44 784	56 548	74 921
Liabilities relating to right-of-use assets		52 690	55 073	52 321
Subordinated loan capital	<u>7</u>	200 936	200 955	201 005
Total liabilities		16 621 715	15 188 457	16 243 759
Equity certificate capital	<u>10</u>	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity certificates				-350
Share premium		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	<u>7</u>	150 000	150 000	150 000
Other paid-in capital		7 109	5 745	7 109
Equalisation reserve		482 213	443 963	482 213
Dividend		98 650	78 920	98 650
Customers dividend and gift fund		92 144	72 164	92 434
Savings bank fund		946 619	911 418	946 619
Other equity		286 358	301 405	283 608
Unappropriated result		56 273	59 683	
Total equity		2 667 964	2 571 896	2 608 882
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		19 289 679	17 760 353	18 852 641