

Jæren Sparebank

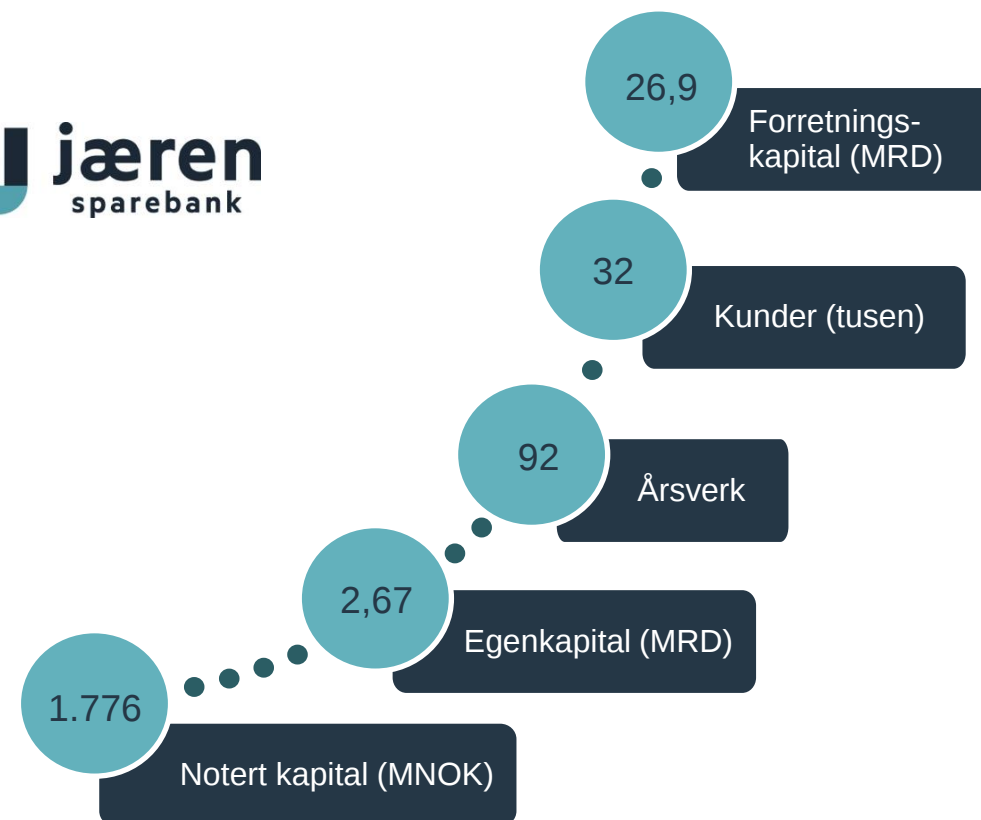
Kvartalspresentasjon

1. kvartal/per 31.03.2025



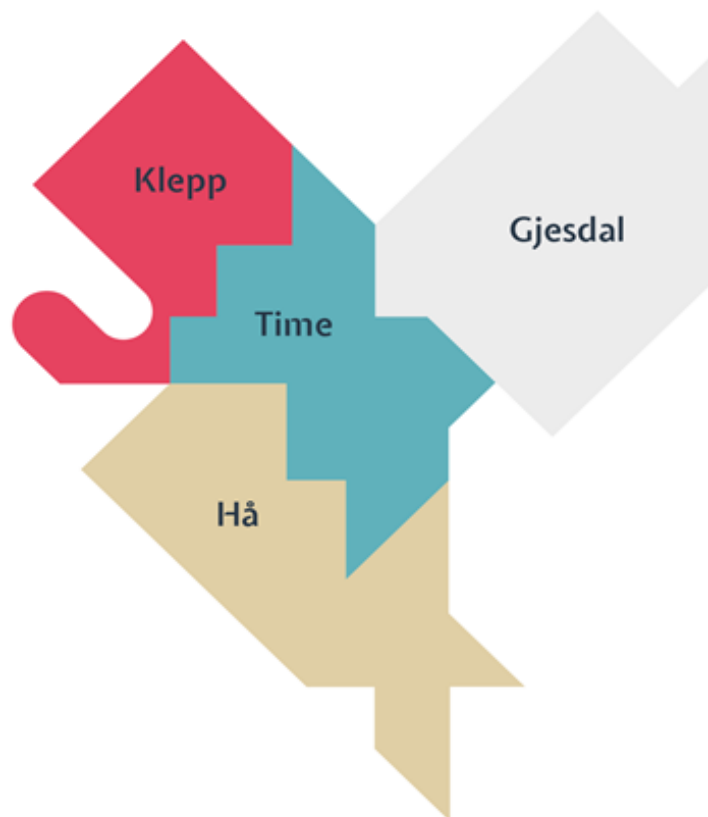
Kort om banken

- 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 7,6 mrd. Volumet er utenfor bankens balanse - banken mottar løpende provisjoner samt årlig utbytte.
- Overføringsgraden for boliglån er ca. 43,7 % ved utgangen av Q1.



Markedsleder på Jæren innenfor boliglån

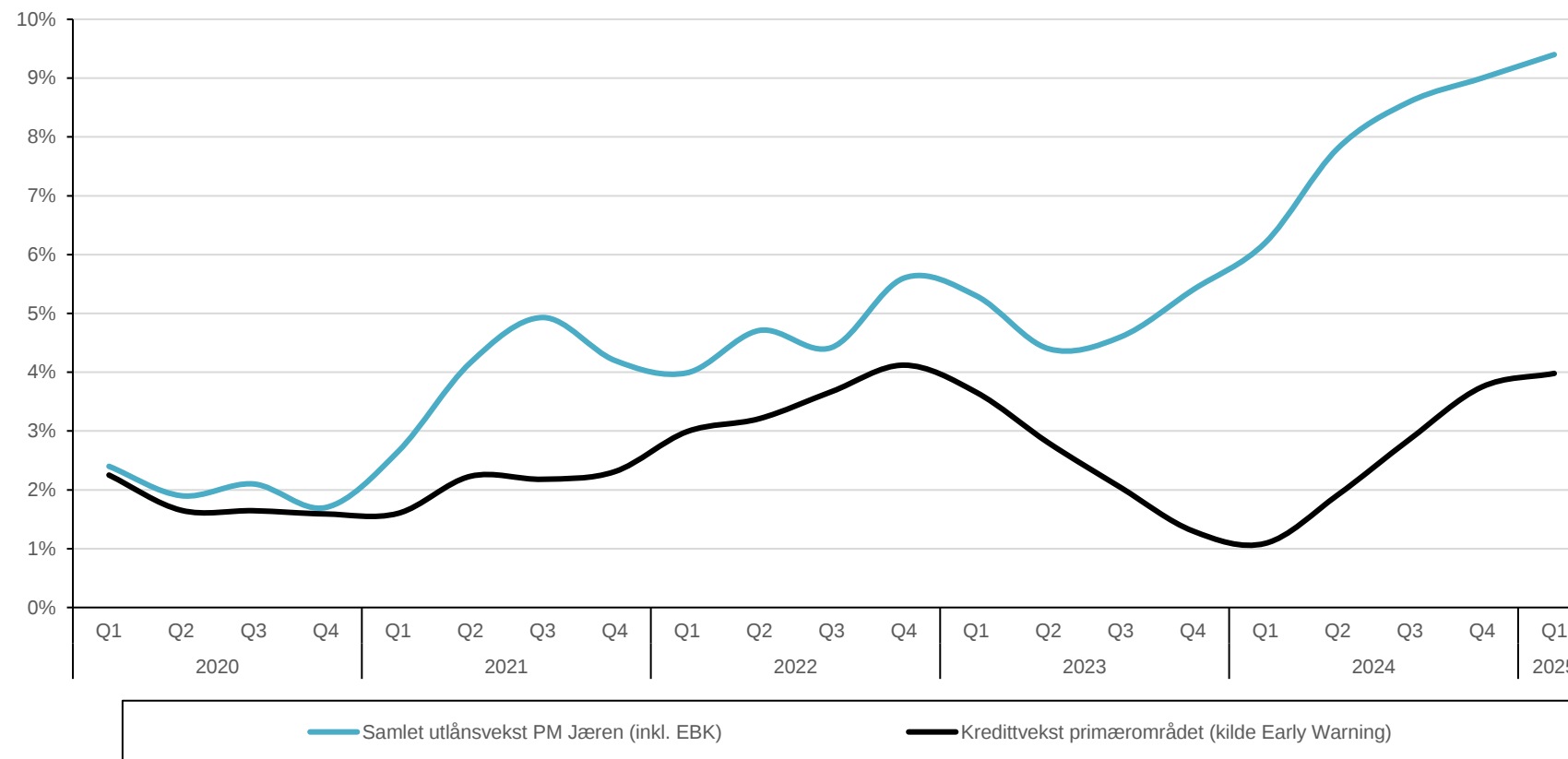
Bankens primære markedsområde er kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken har god vekst og tar markedsandeler. Samlet PM-vekst er 9,4 % siste året – inkludert nettovekst i EBK.



- 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 35,4 %.
- Markedsandelen i Time kommune er 38,4 %.
- Markedsandelen i Hå kommune er 23,0 %.
- Markedsandelen i Gjesdal kommune er 10,3 %. Banken etablerte nytt kontor på Ålgård i januar 22.
- Markedsandelene er beregnet med utgangspunkt i antall pantsatte boliger.
- Samlet innbyggertall i de 4 kommunene er ca. 67 000.
- Landbruk er en viktig næring i bankens primære markedsområde – vår markedsandel (antall) her er 40,1 %. Samlet markedsandel (antall) i kommunene Klepp, Time og Hå er 43,3 %.

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 4,0 % siste året, mens banken hadde en PM-vekst på 9,4 %.



- Kredittveksten i bankens primærområde er definert som veksten i kommunene Time, Klepp, Hå og Gjesdal.
- Nytt kontor etablert på Ålgård i januar 22.
- Eget nysalgsteam.
- Styrket merkevare over tid.
- Sterkt fokus på og markedsføring av lokalbank-konseptet.

Hovedtall 1. kvartal/per 31.03.2025 (per 31.03.2024)

Resultat

MNOK 56,3 i 1. kvartal

(59,7)

Rentenetto

MNOK 101,5 i 1. kvartal

2,15 % i 1. kvartal

(101,5/2,32)

Kostnadsandel

MNOK 55,0 i 1. kvartal

42,5 % i 1. kvartal

(50,7/39,3)

EK-avkastning

8,7 % i 1. kvartal

(9,5)

Utlånsvekst

2,1 % i 1. kvartal og
10,5 % siste 12 mnd.

(1,6/6,3)

Innskuddsvekst

2,9 % i 1. kvartal og
8,7 % siste 12 mnd.

(3,4/6,1)

Overføringsgrad

43,7 % per utgangen av
1. kvartal

(42,7)

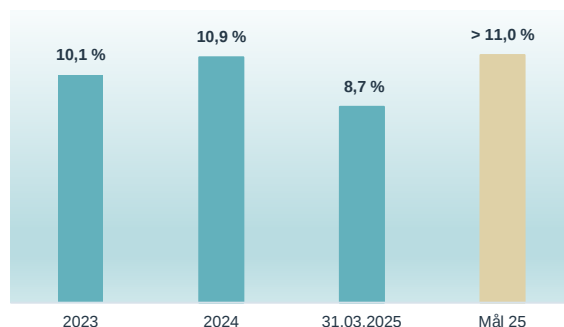
Ren kjernekapital

17,5 % per utgangen av
1. kvartal

(18,8)

Utvikling – strategiske måltall

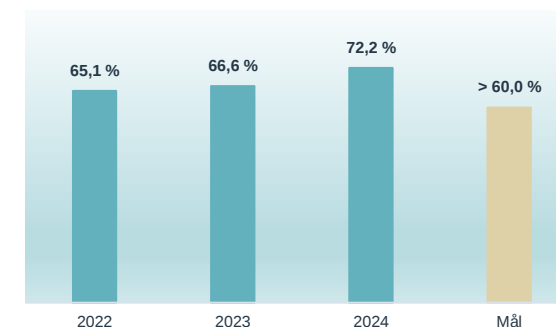
EGENKAPITALAVKASTNING



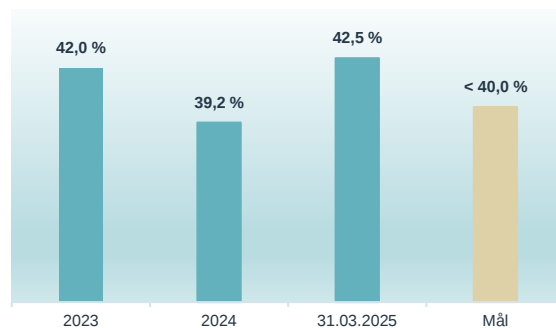
REN KJERNE KONSOLIDERT



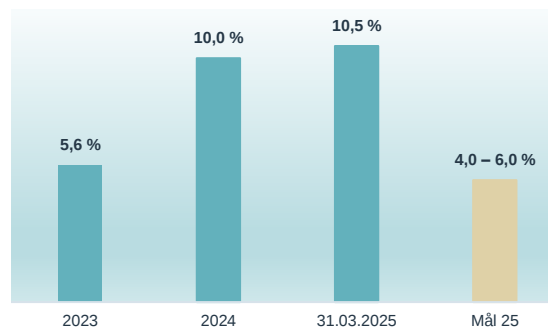
UTBYTTEANDEL



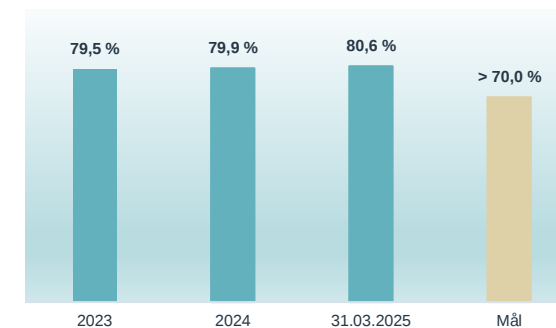
KOSTNADSANDEL



UTLÅNSVEKST (12 MND)



INNSKUDDSDÆKNING

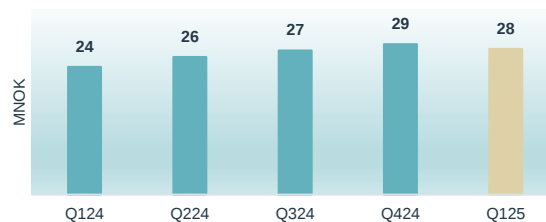


Utvikling – hovedposter i regnskapet

NETTO RENTER - KVARTAL



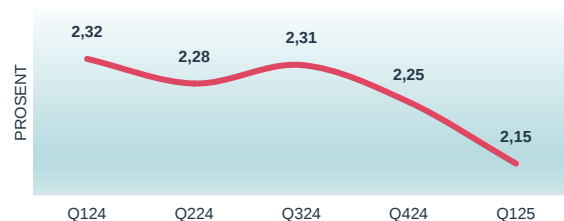
NETTO PROVISJONER - KVARTAL



KOSTNADER - KVARTAL



NETTO RENTER – ANDEL GFK



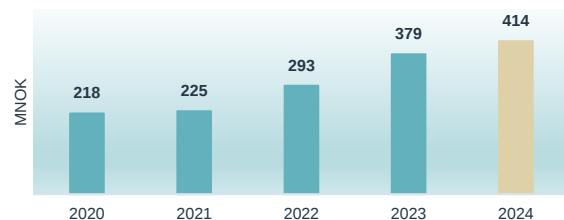
NETTO PROVISJONER – ANDEL GFK



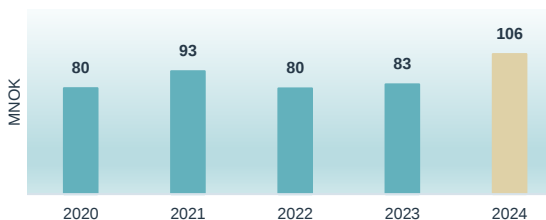
KOSTNADER – ANDEL K/I



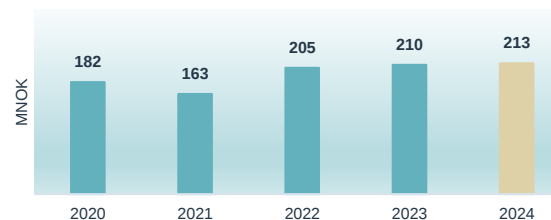
NETTO RENTER - ÅR



NETTO PROVISJONER - ÅR

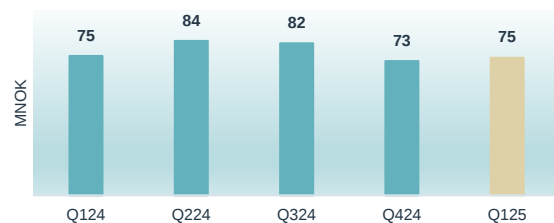


KOSTNADER - ÅR

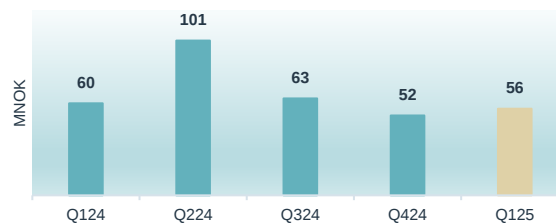


Utvikling – resultat og inntjening

KJERNEDRIFT - KVARTAL



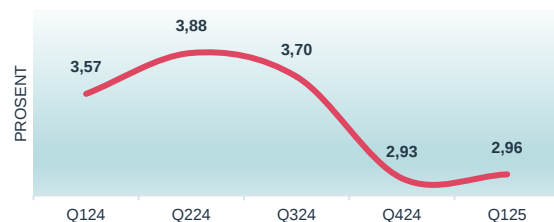
RESULTAT - KVARTAL



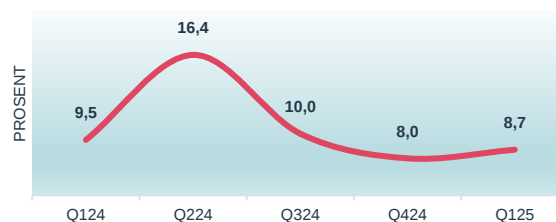
INNTJENING JAREN - KVARTAL



KJERNEDRIFT – ANDEL RVB



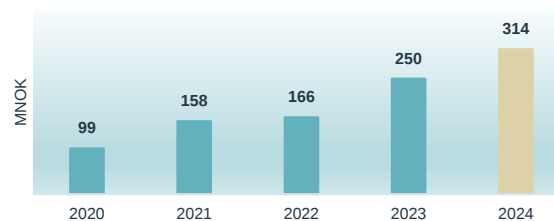
EGENKAPITALAVKASTNING - KVARTAL



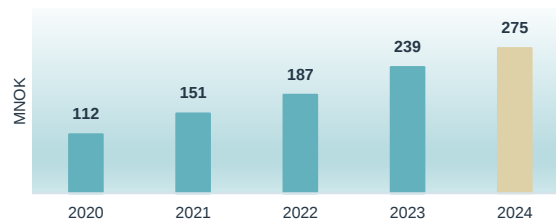
KURS JAREN - KVARTAL



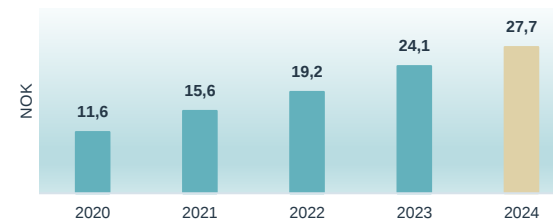
KJERNEDRIFT - ÅR



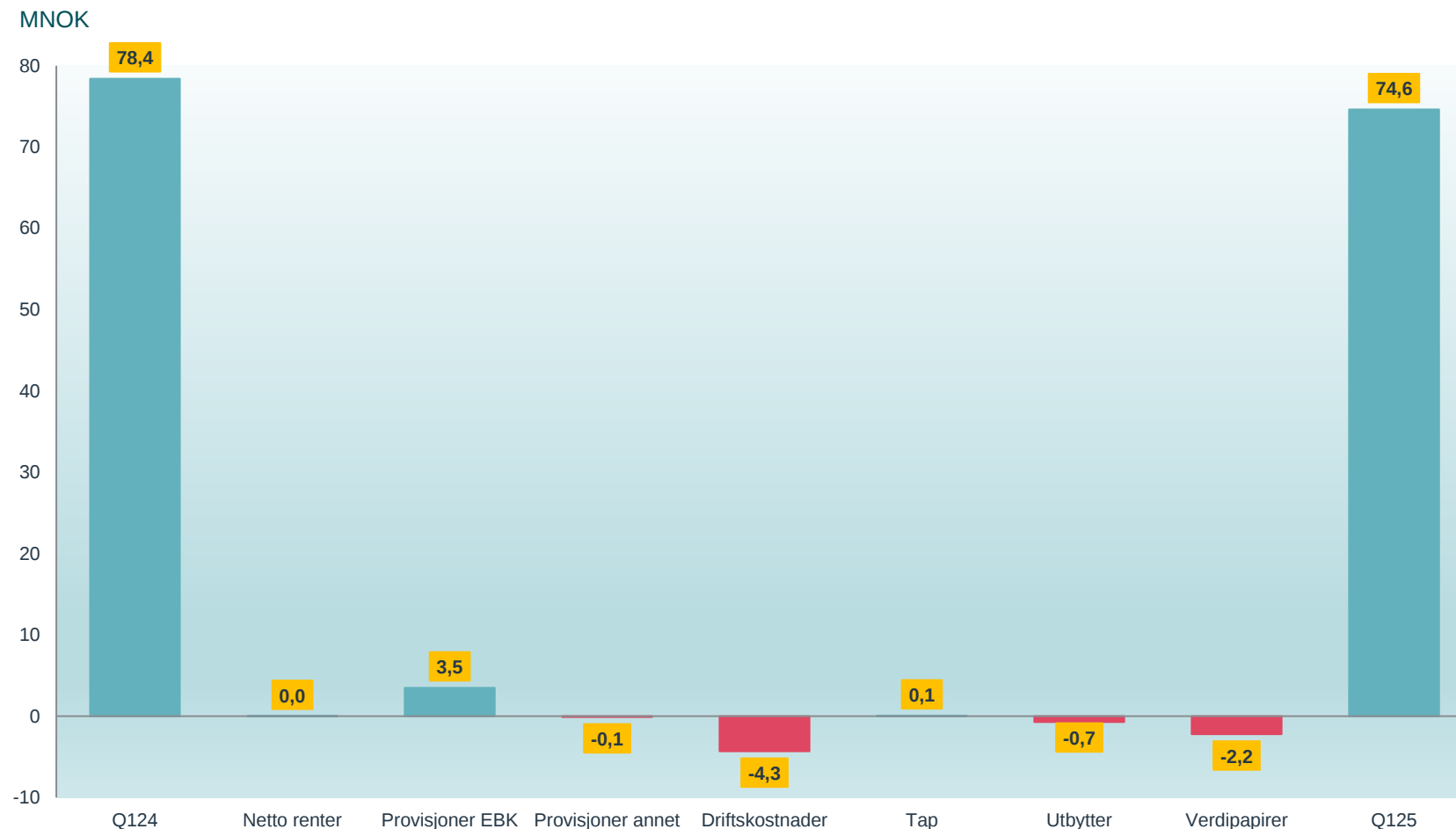
RESULTAT - ÅR



INNTJENING JAREN - ÅR

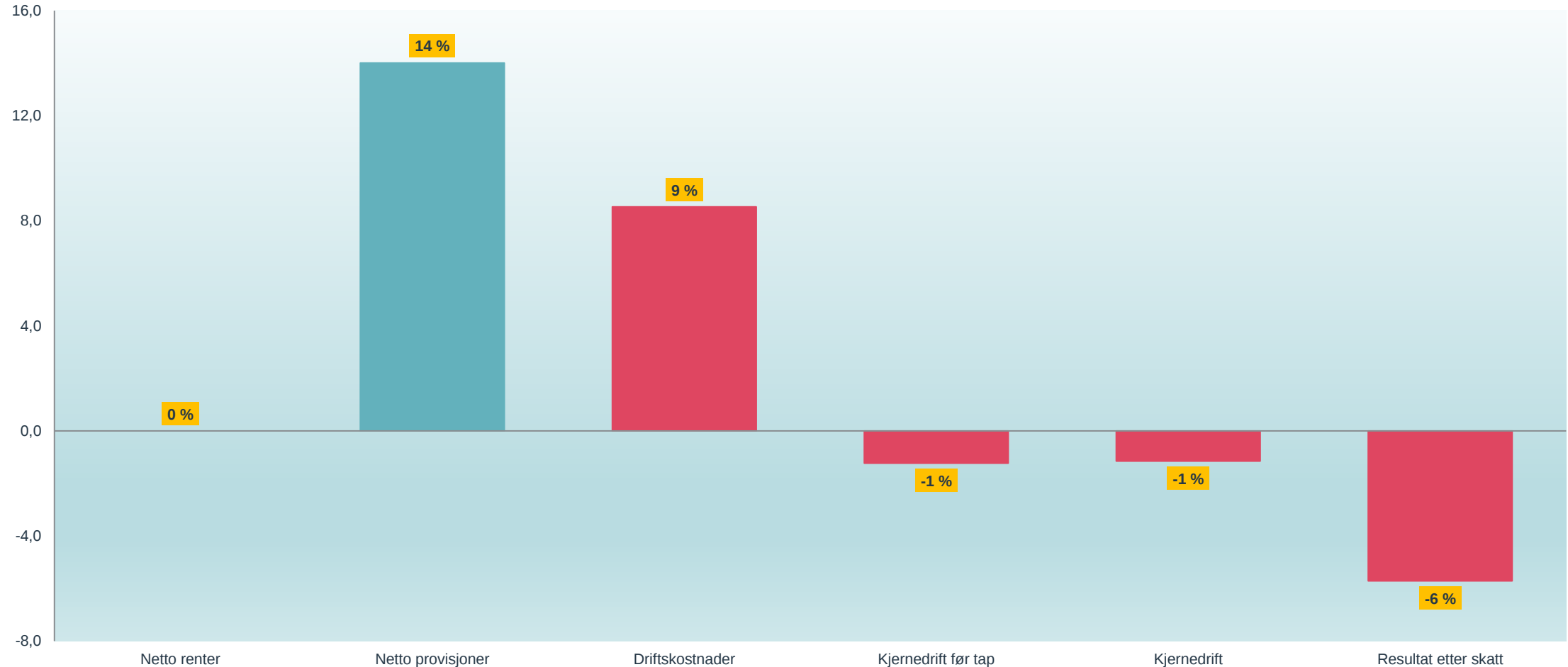


Endring i resultat før skatt – Q1 25 mot Q1 24



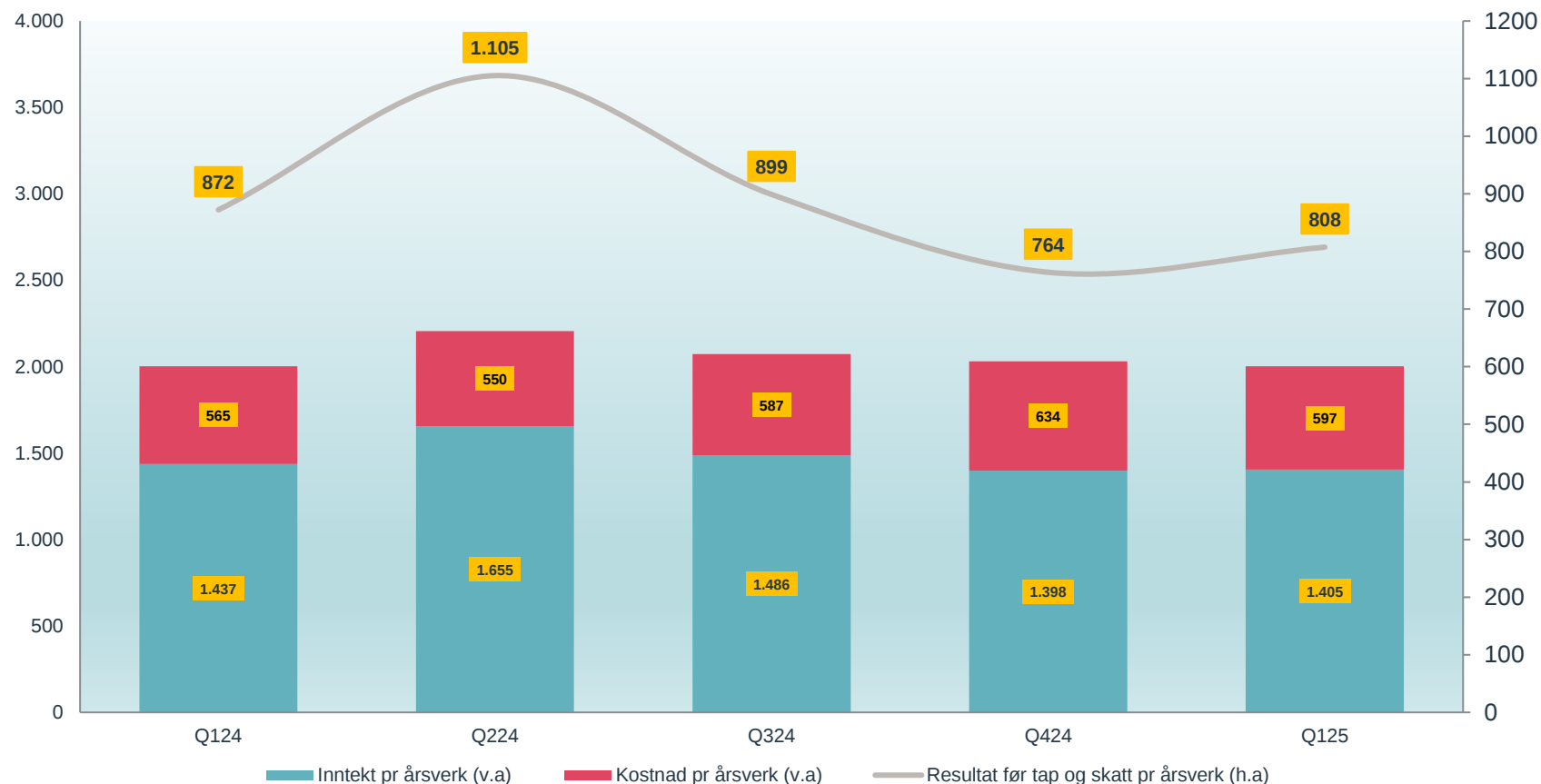
- Flat utvikling i bankens rentenetto mot tilsvarende periode i fjor.
- Provisjoner fra EBK er på et normalt nivå etter at rentetoppen ble nådd i mars 24.
- Stabil utvikling innenfor andre provisjoner knyttet til bl.a. forsikring, sparing og betalingsformidling.
- Driftskostnader er noe opp målt mot samme periode i fjor – gjelder i hovedsak innenfor lønn og personal.

Endring i resultatposter – Q1 25 mot Q1 24



Inntekt, kostnad og resultat per årsverk

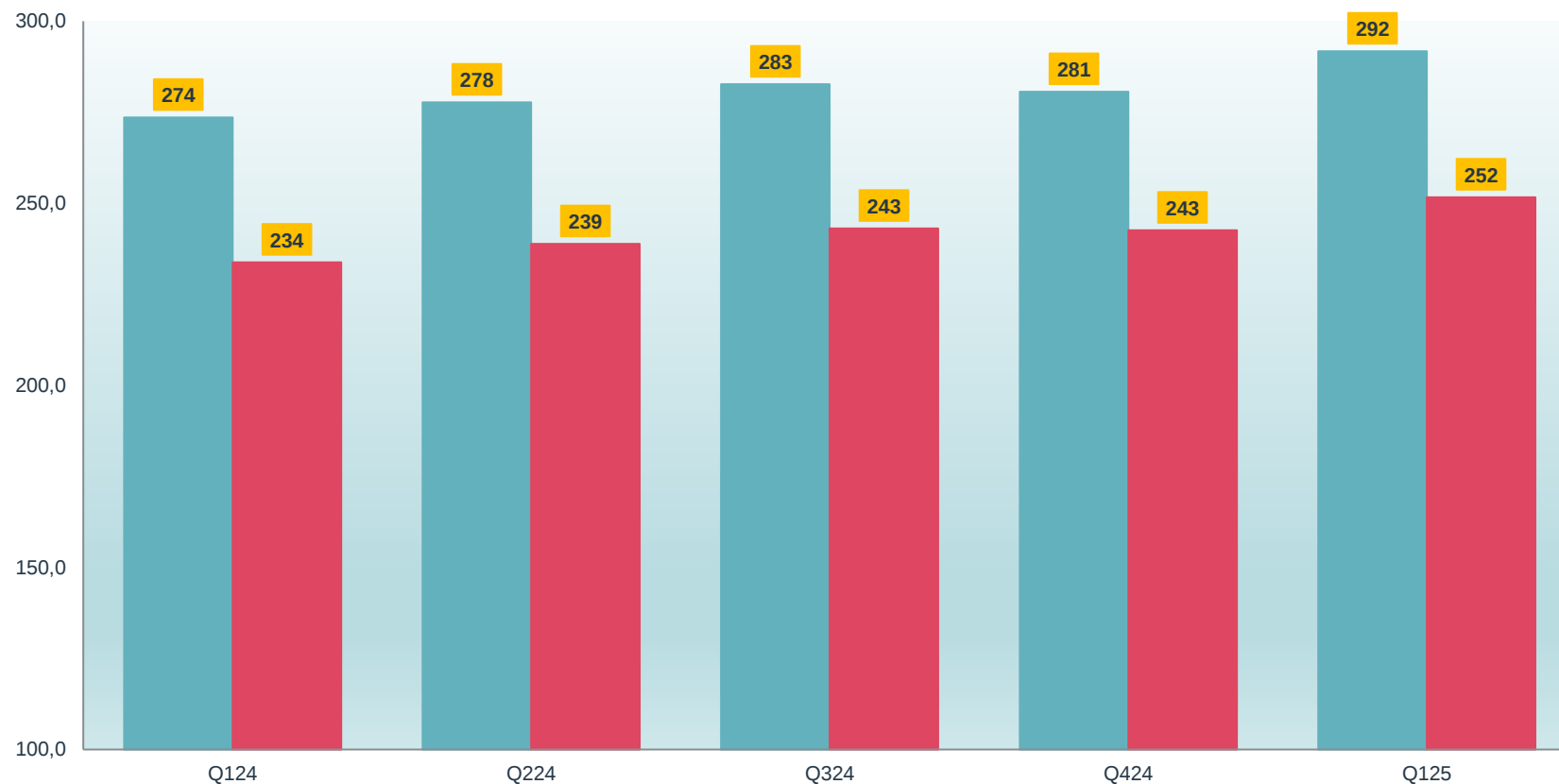
NOK 1.000



- Antall årsverk viser en økning på 2 til totalt 92 fra 1. kvartal i fjor til 1. kvartal i år. Utviklingen i 1. kvartal isolert sett viser en reduksjon på 2 årsverk.
- Inntektene per årsverk er ned med 2,2 % i 1. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Kostnadene per årsverk er opp med 5,7 % i 1. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Resultat per årsverk er ned med 7,3 % i 1. kvartal, sammenlignet med tilsvarende kvartal i fjor.
- Utbytte fra Eika Gruppen bidrar positivt i 2. kvartal isolert sett.

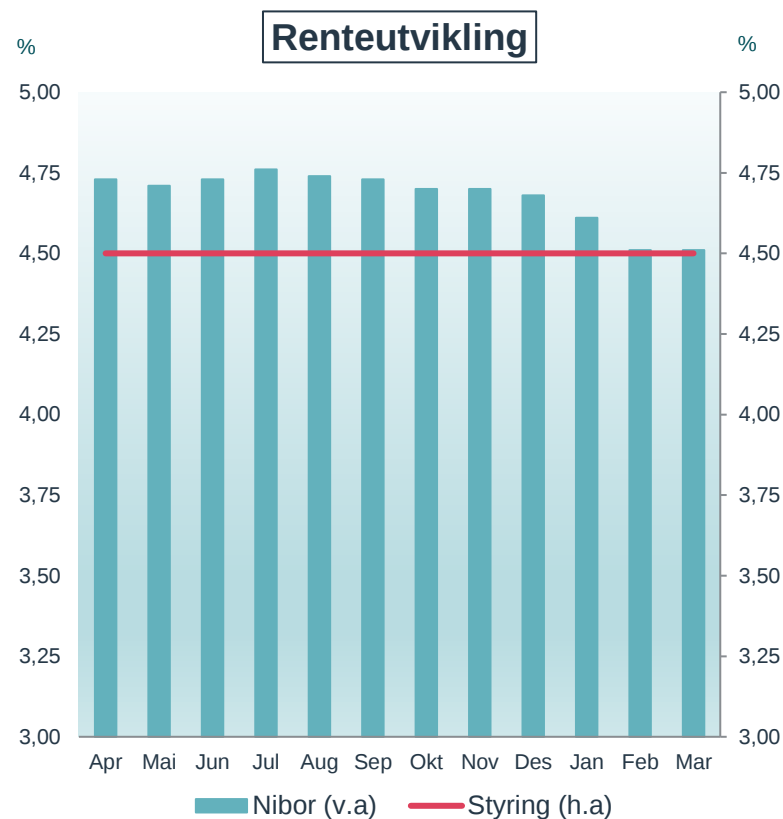
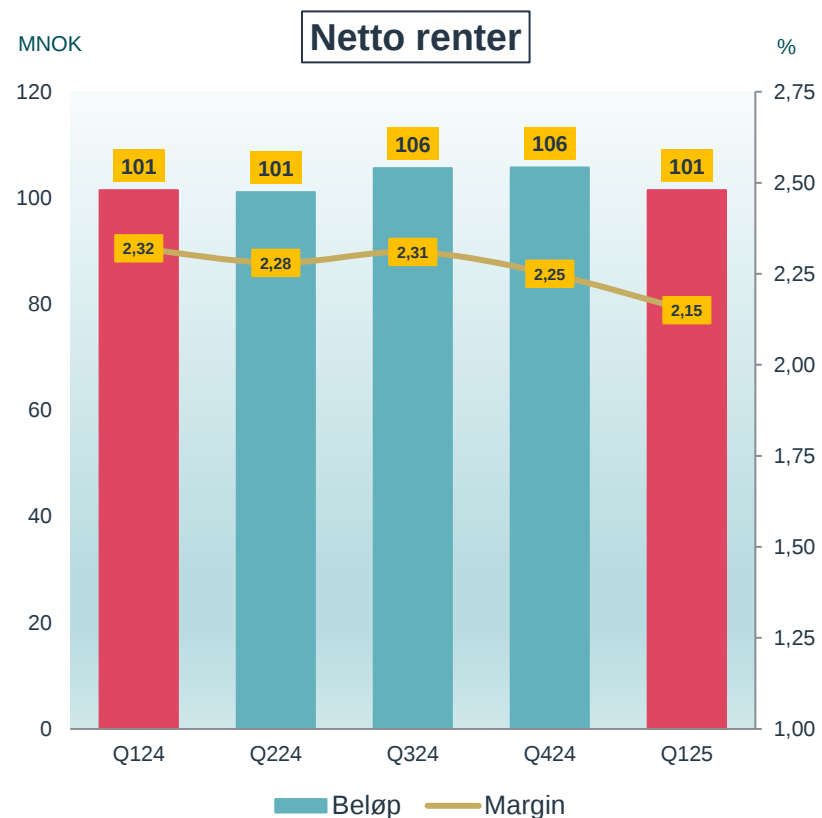
Forretningskapital og utlån per årsverk

MNOK



- Antall årsverk har økt fra 90 til 92 årsverk siste året. Reduksjon på 2 årsverk i 1. kvartal isolert sett.
- Forretningskapitalen har økt med 2,3 % i løpet av 1. kvartal og 8,6 % siste året.
- Utlån inkludert volum i EBK, har økt med 2,1 % i løpet av 1. kvartal og 10,5 % siste året.
- Samlet sett en relativt stabil utvikling de siste kvartaler.

Netto renter



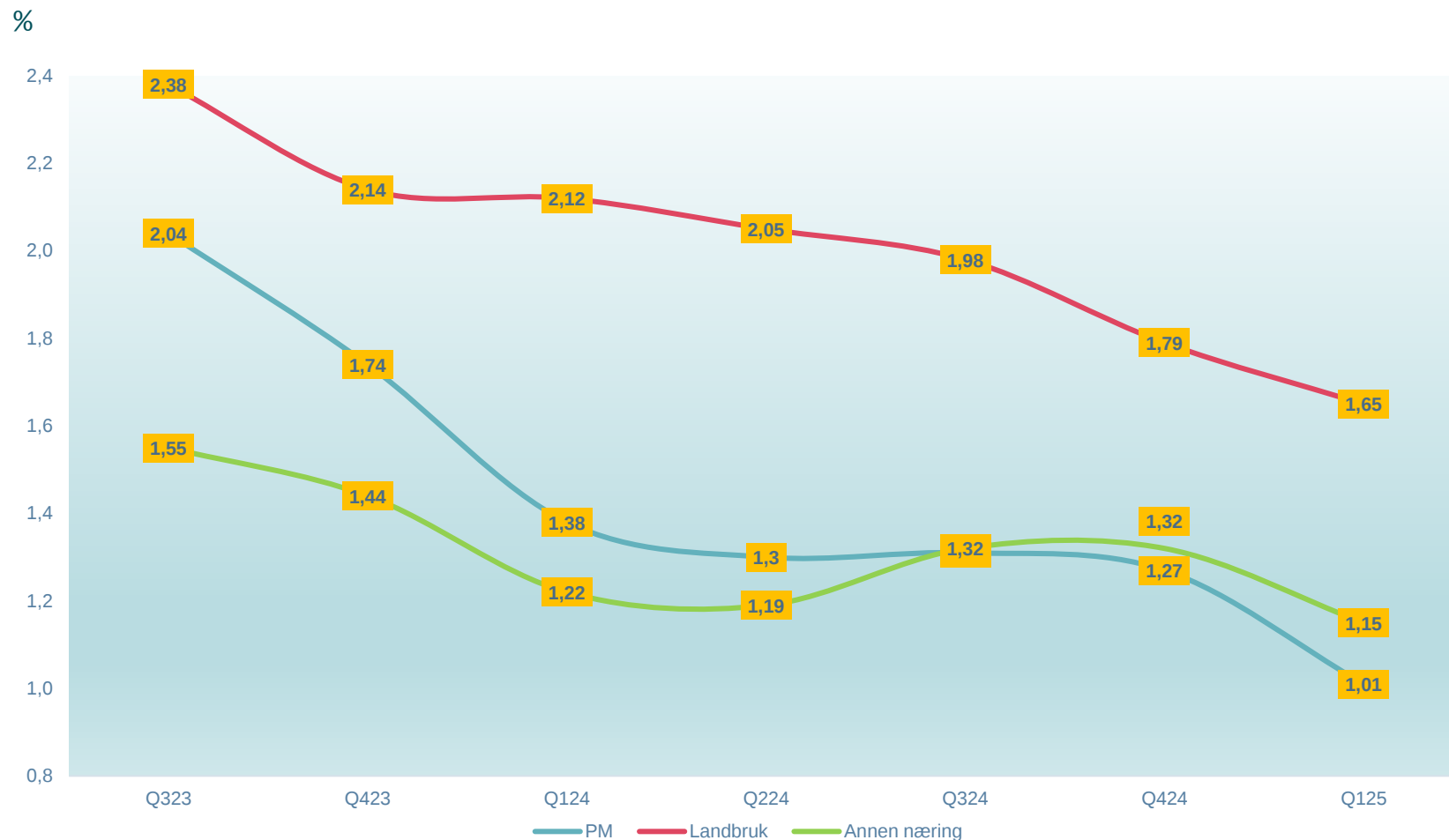
- Snitt 3MNIBOR viser en reduksjon på 0,15 % - poeng fra 4. kvartal 2024 til 1. kvartal 2025.
- Vi ser nå et tilnærmet flatt rentenivå gjennom store deler av 2024 og videre inn i 2025.
- Styringsrenta har vært uendret en lang periode – siste økning kom i desember 23 med 25 basispunkter til 4,50 %.
- I henhold til siste rentebane fra Norges Bank, er det ventet en gradvis nedgang i styringsrenta fra 2. halvår.

Utlånsmargin - utvikling



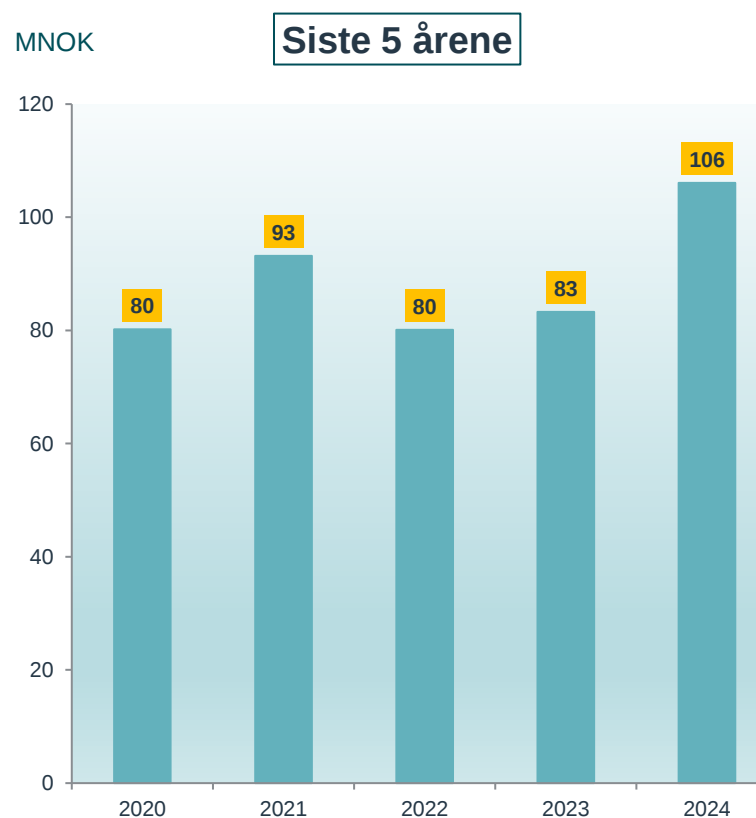
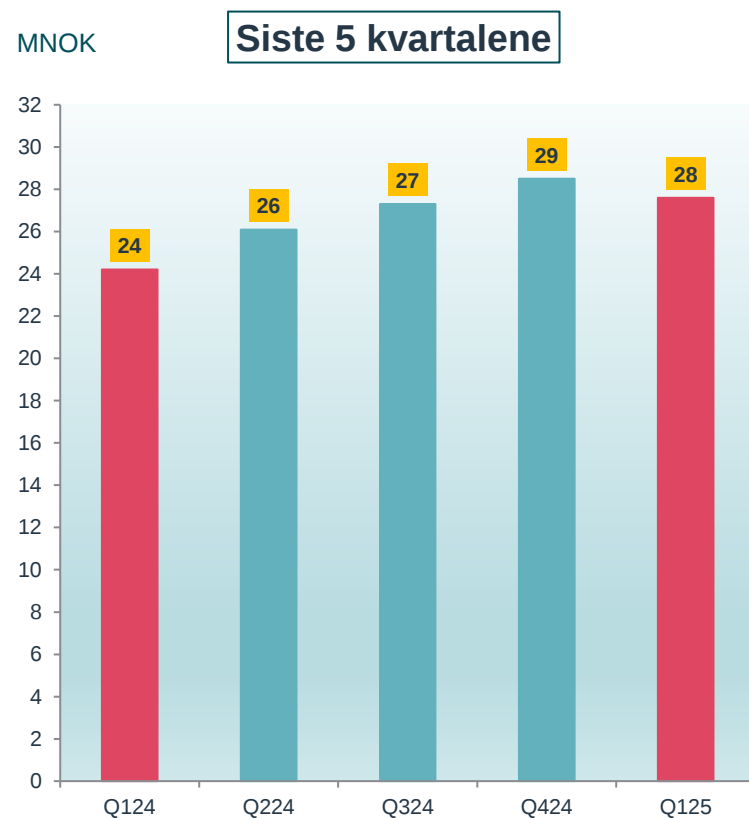
- Stigende Nibor fram til høsten 23 bidro generelt sett til reduserte marginer på utlån.
- Snitt Nibor har vært stabil fra 2. halvår 23 og fram til utgangen av 1. kvartal.
- Siste rentejustering ut til kundene ble foretatt i løpet av 1. kvartal – med full effekt fra mars 24.
- Naturlige forskjeller mellom 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 1. 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.

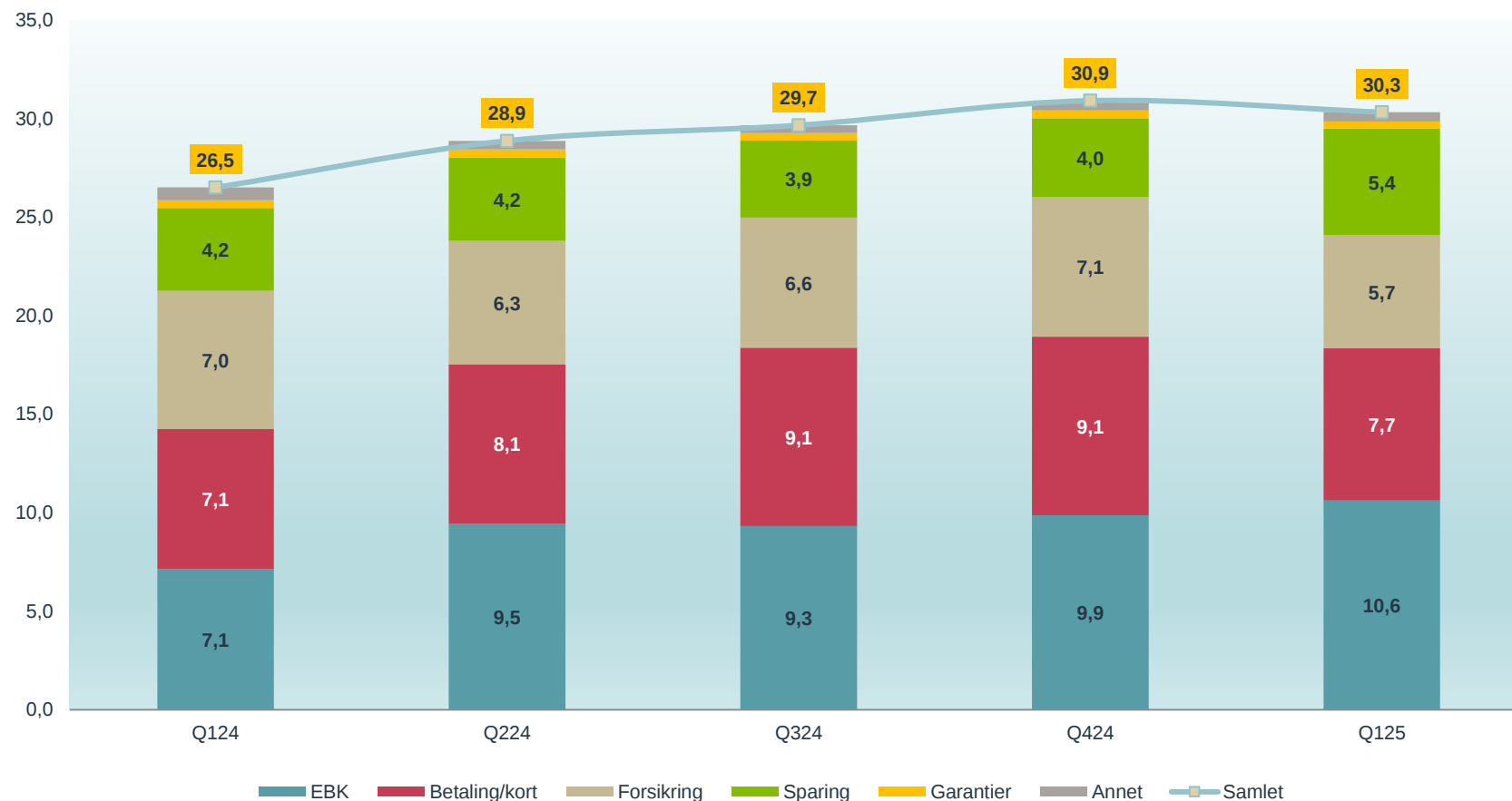
Netto provisjoner



- Provisjoner fra EBK utgjør normalt i underkant av 40 % av netto provisjoner. I 1. kvartal utgjør denne andelen ca. 38 % - mot ca. 34 % i 4. kvartal.
- Marginen i EBK er stabilisert på et normalisert nivå etter siste renteheving i mars 24.
- Provisjoner fra EBK utgjør MNOK 10,6 i 1. kvartal, mot MNOK 7,1 samme periode i fjor. Provisjonen utgjorde MNOK 9,9 i 4. kvartal.
- Summen av andre provisjonsinntekter utenom EBK, viser en stabil utvikling i 1. kvartal.

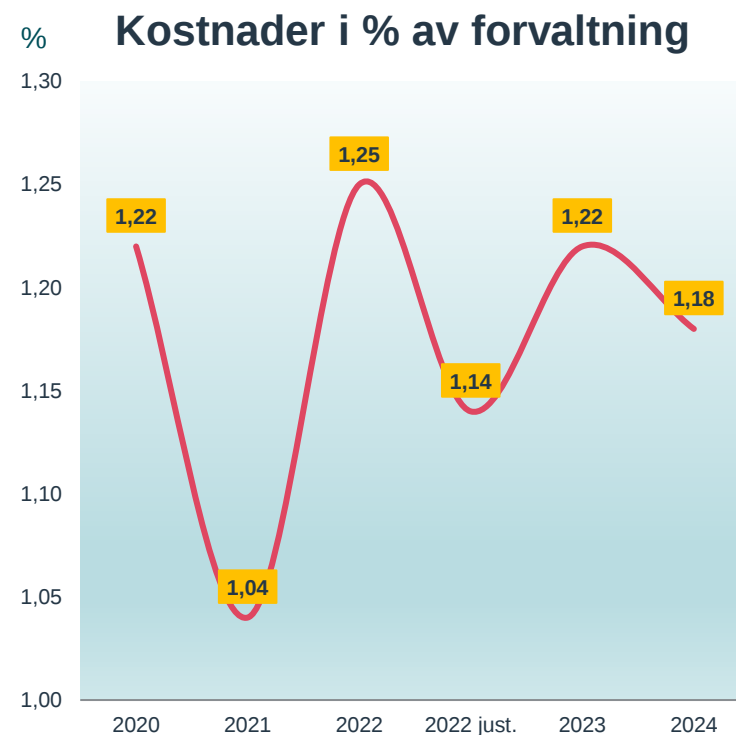
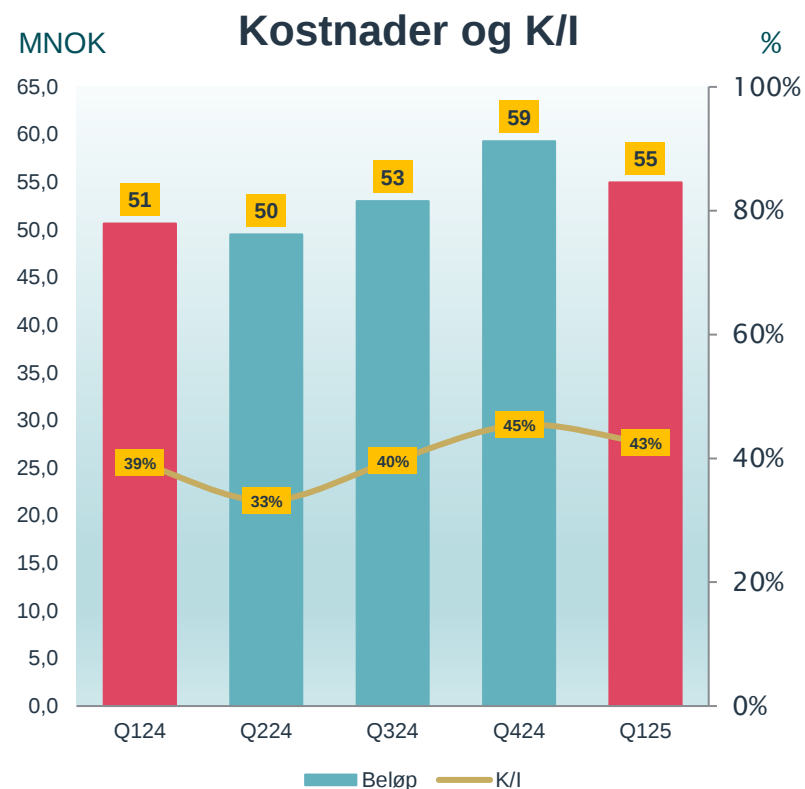
Provisjonsinntekter

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 en stabil utvikling i 1. kvartal.

Kostnader



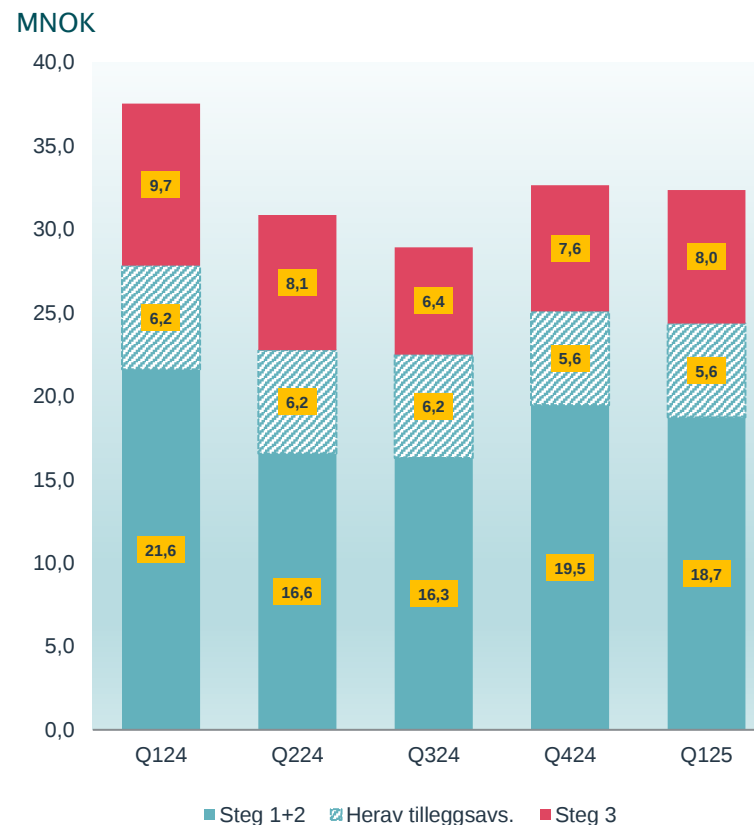
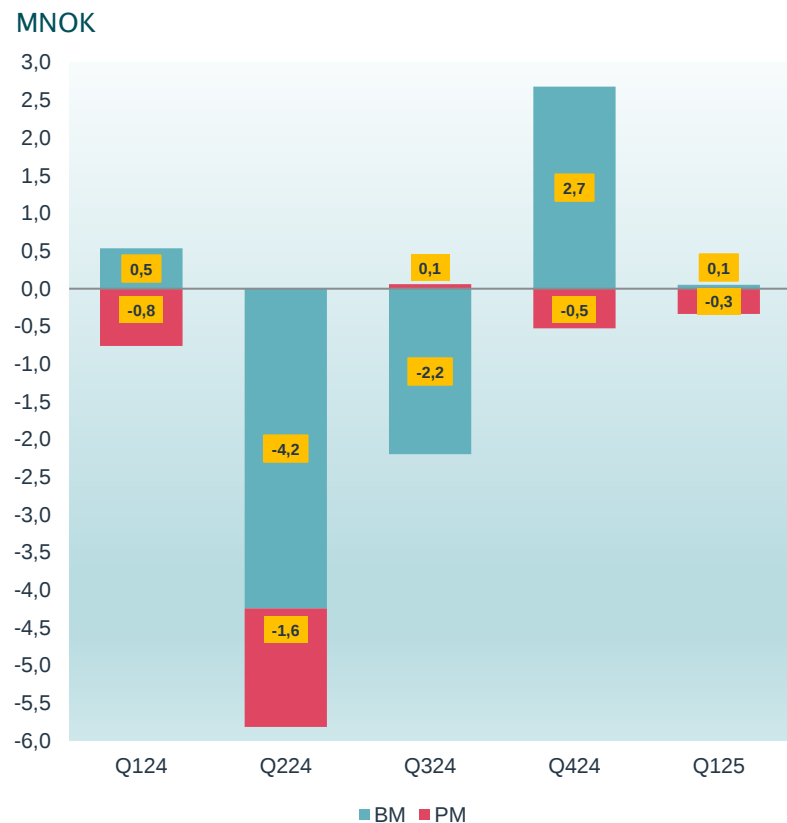
- Relativt stabil utvikling i kostnader målt mot forvaltning over tid.
- Antall årsverk er økt fra 90 ved til 92 i løpet av det siste året.
- Relativt stabil utvikling i bankens kostnadsandel over tid.
- Utbytte fra Eika Gruppen samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, bidrar til en lav kostnadsandel i 2. kvartal isolert sett.

Misligholdte og tapsutsatte lån



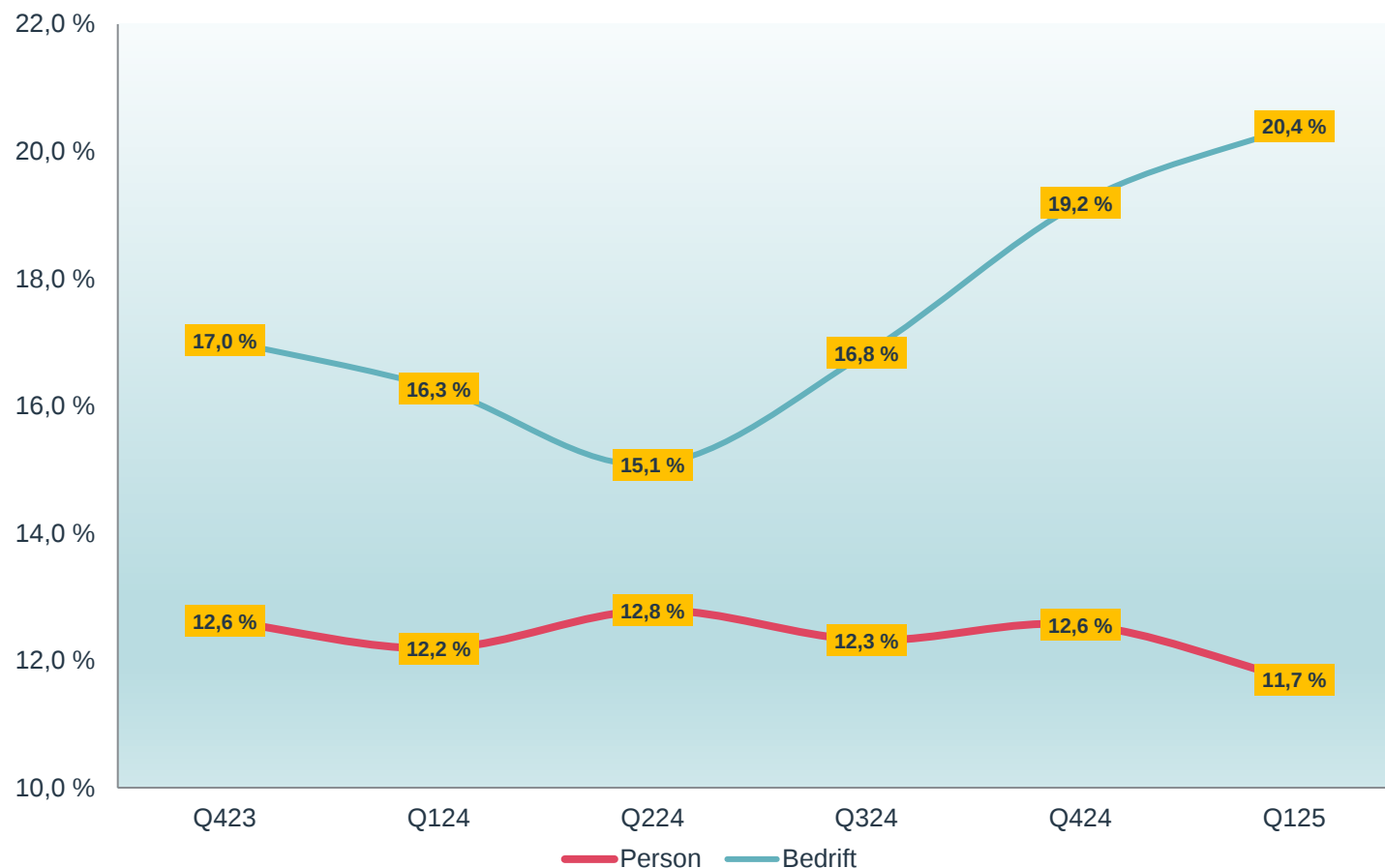
- Problemlån – beløp og andel av brutto utlån (med og uten EBK) ved utgangen av hvert kvartal.
- Andel problemlån er fortsatt på et meget lavt nivå sammenlignet med de fleste andre banker.
- Andelen utgjør 0,45 % - poeng av brutto utlån inkludert volum i EBK, mot 0,50 % - poeng ved utgangen av 4. kvartal.
- Misligholdet økte noe i begynnelsen av 2024, men har stabilisert seg og gått noe ned siste halvår.
- Restanse/overtrekk 30 – 90 dager er fortsatt på et lavt nivå.

Tapsutvikling og nedskrivninger



- Nedskrivninger i steg 1 + 2 ved utgangen av 1. kvartal utgjør 0,16 % av brutto utlån samlet og 0,41 % av brutto utlån til bedriftsmarkedet.
- Tilleggsavsetningen ble ved utgangen av 1. kvartal i fjor delvis reversert med MNOK 3,8 - i hovedsak som følge av endret risikovurdering knyttet til næringseiendom.
- Tilleggsavsetningen ble holdt uendret i 2. og 3. kvartal og delvis reversert med MNOK 0,6 i 4. kvartal i fjor. Ingen endring i 1. kvartal i år.
- Nedskrivninger i steg 3 er økt med MNOK 0,4 fra 4. kvartal til 1. kvartal.

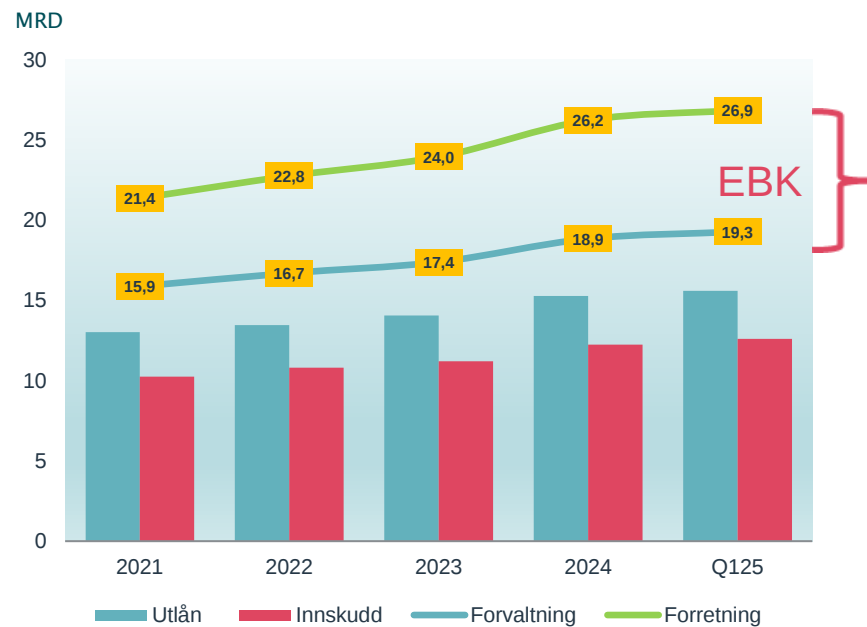
Avdragsfrihet - utvikling



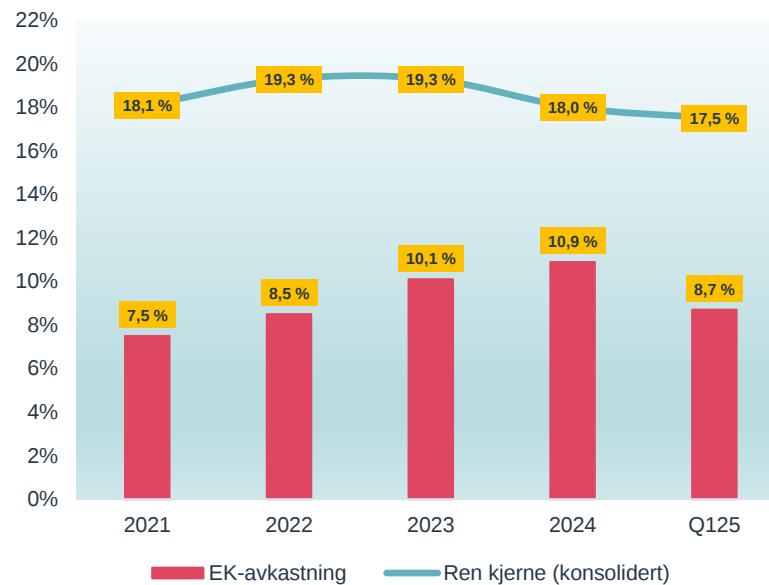
- Beregningen er i forhold til utlån innenfor person- og bedriftsmarked – kreditter er ikke medtatt.
- Stabil utvikling i avdragsfrihet innenfor personmarked.
- Noe økning siste kvartaler innenfor bedriftsmarked, men fortsatt på et relativt lavt nivå.
- Andelen innenfor personmarked er noe ned ved utgangen av 1. kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.
- Andelen innenfor bedriftsmarked var noe ned gjennom 2023 og videre inn i 1. halvår, men vi ser noe økning fra 2. halvår 2024.

En stabil og solid bank

Stabil balansestruktur



EK-avkastning og soliditet



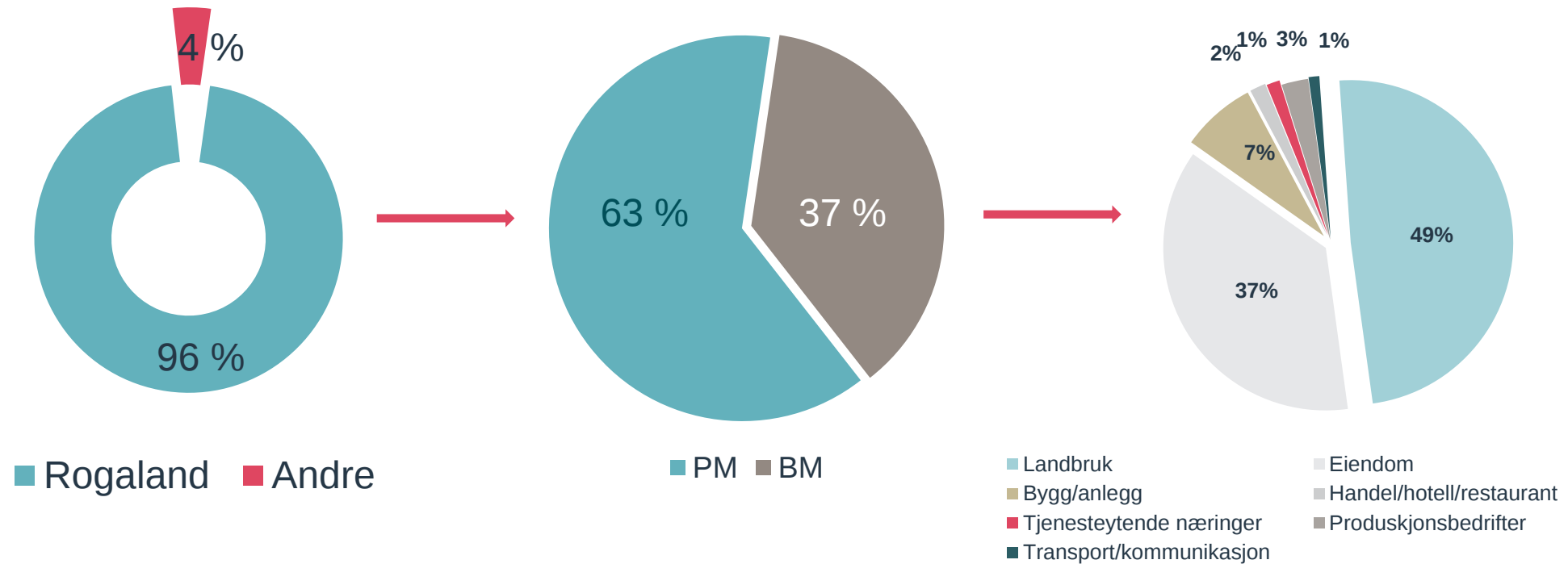
- Banken har med dagens regelverk et minstekrav til ren kjerne på 15,1 % - inkludert et Pilar 2-krav på 1,1 % for ren kjerne.
- Banken har fastsatt et minimumsmål for ren kjerne på 16,1 %
- Bankens ledelsesbuffer i forhold til dagens krav på 1,0 %.
- Ren kjerne ved utgangen av 1. kvartal etter forholdsmessig konsolidering, er 17,5 %. Tallet er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat.
- Ren kjerne ved utgangen av 1. kvartal før forholdsmessig konsolidering (morbank), er 21,9 %.

Kapital konsolidert – krav og mål per 31.03.2025

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 8,7 % per 31.03.2025.

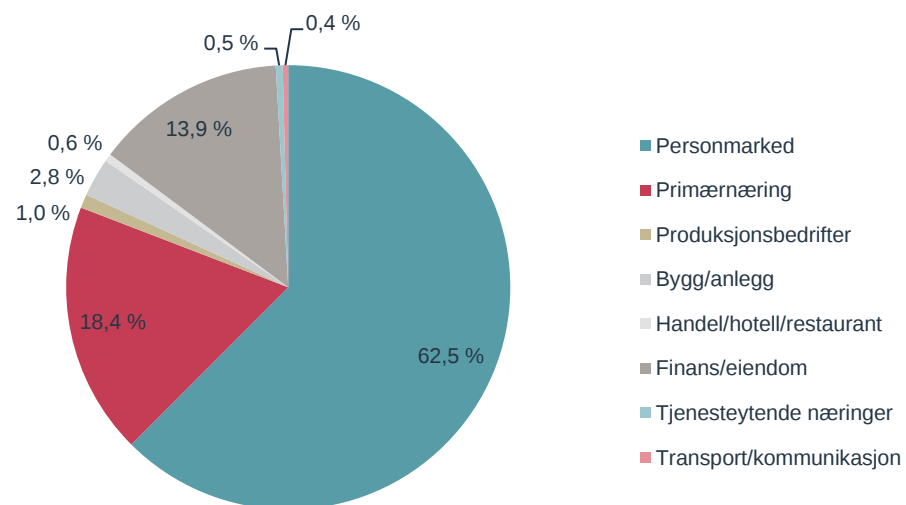
Fordeling utlån – egen balanse



63 % andel personmarked og 37 % andel bedriftsmarked – herav 86 % innenfor landbruk/eiendom.
Medregnet volum overført til EBK NOK 7,6 mrd. utgjør andel personmarked 75 %.

Utlån til kunder

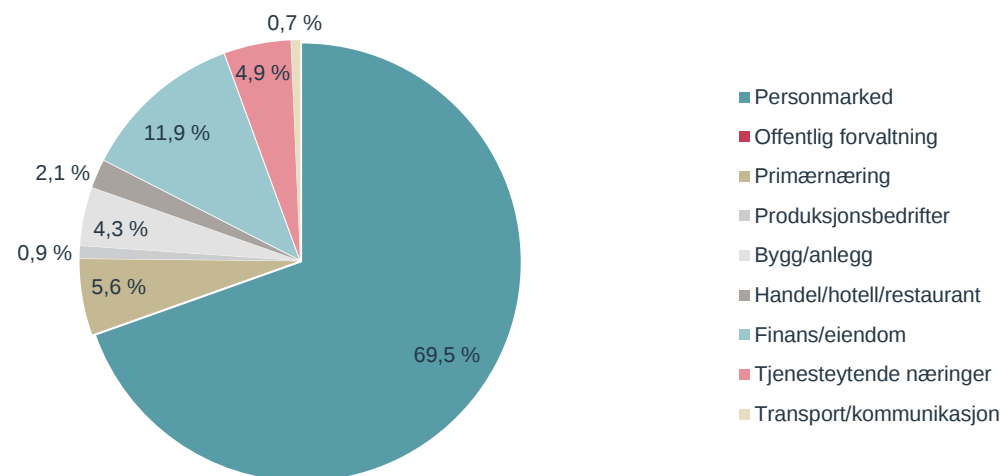
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.03.2025	Fordeling	31.03.2024	Fordeling
Personmarked	9.769.124	62,5 %	9.082.598	63,8 %
Primærnæring	2.877.399	18,4 %	2.551.116	17,9 %
Produksjonsbedrifter	149.581	1,0 %	110.736	0,8 %
Bygg/anlegg	436.501	2,8 %	399.787	2,8 %
Handel/hotell/restaurant	91.242	0,6 %	97.597	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	15.638.093	100,0 %	14.235.754	100,0 %



- Utlån til personkunder utgjør 62,5 % av brutto utlån i egen balanse. Andelen er noe ned sammenlignet med året før.
- Utlån til bedriftskunder utgjør 37,5 % av brutto utlån. Andelen er noe stigende.
- Utlån til landbruk utgjør ca. 18,4 % av brutto utlån og ca. 49,0 % av brutto utlån til bedriftskunder.
- Samlet utlånsvekst i egen balanse utgjør 9,9 % siste 12 måneder.
- Samlet utlånsvekst inkludert volum i EBK utgjør 10,5 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.03.2025	Fordeling	31.03.2024	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 %

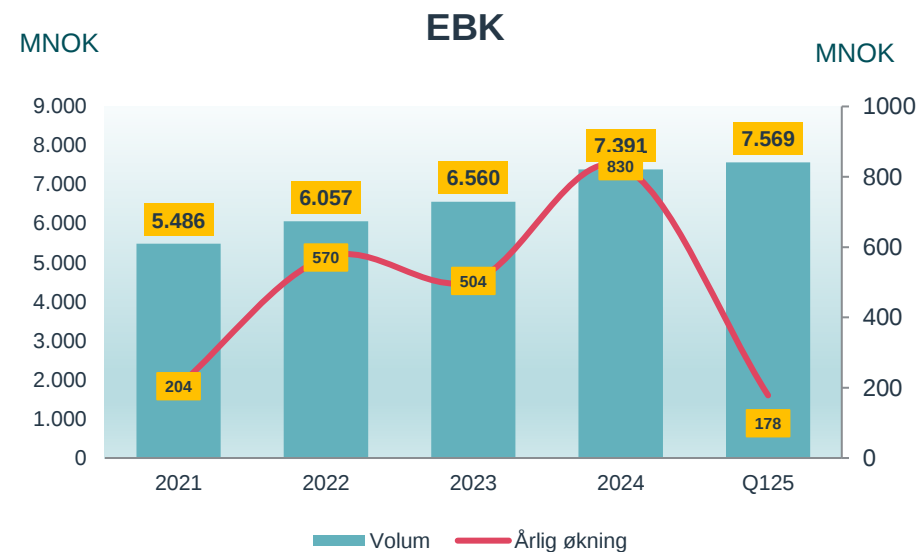
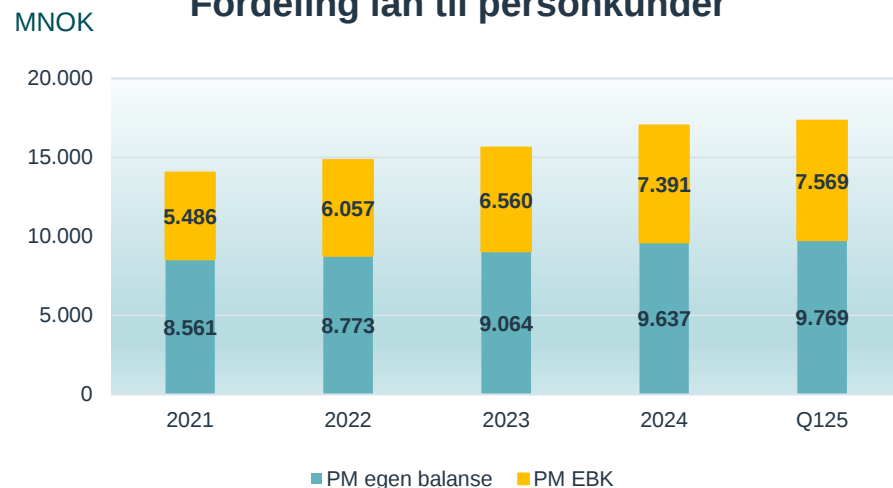


- Innskudd fra personkunder utgjør 69,5 % av samlede innskudd. Andelen er noe ned sammenlignet med året før.
- Innskudd fra bedriftskunder utgjør 30,5 % av samlede innskudd.
- Innskuddsveksten innenfor personmarked utgjør 6,7 % siste 12 måneder
- Innskuddsveksten innenfor bedriftsmarked utgjør 13,4 % siste 12 måneder.
- Samlet innskuddsvekst utgjør 8,7 % siste 12 måneder.

Utlån – volum overført til EBK

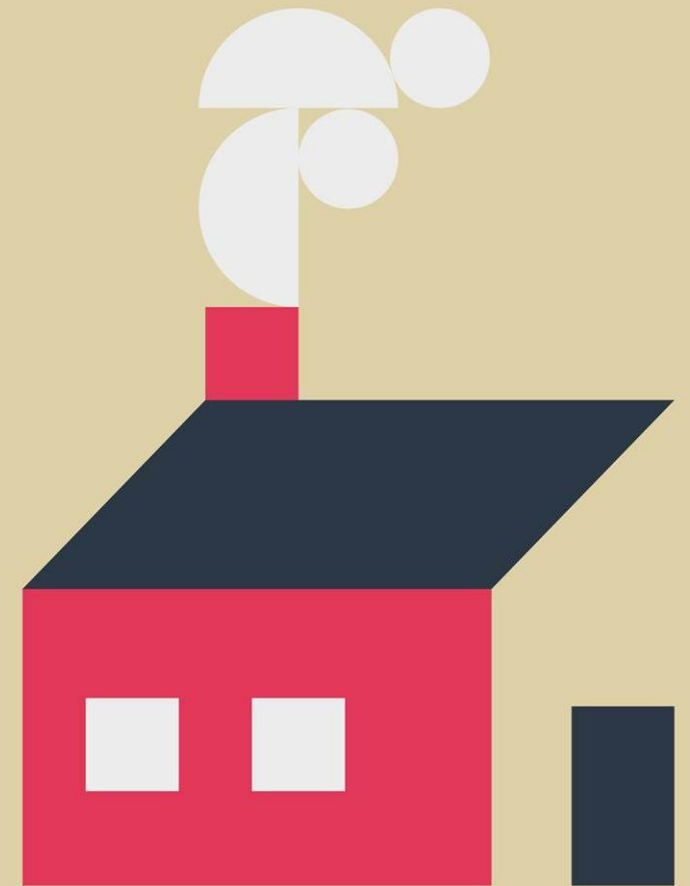
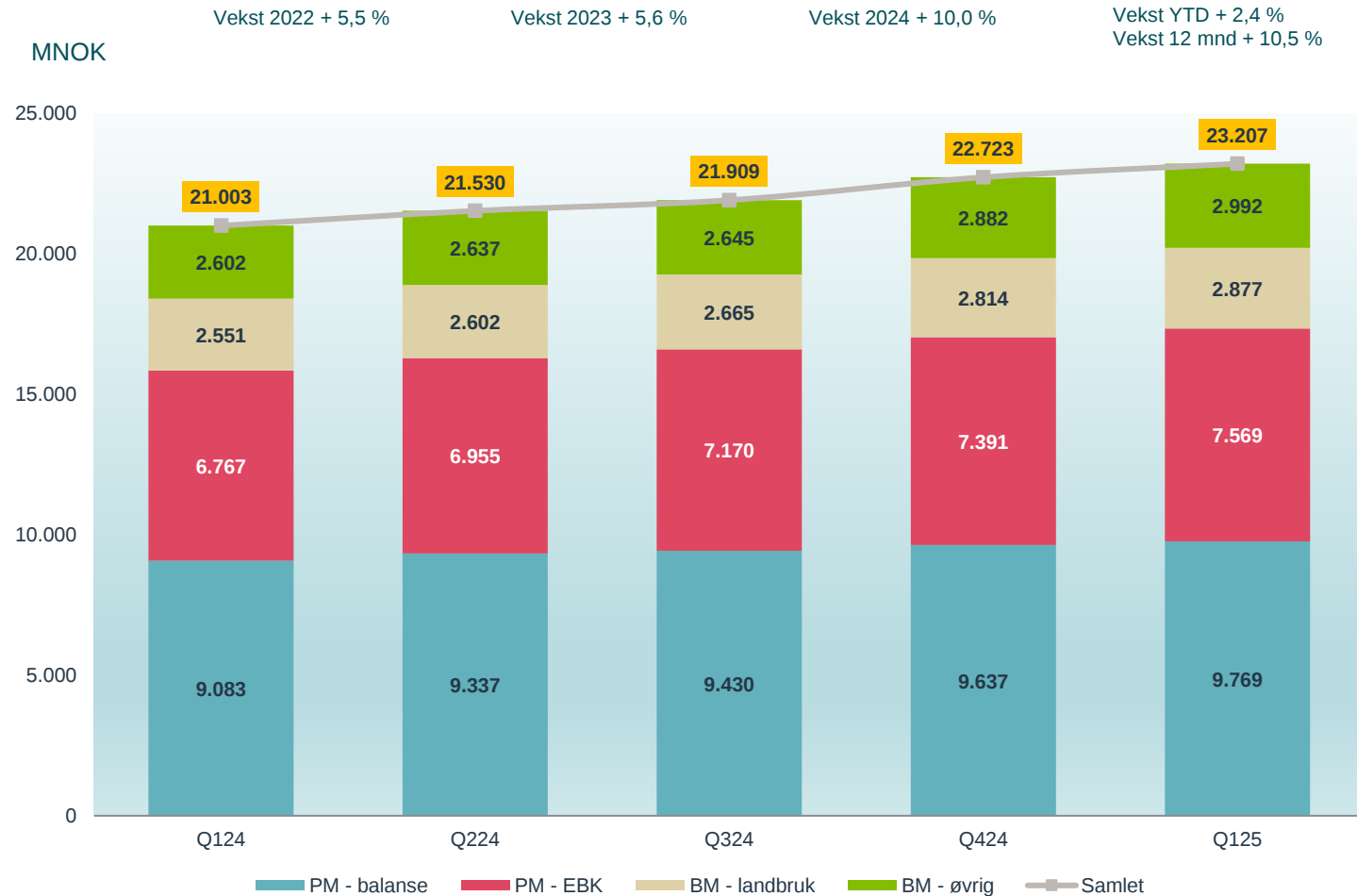
- Samlet volum utgjør MRD 7,6 per utgangen av Q1.
- Samlet volum har økt med om lag MRD 2,5 siden starten av 2020.
- EBK er en stabil og viktig fundingkilde for banken.
- EBK gir tilgang til langsiktig funding via OMF-markedet.

Fordeling lån til personkunder

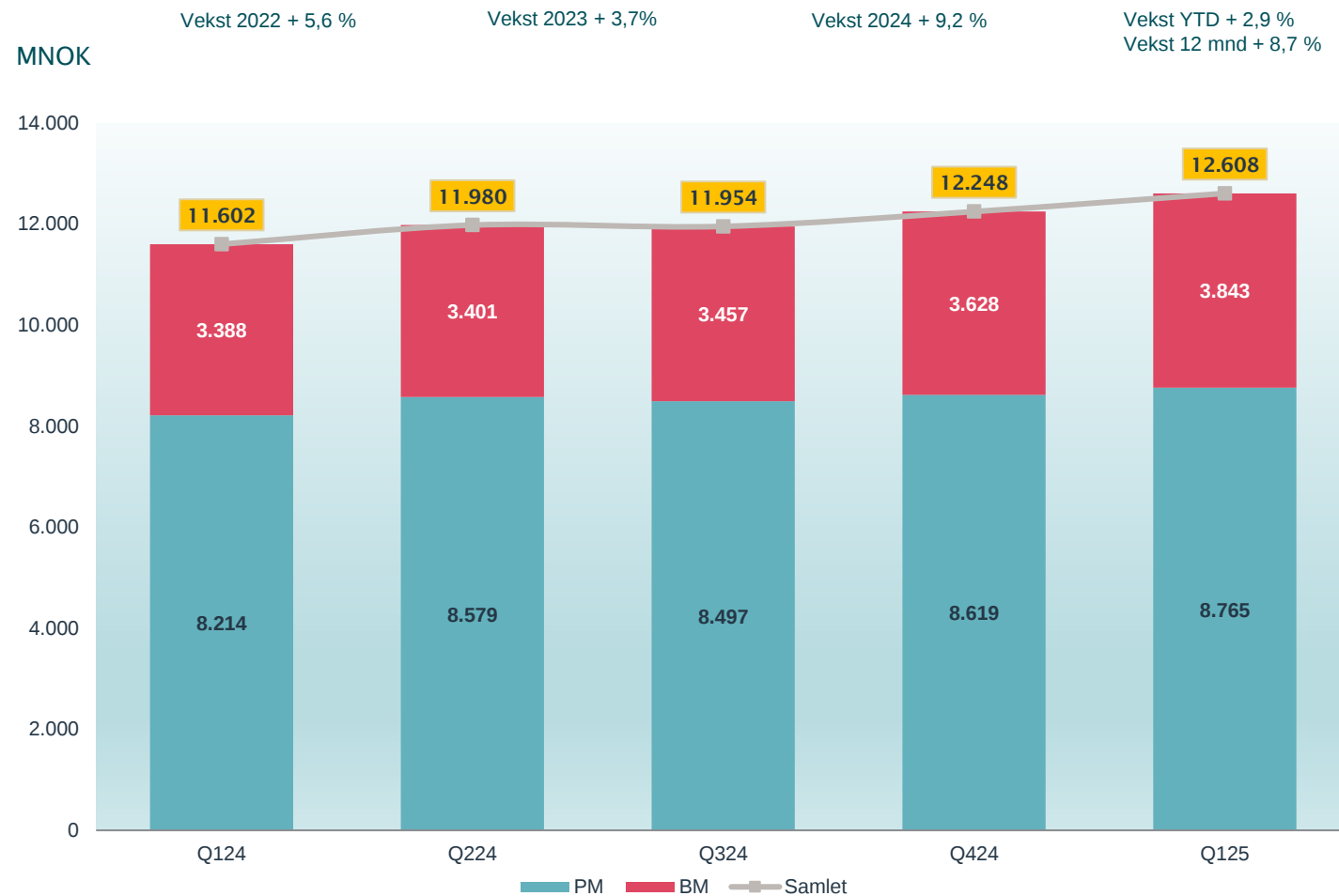


- Overføringsgrad EBK er 43,7 % per utgangen av Q1.
- Veksten i EBK siste 12 mnd. er 11,8 %.

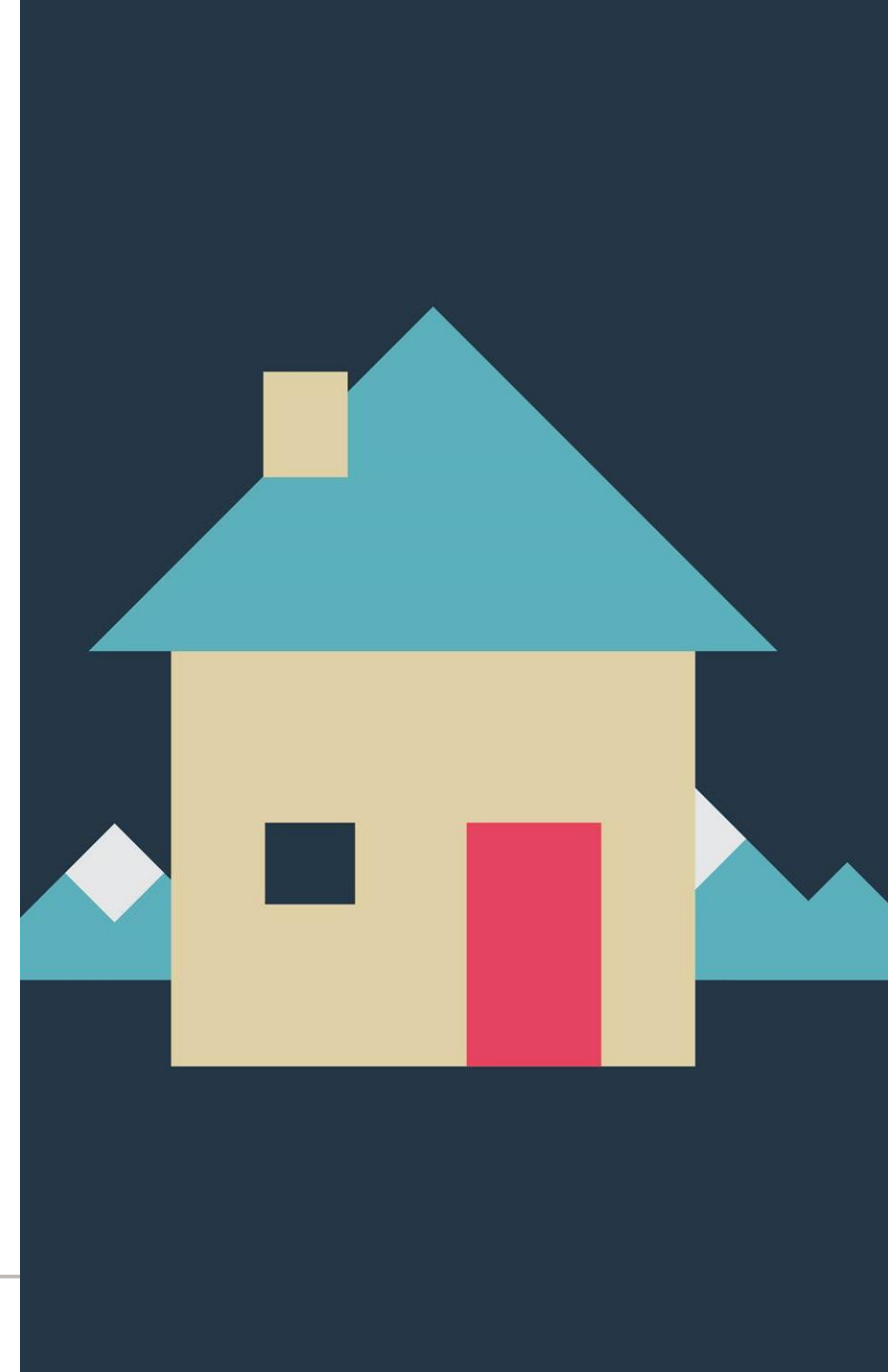
Utlånsutvikling



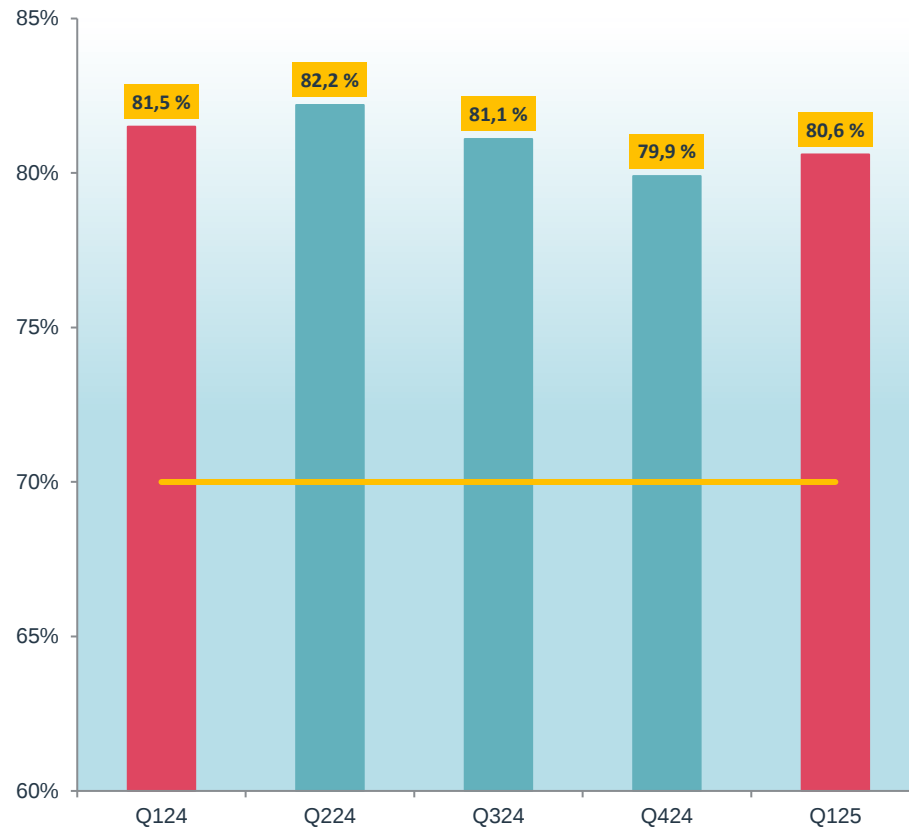
Innskuddsutvikling



Finansiering

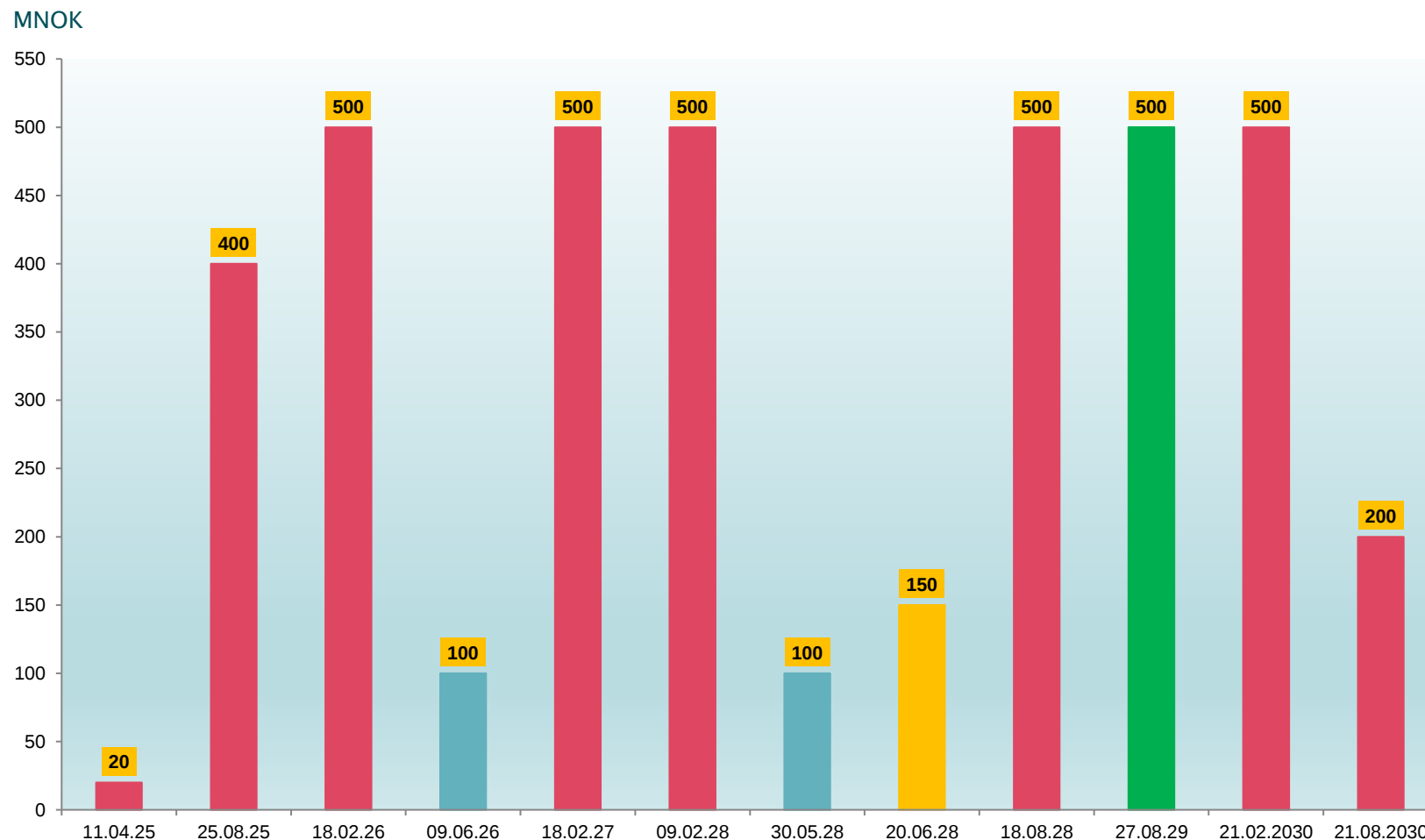


Innskuddsdekning



- 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 89,7 % per utgangen av 1. kvartal – marginalt opp fra 89,4 % ved årsskifte.
- BM har en innskuddsdekning på 65,5 % per utgangen av 1. kvartal – opp fra 63,7 % ved årsskifte.
- Utlånsvekst, bruken av EBK, rentenivå samt prisen på ekstern funding spiller inn når det gjelder nivået på innskuddsdekningen.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.03.2025)

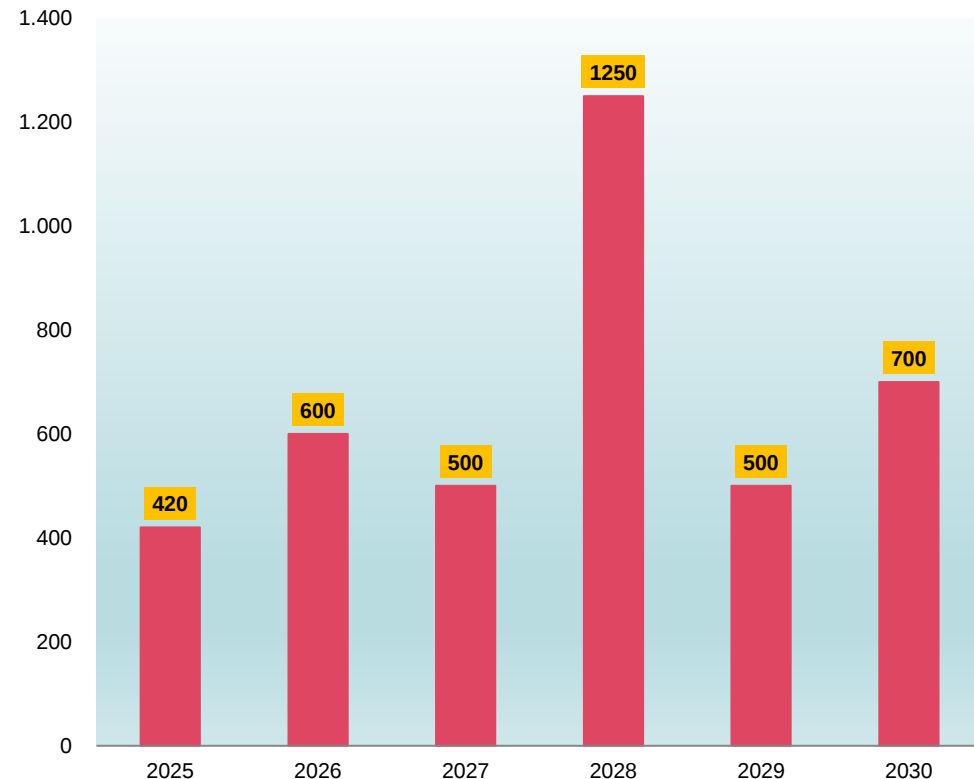


- Banken utstedte nytt grønt obligasjonslån i august 24, med forfall i august 29. Første transje MNOK 400, emisjonsramme MNOK 500.
- Lånet er utvidet med MNOK 100 i oktober 24, slik at rammen på MNOK 500 er fullt ut utnyttet.
- Banken utstedte nytt obligasjonslån i november 24, med forfall i februar 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.
- Banken utstedte nytt obligasjonslån i februar 25, med forfall i august 30. Første transje MNOK 200, emisjonsramme MNOK 500.

Innlån i obligasjonsmarkedet (per 31.03.2025)

MNOK

Forfall markedsfinansiering

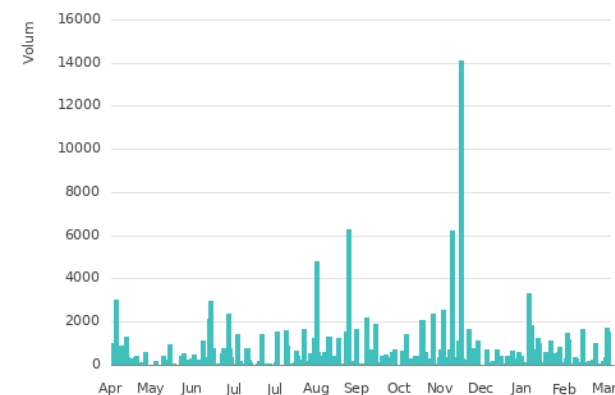


- Samlet ekstern funding (inkl. fondsobligasjon og ansvarlige lån)
 - MRD 4,0
 - 12 lån
- Løpetid
 - Snitt 2,5 år
- Største enkeltforfall
 - MNOK 500
 - 1 lån – forfall februar 26
 - 1 lån – forfall februar 27
 - 1 lån – forfall februar 28
 - 1 lån – forfall august 28
 - 1 lån – forfall august 29
 - 1 lån – forfall februar 30
- Kvartaler med mest forfall
 - 2,6 % av sum forvaltning
 - Q1 26, Q1 27, Q1 28
 - Q3 28, Q3 29
 - Q1 30
- År med mest forfall
 - 6,5 % av sum forvaltning
 - 2028

Nøkkeltall egenkapitalbevis - JAREN

Egenkapitalbevis (EKB)	Q1 25	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk (UB)	52,0 %	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs/markedskurs	360,0	328,0	264,0	238,0	208,0	160,0
Børsverdi (MNOK)	1 776	1 618	1 302	1 174	1 026	789
Bokført egenkapital per EKB	267,0	260,0	251,0	234,0	212,0	203,0
Resultat/utvannet resultat per EKB	5,6	27,7	24,1	19,2	15,6	11,6
Kontantutbytte per EKB	N/A	20,00	16,00	12,50	11,00	7,50
Direkteavkastning	N/A	6,1 %	6,1 %	5,3 %	5,3 %	4,7 %
Pris/Resultat per EKB	15,8	11,8	11,0	12,4	13,3	13,8
Pris/Bokført egenkapital	1,35	1,26	1,05	1,02	0,98	0,79

- 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 %



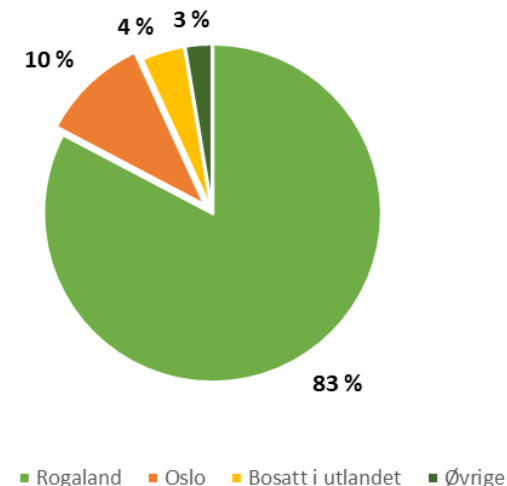
Egenkapitalbeviset og eiere

Eiersammensetning per 31.03.2025

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	82.600	1,7 %
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 %
HANS HANSEN	16.000	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 %
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 %
LAMHOLMEN INVEST AS	8.355	0,2 %
SEABROKERS HOLDING AS	8.000	0,2 %
ANRE ØYSTEIN PEDERSEN DØDSBO	7.500	0,2 %
EINSTEIN INVEST AS	5.972	0,1 %
MARIT OLIV MELING	5.741	0,1 %
SUM	4.427.868	89,8 %
Andre	504.655	10,2 %
SUM Total	4.932.523	100,0 %

Spredning eiere per 31.03.2025

- Ved utgangen 4. kvartal 2024 er det 1 115 eiere i Jæren Sparebank
- De 30 største eierne i Jæren Sparebank eier 89,8 % av utestående egenkapitalbevis
- Det er utstedt 4.932.523 egenkapitalbevis per dags dato
- Geografisk fordeling:



Strategiperioden 2025 - 2027

Fokusområder	Målsetting strategiperioden 2025 - 2027	Status 2024	Status Q125
Kostnadsandel	Maksimum 40 % <i>Effekt ny kjernebankløsning</i>	39,2 %	42,5 %
Egenkapitalavkastning	Minimum 11 % <i>I en normalsituasjon</i>	10,9 %	8,7 %
Utbyttegrad	Minimum 60 % <i>Gjelder for kontantutbytte og kundeutbytte/gaver</i>	72,0 %	N/A
Ren kjernekapital (på konsolidert nivå)	Minimum 16,1 % <i>Målsetting følger utvikling i bufferkrav Pilar 2 kan oppfylles med samme kapitalforhold som Pilar 1</i>	18,0 %	17,5 %
Samlet volumvekst utlån	Intervall 4 - 6 % > 5 % fra 2025 <i>Avhenger av den generelle kredittveksten Ambisjon - høyere vekst enn markedsveksten i primærmarkedet</i>	10,0 %	10,5 %

- 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
- Stabil utvikling i netto renter
- Økning i netto provisjoner
- Noe økning i driftskostnader
- Reversering innenfor tap og nedskrivninger
- Lavt mislighold i utlånsporteføljen
- Stabil utvikling i bankens kjernedrift
- God likviditet og solid kapitalisering
- Vekst og økte markedsandeler i primærområdet

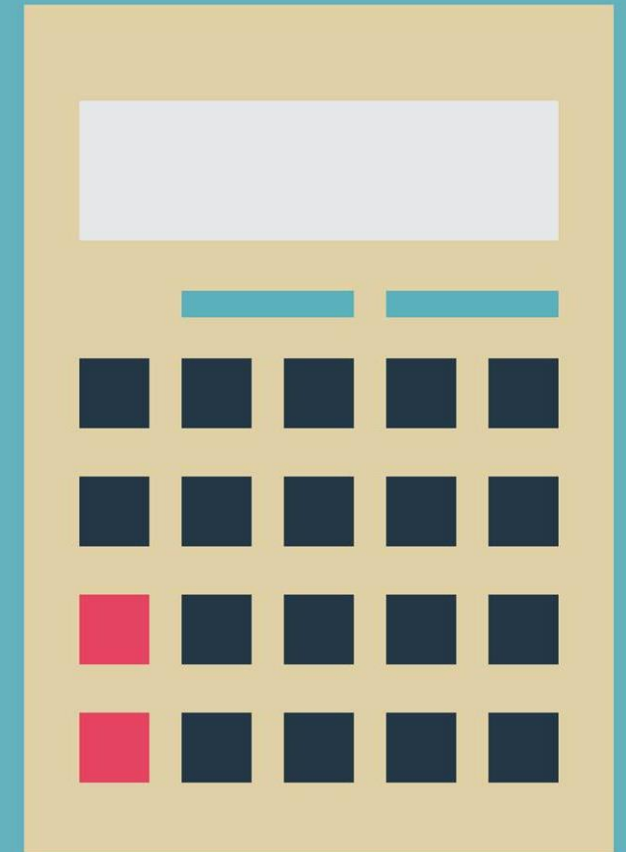


Vedlegg



Hovedtall – resultat

Tekst	Q1 2025	Q4 2024	Q3 2024	Q2 2024	Q1 2024	Året 2024
(Beløp i MNOK)						
Netto renter	101,5	105,6	105,6	101,1	101,5	413,8
Netto provisjoner	27,6	28,6	27,3	26,1	24,2	106,1
Andre driftsinntekter	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,5
Driftskostnader	55,0	59,3	53,1	49,5	50,7	212,5
Kjerner drift før tap	74,2	74,9	80,0	77,8	75,1	307,8
Tap og nedskrivning	-0,3	2,2	-2,1	-5,8	-0,2	-6,0
Utbytter og tilknyttede selskaper	-0,7	-0,4	0,5	18,7	0,1	18,9
Verdipapirer	0,8	-3,2	0,7	2,9	3,0	3,4
Beregnet skatt	18,4	17,4	20,3	4,8	18,7	61,1
Resultat etter skatt	56,3	51,9	63,0	100,5	59,7	275,1



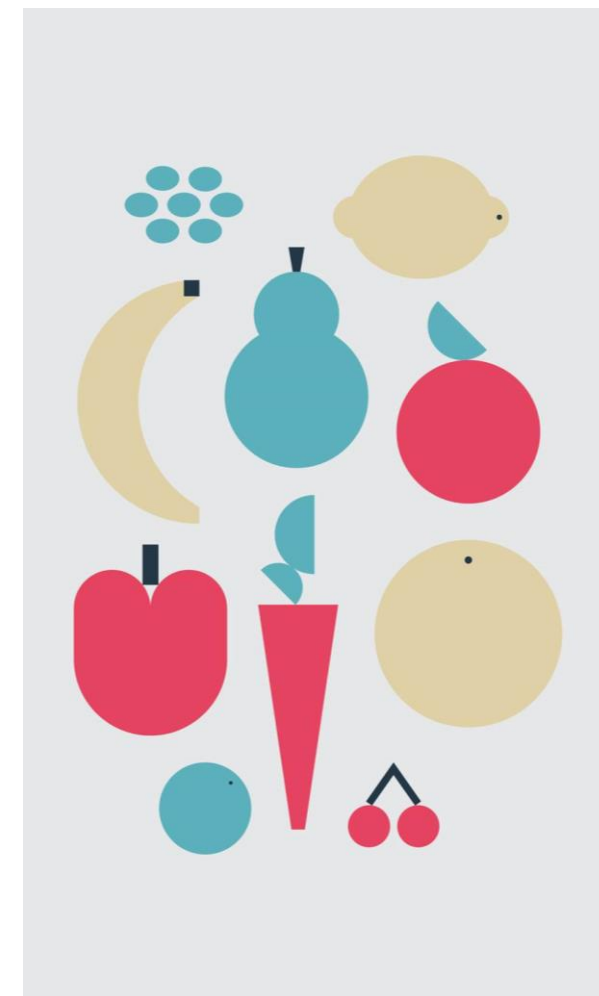
Segmentinformasjon – resultat

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

Resultatrapportering per segment	1. kvartal 2025					1. kvartal 2024			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt		Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
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

Hovedtall – balanse

Tekst	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
<u>(Beløp i MNOK)</u>			
Kontanter og utlån kredittinstitusjoner	714	691	684
Netto utlån til kunder	15.600	14.194	15.294
Rentebærende verdipapirer (sertifikater og obligasjoner)	1.818	1.725	1.795
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1.025	1.021	957
Innlån kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld (senior)	3.639	3.219	3.623
Innskudd fra kunder	12.608	11.602	12.248
Ansvarlig lånekapital	201	201	201
<u>Egenkapital</u>	<u>2.668</u>	<u>2.572</u>	<u>2.609</u>
Forvaltningskapital	19.290	17.779	18.853
Forretningskapital (inkl. overført volum til EBK)	26.858	24.546	26.243
Overført volum EBK	7.569	6.767	7.391



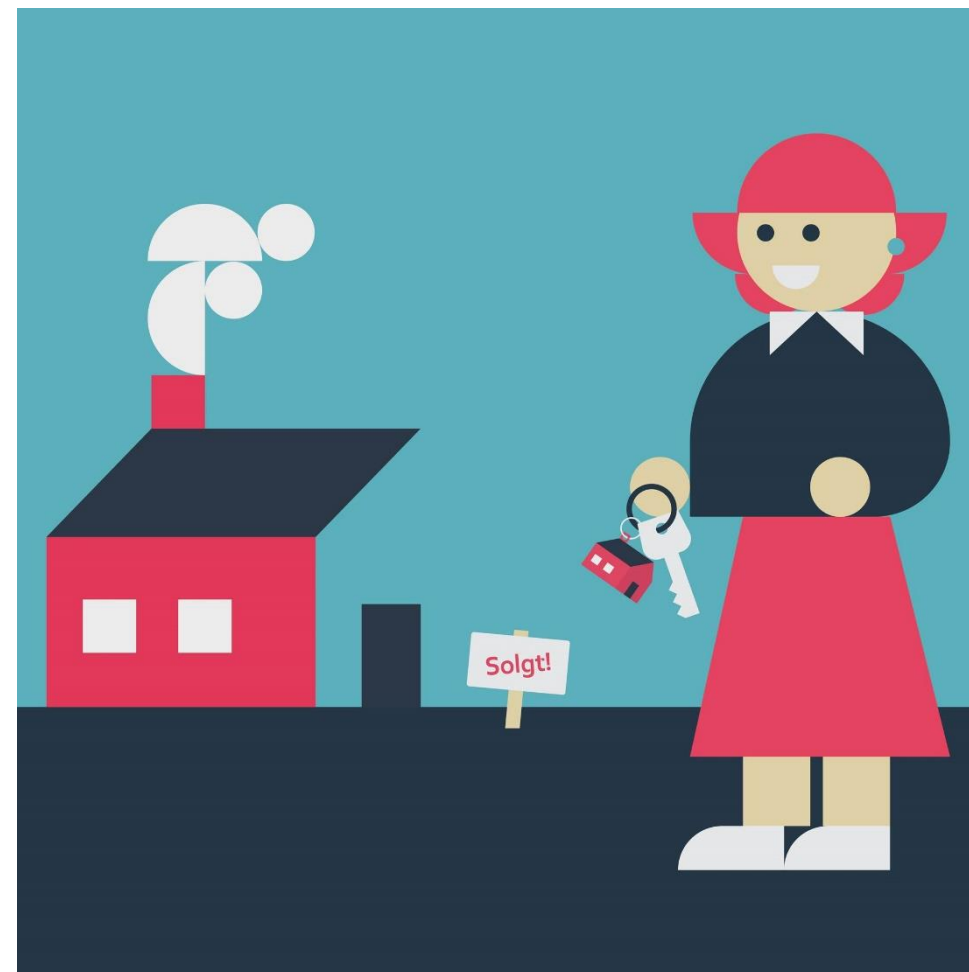
Segmentinformasjon – balanse

Fordeling av balanse per 31.03.2025 – PM, BM og ufordelt.

Innskudd og utlån rapportert per segment	31.03.2025			
	Person	Bedrift	Ufordelt	Totalt
Brutto utlån til kunder	9.769.121	5.868.968		15.638.089
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1.682	-5.702		-7.384
Nedskrivninger i steg 3	-2.156	-5.789		-7.945
Nedskrivninger i steg 1+2	-9.473	-13.336		-22.808
Netto utlån til kunder	9.755.810	5.844.141		15.599.951
Øvrige eiendeler			3.689.728	3.689.728
Sum eiendeler	9.755.810	5.844.141	3.689.728	19.289.679
Innskudd fra kunder	8.764.657	3.842.970		12.607.627
Øvrig gjeld og egenkapital			6.682.052	6.682.052
Sum gjeld og egenkapital	8.764.657	3.842.970	6.682.052	19.289.679

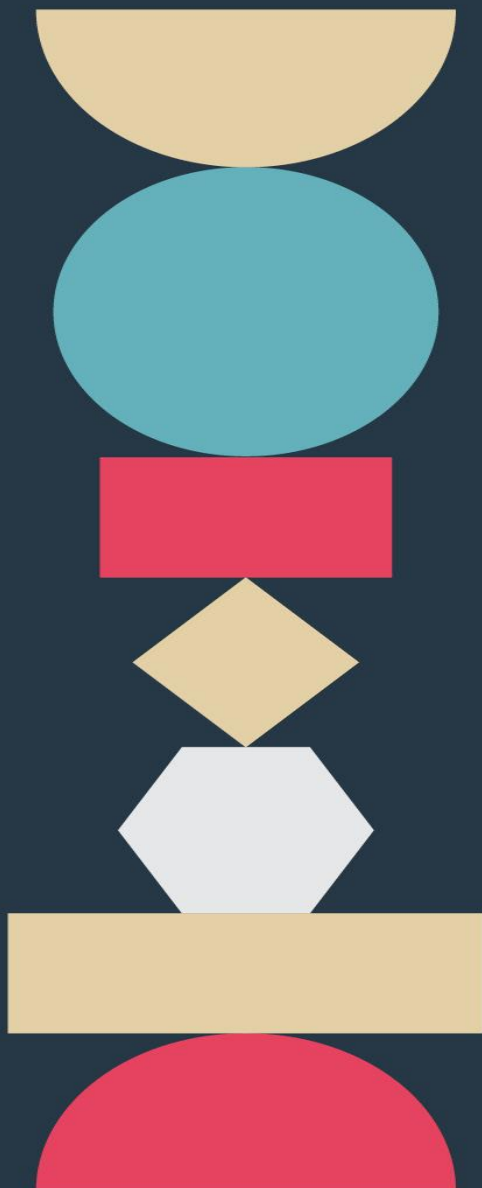
Nøkkeltall

Tekst	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Netto renter i % av forvaltning	2,15 %	2,32 %	2,29 %
Netto provisjoner i % av forvaltning	0,59 %	0,55 %	0,59 %
Kostnadsandel	42,5 %	39,3 %	39,2 %
Kostnadsandel (justert for netto finans)	42,8 %	40,3 %	39,4 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (uten EBK)	0,00 %	0,00 %	-0,04 %
Nedskrivning tap i % av brutto utlån (med EBK)	0,00 %	0,00 %	-0,03 %
Innskuddsdekning (uten EBK)	80,6 %	81,5 %	79,9 %
Innskuddsdekning (med EBK)	54,3 %	55,2 %	53,9 %
Overføringsgrad EBK (konsolidert)	43,7 %	42,7 %	43,4 %
Vekst i forvaltningskapital år/år	8,6 %	4,5 %	8,4 %
Vekst i utlån år/år	9,9 %	4,2 %	8,7 %
Vekst i utlån inkl. EBK år/år	10,5 %	6,3 %	10,0 %
Vekst i innskudd år/år	8,7 %	6,1 %	9,2 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	2,96 %	3,57 %	3,17 %
LCR (likviditetsreserve)	159,0 %	241,0 %	203,0 %
NSFR (stabil og langsiktig finansiering)	130,0 %	143,3 %	131,6 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	17,5 %	18,8 %	18,0 %
Ren kjernekapitaldekning morbank	21,9 %	19,1 %	22,7 %
Egenkapitalavkastning (etter skatt)	8,7 %	9,5 %	10,9 %



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 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.