Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 895 976
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	JÆREN SPAREBANK
Forretningsadresse:	Jernbanegata 6 4340 BRYNE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Martin Nilssen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	30.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 06.06.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		12 478 000	819 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		445 151 000	304 520 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		35 120 000	14 263 000
Andre renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden			192 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter	16	**492 749 000**	**319 794 000**
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		553 000	770 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		105 359 000	41 835 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		83 832 000	43 483 000
Øvrige rentekostnader		9 647 000	8 999 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader	16	**199 391 000**	**95 087 000**
Netto renteinntekter	16	**293 358 000**	**224 707 000**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	17	87 407 000	100 245 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	17	7 278 000	7 018 000
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	17	38 471 000	32 953 000
Inntekter av eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder	17,27	15 621 000	1 218 000
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		**54 092 000**	**34 171 000**
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og krav		-3 225 000	-4 653 000
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		-7 492 000	-4 372 000
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre		-1 003 000	1 680 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
eigenkapitalinstrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		5 386 000	4 579 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	17	**-6 334 000**	**-2 766 000**
Andre driftsinntekter	17	316 000	610 000
Lønn og andre personalkostnader	18,34, 41	97 114 000	81 015 000
Andre driftskostnader	18,19	**94 682 000**	**76 100 000**
Av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivingar		12 279 000	9 270 000
Nedskrivingar			-3 649 000
Vinst/tap		-1 084 000	61 000
Sum av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar	28,29	**-13 363 000**	**-5 560 000**
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt	10	2 308 000	-2 393 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		**2 308 000**	**-2 393 000**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**214 094 000**	**189 667 000**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	20	27 451 000	38 426 000
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		**186 643 000**	**151 241 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**186 643 000**	**151 241 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	25	127 618 000	11 269 000
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordninger	34	-3 873 000	1 188 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikkje blir omklassifisert til resultatet	20	-968 000	297 000
Sum andre inntekter og kostnader		**124 713 000**	**12 160 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Totalresultat for rekneskapsåret		**311 356 000**	**163 401 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	21,22	81 274 000	86 301 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	21,22	710 107 000	552 923 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**710 107 000**	**552 923 000**
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi		135 494 000	144 888 000
Utlån og krav på kundar til amortisert kost		13 335 168 000	12 887 449 000
Sum utlån og krav på kundar	7-10,21,22	**13 470 662 000**	**13 032 337 000**
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	21,23,24	1 471 530 000	1 489 777 000
Sum renteberande verdipapir		**1 471 530 000**	**1 489 777 000**
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	21,23,26	5 018 000	1 555 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	21,23,25	836 295 000	589 777 000
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemder	27	22 126 000	7 305 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Immaterielle eigedelar			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Immaterielle eigedelar	28	9 024 000	13 556 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom		24 930 000	25 654 000
Andre varige driftsmiddel		56 757 000	57 158 000
Sum varige driftsmiddel	28	**81 687 000**	**82 812 000**
Andre eigedelar			
Andre eigedelar		15 134 000	21 854 000
Sum andre eigedelar		**15 134 000**	**21 854 000**
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg	27	7 333 000	9 473 000
SUM EIGEDELAR		**16 710 190 000**	**15 887 670 000**
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	21,22, 30	0	21 329 000
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**0**	**21 329 000**
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	21,22, 31	10 820 058 000	10 250 333 000
Sum innskot og andre innlån frå kundar		**10 820 058 000**	**10 250 333 000**
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	21,22, 32	3 248 771 000	3 154 772 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		**3 248 771 000**	**3 154 772 000**
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	21,23, 26	115 000	667 000
Anna gjeld			

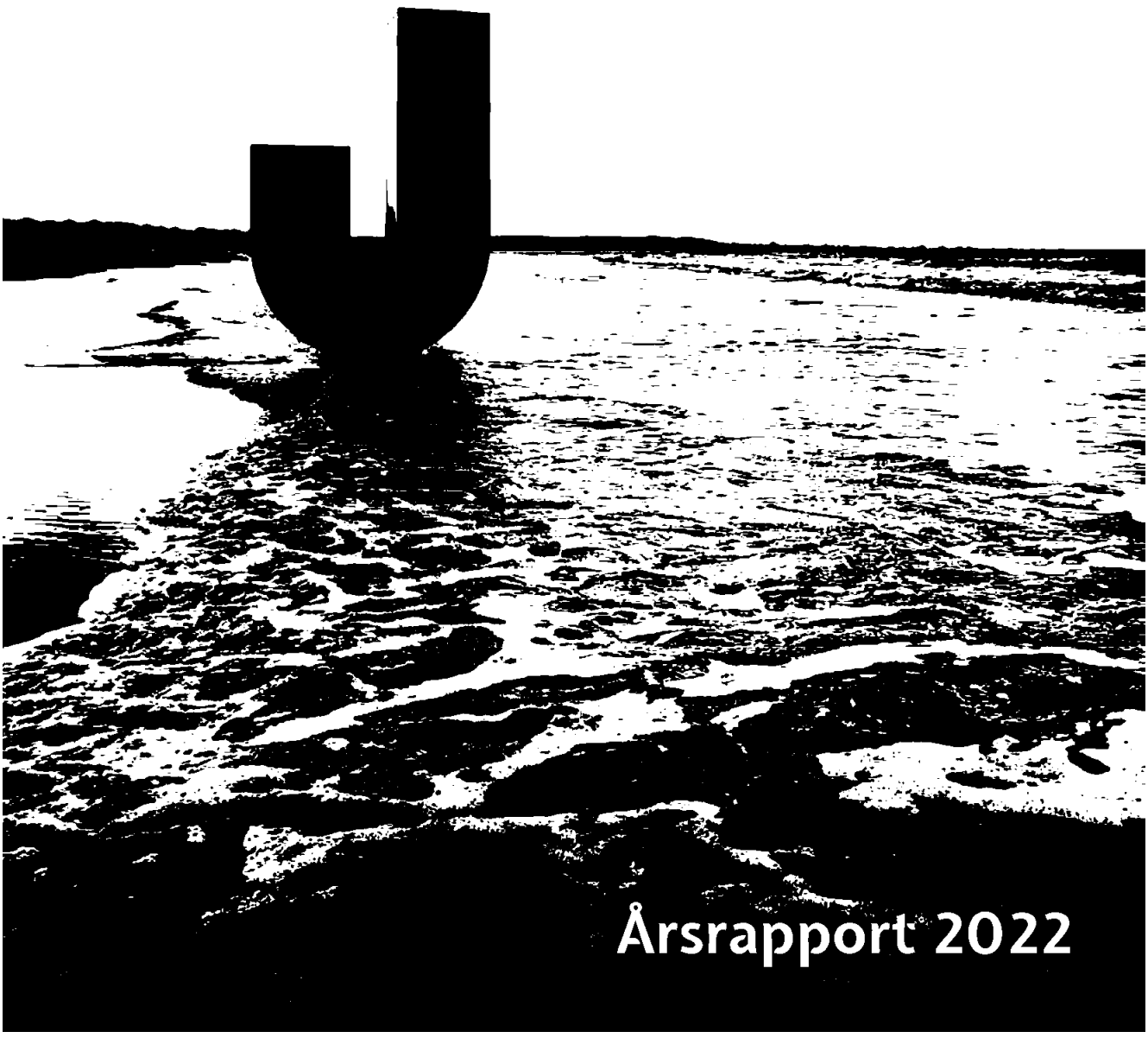
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Anna gjeld	33	23 745 000	23 658 000
Avsetjingar			
Pensjonsplikter	34	5 359 000	3 172 000
Pliktar ved periodeskatt	20	27 608 000	37 853 000
Pliktar ved utsett skatt	20	5 026 000	2 416 000
Andre avsetjingar	28	72 432 000	87 973 000
Sum avsetjingar		**110 425 000**	**131 414 000**
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	21,22, 35	200 420 000	200 206 000
Sum ansvarleg lånekapital		**200 420 000**	**200 206 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**14 403 534 000**	**13 782 379 000**
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	38	123 313 000	123 313 000
Behaldning av eigne aksjar/eigenkapitalbevis	38	-400 000	-267 000
Overkursfond		425 285 000	425 285 000
Fondsobligasjonskapital	35	100 725 000	100 461 000
Annan innskoten eigenkapital		4 589 000	3 485 000
Sum innskoten eigenkapital		**653 512 000**	**652 277 000**
Opptent eigenkapital			
Sparebanken sine fond		876 367 000	847 511 000
Utjamningsfond		405 626 000	374 101 000
Annan eigenkapital		371 152 000	231 402 000
Sum opptent eigenkapital	36	**1 653 145 000**	**1 453 014 000**
Sum eigenkapital		**2 306 657 000**	**2 105 291 000**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**16 710 191 000**	**15 887 670 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021

En alliansebank i eika.



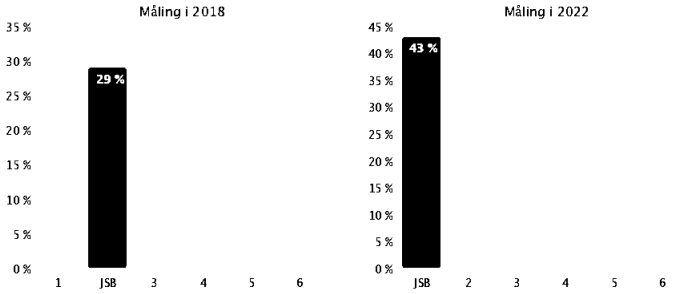
Innhold

4 Høydepunkter
6 Nøkkeltall
9 Vi bygger Jæren
11 Vi støtter, sponser og heier
12 Vi er der kundene bor
14 Bærekraftsrapport
26 Kundeutbytte for første gang
28 Banksjefen har ordet
30 Ledelsen
33 Styrets beretning
44 Resultatregnskap
45 Balanse
46 Oppstilling av endringer i egenkapital
47 Kontantstrømoppstilling
49 Noter
103 Investorinformasjon
104 Styret og tillitsvalgte
108 English summary
121 Erklæring fra styret og adm. banksjef
122 Revisors beretning

Forretningskapitalen er bankens forvaltningskapital inkludert overført volum til Eika Boligkreditt.

Høydepunkter

- Nytt kontor på Ålgård i Gjesdal kommune
- Sertifisert som miljøfyrtårn
- Solgte eget bygg med over 15 MNOK i gevinst
- 50 MNOK delt ut som første kundeutbytte
- Det nye næringslivstreffet Jærmøtet samlet 300 deltakere
- Jærhallen var den største av årets nye sponsoravtaler
- Merkevaremåling: Nr. 1 i uhjulpen kjennskap, 96 % kjenner banken
- Økte markedsandelen innenfor boliglån - størst på Jæren
- Konvertering til nytt kjernebanksystem
- JAREN ga høyest avkastning blant egenkapitalbevisene på OSSEX



Merkevaremåling

96 % totalkjennskap. Nr. 1 i top of mind-prosent.

Nevnt først av 53 % i aldersgruppen 18-29.

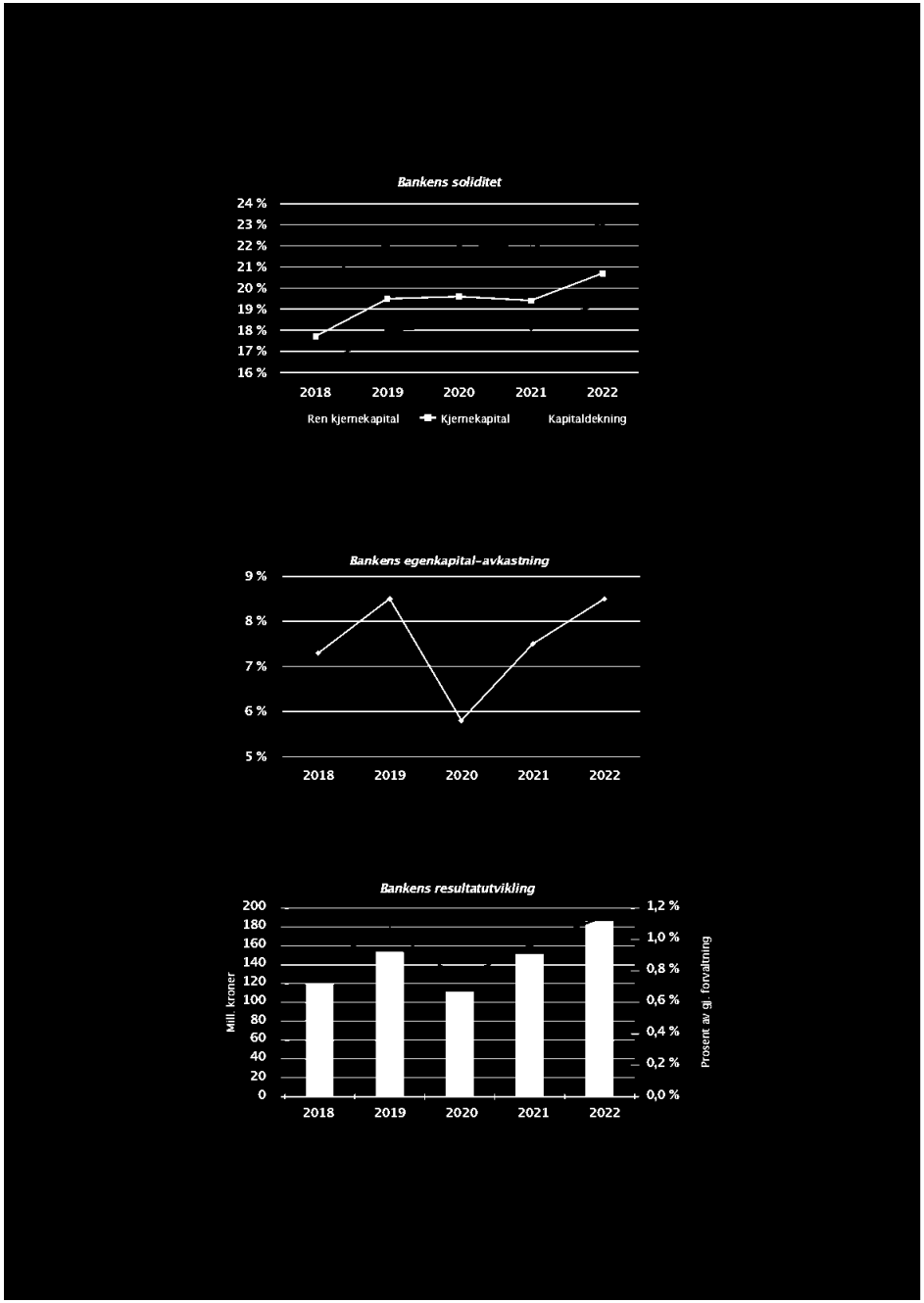
Merkevaren betydelig styrket siden forrige måling.

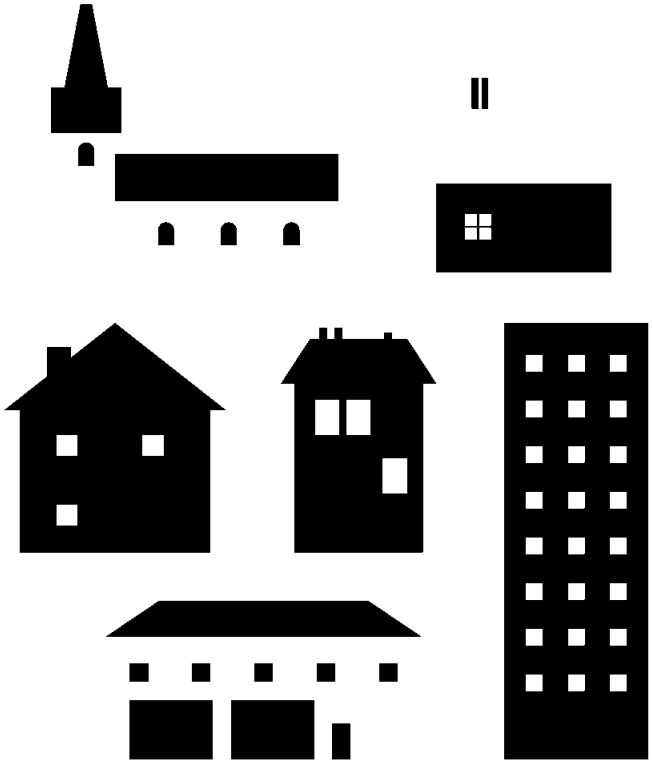
Egenkapitalbeviset vårt - JAREN - ga høyest avkastning av alle egenkapitalbevis på Oslo Børs (OSEEX) i 2022. Kursen steg 14,4 %, mens egenkapitalindeksen var ned 6,7 %. I tillegg betalte banken 11 kroner i utbytte. Inkludert utbytte var avkastningen 19,7 % for JAREN.

Nøkkeltall

RESULTATSAMMENDRAG	2022		2021		2020		2019		2018	
Beløp i tusen kr, og % av forvaltningskapital	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	293 358	1,79	224 707	1,44	218 332	1,46	248 337	1,72	217 489	1,56
Sum driftsinntekter	128 205	0,78	125 242	0,80	119 101	0,80	107 546	0,74	95 006	0,68
Sum driftskostnader	205 159	1,25	162 675	1,04	182 039	1,22	162 070	1,12	154 913	1,11
Driftsresultat før tap	216 404	1,32	187 273	1,20	155 394	1,04	193 813	1,34	157 582	1,13
Netto tap	2 308	0,01	-2 393	-0,02	18 394	0,12	-1 277	-0,01	650	0,00
Resultat av ordinær drift før skatt	214 096	1,30	189 666	1,21	137 000	0,92	195 090	1,35	156 932	1,12
Skatt på ordinært resultat	27 451	0,17	38 426	0,25	25 330	0,17	41 303	0,29	36 055	0,26
Resultat av ordinær drift etter skatt	186 645	1,14	151 240	0,97	111 670	0,75	153 788	1,06	120 877	0,87
Utdrag fra balansen										
Beløp i millioner kroner										
Kontanter og bankinnskudd	791		639		668		730		488	
Netto utlån	13 471		13 032		12 314		11 944		11 768	
Sertifikater og obligasjoner	1 471		1 490		1 459		1 164		1 139	
Aksjer, andeler, andre rentebærende papir	836		590		581		552		534	
Innskudd fra kunder	10 820		10 250		9 701		9 195		8 615	
Verdipapirgjeld	3 249		3 155		3 006		3 090		3 283	
Egenkapital	2 307		2 105		1 983		1 888		1 768	
Forvaltningskapital	16 710		15 888		15 135		14 515		14 033	

NØKKELTALL	2022		2021		2020		2019		2018	
Utvikling siste 12 måneder										
- Forvaltning	5,2	%	5,0	%	4,3	%	3,4	%	2,6	%
- Utlån brutto	3,4	%	5,8	%	3,2	%	1,4	%	2,9	%
- Innskudd	5,6	%	5,7	%	5,5	%	6,7	%	1,3	%
Kapitaldekning (konsolidert)	23,1	%	21,9	%	22,1	%	22,1	%	20,3	%
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	20,7	%	19,5	%	19,6	%	19,5	%	17,7	%
Ren kjernekapitaldekning (konsolidert)	19,3	%	18,1	%	18,2	%	18,0	%	16,2	%
Egenkapitalrentabilitet før skatt	9,8	%	9,8	%	7,2	%	10,8	%	9,5	%
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	8,5	%	7,5	%	5,8	%	8,5	%	7,3	%
Kostnader i % av totale inntekter	48,7	%	46,5	%	53,9	%	45,5	%	49,6	%
Kostnader i % av totale inntekter ekskl. kursgevinst/-tap	47,9	%	46,1	%	54,3	%	46,0	%	49,7	%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr)	16 426	kr	15 652	kr	14 920	kr	14 471	kr	13 955	kr
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,3	%	0,2	%	0,3	%	0,4	%	0,3	%
Tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,2	%	0,5	%	0,2	%	0,4	%	0,5	%
Antall årsverk ved utgangen av året	86		76		75		76		82	
Egenkapitalbevis										
Egenkapitalbevisbrøk	52,2	%	52,2	%	52,2	%	53,2	%	54,2	%
Børskurs	238,0	kr	208,0	kr	160,0	kr	153,0	kr	139,0	kr
Børsverdi (mill. kr)	1 174	kr	1 026	kr	789,0	kr	755,0	kr	686,0	kr
Bokført egenkapital per EKB	234,0	kr	212,0	kr	203,0	kr	196,0	kr	187,0	kr
Fortjeneste per EKB	19,2	kr	15,6	kr	11,6	kr	16,3	kr	13,3	kr
Utbytte per egenkapitalbevis	12,50	kr	11,00	kr	7,50	kr	7,50	kr	7,50	kr
Pris/resultat per EKB	12,4		13,3		13,8		9,4		10,5	
Pris/bokført egenkapital	1,02		0,98		0,79		0,78		0,75	





Vi bygger Jæren

Visjonen vår uttrykker en tydelig ambisjon. Å bygge Jæren er et evig prosjekt, en motivasjon til å gå med glede og optimisme på jobb.

Bygge hus og heim.
Bygge stolte garder.
Bygge sterke bedrifter – små og litt større.
Bygge gode lokalsamfunn.
Bygge trygge liv.

Framtidsrettet og konkurransedyktig
Ingen kan være alt for alle. Jæren Sparebank vil være mye for de 32 000 kundene som bor og virker på Jæren. Vi har plass til flere, og det er folk fra Klepp, Time, Hå og Gjesdal vi satser mest på.

Forretningsideen forteller hva vi skal være for hvem – og hvordan vi skal gjøre det: Med sterk lokal forankring skal vi drive en framtidsrettet og konkurransedyktig sparebank for innbyggere og virksomheter på Jæren. Vi skal skape verdi for våre kunder og eiere, og bidra til lokalsamfunnets videre utvikling.

Vi vil mye
De overordene målene viser hvor vi vil – og at vi vil mye. Målene skal motivere og samle oss. Vi liker at de fleste er målbare, det gjør dem ekstra drivende. Jæren Sparebank skal være og gi:

Pådriver for bærekraftig utvikling
De beste kundeopplevelsene
Attraktiv arbeidsplass
Solid og gi konkurransedyktig
avkastning på egenkapitalen
Aktiv bidragsyter og synlig i lokalmiljøet
Pådriver for utvikling av Eika

Påskrudd – langsiktig – jærsk
Magien ligger i kulturen. Verdisettet signaliserer hvordan vi skal oppleves av kunder og kolleger.
De tre ordene beskriver grunnkulturen som skal drive oss framover mot visjonen. De er et operativt verktøy som skal hjelpe oss å prioritere og beslutte.
I påskrudd og langsiktig ligger kundeorientering og proaktivitet. I jærsk ligger sjarmen, den "jærska tyå", nøkternheten, tempoet og arbeidsgleden.

Alle kan tilby alt.
Men bare vi har våre folk.

Lokalbanken for Jæren
Vi har kontorer på ett sted i hver av de fire kommunene vi satser mest på. Vi har en bedriftsavdeling som bidrar til vekst og verdiskaping hos små og store bedrifter. Vi heier på bøndene – og har egen landbruksavdeling. Jærsk business er vår business.

En lokal bankmuskel.
Sterk og smidig.
Tett på beslutningene.

Vår posisjon er å være lokalbanken for Jæren.
Førstevalget for jærbuen.

Vi støtter, sponser og heier

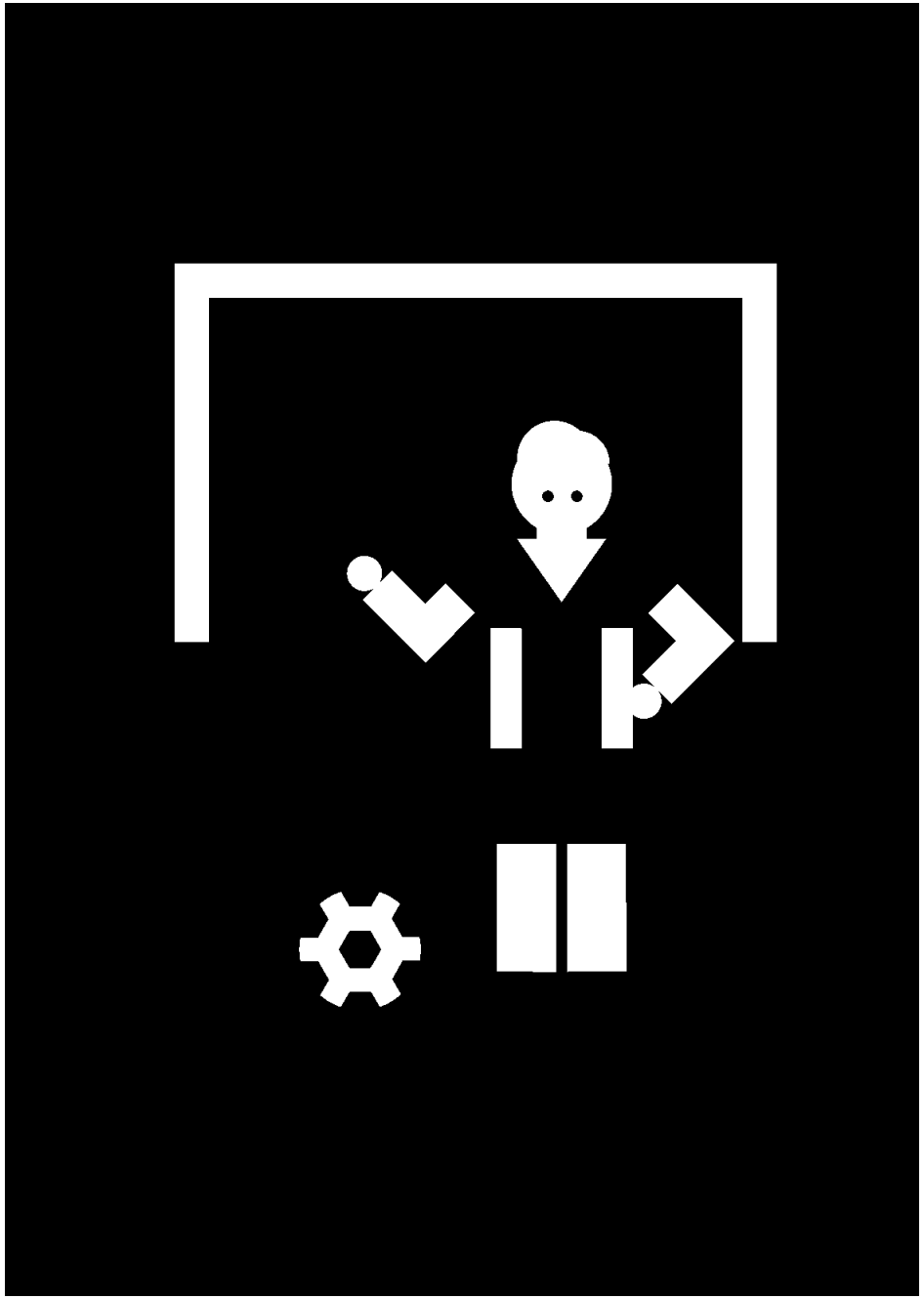
Skal vi ha det bra, må vi ha det trygt og godt rundt oss. I familien. I nabolaget. I bygda. På Jæren. Levende lokalsamfunn trenger korps, bondekvinner, idrettslag, ungdomsklubber, bedehus og menighetsarbeid, frivillighetssentraler og mange, mange andre frivillige miljøbyggere.

Jæren Sparebank tror på mangfold og nærhet. Som god samfunnsbygger er vi med på mye. Vi sponser og gir gaver til et stort antall organisasjoner og lag i Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Vi støtter opp om en rekke prosjekter rettet mot eller initiert av unge.

Langsiktige profileringsavtaler
I løpet av året inngikk vi profileringsavtaler med henholdsvis Bryne FK og Bryne Tennisklubb. Vi tok selv initiativ til oppgradering av Jærhallen, nå berømt som Erling Braut Hålands første lekegrind. En tiårig avtale sikrer oss svært god eksponering i en mye brukt treningshall. Jæren Sparebank preger nå fasaden ved hovedinngang, er eksponert på "drylerveggen" som hyller Håland og en rekke andre flater. Bryne Tennisklubb har oppgradert sitt anlegg betydelig, med utvidet banekapasitet, treningsfasiliteter, garderober og klubbhus. Tennis er for lengst blitt en folkeidrett, og Jæren Sparebank Tennisarena er en sosial møteplass der klubben blant annet tilbyr skolefritidsordning. Lokalbanken er svært godt eksponert i anlegget.

Store gaveutdelinger
Overskudd i Jæren Sparebank kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom to årlige gaveutdelinger fra bankens to største eierne: Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Jæren – Klepp. Disse har et eget gaveinstitutt som pløyer store summer tilbake til allmennyttige formål i regi av lag, foreninger og organisasjoner. De prioriterte gaveformålene er oppvekstmiljø, idrett, kultur og friluftsliv.

Den positive dominoeffekten
Oppsummert er dominoeffekten slik: God bankdrift skaper overskudd. Deler av overskuddet pløyes tilbake til lokalsamfunnet gjennom samfunnsbidrag. Jæren Sparebank sponser og støtter, eierstiftelsene gir gaver. Alle bidrag går til lokale aktiviteter.



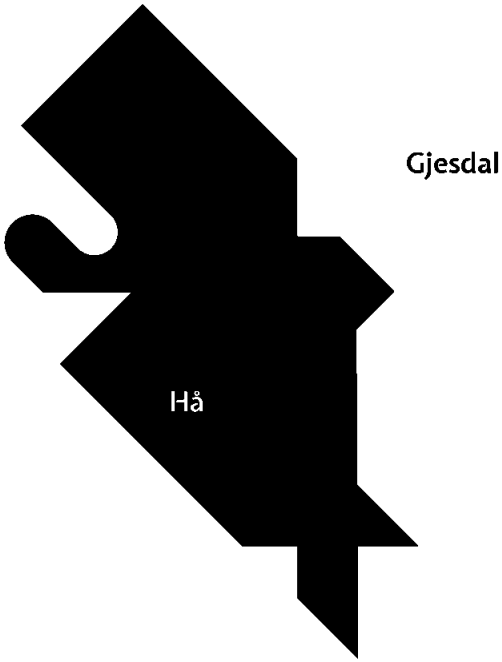
Vi er der kundene bor

Selvfølgelig må vi levere effektive digitale løsninger som gjør oss lett tilgjengelige 24/7. Selvsagt må vi være konkurransedyktige når det gjelder produktspekter og betingelser. Resten er langt fra opplagt, men Jæren Sparebank går til valg på følgende:

Vi har kontorer på fire sentrale steder i Klepp, Time, Hå og Gjesdal, der vi tilbyr kundene ansikt-til-ansikt kontakt med våre rådgivere. Samtlige 87 ansatte kjenner og virker i lokalmiljøet.

Bedriftsavdelingen har samlet ressursene på Bryne for å kunne tilby næringskunder et bredt og kompetent tilbud. Jæren Sparebank er ledende landbruksbank på Jæren og har fem rådgivere som vier all tid til landbruket.

Dette er en nærhet vi tror på. Dette satser vi på. Det koster, men det gjør oss forskjellige fra andre banker. I sum skal den lokale tilnærmingen gjøre Jæren Sparebank til den mest attraktive banken for mennesker på Jæren.



06.06.2024 kl 14:14

Brønnøysundregistrene

Bærekraftsrapport

Jæren Sparebank er en lokal aktør med kontorer i kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Vi er opptatt av bærekraft, vekst og utvikling i lokalsamfunnene, samtidig som vi ser bankens bærekraftsarbeid i et regionalt, nasjonalt og globalt perspektiv.

Banken er opptatt av å opptre ansvarlig og bidra til bærekraftig utvikling. Dette gjelder både internt når det gjelder drift og ansatte og eksternt mot kunder og øvrige samarbeidspartnere. I bankens strategi er et av de overordnede målene at banken skal være en pådriver for bærekraftig utvikling.

Videre er det utarbeidet en egen bærekraftsstrategi, samt retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraftig virksomhet med tilhørende rutiner og instrukser. Jæren Sparebank har identifisert tre av FN sine bærekrafts-mål som banken har særskilte muligheter til å påvirke gjennom kjernevirksomheten:

- Bærekraftsmål 5 Likestilling mellom kjønnene
- Bærekraftsmål 8 Anstendig arbeid og økonomisk vekst
- Bærekraftsmål 11 Bærekraftige byer og lokalsamfunn

Jæren Sparebank har identifisert åtte temaer som de mest vesentlige for bærekraftsarbeidet i banken. Temaene inngår i bankens bærekraftsrapportering:

- Ansvarlig utlånspraksis
- Ansvarlige investeringer
- Krav til leverandører
- Likestilling og mangfold
- Klima og miljøarbeid internt
- Bidra til næringsutvikling
- Bidra til lokalsamfunnet
- Bekjempe økonomisk kriminalitet

Organisering av bærekraftarbeidet
Jæren Sparebank har etablert følgende organisering av arbeidet med bærekraft:

- Styret har ansvar for å vedta retningslinjer og strategi for bankens bærekraftsarbeid.
- Administrerende banksjef har ansvar for å iverksette strategien.
- Områdebanksjefer har ansvar for at prinsipper, mål og tiltak er gjort kjent og følges opp i egen avdeling/ fagområde.
- Bærekraftsutvalget har et felles ansvar for utarbeidelse og oppfølging av bankens bærekraftsstrategi.
- Bærekraftsansvarlig er ansvarlig for koordinering av bærekraftarbeidet. Bærekraftsansvarlig har også ansvar for forberedelse, gjennomføring og oppfølging av møter i bærekraftsutvalget, samt rapportering til leder-gruppen og styret.

Ambisjonsnivå og strategiske mål
Basert på bankens overordnede målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling, FN sine bære-kraftsmål 5, 8 og 11 samt identifiserte vesentlige temaer, har Jæren Sparebank følgende strategiske mål for strategiperioden 2023-2025:

Oss selv
- Vi skal sørge for at alle bankens investeringer tjener langsiktig verdiskaping og bidrar til et bærekraftig globalt finansielt system. Det innebærer at vi ikke investerer i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.
- Vi skal jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering.
- Vi skal redusere klima- og miljøbelastningen fra egen virksomhet.

Kunder og leverandører
- Vi skal hjelpe kundene i omstillingen til et mer bærekraftig samfunn gjennom å være en diskusjonspartner som forstår mulighetsrommene.
- Vi skal vurdere relevante ESG-faktorer både ved kundeetablering og som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til søknad om finansiering.
- Vi skal tilby våre kunder innenfor person- og bedriftsmarked et utvalg av produkter der formålet er å finansiere bærekraftige valg.
- Vi skal stille tydelige forventninger og krav overfor våre leverandører for å påse at de bidrar til en bærekraftig utvikling.
- Vi skal utstede grønne obligasjonslån.
- Vi har en ambisjon om reduserte utslipp på utlån i samarbeid med våre kunder.

Samfunnet
- Vi skal ta initiativ til og støtte tiltak som legger til rette for entreprenørskap, innovasjon og kreativitet blant små og mellomstore bedrifter i vårt primærmarkedsområde.
- Vi skal skape og bidra til verdiøkende møteplasser for kunder og lokalmiljø hvor vi er med å sette agendaen.
- Vi skal ha bærekraft på agendaen i sponsorsamtalene.
- Vi skal jobbe systematisk med å bekjempe økonomisk kriminalitet.

De strategiske målene dekker områder innenfor både miljø (Environmental), samfunn (Social) og styringsmessige forhold (Governance). Målsettingene operasjonaliseres gjennom mål, måleindikatorer (KPI-er), handlingsplaner og tiltak som følges jevnlig opp av bankens styre og ledelse.

Ansvarlig utlånspraksis
Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Bankens kunder skal være med å bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet.

Banken har et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon og brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. Tillit fra omverdenen og et godt omdømme er viktig for oss. Vi skal være bevisste og utøve vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Det arbeides aktivt med prosesser og tiltak knyttet til bærekraft og ansvarlig långivning. Bærekraft og klimarisiko står sentralt i kredittvurderingen til banken.

Banken skal møte kunden med respekt og vennlighet, og bidra til å finne gode løsninger som tjener både kunden og banken. Markedsføring og rådgivning av produkter og tjenester skal skje på en etisk forsvarlig måte, med basis i saklig og korrekt informasjon og i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kunden ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri være bevisst utydelig eller egnet til å villede kunden.

Banken skal oppfylle kravene i personvernloven, som blant annet omhandler krav om at kunder og ansatte har rett til å kreve sletting av egne personopplysninger, samt rett til å ta med seg sine personopplysninger (dataportabilitet) til en annen virksomhet. Det skal aldri finne sted diskriminering av kunder og ansatte på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status.

Bankens rådgivning overfor kunder skal ha søkelys på kundens interesser og behov. Bankens rådgivere skal følge retningslinjene for «God Skikk» i forbrukerforhold, som forvaltes av finansnæringens autorisasjonsordninger.

Banken skal ha et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning. Kredittområdet er vår største mulighet til å påvirke positivt, særlig innenfor bedriftsmarkedet. Banken har som overordnet mål å bidra til en bærekraftig omstilling i vårt markedsområde. Dette er et mål vi skal jobbe sammen med kundene om å nå.

Bankens kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt søkelys på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Dette innebærer blant annet at banken skal ha søkelys på at varer og tjenester produseres på en bærekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggende menneskerettigheter og i hvilken grad kunden forurenser miljøet. Banken skal også sikre ansvarlig utlånsvirksomhet gjennom å øke bedriftenes bevissthet og praksis rundt temaer som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eierstyring.

Klimarisiko er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes både av fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko). Banken skal ha retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingen, spesielt for bedriftskundene. Dette skal bidra til å avdekke bærekraftsrisikoen i kundeforholdet, samt en vurdering av kundens bransje, panteobjekter, leverandører og kunder.

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Banken bruker så langt det lar seg gjøre miljøvennlige produkter i egen drift. Bankens påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendig for at banken skal kunne drive sin virksomhet på en forsvarlig måte. Etter styrets oppfatning forurenser banken i liten grad det ytre miljø.

Vurdering av ESG-forhold (miljø, samfunn og virksomhetsstyring) skal foretas som en integrert del av den totale kredittvurderingen knyttet til en søknad om finansiering. Dette skal vurderes på lik linje som andre risikodrivere, og tillegges vekt i spørsmålet om kreditt skal innvilges. ESG står sentralt i kredittvurderingen til banken.

I all kredittgiving innenfor bedriftsmarkedet skal 13 ESG-spørsmål bidra til å avdekke bærekraftsrelatert risiko i kundeforholdet. Spørsmålene skal bidra til å gi en samlet vurdering av klima- og bærekraftsrisiko på hver enkelt kunde, og danner grunnlag for en bærekraftsscore på kunden. Det er viktig at rådgiver vurderer om den beregnede scoren stemmer med egen vurdering av klima- og bærekraftsrisiko. Det er rådgiver som kjenner kunden best og en beregnet score vil ikke nødvendigvis ta opp i seg alle momenter som sier noe om den aktuelle kundens klima- og bærekraftsrisiko. De ulike spørsmålene er kanskje ikke like relevante for alle kunder. Ved å gå gjennom spørsmålslisten får rådgiver likevel hjelp til å vurdere hva slags type risiko som er relevant i hver enkelt sak, og hva det er naturlig å legge vekt på i den samlede vurderingen av kunden.

Kundens egen vurdering av sin klimarisiko og sitt forhold til bærekraft, bør normalt beskrives i kredittsaken. Banken ønsker å bidra til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og forventer at de inntar en aktiv holdning til egen praksis på dette feltet.

Banken gjennomfører minst annen hvert år en utvidet analyse av bankens portefølje innenfor eiendom og landbruk. Utvidet analyse innenfor eiendom og landbruk skal omhandle ESG-risiko (inkludert klimarisiko). I forbindelse med løpende evaluering av produktporteføljen for kreditt, herunder behov for nye/endrede låneprodukter, skal ESG-forhold være sentrale element i vurderingen av produktet.

For PM-porteføljen er klimarisikoen på kort sikt vurdert til å være lav. Det er forventet at overgangsrisiko og omstilling til lavutslippssamfunn både vil skape nye arbeidsplasser og inntekstgrunnlag for personkundene så vel som at noen næringer vil forsvinne og gir økt risiko. Den fysiske risikoen for PM-porteføljen kan være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Eiendomsverdi leverer data på hvilke eiendommer som er definert som utsatt for fysisk klimarisiko basert på estimering av risiko for påvirkning ved endring i havnivå, flom og skred. Oppsummering i tabell:

PM (Bank og EBK)	Antall pant	Antall risikoeksponert	Andel risikoeksponert
Enebolig	5514	568	10 %
Fritidsbolig	700	43	6 %
Leilighet	2215	498	22 %
Rekkehus	738	38	5 %
Tomannsbolig	751	61	8 %
Sum	**9918**	**1208**	**12 %**

Av tabellen over ser en at 12 % av bankens PM-pant er definert å være utsatt for fysisk risiko, men stor forskjell på andel. Leilighet har størst andel som er risikoeksponert med 22 %, mens rekkehus har lavest med 5 %. Næringseiendom og landbruk vil også kunne bli rammet av fysisk risiko. Eiendomsverdi har levert data også på disse type eiendommer, oppsummering i tabell:

BM	Antall pant	Antall risikoeksponert	Andel risikoeksponert
Næring	288	84	29 %
Landbruk	984	141	14 %
Sum	**1272**	**225**	**18 %**

Av tabellen over ser en at 18 % av bankens BM-pant i eiendom er definert å være utsatt for fysisk risiko.

Ansvarlige investeringer

Banken skal til enhver tid ha en portefølje av likvide investeringer - dette følger av lovkrav. Investeringene gjøres i hovedsak innenfor sertifikater og obligasjoner utstedt av stater, banker, finansinstitusjoner, norske selskaper, norske og svenske kommuner, norske fylkeskommuner samt selskaper med statlig/kommunal/fylkeskommunal garanti. Det stilles krav om at investeringsobjektene har gode systemer for oppfølging av samfunnsansvar.

Banken skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap gjennom egne retningslinjer for eierstyring. Banken skal sørge for at alle investeringer som foretas, tjener langsiktig verdiskaping og bidrar til et bærekraftig globalt finansielt system. Banken skal være åpen om sine eierinteresser og eventuelt andre bindinger.

Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter Jæren Sparebank sin likviditetsportefølje under gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF bekrefter at dette også har vært tilfelle gjennom 2022.

EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har videre signert på FN sine prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI). EKF sin modell for bærekraftige investeringer er nærmere beskrevet i selskapets ESG-dokument. Målsettingen for EKF sin ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Bank sin liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper i industriene kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand.

Det er viktig å tenke miljø i alle beslutninger som tas fordi kloden vår utsettes for omfattende menneskeskapte klimaendringer. EKF er tydelig på at vi som investor kan være med på å påvirke denne utviklingen. Dette ved å løfte bærekraftsperspektivet hos dagens selskaper og investere i nye selskaper som utvikler fremtidens løsninger for å ivareta miljøet vårt bedre.

I bankens policy for markedsrisiko er det videre tydeliggjort:

- Banken kan ikke kjøpe rentepapirer eller fond med utstedere som er utsatt for stor ESG-risiko. Dette betyr at banken ekskluderer de samme bransjene som Statens pensjonsfond utland (Oljefondet).
- Banken ekskluderer selskaper innenfor industriene kull, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset.

Krav til leverandører
Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) er vedtatt av Stortinget, og trådte i kraft 1. juli 2022. Åpenhetsloven er først og fremst en lov om menneskerettigheter. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon.

Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger om grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i sine leverandørkjeder og med sine forretningspartnere.

Jæren Sparebank er underlagt reglene i åpenhetsloven, herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger.

Banken krever at leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold. Jæren Sparebank har gjennom retningslinjer etablert hvordan virksomheten skal jobbe med menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken har flere retningslinjer som i dag adresserer dette:

- Etiske retningslinjer
- Innkjøpsrutine
- Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar
- Varslingsrutine

Bankens områder og leverandører er kartlagt. Leverandørene ble i første omgang kategorisert etter bransje. Sentrale elementer ved aktsomhetsvurderingene er risiko knyttet til bransje, geografi og produkter. Det er sendt ut "Egenerklæring for leverandør" og "Spørreskjema for leverandører", til alle bankens leverandører. Leverandørenes svar tas med som en del av aktsomhetsvurderingen av den enkelte leverandør. Dersom det avdekkes negative funn ved aktsomhetsvurdering, vil banken forholde seg til plikter vedrørende gjennomføring av tiltak, kontroll med tiltak, gjenoppretting, kommunikasjon, dialog og samarbeidsplikt. Banken har foretatt risikobaserte aktsomhetsvurderinger.

Leverandører knyttet til avdeling teknologi og forretningsutvikling er vurdert, og den totale ESG-risikoen vurderes som lav hos samtlige leverandører. Flere er miljøsertifisert eller har startet prosessen for å bli miljøsertifisert.

På personalområdet og markedsområde har banken sendt ut egenerklæring og spørreskjema til alle leverandører som vi både har avtale med, og til de leverandørene som vi ikke har fast avtale med, men som vi bruker i større grad, herunder hotell og catering som banken benytter seg av.

Det er løpende foretatt en risikovurdering med utgangspunkt i innkomne skjema.

For hver enkelt leverandør er det tatt en risikovurdering i forhold til følgende punkter:

- Negativ påvirkning på klima og miljø
- Negativ påvirkning på sosiale forhold
- Negativ påvirkning på etikk og ansvarlig næringsliv

Alle leverandører som er vurdert innenfor områdene marked og personal/HR er vurdert til å totalt ha en lav ESG-risiko.

Banken har ikke avdekket faktiske negative konsekvenser eller vesentlig risiko for negative konsekvenser gjennom sine aktsomhetsvurderinger. Aktsomhetsvurderingene er en pågående og dynamisk prosess. Banken vil fortløpende vurdere om det inntreffer hendelser som gjør at tiltak bør iverksettes.

Banken har også gjort en intern aktsomhetsvurdering, i tråd med åpenhetslovens krav. Det er ikke avdekket negative konsekvenser hvor tiltak anses nødvendig. Virksomheter som er omfattet av åpenhetsloven har en informasjonsplikt. Åpenhetsloven innebærer at enhver kan be om informasjon om hvordan bedriften håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser ved sin drift for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Det er opprettet egen e-post for henvendelser. Denne er publisert på bankens hjemmesider.

Redegjørelsene vil for øvrig publiseres på bankens hjemmeside innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

Bankens etiske retningslinjer setter krav til hvordan banken skal forholde seg til blant annet leverandører, i henhold til regelverk som banken er underlagt.

Bankens ansatte skal hvert år fremover signere på at de har lest og forstått de etiske retningslinjer. Dette skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet.

Likestilling og mangfold
Banken forholder seg aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge i forhold til valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens Forstanderskap hadde ved årsskifte en kjønnsfordeling på 50 prosent kvinner og 50 prosent menn. Av styrets sju medlemmer er tre kvinner og fire menn, og av styrets varamedlemmer er to kvinner og to menn.

Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2022 av fire kvinner og fire menn. I 2021 var kvinneandelen 33,3 %. Av mellomledere er fire kvinner og fire menn og blant ansatte i hele organisasjonen er fordelingen 59 kvinner og 28 menn.

Det er nesten dobbelt så mange kvinner som menn i banken, men vi ser en variasjon fra avdeling til avdeling. Når det gjelder ledere med personalansvar, er det seks kvinner og åtte menn.

Gruppen midlertidig ansatte består av fire menn og fire kvinner. Her ser vi en endring fra situasjonen i 2021 da fordelingen var to menn og ti kvinner. Fem av åtte midlertidig ansatte er studenter.

Deltid er satt på agendaen i medarbeidersamtalen, hvor det aktivt stilles spørsmål om deltid og ønske om heltid. Der er ingen indikasjon på at deltidsarbeidet i Jæren Sparebank er ufrivillig. Deltidsansatte består av åtte kvinner og en mann.

Banken har i bærekraftsstrategien identifisert tre av FN sine bærekraftsmål som banken har særskilte muligheter til å påvirke gjennom kjernevirksomheten. Ett av disse er bærekraftmål 5 – Likestilling mellom kjønnene.

Rekruttering
Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter samt å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn.

For arbeidstagere med nedsatt funksjonsevne, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.
Rekruttering er et område som vi også har hatt fokus på i 2022, med mål om å sikre prosessen i forhold til likebehandling. Se ellers tiltak i vedlegg 2 nedenfor.

Leder HR deltar i alle ansettelsesprosesser i banken for å bidra til at selve prosessen er strukturert på en måte som sikrer lik behandling av kandidater. Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

Forfremmelse og utviklingsmuligheter/opplæring
Jæren Sparebank har som mål å ha kjønnsbalanse på minimum 40 % i ledende stillinger og spesialfunksjoner. Det er satt inn tiltak for å sikre like avansementsmuligheter for kjønnene som for eksempel lik mulighet til å søke på stillinger uavhengig av fravær som sykmelding og utdannings- eller foreldrepermisjon.

Opplæringstiltak som gjennomføres er tilrettelagt for alle ansatte. Banken skal tilrettelegge for at ansatte kan kombinere arbeidet med familieliv (f.eks. fleksible arbeidstidsordninger og mulighet til å arbeide hjemmefra).

Kvinner og menn skal ha like muligheter til kompetanseheving og forfremmelse i vår bank. Temaet tas opp årlig i medarbeidersamtalen mellom leder og ansatt. I bankens strategiske kompetanseplan er det tatt inn punkt om forfremmelse og utvikling for de som er i permisjon.

Banken har signert Kvinner i Finans Charter. Kvinner i Finans Charter skal bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner og spesialfunksjoner i finansnæringen i Norge.

Tilrettelegging
Banken renoverte hovedkontoret i 2021, og har inngått avtale om leie av nytt kontor i Gjesdal. I 2023 vil kontoret på Varhaug bli renovert – alt med fokus på universell tilrettelegging.

I tillegg til årlige vernerunder, har vi fokus på tilrettelegging også for den enkelte, for eksempel ved å tilby spesialstol og/eller annet utstyr som trengs på kontoret for at alle skal kunne utføre sin jobb på en hensiktsmessig måte. Vi har avtale med bedriftshelsetjeneste, og ergoterapeut er tilgjengelig om det skulle være behov for ytterligere faglig veiledning.

Arbeidsmiljø, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold
Når det gjelder arbeidsmiljø har vi årlige medarbeidertilfredshetsundersøkelser (MEI) med konkrete mål.
Vi har rutiner for å melde inn uønska hendelser med muligheter for å være anonym.

Hvordan arbeidet er organisert
Banken har satt ned en arbeidsgruppe som består av to tillitsvalgte, leder HR og banksjef fellesfunksjoner og støtte. Gruppen skal årlig rapportere status når det gjelder likestilling og ikke-diskriminering til ledergruppen. Rutiner og retningslinjer blir gjennomgått årlig. Tiltak som settes i verk for å bedre likestilling og redusere diskriminering, vil løpende bli tatt inn i rutiner og retningslinjer. Overordnede rutiner og retningslinjer blir godkjent i ledergruppen, unntatt retningslinjer for HMS som godkjennes av styret.

Likestilling og ikke-diskriminering er et fast punkt i møtene i arbeidsmiljøutvalgets (AMU) fire årlige møter. Vi har årlig rapportering i ledergruppen om status når det gjelder likestilling og ikke-diskriminering. I tillegg vil saker bli tatt inn i møter mellom tillitsvalgte og ledelsen ved behov.

Fullstendig årsrapport 2022 for redegjørelse likestilling og ikke-diskriminering ligger på bankens nettside under bærekraft i Jæren Sparebank.

Vedlegg 1 – Redegjørelse for likestillingssituasjonen

	2021	2022
Andel kvinner i styret	**%**	
	42,8	42,8
Uttak av foreldrepermisjon	**Antall uker**	
Menn	46,0	6,0
Kvinner	53,4	82,2
Fravær på grunn av syke barn	**Antall uker**	
Menn	4,2	4,4
Kvinner	13,4	18,3
Andel deltid	**%**	
Menn	3,8	3,5
Kvinner	18,5	13,6

Lønnsforskjell mellom kvinner og menn totalt og fordelt på stillingsnivå rapporteres annet hvert år. Forrige gang var i 2021. Viser ellers til årsrapport 2021.

Vedlegg 2 – Redegjørelse for planlagte og igangsatte tiltak

Område	Beskrivelse av tiltaket	Bakgrunn for tiltaket	Mål for tiltaket	Status	Ansvarlig for gjennomføring og frist	Langsiktig resultat
Rekruttering – likestilling, etnisitet, nedsatt funksjons-evne	Prosessen starter med å lage en tydelig krav-spesifikasjon. Profesjonalisere ved hjelp av intervjumal. Leder HR er ansvarlig for rekruttering (og onboarding) for å sikre lik behandling av kandidater.	Vi kan ende opp med feil kandidat fordi vi ikke har kartlagt hva vi er ute etter. Ulik behandling i utvelgelsesprosessen og intervjuer kan føre til forskjells-behandling av kandidater.	Få aktuelle kandidater til å søke og gjennom en rettferdig prosess, velge riktig kandidat. Alle som søker på stillinger i Jæren Sparebank skal behandles rettferdig.	Igangsatt	Leder HR	En arbeids-plass som legger til rette for mangfold og likestilling.
Forfremmelse og utvikling	Alle stillinger som lyses ut, skal lyses ut internt. Alle stillinger som lyses ut eksternt, lyses ut via finn.no/nav.no.	Banken går glipp av/går forbi kandidater i rekrutterings-prosessen. Ledere bruker eget nettverk, og får der-med ikke en oversikt over alle potensielle søkere.	Få god oversikt over alle mulige søkere, for å øke sjansen for å ende opp med riktig kandidat. Ved nye stillinger og/eller arbeids-oppgaver skal alle ansatte gis en mulighet til å vise interesse. Ha minst 40 % ledere.	Igangsatt	Ledergruppen	En arbeids-plass som legger til rette for mangfold og likestilling.
Tilrette-legging –nedsatt funksjons-evne	Fysisk tilrettelegging på arbeidsplassen for perso-ner med nedsatt funk-sjonsevne. Universell utforming av nye kontor-lokaler ifm. renovering/flytting.	Tilrettelegging av kontorlokaler for ansatte med nedsatt funksjonsevne.	God frem-kommelighet og gode arbeids-vilkår for ansatte med nedsatt funksjonsevne. Universell utfor-ming på alle kontor.	Igangsatt Løpende	Banksjef fellesfunksjoner og støtte	Attraktiv arbeidsplass også for personer med nedsatt funksjons-evne.
Mulighet for å kombinere arbeid og familieliv	Aktiv tilrettelegging for at ansatte i alle livsfaser skal kunne delta på møter, og ha fleksibilitet til å kunne tilpasse arbeidstiden til ulike livsfaser.	I noen livsfaser er det behov for tilrettelegging for å kunne bidra aktivt i arbeidslivet.	Sikre lik mulig-het for utvikling for både kvinner og menn.	Løpende	Nærmeste leder	Fleksibel arbeidsplass
Lønn og arbeids-vilkår	Gjennomgang av lønns-sammenligning	Kvinner har lavere lønn enn menn	Lik lønn for likt arbeid.	Årlig	Ledelsen	Utjevning av evt. lønns-forskjeller

Klima og miljøarbeid internt

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Banken bruker så langt det lar seg gjøre miljøvennlige produkter i egen drift, kjøpt fra sertifiserte leverandører.

Bankens påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendig for at banken skal kunne drive sin virksomhet på en forsvarlig måte.

Banken er Miljøfyrtårnsertifisert. Miljøfyrtårn er en norsk standard for miljøledelse med anerkjennelse fra EU. Miljøfyrtårnsertifisering sikrer et forankret fokus på miljøledelse, reduksjon og håndtering av avfall samt energibruk og transport, i tillegg til interne prosesser for bærekraft i egen drift og produkter. Jæren Sparebank ble Miljøfyrtårnsertifisert i 2022.

Gjennom sertifiseringsprosessen ble det blant annet etablert en ny rutine for tjenestereiser, ny innkjøpsrutine samt egen kildesorteringsinstruks.

Gjennom årlig rapportering måles blant annet avfallsmengde, kildesortering, vannforbruk, strømforbruk, drivstoff/strøm og kilometer kjørt med firmabiler samt flyreiser. Banken skal fra 2023 av i tillegg rapportere på andel innkjøp fra sertifiserte leverandører samt ansattes reisevaner til og fra jobb.

Miljøfyrtårnrapportering – klima og miljøarbeid internt

Avfall (kg)	2021	2022	Kommentar
Bryne			
Papp	960	3 040	Mål om sorteringsgrad på min. 60 %,
Matavfall	240	4 160	sorteringsinstruks ble innført november 2021.
Restavfall (sortering)	4 920	5 180	
Sorteringsgrad i %	19,6 %	58,2 %	
Klepp			
Papp	1 823	1 550	
Matavfall	110	4 070	
Restavfall (sortering)	2 643	3 796	
Sorteringsgrad i %	43,7 %	59,6 %	
Varhaug			
Papp		6 336	Kommunal ordning i 2021, rapport ikke tilgjengelig.
Matavfall		1 045	
Restavfall (sortering)		719	
Sorteringsgrad i %		70,0 %	
Vann (kubikk)			
Bryne	149	269	Bygget ble renovert i store deler av 2021.
Klepp	176	134	
Varhaug	41	74	
Strøm kWh			
Bryne	188 537	219 049	Bygget ble renovert i store deler av 2021.
Klepp	377 437	327 418	
Varhaug	95 633	72 238	
Bankbiler			
Antall kjørte km samlet	39 393	34 454	Bankbilene brukes ofte av BM og landbruk når de skal ut til kunder.
Antall kjørte km elbil	28 704	29 238	(Adm. banksjefs bil inngår i oversikten.)
Antall kjørte km fossil bil	11 235	5 216	
Flyreiser (tjenestereiser)			
Flyreiser i Norden	50	213	Mange ansatte var flere turer i Oslo i forbindelse med konverteringsprosjektet.
Flyreiser i Europa		6	Videre er normal kurs- og møteaktivitet i gang igjen.

Bidra til næringsutvikling
Som lokalbank på Jæren tilrettelegger og fasiliteter Jæren Sparebank for flere møteplasser både for kunder og andre interessenter der faglige tema settes på agendaen. Dette er viktige treffpunkt der erfaringsutveksling, trender og deling av kompetanse skjer mellom partene.

Innenfor landbruk arrangeres det flere mindre treff samt årlig landbruksmøte der vi henter inn nasjonale foredragsholdere. Her samles ca. 200 personer.

Jærmøtet ble første gang arrangert i 2022 og gjennomføres igjen i 2023. Dette er et stort møte som samler lokale bedriftseiere og kommunalt ansatte - med solid bredde på foredragsholdere både når det gjelder kjønn, alder og erfaring.

Banken er medeier i Vekstpartner Jæren AS og Vekstpartner AS. Dette er en offensiv og utradisjonell investering og eierrolle for banken. Eierrollen inn i Vekstpartner Jæren AS bidrar til å sette banken i en sterkere posisjon som en aktiv rådgiver/sparringpartner mot spesielt oppstart- og gründermiljøet på Jæren. Banken vil engasjere seg i og støtte initiativ som har mål om å løfte innovative oppstarts- og vekstselskaper på Jæren.

Bidra til lokalsamfunnet
Jæren Sparebank dekker gjennom sin kjernevirksomhet viktige behov i lokalsamfunnet. Banken skal engasjere seg lokalt og bidra til vekst og utvikling i lokalmiljøet.

Jæren Sparebank skal spille en aktiv rolle i lokalmiljøet. Støtte og sponsorbidrag til lag og foreninger over ordinær drift, er en viktig del av bankens virksomhet. Disse bidragene skal være forankret i bankens visjon og forretningsidé. Støtten skal fordeles på en måte som underbygger bredde og mangfold i lokalmiljøet som banken er en del av. Jæren Sparebank tror på mangfold og nærhet. Skal vi ha det bra, så må vi ha det trygt og godt rundt oss. Gode lokalsamfunn trenger korps, bondekvinner, idrettslag, ungdomsklubber, frivillighets-sentraler og mange, mange andre frivillige miljøbyggere. Derfor sponser vi og gir gaver til et stort antall organisasjoner og lag.

Overskudd kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom gaver fra de to største eierne: Sparebankstiftinga Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Klepp. Stiftelsene mottar utbytte fra banken som følge av sine eierposter. Stiftelsene har har et eget gaveinstitutt som pløyer store summer tilbake til allmennyttige formål på Jæren.

Jæren Sparebank gjennomfører årlig et skoleprosjekt på 10. trinn i våre fire primærkommuner, Klepp, Time, Hå og Gjesdal. I en periode på 2-4 uker er ansatte på skolene og besøker vanligvis mellom 30 og 35 klasser. Målet med prosjektet er å gi ungdommene i vårt lokalområde en grunnleggende og nødvendig privatøkonomisk forståelse for penger, inntekt, forbruk og gode sparevaner. I tillegg legges det vekt på å bidra til å innføre gode holdninger rundt tema økonomi. Vi ser på dette prosjektet, sponsing og gaver via stiftelsene som en fin måte for banken til å vise sitt samfunnsansvar og engasjement i praktisk handling, ref. bærekraftmål nummer 11.

Bekjempe økonomisk kriminalitet
Jæren Sparebank tar samfunnsansvar på alvor innenfor alle områder som involverer banken, våre ansatte, våre kunder samt lokalsamfunnet. Vi ønsker å bidra til å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet både som en del av våre lovpålagte forpliktelser og som en seriøs aktør med jærske verdier, der vi streber etter like muligheter og et rettferdig lokalt næringsliv.

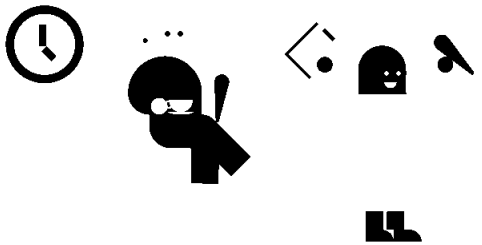
Innsatsen for å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet innebærer et stadig større fokus på å kartlegge risiko innen hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Jæren Sparebank har dedikerte ansatte som arbeider innen fagfeltet med blant annet å etablere gode rutiner og opplæring som bidrar til at alle våre ansatte er kjent med hva som forventes av oss.

Hvert år utarbeider banken, gjennom en tverrfaglig arbeidsgruppe, en virksomhetsrettet risikovurdering som ser på bankens totale risiko for økonomisk kriminalitet både i et lokalt, nasjonalt, og globalt perspektiv. Vi kjenner Jæren, men det er også viktig at vi ser hvordan det som skjer nasjonalt og internasjonalt kan påvirke oss lokalt. I 2022 ble vår oppfatning av sikkerhet og fred i Europa utfordret av krigen mellom Russland og Ukraina, og dette vil i lang tid fremover fortsette å påvirke hvordan vi jobber med risiko innenfor hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Den årlige risikovurderingen hjelper oss med å holde fokus der vi har størst risiko for økonomisk kriminalitet, og danner grunnlaget for handlingsplanene som vi tilpasser og jobber med til enhver tid.

Nedenfor følger noen av områdene banken har jobbet med i 2022 for å håndtere risikoen for økonomisk kriminalitet:

- Sanksjonsbestemmelsene og viktigheten av finansiell inkludering av flyktninger. Her har vi etablert egen rutine for ivaretakelse av denne sårbare kundegruppen, som samtidig skal forhindre at banken eller kundene blir misbrukt for eksempel som ledd i menneskehandel eller annen økonomisk kriminalitet i kjølvannet av konflikten. Vi har også gjennomgått og oppdatert bankens landrisikomatrise for å kunne gjøre solide vurderinger av landrisiko knyttet til våre kunder og deres globale transaksjoner.
- Presentasjon av nytt operasjonalisert rutineverk for AHV-arbeidet i banken, samt opplæring av ansatte i gjennomføring av risikobaserte vurderinger.
- Kompetanseheving i form av intern opplæring, deltagelse i ulike faglige nettverk både i Eika og nasjonalt, kurs og webinarer, bidrag fra eksterne rådgivere, og gjennomgang av viktige kilder som Nasjonal Risikovurdering, Økokrims sine indikatorlister og trusselvurderinger fra Politet, PST og store aktører som for eksempel DNB.
- Overgang til nytt kjernebanksystem som blant annet skal gi bedre mulighet for å tilpasse våre systemer til bankens risikobilde og sikre at vi fanger opp mistenkelige transaksjoner gjennom mer treffsikre regler.
- Jevnlig rapportering til ledelsen og styret om bankens arbeid med hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner. Styret får årlig opplæring i hvitvaskingsregelverket og styrets ansvar og rolle i etterlevelsen av dette, og er en aktiv bidragsyter inn mot bankens hvitvaskingsansvarlige og dedikerte ansatte innen fagfeltet. Dette sikrer god dialog og felles forståelse av det risikobaserte arbeidet som gjennomføres i banken.

I tillegg til arbeidet for å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet, har banken også fokus på områder som etikk, varsling og granskning samt anti-korrupsjon.



Kampanje kundeutbytte

Tidenes første kundeutbytte

I november 2020 søkte vi Finanstilsynet om en vedtektsendring som åpnet for utdeling av utbytte fra grunnfondskapitalen til kundene. Søknaden ble godkjent i januar 2021. Myndighetene innførte dette året utbytterestriksjoner grunnet koronapandemien, slik at første overskuddsdeling baserte seg på resultat fra 2021 – med utbetaling i april 2022. Det måtte selvsagt markeres, og dette oppslaget viser noen av elementene i lanseringskampanjen.

Vi deler overskudd med kundene våre

Jæren Sparebank var den femte norske banken som innførte kundeutbytte. Banken har drevet godt i mange år, og nå var timingen riktig. Når halve egenkapitalen er samfunnskapital, i motsetning til aksjesparebanker og forretningsbanker. Vi skal ha konkurransedyktige betingelser – og i tillegg får alle kunder sin bit av overskuddskaka. Overskuddsdeling skal bidra til videre vekst for banken.

27

Stø kurs i turbulent år

Det skjedde mye i 2022. Året var geopolitisk skremmende og makroøkonomisk volatilt. I Norge opplevde vi den høyeste inflasjonen på 40 år. Vi måtte leve med energipriser vi aldri tidligere har sett. Året startet med styringsrente på 0,5 prosent og endte med en rente på 2,75 prosent. Oppe i dette har banken innført mye nytt og gjort betydelige framskritt, samtidig som vi leverer vårt beste resultat noensinne. Det er all grunn til å være stolt av team Jæren Sparebank.

Nytt kontor
24. januar åpnet vi kontor på Ålgård i Gjesdal kommune. Det er det historisk sus over, siden det er vår første satsing utenfor Klepp, Time og Hå – de tre primærkommunene banken har operert i "hele livet". Første driftsår kan bokføres som en suksess, med resultater over målsetting. Våre nye kunder, for det meste i privatmarkedet, er svært fornøyde. Vi føler oss velkomne og mener at vi oppleves som den lokalbanken vi er. Gjesdalbuen har fått et nytt bankalternativ, og vi tror det blir lagt merke til at vi har gått aktivt inn som sponsor for lag og foreninger i kommunen. Det er en strategisk pilar for oss å støtte aktivt opp om lokalmiljøene der kundene våre bor. I dag er kontoret på Ålgård litt bort-gjemt, men til høsten flytter vi til helt nye og svært synlige lokaler i Kanalhuset. Derfra kommer vi til å intensivere satsingen mot kunder i Gjesdal.

Administrerende banksjef Geir Magne Tjåland

50 millioner til kundene
31. mars godkjente forstanderskapet at vi delte ut 49,7 millioner av overskuddet til kundene. En milepæl var nådd, og kort tid etter ble bankens aller første kundeutbytte utbetalt. Av de få utbyttebankene i Norge, betalte Jæren Sparebank relativt sett ut den største andelen. Det gir mening å dele med og gi tilbake til kundene, slik vi gjør både gjennom kundeutbytte og gaver til foreninger og lag i lokalmiljøet. Jæren Sparebank bygger Jæren.

Godt synlig sponsor
Apropos støtte til lokale aktiviteter, så tok vi initiativ til å oppgradere Jærhallen på Bryne. Den er blitt berømt som Erling Braut Hålands første lekegrind, men nå var treningsforholdene blitt for dårlige både for uorganiserte som trener der, barn, unge og seniorer i Bryne FK. Vi har inngått en langsiktig sponsoravtale som sikrer oss svært god eksponering i en mye brukt hall. Vi har også inngått avtale med Bryne tennisklubb. Tennis er for lengst blitt en folkeidrett, og i Jæren Sparebank Tennisarena er det blant annet skolefritidsordning. Vi er også mangeårig hovedsponsor av Jærdagen og musikkfestivalen Jærnåttå. Etter to års pause grunnet pandemi, var den største folkefesten på Jæren heldigvis tilbake for fullt.

Jærmøtet scoret høyt
I mars var det premiere på Jærmøtet. Vi arrangerte det første store næringslivstreffet på Jæren i samarbeid med Næringsforeningen i Stavanger-regionen, de to sparebankstiftelsene som er våre største eiere og kommunene Klepp, Time og Hå. Det ble stor suksess med stappfullt hus og 350 deltakere fra privat og offentlig sektor. Tilbakemeldingene var svært gode, og fornøydhetsscoren på 5,61 av 6 mulige er den høyeste næringsforeningen har opplevd. Målet med Jærmøtet er å vise fram noe av det spennende som skjer på Jæren, inspirere til nye satsinger og knytte kontakter.

Bærekraft gir konkurransekraft
I løpet av året har vi vedtatt vår egen bærekraftsstrategi og blitt sertifisert som Miljøfyrtårn. Vi har fått et verktøy som integrerer bærekraft både i virksomhetsstyringen og daglig drift av byggene våre. Som Miljøfyrtårn viser vi samfunnsansvar og systematisk støtte til FN sine bærekraftsmål og den grønne omstillingen. Det stilles dessuten stadig strengere miljøkrav fra myndigheter, långivere og kunder, og det er viktig å ha orden i eget hus. Stiftelsen Miljøfyrtårn rapporterer at nærmere 40 % av sertifiserte virksomheter opplever stor grad av styrket konkurransekraft.

Brynebygget solgt
Det er ikke strategisk viktig for oss å eie byggene der vi har kontorer. I tredje kvartal var pris og timing god, og vi solgte bankbygget på Bryne til en Oslo-basert investor. Banken eide 50 % i bygget, og salget ga oss en regnskapsmessig gevinst på over 15 millioner kroner. Som den ene av to børsnoterte selskap på Jæren, er vi en attraktiv leietaker. Vi har inngått en leieavtale som strekker seg over 15 år, med opsjon på ytterligere 5 pluss 5 år. Det sikrer oss minst 25 nye år i Bryne sentrum, der vi trives svært godt i lokalene som ble fullstendig rehabilitert i 2021. Bankens attraktivitet som leietaker uttrykker seg i yielden på 5,2 prosent, noe av det laveste som er omsatt på Jæren. Lav yield betyr høy verdi på bygget.

96 prosent er sterkt!
Merkevaremålingen ga svært oppmuntrende resultater. Totalkjennskapen til Jæren Sparebank var 96 prosent i vårt nedslagsfelt. Med 43 i top of mind-prosent var vi nummer 1 på Jæren. En solid framgang fra forrige måling i 2018, da vi var nummer to. Spesielt gledelig var scoren i den yngste målgruppen (18 til 29 år), der vi ble nevnt først av hele 59 prosent. Dette er sterke bevis for at vi er den foretrukne banken på Jæren. De flotte tallene skyldes nok både at vi er svært synlige og godt bankarbeid over tid: "Dæ æ jabbnå så dræge". Samtidig er det ingen hvilepute. På noen områder er vi sterkere enn andre, og det er alltid potensiale for forbedringer. Vi tar resultatene som en stor oppmuntring og bygger videre på det gode arbeidet.

Vellykket konvertering
I november konverterte vi til nytt kjernebanksystem. Målet var at kundene skulle bli minst mulig berørt. Det er komplisert å skifte datasystemer i en bank, men det meste gikk bra og vi fikk færre henvendelser i etterkant enn forventet. Men det har dukket opp feil, og vi er fremdeles i feilrettings- og forbedringsfasen. Overordna er konverteringen et vellykket grep. Vi skiftet til nytt system for å være bedre rigget for framtiden. Det er blant annet et svar på kundenes forventninger om å kunne gjøre mer selv. Jæren Sparebank skal tilby løsninger som er relevante for unge mennesker, og da må vi teknologisk være fullt på høyde med konkurrentene. Samtidig representerer det nye systemet en forventet årlig kostnadseffektivisering på over 10 millioner kroner.

Godt kredittarbeid gir resultater
Vi var i forkant opptatt av at 2022 ikke skulle bli et år der konverteringen tok alt fokus, og det har vi lykkes med. Det har vært god aktivitet, blant annet har vi økt vår markedsandel innenfor boliglån. Vi får flere nye kunder enn vi mister eksisterende. Posisjonen som Jærens ledende landbruksbank er også styrket. Vår kredittvekst er betydelig høyere enn i regionen, noe som viser at vi er konkurransedyktige. Godt kredittarbeid gjennom mange år gjør at kundeporteføljen er svært solid. På tross av kraftig renteøkning gjennom året, var det kun mindre endringer i tap og mislighold.

Bevis på at vi er solide
I løpet av året ble tildelt offisielt rating av Nordic Credit Rating. Jæren Sparebank fikk ratingen A- "stable outlook". Alle større banker har en offisiell rating, og vi hadde nådd en størrelse som gjorde det naturlig å bli vurdert. Ratingen er et viktig bidrag for å sikre stabil tilgang til fornuftig priset finansiering, slik at vi kan tilby kundene konkurransedyktige produkter og tjenester. Den eksterne vurderingen er en bekreftelse på at vi er en solid bank.

Egenkapitalbeviset med høyest avkastning
JAREN – egenkapitalbeviset vårt – ga i 2022 den høyeste avkastningen av alle norske sparebanker. Mens egenkapitalindeksen på Oslo Børs falt 6,7 prosent, hadde JAREN en kursoppgang på 14,4 prosent. Utbyttet i 2022 var 11 kroner per bevis. Inkludert utbytte fikk eierne en avkastning på 19,7 prosent. Tallene viser både tillit og forventning, og er en solid anerkjennelse for oss.

Stor skatteyter
Jæren Sparebank betalte over 40 millioner i skatt for inntektsåret 2022. Desidert mest av alle bedrifter på Jæren, og et tall som plasserte oss på 16. plass blant skatteytere i Rogaland. Det forteller mye om bankens betydning i sitt nedslagsfelt. Vi er en solid bidragsyter til det lokale fellesskapet, gjennom skatter, gaveutdelinger og kundeutbytte.

Svært kompetente medarbeidere
Myndighetene har høye krav og forventninger til oss som driver bank. De regulatoriske kravene blir stadig flere og mer krevende. Nye kompetansekrav og vekst er de to hovedgrunnene til at vi har økt antall ansatte. Vi har lykkes med å beholde og få inn enda flere flinke folk. Samlet kompetanse i banken har aldri vært høyere. Når innsatsen i et travelt år dessuten har vært på topp, skal de ansatte ha mye av æren for at vi har lykkes så godt.

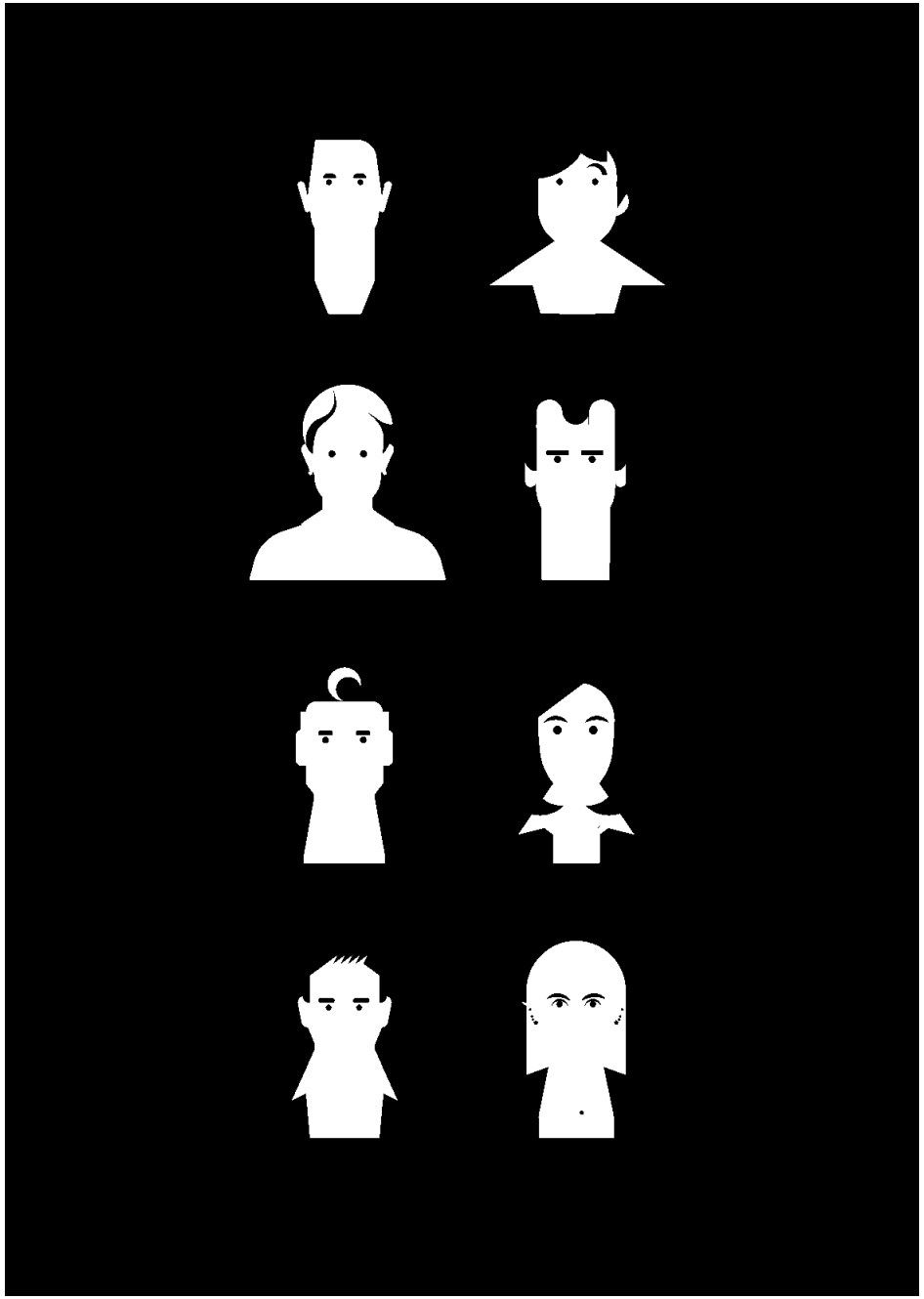
Vi har i 2022 passert 1 milliard i samlet utlånsvekst, tatt markedsandeler og levert avkastning over målet. Vi er framoverlente og tør å skille oss ut. Jæren Sparebank framstår offensiv, noe preferansen for oss blant unge mennesker underbygger. Alle beslutninger tas lokalt. Jæren Sparebank er veldig bra rigga for framtida, og det er bare å fortsette alt godt arbeid.

Geir Magne Tjåland
Administrerende banksjef

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 22 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

06.06.2024 kl 14:14

Brønnøysundregistrene



Ledelsen

Ledergruppen i Jæren Sparebank består av åtte personer. Samlet har ledelsen lang utdanning og bred erfaring fra økonomi/bankfag, regnskap, revisjon, markedsføring og ledelse.
Se kortfattede CV-er nedenfor.

Administrerende banksjef
Geir Magne Tjåland
- Siviløkonom fra Handelshøyskolen BI. MBA i finans fra Norges Handelshøyskole (NHH)
- Renteanalytiker (RA), autorisert porteføljeforvalter (APF) og autorisert finansanalytiker (AFA)
- Regnskapssjef i Time Sparebank 2006–2007
- Ulike roller innen risk, økonomi, kreditt og finans i Sandnes Sparebank, 2008–2016
- Finanssjef/Head of Group Treasury i Lyse-konsernet, 2016–2020
- Ansatt i Jæren Sparebank som adm. banksjef siden april 2020.

Banksjef fellesfunksjoner og støtte
Åse Bente Søyland Wærsland
- Bankøkonom
- Lang erfaring fra bank: Varhaug Sparebank – de siste årene som regnskapssjef, var med å starte Stavanger Bank i 1987 med ansvar innen drift/økonomi
- Jobbet i EDB Business Partner AS som konsulent
- Ansatt som økonomisjef i Klepp Sparebank fra 1988
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef fellesfunksjoner og støtte siden januar 2015.

Banksjef risikostyring & compliance
Elisabeth Frøyland
- Siviløkonom i fra Universitetet i Agder
- Rådgiver i Klepp Sparebank 2003–2006
- Ansatt i Sandnes sparebank i 13 år, hovedsakelig i roller innenfor risk, kreditt og rapportering/datavarehus. Daglig leder for bankens boligkredittforetak i tre år. De tre siste årene var rollen direktør risikostyring.
- Sparebank 1 Bolig- og Næringskreditt, riskmanager
- Kraft Bank, risk og compliance-ansvarlig
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef risikostyring og compliance fra august 2022.

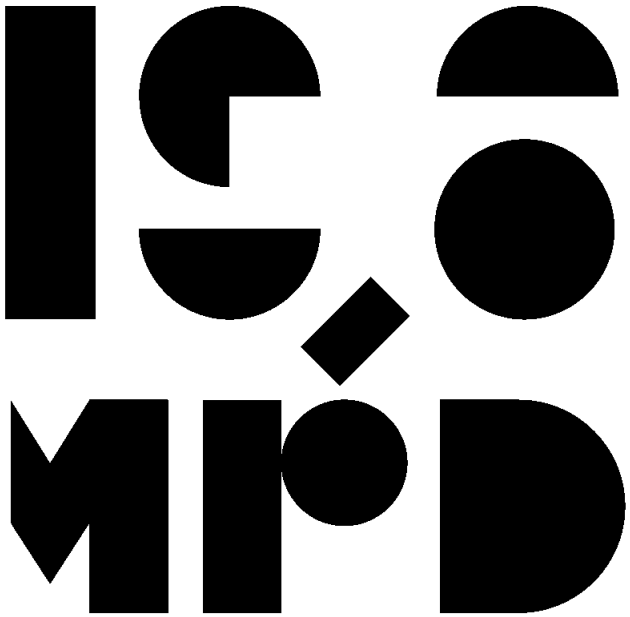
Banksjef bedriftsmarked
Frode Flesjå
- Diplomøkonom fra BI Stavanger, bl.a. med fag som regnskap, finans og markedsføring
- 7 år som landeveissyklist på heltid
- Solstrandprogrammet 2019–2020 ved AFF, tilknyttet Norges Handelshøyskole
- Styremedlem i Klepp Næringsforening
- Ansatt i Klepp Sparebank som bedriftsrådgiver 2006, banksjef bedriftsmarked fra 2011
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef bedriftsmarked siden januar 2015.

Banksjef økonomi og finans
Klas Stølsnes
- Siviløkonom fra Norges Handelshøyskole
- Variert arbeidserfaring fra lokalt næringsliv
- Jobbet som økonomisjef i Ålgårds Auto Gruppen AS
- Jobbet som konserncontroller i Handelshuset Martinsen AS
- Ansatt i Time Sparebank som økonomisjef siden 2006
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef økonomi og finans siden januar 2015.

Banksjef privatmarked
Kjersti Fuglestad
- Bachelor i økonomi og administrasjon med spesialisering i økonomistyring og investeringsanalyse, Handelshøyskolen BI
- Privatøkonomi m/jus – del 1, Handelshøyskolen BI
- Autorisert finansiell rådgiver
- Variert arbeidserfaring innenfor kontor og regnskap
- Styremedlem i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS
- Ansatt i Time Sparebank som rådgiver privatmarked fra 2004, salgsleder 2013–2014, salgsleder/avd. leder i Jæren Sparebank fra 2015
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef privatmarked fra januar 2020.

Banksjef teknologi og forretningsutvikling
Oddgeir Teigen
- Executive Master of Management, Ledelse, BI
- Bachelor i økonomi og administrasjon, Universitet i Agder
- Bachelor i utviklingsstudier, Universitet i Agder
- Erfaring innenfor bank og finans siden 2008. Ansatt i Time Sparebank som rådgiver privatmarked og risiko-analytiker, i Jæren Sparebank som controller og fagleder digitale flater og kundesystemer
- Jobbet fra 2019 til mars 2020, delvis for en ideell organisasjon i Nairobi, delvis for Jæren Sparebank
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef teknologi og forretningsutvikling fra november 2020.

Banksjef juridisk
Hanne Ringnes Sanne
- Cand.jur fra Universitetet i Oslo, 2006
- Postgraduate certificate – The Mechanics of Loan documentation, Middlesex University, 2017
- E-MBA, Universitetet i Stavanger, 2021–2023
- DLA Piper advokatfirma, advokatfullmektig
- Dommerfullmektig, Vesterålen tingrett og Stavanger tingrett (konstituert dommer i Stavanger tingrett)
- SpareBank 1 SR-Bank ASA, advokat konsernjuridisk
- Lyse AS, senioradvokat konsernjuridisk
- Innovasjon Norge, advokat
- Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef juridisk fra april 2022.



Samlet utlån inkludert overført volum til Eika Boligkreditt.

Årsberetning for året 2022

Innledning
Det siste året må kunne karakteriseres som et turbulent år på mange måter. Høye priser på energi, drivstoff, matvarer og andre innsatsfaktorer, kombinert med et stigende rentenivå gjennom hele året, har ført til en strammere økonomi og redusert kjøpekraft for mange av bankens kunder. Banken har til tross for et utfordrende år, beløpsmessig levert et historisk høyt resultat i 2022.

MARKEDSFORHOLD
Økonomiske utviklingstrekk 2022
Norsk økonomi hentet seg inn igjen etter pandemien, med 3,8 % vekst i BNP for fastlandsdelen av Norge i 2022, ifølge de siste anslag fra Statistisk sentralbyrå i januar 2023 (SSB). Norsk økonomi er nå vesentlig større enn den var i 2019, det siste normalåret før pandemien og deretter krigen kom til Europa. I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 %. Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt.

Lønnsveksten i 2022 endte på 4,1 %, til tross for at konsumprisindeksen økte med hele 5,8 % fra året før. Husholdningene fikk dermed en nedgang i kjøpekraften. Norges Bank svarte på det uventede inflasjonshoppet ved å heve styringsrenten fra 0,50 til 2,75 %, med varsel om at den trolig vil flate ut på om lag 3,0 % i gjennomsnitt for 2023.

Kredittveksten i 2022 lå på anslagsvis 6,5 % for ikke-finansielle foretak og 4,5 % for husholdninger, målt ved Statistisk sentralbyrås kredittindikator K2. Husholdningenes kredittvekst falt gjennom året, i takt med svekkelsen av boligpriser samt stigende renter. Norges utlånsundersøkelse for 4. kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån.

Marginen for bankene bedret seg gjennom året, i hovedsak drevet av forbedring i innskuddsmarginen. Sparebanker flest, som har høyere innskuddsdekning og høyere egenkapitalandel enn forretningsbankene, har dratt større nytte av renteøkningene i Norges Bank enn konkurrenter med noe lavere innskuddsdekning.

Antall konkurser økte med 25 % i årets tre første kvartaler, sammenlignet med samme periodeår før. Bygg og anlegg, samt eiendomsselskaper, var hardest rammet.

Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningene mellom USA og Kina samt utviklingen av energimarkedene, som topper listen over risikomomenter. Her hjemme er spenningen i hovedsak knyttet til penge- og finanspolitikken samt utviklingen i arbeidsmarkedet. En noe økt vekst i antall mislighold i bankene og antall konkurser må forventes. Boligprisene ventes å få et moderat fall etter flere år med solid vekst. Avkastningskravet til nye investeringer i næringseiendom trolig vil øke. En økning som kan gi nedgang i verdien på mange næringseiendommer.

Lokalt
I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,6 % ved utgangen av året – en reduksjon fra 2,0 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser også en ledighet på 1,6 % – en reduksjon fra 2,2 % på samme tid i fjor.

Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en lav arbeidsledighet på henholdsvis 1,3 % (141 personer), 1,1 % (112 personer), 1,3 % (135 personer) og 1,4 % (93 personer) ved utgangen av året. Til sammen er det 481 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 2022.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisnedgang for landet som helhet på 0,9 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 2,6 %. I Stavanger var det en tilnærmet flat utvikling i 4. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 1,2 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en tilnærmet flat utvikling i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 6,2 % siste 12 måneder.

Landbruk
I løpet av 2022 har vi sett en økning i etterspørselen etter finansiering av prosjekter knyttet til teknologi og automatisering innenfor landbruket. Vi har også sett en økt interesse for bærekraft, der investeringene bidrar til å bedre utnyttelsen av innsatsfaktorer det er behov for i landbruket.

For å støtte våre landbrukskunder i å realisere sine prosjekter, tilbyr vi "grønne landbrukslån" til gode betingelser for lån til nye bærekraftige investeringer. Dette dekker også den etterspørselen vi ser etter finansiering av prosjekter knyttet til fornybar energi, som for eksempel prosjekter innenfor sol- og vindkraft.

Økte priser på alle innsatsfaktorer forventes å bidra til redusert inntjening for bøndene totalt. Det ble samlet sett et bra landbruksoppgjør i 2022, som dekker mye av kostnadsøkningene. Men, kombinert med noe lavere etterspørsel for 2023, må det kanskje forventes noe redusert inntjening i år sammenlignet med fjoråret.

Vi er imponerte over hvor bra bransjen har håndtert sykdomsutbrudd som fugleinfluensa og Newcastle-syke. De ulike aktørene stod sammen med de som ble rammet, noe som ga positivt utslag både når det gjelder økonomi og på skadeomfanget.

Fremover ser en at det er behov for noe mindre melk, mens det på kjøtt forventes tilnærmet markedsdekning innenfor de ulike kjøttslagene. Det er per nå også balanse innenfor eggproduksjonen. Totalt sett gir dette et godt grunnlag for at næringen kan ha en rimelig forutsigbar inntekt for inneværende år.

Landbruksporteføljen i Jæren Sparebank må kunne karakteriseres som stabil og god. Banken har mange solide kunder og porteføljen øker år for år. Samlet vekst i bankens landbruksportefølje var i 2022 på 5,7 %. I beløp utgjør denne veksten 133,5 mill. kroner, og vår andel i bankens primære markedsområde er stigende.

I den årlige kundeundersøkelsen som banken gjennomfører, svarer landbrukskundene fortsatt at de er fornøyde med banken. Kundene vektlegger vår styrke innen kundeoppfølging og rådgivning. I bankens primære markedsområde har vi en høy markedsandel. Vårt mål er å være den foretrukne banken for landbruket på Jæren.

Vi ser fortsatt en imponerende omstillingsevne blant bøndene og har god tro på næringen framover. Vi er stolte av å kunne bidra til den videre utviklingen av landbruket i vårt markedsområde.

Annen næring
Krigen i Europa har påvirket de fleste aktørene i markedet, inkludert våre bedriftskunder. Energikrise etterfulgt av økt prispress og økt inflasjon, er noen av virkningene vi ser. Norges Bank har økt styringsrenten gjennom året, noe som medfører økte renter for våre kunder.

Store deler av næringslivet har opplevd høyere kostnader når det gjelder energi og strøm. Nasjonale ordninger har dempet noe av utfordringene, mens andre ser en mulighet for grønne investeringer som følge av gunstige statlige ordninger. Vi ser også en økning i henvendelser fra våre kunder innenfor grønne lån.

Banken opplever stabilt og lavt mislighold på lån. Vi ser at kundene er dyktige til å omstille seg og sørger for en effektiv drift – selv i utfordrende tider. Konkurser har i stor grad uteblitt til nå, men det må nok forventes at det kommer noe mer framover.

Hverdagen er fortsatt preget av høy konkurranse om små og mellomstore bedrifter. Flere andre banker ønsker også å vokse i SMB-segmentet på Jæren. Året 2022 har også vist en solid vekst (4,6 %) på egen utlånsbok innenfor annen næring. Vi venter imidlertid noe utflating i 2023.

STRATEGISK SAMARBEID
Eika Alliansen
Jæren Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2 500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner er bankene i alliansen til stede og bidrar til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken, gir dette kundene gode kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at bankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika styrker Jæren Sparebank
Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og kundenes behov. Eika Gruppen gir dermed et verdifullt bidrag til visjonen for Jæren Sparebank – "Vi bygger Jæren".

Eika Gruppen sin kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene en moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvry. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første bankene (tre pilotbanker og seks banker i pulje 1) ble migrert over på ny løsning uten alvorlige feil høsten 2022. Fram mot høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye kjernebankløsningen. Jæren Sparebank var i pulje 1 og konverterte til den nye kjernebankløsningen i november 2022.

Leverandør til lokalbankene
Eika Gruppen har fire selskap som leverer produkter til oss. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringsselskaper og leverer de fleste produkter innenfor skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede, som Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS er en del av. Banken eier 40 % av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS. Resterende 60 % eies av Sandnes Sparebank.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig boligfinansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (per Q3 2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige betingelser på boliglån.

Ved utgangen av 2022 har Jæren Sparebank finansiert 6,1 milliarder kroner i Eika Boligkreditt. Eierposten i selskapet er på 6,04 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for Jæren Sparebank.

BÆREKRAFT
Banken er opptatt av å opptre ansvarlig og bidra til en bærekraftig utvikling. Dette gjelder både internt når det gjelder drift og ansatte og eksternt mot kunder og øvrige samarbeidspartnere. Det arbeides med prosesser og tiltak knyttet til bærekraft og ansvarlig långivning. Bærekraft og klimarisiko står sentralt i kredittvurderingen til banken.

Miljø
Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Banken bruker så langt det lar seg gjøre miljøvennlige produkter i egen drift. Bankens påvirkning av det ytre miljø er begrenset til materiell og energi som er nødvendig for at banken skal kunne drive sin virksomhet på en forsvarlig måte. Etter styrets oppfatning forurenser banken i liten grad det ytre miljø.

Samfunnsansvar
Jæren Sparebank dekker gjennom sin kjernevirksomhet viktige behov i lokalsamfunnet. Banken skal engasjere seg lokalt og bidra til vekst og utvikling i lokalmiljøet.

Etiske, sosiale og miljømessige hensyn skal være integrert i den daglige driften. Hensynet til bankens samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som for eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking (AHV), arbeidsmiljø og sikkerhet, eierstyring og selskapsledelse samt det ytre miljø.

Et viktig bidrag historisk sett har vært utdeling av gavemidler til allmennyttige formål. Denne funksjonen er nå overtatt og videreført av sparebankstiftelsene som ble etablert i forbindelse med fusjonen i 2015. Stiftelsene mottar utbytte fra banken som følge av sine eierposter.

Eierstyring og selskapsledelse
Eierstyring og selskapsledelse i Jæren Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskaping for bankens eiere, kunder, ansatte og samfunnet.

Bankens eierstyring og selskapsledelse bygger på "Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse". En nærmere beskrivelse av eierstyring og selskapsledelse er lagt ut på bankens hjemmeside. Det vises ellers til egen omtale av bankens rapportering på bærekraft i årsrapporten.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 25 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Åpenhetsloven
Åpenhetsloven trådte i kraft i kraft 1. juli 2022. Det vises til kapittelet Bærekraftsrapport for nærmere omtale. Fullstendig redegjørelse vil publiseres på bankens hjemmeside innen 30. juni 2023.

BANKENS VIRKSOMHET I 2022
Regnskapet viser en god underliggende kjernedrift med lave tap og lavt mislighold. Markedet har gjennom året vært preget av et sterkt stigende rentenivå, sterk konkurranse og god aktivitet på utlånssiden.

Banken hadde ved utgangen av 2022 i alt 87 ansatte. Antall årsverk var 86.

Kompetanseutvikling er en kritisk suksessfaktor. Banken foretar derfor løpende justeringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer.

Banken er medlem i og har et godt samarbeid med bedriftshelsetjenesten SAMKO. Banken er opptatt av et godt arbeidsmiljø. Det har ikke skjedd noen skader eller ulykker i banken. Sykefraværet var i 2022 på 3,5 % – fordelt med 2,0 % på korttidssykefravær og 1,5 % på langtidssykefravær. Samlet sykefravær var til sammenligning 4,7 % i 2021 – herav 1,4 % korttidsfravær og 3,3 % langtidsfravær.

Ved utgangen av 2022 er det 59 kvinner og 28 menn ansatt i banken. Banken har ved årsskifte åtte mellomledere. Av disse lederne er fire kvinner og fire menn. Bankens ledergruppe består av åtte ledere inkludert administrerende banksjef – fordelt på fire kvinner og fire menn. I bankens styre var det tre kvinner og fire menn ved utgangen av 2022. Det henvises til bankens bærekraftsrapport for ytterligere informasjon.

Banken har tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og administrerende banksjef. Forsikringen er tegnet gjennom Risk Point (70 %) og AXAXL (30 %), gjelder banker tilknyttet Eika Gruppen og fornyes på årlig basis. Forsikringssum 250,0 mill. kroner per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Årsresultat
Årets resultat før skatt ble 214,1 mill. kroner og etter skatt 186,6 mill. kroner. Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS (International Financial Reporting Standard).

Årsregnskapet er avgitt under forutsetning om fortsatt drift, en forutsetning som er til stede gitt dagens egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap.

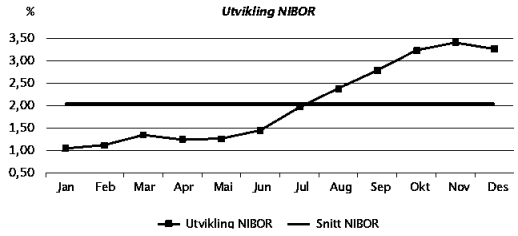
Styret mener at årsberetningen gir en rettvisende oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat per 31.12.2022. Alle tallstørrelser i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2021.

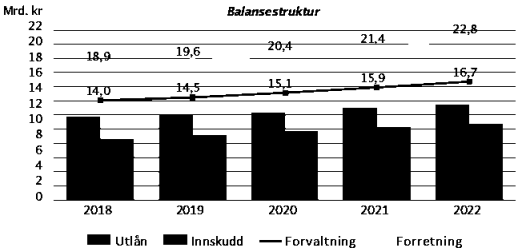
Netto renteinntekter
Bankens rentenetto ble 293,4 mill. kroner (224,7 mill.) – en økning på 68,7 mill. kroner fra 2021. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital steg rentenettoen fra 1,44 % i 2021 til 1,79 % i 2022. Dette skyldes i hovedsak høyere utlånsrenter som følge av stigende pengemarkedsrente gjennom året. Pengemarkedsrenta viste en stigende tendens gjennom hele året. Norges Bank sin styringsrente ble hevet seks ganger med til sammen 225 basispunkter til 2,75 % i løpet av 2022.

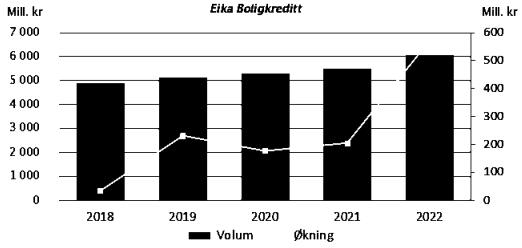
Som grafen under viser, har pengemarkedsrenta (målt ved 3 måneders Nibor), beveget seg markert oppover i løpet av 2022. Gjennomsnittlig tre måneders Nibor var 2,05 % i 2022 – opp fra 0,47 % i 2021 og 0,70 % i 2020. Rentenivået er med andre ord kraftig opp i perioden 2020–2022. I henhold til rentebanen til Norges Bank, forventes det at rentetoppen nås i løpet av 1. halvår 2023.

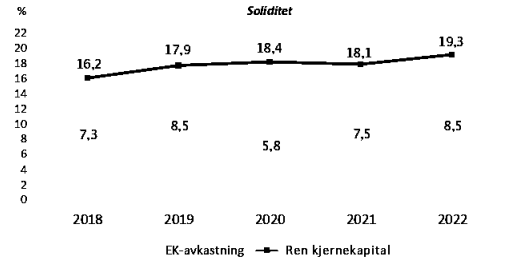
Netto provisjons- og andre inntekter
Øvrige inntekter ble i 2022 80,4 mill. kroner (93,8 mill.). Dette gir en netto reduksjon på 13,4 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,49 (0,60). Provisjonsinntekter reduseres med 12,8 mill. kroner til 87,4 mill. kroner (100,2 mill.). Inntekter fra kredittformidling (i all hovedsak provisjoner fra Eika Boligkreditt) viser en reduksjon på 19,1 mill. kroner. Redusert margin på lån i EBK skyldes etterslep som følge av bankens varslingsfrister ut til kunde. Betalingsformidling og forsikring viser en positiv utvikling i 2022 sammenlignet med 2021.

	2022	2021
Forsikring	22 711	17 631
Kredittformidling	23 361	42 433
Verdipapiromsetning og forvaltning	9 847	9 445
Betalingsformidling	29 177	28 509
Garantiprovisjon	2 311	2 211
Andre provisjoner og gebyrer		17
Provisjonsinntekter mv.	87 407	100 245









06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 26 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Andre driftsinntekter viser en reduksjon til 0,3 mill. kroner (0,6 mill.). Provisjonskostnader viser en rimelig stabil utvikling i 2022 og beløper seg til 7,3 mill. kroner (7,0 mill.).

Netto inntekter fra finansielle investeringer
2022 viser en inntjening på 47,8 mill. kroner (31,4 mill.) fra finansielle investeringer. Dette utgjør 0,29 % (0,20 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.. Økt inntjening i 2022 skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen samt gevinst ved salg av bankbygg. Avkastningen fra verdipapirer er på et noe lavere nivå sammenlignet med fjoråret, i hovedsak som følge av utgang i kredittpåslaget gjennom året.

Totalt netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi vises i tabell nedenfor.

	2022	2021
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	5 386	4 579
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-3 225	-4 653
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-7 492	-4 372
Netto verdiendring på aksjer til virkelig verdi over resultatet	-1 003	1 680
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	-6 333	-2 766

Høyere kredittrisiko førte til en negativ verdiendring på 7,5 mill. kroner i bankens portefølje av obligasjoner.

Driftskostnader
Bankens driftskostnader for 2022 ble 205,2 mill. kroner (162,7 mill.). Dette er en økning på 42,5 mill. kroner. Bankens driftskostnader utgjør 1,25 % (1,04 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnader i forhold til inntekter ble 48,7 % (46,5 %). Justert for engangskostnader på 17,2 mill. kroner knyttet til overgang til ny kjernebankløsning, var kostnadsandelen i 2022 44,6 %. Vi har fokus på kontinuerlig kostnadsforbedring, samtidig som vi skal tilby gode tjenester og riktig servicegrad til våre kunder. Bankens målsetting er en kostnadsandel under 40,0 %.

Personal- og administrasjonskostnader viser 163,0 mill. kroner (133,2 mill.). Personalkostnader er opp med 16,1 mill. kroner og inkluderer 2,5 mill. kroner i overtid relatert til innføring av ny kjernebankløsning. Administrasjonskostnader er inkludert 14,7 mill. kroner i engangskostnader knyttet til ny kjernebankløsning.

	2022	2021
Lønninger	72 528	57 691
Arbeidsgiveravgift	11 048	8 354
Finansskatt	3 918	2 963
Pensjonskostnader	6 666	8 432
Andre ytelser	2 954	3 576
Administrasjonskostnader	65 862	52 135
Sum	162 976	133 150

Andre driftskostnader utgjorde 28,8 mill. kroner (24,0 mill.). Utenom personalkostnader, er kostnader relatert til bankens drift av IT-systemer en vesentlig post. IT-systemene er standardiserte, og forvaltning og drift er i stor grad satt ut til eksterne tjenesteleverandører.

Tap - avsetning til tap, kredittrisiko
Netto tap på utlån ble 2,3 mill. kroner (minus 2,4 mill.). Gruppenedskrivninger (modellbasert, steg 1 og 2) er i løpet av året økt med 5,6 mill. kroner til 26,8 mill. kroner. Dette utgjør 0,20 % av til brutto utlån ved utgangen av året. Økningen skyldes i hovedsak at vi i 4. kvartal ser en relativt betydelig økning i PD. I tillegg er makrofaktorene økt noe.

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjorde 45,4 mill. kroner (23,4 mill.). Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjorde 29,6 mill. kroner (67,5 mill.) Summen av misligholdte engasjement (over 90 dager) og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed redusert fra 90,9 mill. kroner til 75,0 mill. kroner. Summen av individuelle nedskrivninger (steg 3) er 14,4 mill. kroner (17,8 mill.).

Banken har ved utløpet av hvert kvartal en detaljert gjennomgang av utlånsporteføljen. Dette for å avdekke tapsindikasjoner og vurdere eventuelle behov for nedskrivninger. Det er knyttet skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene og avsetningene, både for enkeltlån og for grupper av lån. Denne vurderingen knytter seg både til sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold.

Disponering av overskudd (beløp i hele 1 000)
Styret foreslår følgende disponering av årets resultat etter skatt på 186 645:

Kontantutbytte	61 657
Kundeutbytte	56 435
Utjevningsfond	33 052
Sparebankens fond	30 253
Renter fondsobligasjonskapital	5 248
Sum disponert	186 645

Jæren Sparebank søkte den 12. november 2020 Finanstilsynet om tillatelse til endring av vedtektene slik at det åpnes for utdeling av utbytte til kunder fra grunnfondskapitalen. Vedtektsendringen ble behandlet i forstanderskapsmøte den 9. november 2020. Den 11. januar 2021 mottok banken brev fra Finanstilsynet med godkjennelse av søknaden om vedtektsendring. Beregning og utbetaling av kundeutbytte ble gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.

Bankens forvaltnings- og forretningskapital
Bankens forvaltningskapital per utgangen av 2022 var 16,7 mrd. kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 822,6 mill. kroner siste 12 måneder - tilsvarende en økning på 5,2 %. Bankens forretningskapital per utgangen av 2022 var 22,8 mrd. kroner. Forretningskapitalen har økt med 1 393,0 mill. kroner siste 12 måneder - tilsvarende en økning på 6,5 %. Forretningskapitalen består av bankens forvaltningskapital med tillegg av overført volum i Eika Boligkreditt.

Utlån
Samlede brutto utlån i balansen har økt med 447,6 mill. kroner til 13,5 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 3,4 %. Inkludert Eika Boligkreditt har brutto utlån økt med 5,5 % til 19,6 mrd. kroner. Utlånsveksten i Eika Boligkreditt isolert sett var 10,4 % i 2022. Brutto utlån til privatmarked viser en økning på 212,6 mill. kroner til 8,8 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 2,5 %. Inkludert Eika Boligkreditt har utlån privatmarked økt med 783,0 mill. kroner - tilsvarende 5,6 %. Brutto utlån til næringslivsmarkedet viser en økning på 5,2 % til 4,7 mrd. kroner.

	BRUTTO UTLÅN			
Sektor/næring	31.12.22	Fordeling	31.12.21	Fordeling
Personmarked	8 773 361	64,9 %	8 560 753	65,5 %
Offentlig forvaltning		0,0 %		0,0 %
Primærnæring	2 458 850	18,2 %	2 325 363	17,8 %
Produksjonsbedrifter	107 048	0,8 %	104 751	0,8 %
Bygg/anlegg	321 206	2,4 %	384 960	2,9 %
Handel/hotell/restaurant	77 952	0,6 %	75 443	0,6 %
Finans/eiendom	1 615 991	12,0 %	1 456 252	11,1 %
Tjenesteytende næringer	80 956	0,6 %	127 087	1,0 %
Transport/kommunikasjon	82 428	0,6 %	35 569	0,3 %
Sum	13 517 792	100,0 %	13 070 180	100,0 %

Utlån i Eika Boligkreditt
Overført volum i Eika Boligkreditt utgjør 6 056,8 mill. kroner per utgangen av 2022. Volumet økte med 570,4 mill. kroner i løpet av 2022 - tilsvarende 10,4 %.

Eika Boligkreditt er en stabil og viktig fundingkilde for banken. Eika Boligkreditt har tilgang til rimeligere funding med lengre løpetider enn det vi som lokal sparebank har mulighet for å skaffe. Overføringsgraden til Eika Boligkreditt ved utgangen av 2022 er 40,8 % - opp fra 39,1 % året før.

Innskudd
Innskudd fra kunder har økt med 569,7 mill. kroner til 10,8 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 5,6 %. Innskudd fra personmarkedet økte med 5,3 % til 7,7 mrd. kroner, mens innskudd fra næringslivet økte med 3,9 % til 2,9 mrd. kroner. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen

	INNSKUDD			
Sektor/næring	31.12.22	Fordeling	31.12.21	Fordeling
Personmarked	7 714 393	71,3 %	7 325 391	71,5 %
Offentlig forvaltning	372	0,0 %	753	0,0 %
Primærnæring	456 516	4,2 %	430 910	4,2 %
Produksjonsbedrifter	110 989	1,0 %	103 099	1,0 %
Bygg/anlegg	420 904	3,9 %	393 469	3,8 %
Handel/hotell/restaurant	230 340	2,1 %	217 407	2,1 %
Finans/eiendom	1 303 011	12,0 %	1 179 278	11,5 %
Tjenesteytende næringer	493 435	4,6 %	509 519	5,0 %
Transport/kommunikasjon	90 098	0,8 %	90 506	0,9 %
Sum	10 820 058	100,0 %	10 250 333	100,0 %

Innskuddsdekningen ved utgangen av året er 80,0 % (78,4 %). Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 87,9 % (85,7 %), mens dekningen innenfor bedriftsmarkedet er 65,5 % (64,8 %). Innskuddsdekningen inkludert overført volum til Eika Boligkreditt, er 55,3 % (55,2 %). Bankens langsiktige målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70,0 %. Hensyntatt overført volum i Eika Boligkreditt, skal innskuddsdekningen være minimum 50,0 %. Spredningen i innskuddene vurderes som god - med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Risikostyring
En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Banken har etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revurderes minst årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosesser. Utviklingen i risikobilde rapporteres periodisk til styret. En viktig del av bankens risikostyring er vurdering av totalkapitalbehov (ICAAP - Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 27 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

denne vurderingen foretas en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoer.

Kredittrisiko
Styret vurderer generelt risikoen for tap på utlån og garantier for person- og landbrukskunder som lav. Kredittrisikoen i bankens øvrige næringsengasjement er i stor grad i risikogruppene lav og moderat, mens risikoen er høyere for de tapsutsatte og misligholdte engasjementene. For de av disse engasjementene hvor det er indikasjoner på tap, er det foretatt individuelle nedskrivninger basert på en konkret vurdering.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har en lav til moderat likviditetsrisiko. Markedet for ekstern funding bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er til stede.

Banken har 3,2 mrd. kroner i innlån fra obligasjonsmarkedet. Dette er 94,0 mill. kroner mer enn ved inngangen av 2022. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallstidspunkter. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra ca. 1,5 måneder til i overkant av fire år – med et snitt på ca. 2,2 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av året. Trekkrettighet i DNB er på 250,0 mill. kroner ved utgangen av året. Ved utgangen av året er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 219,0 og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) er 138,8.

Overføring av boliglån til Eika Boligkreditt er i løpet av 2022 økt med 570,4 mill. kroner til 6 056,8 mill. kroner. Økningen gjennom året er på 10,4 %. Styret vurderer likviditetssituasjonen i banken som god i forhold til forfallsstruktur både på kort og lang sikt.

Markedsrisiko
Bankens markedsrisiko består av renterisiko, kursrisiko og valutarisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebinding mellom aktiva- og passivasiden og utenom balanseposter. Total renterisiko rapporteres regelmessig til styret. Rentefølsomhet i bankens portefølje er rimelig stabil sammenliknet med i fjor. Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng, gir en total renterisiko på 4,7 mill. kroner per 31.12.2022.

Bankens utlånsportefølje har et renteforfall på mindre enn ett år. Fastrentelån til kunder blir rentebyttet til flytende rente. Ved større fastrentelån blir det inngått en rentebytteavtale per lån. Ved mindre lån vil rentebytteavtalen omfatte flere lån. Både fastrentelån og rentebytteavtaler bokføres til virkelig verdi i regnskapet. Innskudd til kunder har renteforfall på ett år eller kortere. Durasjonen på obligasjonsporteføljen er 0,13 per 31.12.2022. Ifølge rammen skal ikke banken ha mer enn 0,50 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirer vurderes til virkelig verdi i regnskapet. Når det gjelder valutarisiko, har banken en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Banken eier aksjer i USD og DKK til en bokført verdi på henholdsvis kr 18,1 millioner og kr 3,8 millioner per 31.12.2022. I tillegg hadde banken før innføring av ny kjernebankløsning noe valutarisiko knyttet til avtale om kjøp av tjenester fra tidligere leverandør av kjernebankløsninger, SDC. Banken har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i balansen knyttet til valuta. Imidlertid har banken en indirekte valutarisiko i form av garanti for valutalån formidlet til annen kredittinstitusjon. Banken vil på disse garantier kun ha valutarisiko dersom kunden skulle misligholde lånet. Banken vurderer derfor valutarisikoen som lav.

Operasjonell risiko
Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken legger vekt på målrettede tiltak for å redusere den operasjonelle risikoen.

Kontantstrøm
Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelse og bruk av likvide midler. Kontantstrømmen deles inn i operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. I 2022 har det vært netto utbetaling på utlån med 429,5 mill. kroner og netto innbetaling på innskudd med 569,7 mill. kroner. Dette gir netto innbetaling på 140,1 mill. kroner. Ved innfrielse/forfall av obligasjonsgjeld er det tatt opp mer gjeld, noe som gir netto økt volum på 85,0 mill. kroner. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viser utbetalinger på 61,5 mill. kroner. Det er netto kjøpt 78,0 mill. kroner i aksjer/verdipapirer. Netto kontantstrøm operasjonelle

aktiviteter viser innbetaling på 119,2 mill. kroner. Nettoeffekten av anskaffelse og bruk av likvide midler gir et innskudd i Norges Bank inkl. kontantbeholdning på 81,3 mill. kroner (86,3 mill.) ved utgangen av året.

Soliditet
Bankens bokførte egenkapital utgjorde per utgangen av året 2 306,7 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapital og overkursfond 548,2 mill. kroner.

Konsolidert netto ansvarlig kapital utgjør 2 420,4 mill. kroner ved utgangen av året. Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 19,3 % (18,1 %) ved årsskiftet. Ren kjernekapitaldekning på morbank er beregnet til 19,7 % (19,5 %). Tallene er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat. Den beløpsmessige veksten i utlån på egen balanse har i 2022 vært høyest innenfor bedriftsmarkedet – der vektingen er på et høyere nivå sammenlignet med personmarkedet. Hensyntatt overført volum til Eika Boligkreditt, har samlet vekst i 2022 vært høyest innenfor personmarkedet. Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,6 % per utgangen av året.

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 13,9 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (2,0 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 15,1 %. Banken oppfyller disse kravene med god margin, noe som bidrar til å gi et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av banken i årene som kommer.

Banken er underlagt reglene om kapitaldekning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Overholdelse av minimumskrav til kapitaldekning er et vilkår for bankens virksomhet og derfor av sentral betydning i den daglige driften av virksomheten.

Inntjening per egenkapitalbevis utgjør 19,20 kroner i 2022 – opp fra 15,60 kroner i 2021. Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på 12,50 kroner per egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %. Samlet kontantutbytte utgjør 61,7 mill. kroner. Tilsvarende utdelingsandel forrige år var ca. 71 %. Da utgjorde kontantutbytte 54,3 mill. kroner – tilsvarende 11,00 kroner per egenkapitalbevis.

Basert på markedskursen ved årsskiftet (kr 238,00), innebærer et utbytte på kr 12,50 en direkteavkastning på ca. 5,3 %. I 2021 var direkteavkastningen til sammenligning også ca. 5,3 %.

Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviseiernes) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital.

Bankens egenkapitalbevis har justert for utbytte steget med 19,7 % i løpet av 2022, og sluttet på en kurs tilsvarende 238,00 kroner per egenkapitalbevis. Børsverdien ved utgangen av året var 1 174 mill. kroner og forholdet pris/bok var 1,02. Antall utstedte egenkapitalbevis er 4 932 523.

Det langsiktige målet for bankens egenkapitalavkastning etter skatt er minimum 9,0 %. Årets resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 8,5 %. Dette er en økning fra 7,5 % året før. Justert for engangskostnader knyttet til innføring av kjernebankløsning, var avkastningen i 2022 9,0 %.

06.06.2024 kl 14:14 Brønnøysundregistrene Side 28 av 74

Utsikter fremover
Usikkerheten som følge av pandemien har i 2022 blitt avløst av ny usikkerhet som følge av bl.a. høy inflasjon og stigende rentenivå. Det er rimelig å anta at banken som følge av dette vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer, etter hvert som ytterligere rentehevinger gir effekt for bankens kunder.

Konkurransen oppleves som sterk både i privatmarkedet og bedriftsmarkedet. På bedriftssiden merker vi priskonkurransen både innenfor landbruk og øvrig næringsliv.

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

Takk
Styret vil avslutningsvis rette en stor takk til alle ansatte og tillitsvalgte for verdifull innsats og godt samarbeid gjennom fjoråret. Det er lagt et godt grunnlag for å utvikle banken videre som en sterk og synlig lokalbank for Jæren. Styret vil også takke alle kunder og samarbeidspartnere for den tilliten som er vist banken gjennom året som gikk.

Bryne, 8. mars 2023
Styret i Jæren Sparebank

Per Bergstad Styreleder	Bjørn Lende Nestleder	Elin Undheim Styremedlem	Marie Storhaug Styremedlem
Snorre Haukali Styremedlem	Elena Zahl Johansen Styremedlem	Rune Kvalvik Styremedlem	Geir Magne Tjåland Adm. banksjef

19,6%

Ren kjernekapitaldekning ved årsskiftet.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976
06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 29 av 74

Resultatregnskap

(beløp i 1000 kroner)	Note	2022	2021
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat	16	39 328	16 981
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost	16	453 422	302 813
Sum rentekostnader	16	199 391	95 087
Netto renteinntekter		293 358	224 707
Provisjonsinntekter mv.	17	87 407	100 245
Provisjonskostnader mv.	17	7 278	7 018
Andre driftsinntekter	17	316	610
Netto provisjons- og andre inntekter		80 445	93 837
Utbytte	17	38 471	32 953
Resultat investeringer i tilknyttede selskaper	17, 27	15 621	1 218
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	17	-6 333	-2 766
Netto inntekter fra finansielle investeringer		47 760	31 405
Personal- og administrasjonskostnader	18, 34, 41	162 976	133 150
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	28, 29	13 363	5 560
Andre driftskostnader	19	28 820	23 965
Sum driftskostnader før tap og nedskrivninger		205 159	162 675
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		216 404	187 273
Nedskrivninger og tap på utlån	10	2 308	-2 393
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger		214 096	189 666
Skattekostnad	20	27 451	38 426
Resultat av drift etter skatt		186 645	151 240
Utvidet resultat			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	34	-3 873	1 188
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	20	968	-297
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	25	127 618	11 269
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		124 714	12 160
Totalresultat		311 359	163 400
Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis	39	19,2	15,6

Balanse

(beløp i 1000 kroner)	Note	2022	2021
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21, 22	81 274	86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21, 22	710 107	552 923
Utlån til kunder amortisert kost	7-10, 21, 22	13 335 168	12 887 449
Utlån til kunder virkelig verdi	7-10, 21, 23	135 494	144 888
Sertifikater og obligasjoner	21, 23, 24	1 471 530	1 489 777
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	21, 23, 25	60 672	19 792
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	21, 23, 25	775 623	569 985
Finansielle derivater	21, 23, 26	5 018	1 555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	27	22 126	7 305
Immaterielle eiendeler	28	9 024	13 556
Varige driftsmidler	28	31 149	32 546
Rett til bruk eiendeler	28	50 538	50 266
Eiendeler holdt for salg	29	7 333	9 473
Andre eiendeler		1 127	45
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		14 007	21 809
SUM EIENDELER		16 710 192	15 887 671
Gjeld til kredittinstitusjoner	21, 22, 30		21 329
Innskudd fra kunder	21, 22, 31	10 820 058	10 250 333
Verdipapirgjeld	21, 22, 32	3 248 771	3 154 772
Finansielle derivater	21, 23, 26	115	667
Annen gjeld	33	23 745	23 658
Betalbar skatt	20	27 608	37 853
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		19 539	36 342
Utsatt skatt	20	5 026	2 416
Avsetning til pensjonsforpliktelser	34	5 359	3 172
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler	28	51 433	50 277
Andre avsetninger		1 460	1 354
Ansvarlig lånekapital	21, 22, 35	200 420	200 206
Sum gjeld		14 403 535	13 782 380
Egenkapitalbeviskapital	38	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis		-400	-267
Overkurs	38	425 285	425 285
Hybridkapital	35	100 725	100 461
Annen innskutt egenkapital		4 589	3 485
Sum innskutt egenkapital		653 512	652 277
Utjevningsfond		405 626	374 101
Sparebankens fond		876 367	847 511
Annen egenkapital		371 152	231 402
Sum opptjent egenkapital	36	1 653 145	1 453 014
Sum egenkapital		2 306 657	2 105 291
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		16 710 192	15 887 671

Bryne, 8. mars 2023
Styret i Jæren Sparebank

Per Bergstad
Styreleder

Bjørn Lende
Nestleder

Elin Undheim
Styremedlem

Marie Storhaug
Styremedlem

Snorre Haukali
Styremedlem

Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Rune Kvalvik
Styremedlem

Geir Magne Tjåland
Adm. banksjef

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 30 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Oppstilling av endringer i egenkapital

(beløp i 1000 kroner)	Egen-kapital-bevis	Egne egen-kapital-bevis	Over kurs fond	Annen innskutt egen-kapital	Utjevnings fond	Annen egen-kapital*	Spare-bankens fond	Hybrid-kapital	Sum egen-kapital
Sum egenkapital per 01.01.21	**123 313**	**-313**	**425 285**	**2 832**	**350 936**	**154 119**	**826 292**	**100 415**	**1 982 879**
Utbetalt utbytte og gaver						-36 994			-36 994
Egne egenkapitalbevis		47		653		-767			-68
Betalte renter hybridkapital								-3 927	-3 927
Resultat 2021					23 165	115 044	21 219	3 973	163 400
Sum egenkapital per 31.12.21	**123 313**	**-267**	**425 285**	**3 485**	**374 100**	**231 402**	**847 511**	**100 461**	**2 105 291**
Periodens resultat					33 052	118 092	30 253	5 248	186 645
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat					-1 516		-1 389		-2 905
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat					-10	127 638	-10		127 618
Totalresultat for perioden					31 526	245 731	28 855	5 248	311 359
Egne egenkapitalbevis		-133		1 104		-2 022			-1 052
Betalte renter hybridkapital								-4 983	-4 983
Utbytte og gaver						-103 959			-103 959
Sum egenkapital per 31.12.22	**123 313**	**-400**	**425 285**	**4 589**	**405 626**	**371 152**	**876 367**	**100 725**	**2 306 657**

*Annen egenkapital per 31.12.22 består av:

Fond for urealiserte gevinster	259 814
Transaksjoner egne egenkapitalbevis	-6 754
Utbytte	61 657
Kundeutbytte	56 436
Annen egenkapital per 31.12.22	371 152

Fond for urealiserte gevinster per 01.01.22	132 176
Verdijustering finansielle eiendeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat	127 638
Fond for urealiserte gevinster per 31.12.22	259 814

Kontantstrømoppstilling

(beløp i 1000 kroner)	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger fra kunder	433 924	304 605
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	87 407	100 245
Renteutbetalinger til kunder	-112 576	-48 846
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-84 818	-51 453
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	44 169	14 334
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjon	-178 514	-65 709
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån og rammekreditter til kunder	-429 213	-720 195
Netto inn/utbetaling innskudd kunder	569 665	549 182
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-27 685	-34 125
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	2 140	13 875
Innbetalinger andre inntekter	1 843	1 715
Utbetalinger til drift	-208 934	-165 491
Skatter	-38 460	-31 690
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**58 948**	**-133 553**
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-78 007	-1 340
Salg av aksjer og andeler i andre foretak		5 462
Innbetalinger av utbytte, andeler	38 471	32 953
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	800	1 294
Kjøp driftsmidler mv.	-3 880	-10 102
Salg driftsmidler mv.	1 265	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**-41 351**	**28 266**
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		100 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	275 000	1 165 000
Utbetalinger ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-190 000	-1 016 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-3 845	-1 119
Utbetaling av utbytte	-103 778	-36 994
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	**-22 623**	**110 887**
Netto kontantstrøm for perioden	-5 027	5 600
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86 301	80 701
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	81 274	86 301

Oppsettet i kontantstrømoppstillingen er i 2022 endret for å tilfredsstille krav i IAS 7.
Sammenligningstall for 2021 er tilsvarende omarbeidet.

Innhold noter

50 Note 1 Generell informasjon
50 Note 2 Regnskapsprinsipper
55 Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
61 Note 4 Segmenter
62 Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning
63 Note 6 Risikostyring

65 Kredittrisiko
65 Note 7 Kredittrisiko
68 Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi
69 Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe
71 Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

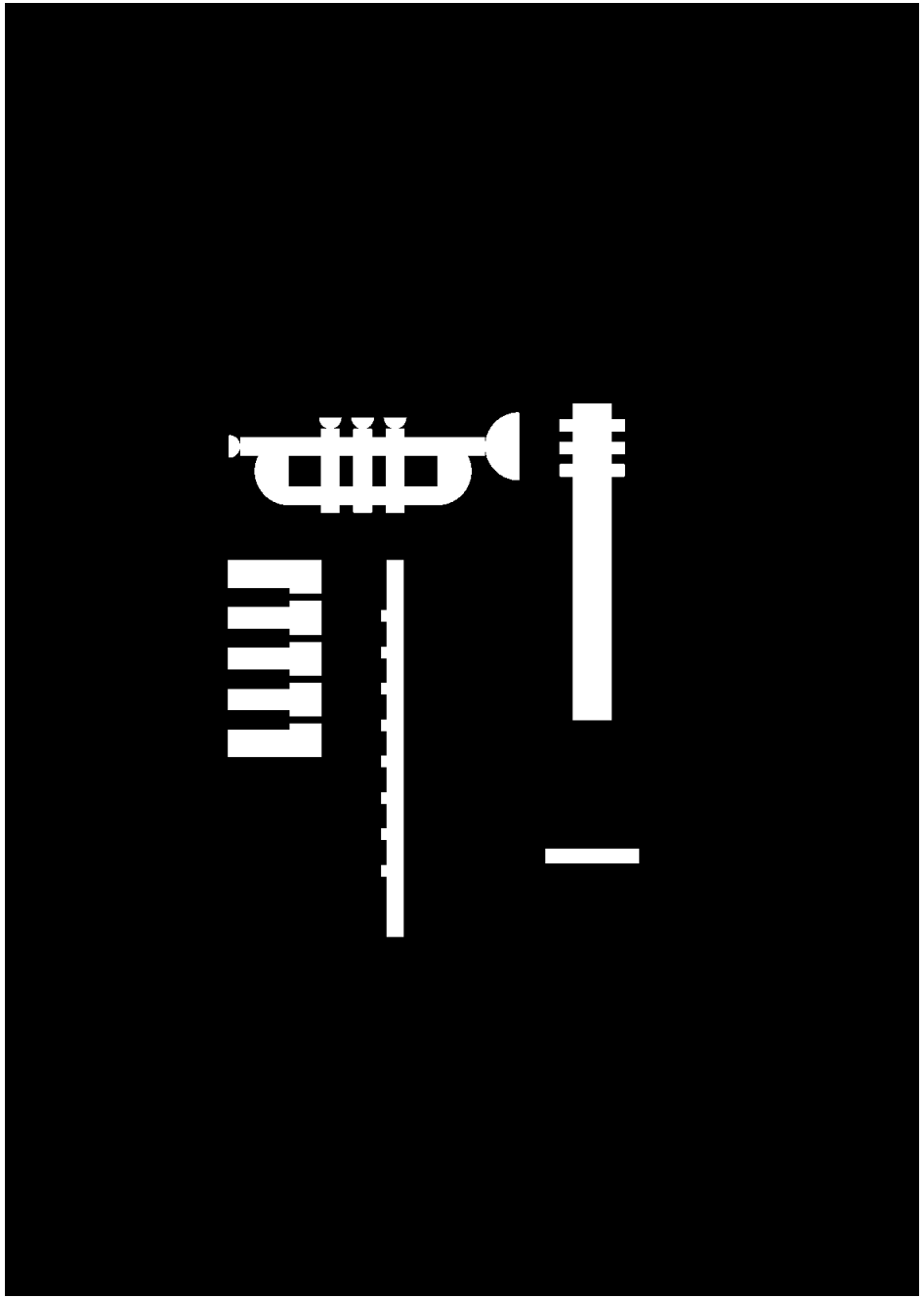
76 Likviditetsrisiko
76 Note 11 Likviditetsrisiko

77 Markedsrisiko
77 Note 12 Renterisiko
78 Note 13 Valutarisiko
78 Note 14 Kursrisiko
78 Note 15 Finansielle derivater

78 Resultatregnskap
78 Note 16 Renteinntekter
79 Note 17 Andre driftsinntekter
79 Note 18 Personal- og administrasjonskostnader
80 Note 19 Andre driftskostnader
80 Note 20 Skatt

81 Balanse
81 Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter
82 Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost
83 Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi
85 Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer
85 Note 25 Aksjer
86 Note 26 Finansielle derivater
86 Note 27 Tilknyttet selskap
87 Note 28 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler
88 Note 29 Eiendeler holdt for salg og investeringseiendommer
88 Note 30 Gjeld til kredittinstitusjoner
88 Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder
89 Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
90 Note 33 Annen gjeld
90 Note 34 Pensjonsforpliktelser
93 Note 35 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon
93 Note 36 Egenkapital

93 Øvrige opplysninger
93 Note 37 Betingede forpliktelser
94 Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbeviseiere
95 Note 39 Fortjeneste per egenkapitalbevis
96 Note 40 Hendelser etter balansedagen
96 Note 41 Ytelser til ledende personer
99 Note 42 Transaksjoner med nærstående parter



NOTE 1 GENERELL INFORMASJON

Jæren Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr gjennom sine fire kontorer i Klepp, Time, Hå og Gjesdal et fullservicekonsept innen bank og finansielle tjenester, ovenfor person- og landbrukskunder samt mindre/mellomstore bedrifter. Bankens hovedkontor har besøksadresse Jernbanegata 6, 4340 Bryne.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret i Jæren Sparebank 8. mars 2023.

NOTE 2 REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med International Reporting Standards (IFRS) som er godkjent av EU, og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er som er obligatorisk for årsregnskapet som avlegges 31.12.2022.

Regnskapet er basert på historisk kost prinsippet med unntak av:

- Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat
- Finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder derivater) vurdert til virkelig verdi over resultat

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FOR REGNSKAPSÅRET 2022

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2022. Det er imidlertid gjort enkelte endringer i noen av de gjeldende standarder, men disse anses ikke å ha vesentlig effekt for det avlagte årsregnskapet i 2022.

NYE STANDARDER MED FRAMTIDIG IKRAFTTREDELSESPUNKT:

Per 31.12.2022 er det ingen kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får vesentlige konsekvenser for regnskapet.

SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Banken rapporter på 2 driftssegmenter, bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Disse representerer bankvirksomheten fordelt på to kundegrupper og er i overensstemmelse med den interne rapporteringen til Jæren Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnkapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer i steg 3 beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Transaksjonskostnader resultatføres umiddelbart.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån presenteres på linjen for renteinntekter fra eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat eller renteinntekter vurdert til amortisert kost i samsvar med den underliggende klassifisering av utlån.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes og i tråd med IFRS 15. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. Gebyrer som mottas i forbindelse med finansielle garantier resultatføres over garantiperioden. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Provisjon for lån overført til Eika Boligkreditt føres som provisjonsinntekter i regnskapet.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbytte mottas.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

KLASSIFISERING OG MÅLING

Prinsipper for klassifisering og måling av finansielle eiendeler er definert i IFRS 9, og klassifisering foretas basert på grunnlag av formålet med anskaffelsen og eiendelens karakteristika. Finansielle eiendeler klassifiseres i følgende tre målekategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen.

Definisjonen av et finansielt instrument reguleres i IAS 32. Ved fastsettelse av målekategori skiller IFRS 9 mellom ordinære gjeldsinstrumenter og egenkapitalinstrumenter, herunder derivater. Med ordinære gjeldsinstrumenter menes det renteinstrumenter der avkastning utgjør kompensasjon for tidsverdi av penger, kredittrisiko og andre relevante risikoer som følger av ordinære renteinstrumenter.

GJELDSINSTRUMENTER (RENTEINSTRUMENTER)

Gjeldsinstrumenter, definert som alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter, må gjennom to tester for å avgjøre klassifisering og måling etter IFRS 9.

Den første testen gjøres på instrumentnivå, og er en vurdering av instrumentets kontraktsmessige vilkår. Denne testen omtales som SPPI-testen (SPPI=solely payment of principal and interest). Det er kun instrumenter med kontraktsmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av «normal» rente og hovedstol på gitte datoer som kvalifiserer for måling til amortisert kost. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi. Dette kan omfatte instrumenter med kontraktsmessig vilkår som er urelatert til enkle gjeldsinstrumenter, som for eksempel instrumenter med gearing eller "innebygde derivater". "Normal" rente omfatter godtgjørelse for tidsverdien av penger (risikofri rente), kredittrisiko, andre ordinære utlånsrisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og -kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt fortjenestemargin.

Instrumenter som i utgangspunktet kvalifiserer for amortisert kostmåling må deretter gjennom en forretningsmodell-test. Denne gjøres på porteføljenivå:

- Gjeldsinstrumenter skal måles til amortisert kost dersom instrumentene holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer.
- Instrumenter med kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol som både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet. Det vil si at instrumentet balanseføres til virkelig verdi, renter og nedskrivning for kredittap føres i det ordinære resultatet tilsvarende som om instrumentet hadde vært målt til amortisert kostmåling, mens øvrige verdiendringer føres over utvidet resultatregnskap.
- Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultat. Dette vil typisk være instrumenter som inngår i trading-porteføljer, porteføljer som styres, måles og rapporteres til ledelsen i henhold til virkelig verdi og porteføljer med for stort omfang av salg til å falle inn i en av de to øvrige forretningsmodellene.
- Instrumenter som etter disse testene skal måles til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendringer over OCI, kan likevel utpekes til måling til virkelig verdi over resultat dersom dette tar vekk eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold ("accounting mismatch").

EGENKAPITALINSTRUMENTER

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultat, men et egenkapitalinstrument kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer ført mot utvidet resultatregnskap ved førstegangs innregning.

DERIVATER

Alle derivater skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendring i resultat, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnkapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer blir vurdert til amortisert kost. I regnskapet er følgende poster målt til amortert kost:

- Utlånsmassen med flytende rente
- Fordringer på kredittinstitusjoner samt kontanter og fordringer på sentralbanker

Finansielle eiendeler og finansiell gjeld vurdert til amortisert kost er ved første gangs måling vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder

etter første måling verdivurderes eiendelene/gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell saldo ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRINGER OVER UTVIDET RESULTAT (FVOCI)
Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell med formål å både holdes for å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og for salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer ført over utvidet resultatregnskap (OCI) med renteinntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom og belåningsgrad under 80 % til Eika Boligkreditt (EBK). Lån som legges i EBK er som hovedregel utbetalt direkte fra EBK. Banken overfører utlån kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Basert på dette har banken vurdert overføringer til EBK som uvesentlig for klassifisering til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat, og utlån som kan overføres til EBK er klassifisert under målekategori amortisert kost.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. For egenkapitalinstrumenter som ikke holdes i handelsportefølje kan banken velge regnskapsføring over utvidet resultat (uten resirkulering).

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT
Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. For ytterligere informasjon om bankens omfang og bruk av derivater, se note 26.

Egenkapitalinstrumenter som inngår i bankens investerings-/handelsportefølje blir regnskapsført til virkelig verdi over resultat. Instrumentene gir kontantstrømmer som er avkastning fra andre faktorer enn renter og avdrag, og bryter derfor med SPPI-testen.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultat i henhold til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov. Dette er i tråd med styrets godkjente risiko- og investeringsstrategi, og informasjon basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til bankens ledelse og styre.

FINANSIELLE INSTRUMENTER BESTEMT REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI MED VERDIENDRING OVER RESULTAT
Finansielle instrumenter klassifiseres i denne kategorien dersom klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer periodiseringsforskjeller for gevinster og tap for sikringsinstrumenter og sikringsobjekter ved økonomisk sikring.

Finansielle forpliktelser som er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi kan også klassifiseres i denne kategorien.

Utlån med fast rente er klassifisert under denne kategori. Dette som følge av at banken sikrer renterisikoen til denne vesentlige balanseposten med derivater. Sistnevnte skal alltid måles til virkelig verdi over resultat og en regnskapsføring av utlånene til amortisert kost vil derfor medføre vesentlige fluktuasjoner i resultatet. En bokføring til virkelig verdi med verdiendringer over resultat vil medføre en mer harmonisert sammenstilling av resultatene til derivatene og verdiendring på utlånene.

Av samme årsak er bankens finansielle gjeld med fast rente klassifisert under denne kategori. Sistnevnte omfatter gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer samt ansvarlig lån og fondsobligasjoner med fast rente.

Derivater innregnes til virkelig verdi på det tidspunktet derivatkontrakten inngås og deretter løpende til virkelig verdi. Derivater i balansen er utelukkende rentebytteavtaler (renteswapper). Endringer i virkelig verdi på derivater medtas i regnskapet under "Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat" i den perioden de oppstår. Mens realiserte gevinster/tap klassifiseres som renteinntekter/rentekostnader

VIRKELIG VERDI
MÅLING AV FINANSIELLE INSTRUMENTER
Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra meglere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er

mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelige for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet. Viser til note 21–23.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER
Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs innregning anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT
Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat" i den perioden de oppstår. Mottatte avkastningsandeler i rentefond klassifiseres som renteinntekter.

TAPSNEDSKRIVNING AV UTLÅN
Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost. I tillegg omfattes også lånetilsagn, ubenyttede kreditter, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet. Ved førstegangs innregning skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap (steg 1). 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangsinnregning skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende forventet tap i hele den forventede levetiden til eiendelen (steg 2). Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning (steg 3).

OVERTAGELSE AV EIENDELER
Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

SIKRINGSBOKFØRING
Jæren Sparebank benytter ikke sikringsbokføring. I stedet er alle sikringsforretninger og sikrede poster klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet.

MOTREGNING
Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres med et nettobeløp i balansen bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA
Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.
Selskapsregnskapet er presentert i norske kroner som er selskapets funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER
Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger.
Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpsprisen, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler blir balanseført.

Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris, fratrukket eventuell restverdi, over driftsmidlenes brukstid.

LEIEAVTALER
Bankens leieavtaler som er vesentlige (totalverdi over USD 5000) og har en varighet utover 12 måneder regnskapsføres i samsvar med IFRS 16. Leieavtaler som ikke regnskapsføres i samsvar med IFRS 16, innregnes løpende som andre driftskostnader.

IFRS 16 fastsetter prinsipper for innregning, måling og presentasjon av leieavtaler. En kontrakt er en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Ved inngåelse av en leiekontrakt innregnes en bruksrettseiendel og en leieforpliktelse. På innregningstidspunktet måles leieforpliktelsen til nåverdien av leiebetalinger i leieperioden, hvor leiebetalingene neddiskonteres med leieavtalens implisitte rente dersom denne lett kan fastsettes. Dersom leieavtalens implisitte rente ikke lett kan fastsettes, benyttes bankens marginale lånerente. Bankens marginale lånerente fastsettes til den renten som banken ville gitt til sine kunder til samme formål, med samme sikkerhet og over samme tidshorisont. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten.

Ved førstegangsinnregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost, som tilsvarer leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene), tillagt eventuell forskuddsleie og direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder avskrives bruksretten i samsvar med IAS 16 og vurderes for nedskrivning i samsvar med IAS 36.

EIENDELER HOLDT FOR SALG
Eiendeler og grupper av eiendeler og gjeld er klassifisert som holdt for salg hvis deres balanseførte verdi vil bli gjenvunnet gjennom en salgstransaksjon i stedet for via fortsatt bruk. Dette er ansett oppfylt bare når salg er svært sannsynlig og anleggsmidlet (eller grupper av anleggsmidler og gjeld) er tilgjengelig for umiddelbart salg i dets nåværende form. Anleggsmidler og grupper av anleggsmidler og gjeld klassifisert som holdt for salg måles til den laveste verdien av tidligere balanseført verdi og virkelig verdi med fradrag for salgsutgifter. Eventuelle nedskrivninger føres over resultatet på linjen for av- og nedskrivninger.

HYBRIDKAPITAL
Jæren Sparebank har utstedt en fondsobligasjon. Fondsobligasjonen er evigvarende, med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer – første gang fem år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene oppfyller kravene i Kapitalkravforskriften og instrumentet er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

En andel av resultatet som tilsvarer påløpte renter allokeres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybridkapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil renteutbetalinger redusere hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital er regnskapsført som fradrag i annen egenkapital, tilsvarende som emisjonsutgifter ved egenkapitalemisjoner.

INVESTERINGER I TILKNYTTEDE SELSKAPER
Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20–50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT
Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld. Periodens utsatt skatt/skattefordel nettoføres og regnskapsføres i balansen i tråd med IAS 12.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører ikke-regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken likevel kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil banken redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner og poster målt til FVOCI.

PENSJONER OG PENSJONSSFORPLIKTELSER
Jæren Sparebank har en innskuddsbasert og en ytelsesbasert pensjonsordninger for sine ansatte. Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremiefond. Videre er det i den balanseførte netto pensjonsforpliktelse korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger. Estimat- og forutsetningsavvik bokføres direkte mot egenkapitalen via totalresultatet. Kostnaden tilknyttet den innskuddsbaserte pensjonsordningen bokføres løpende i regnskapet. Pensjonskostnader føres i resultatregnskapet under posten "Lønn og generelle administrasjonskostnader".

AVSATT UTBYTTE OG KUNDEUTBYTTE
Avsatt utbytte og kundeutbytte blir bokført som egenkapital til forstanderskapet har gjort endelig vedtak om utbetaling.

FORPLIKTELSER/AVSETNINGER
Avsetning til forpliktelse foretas i samsvar med IAS 37. Krav til avsetning er at det eksisterer en forpliktelse som følge av tidligere hendelse, og at det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen.

BETINGEDE FORPLIKTELSER OG EIENDELER
Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser. Det foretas avsetning for usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene er beregnet pålitelig.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING
Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle-, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, kontantstrømmer fra likviditetsporteføljen, samt andre inn- og utbetalinger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra aksjeinvesteringer, samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld, samt egenkapitaltransaksjoner er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 3 ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimatene og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIENDELER UNDER IFRS 9 – NEDSKRIVINGSMODELL
Fra tidspunkt for bytte av kjernebankløsning benytter banken en nedskrivningsmodell utviklet av Eika. Modellen gir i all hovedsak samme resultat som nedskrivningsmodellen til SDC som ble benyttet før bytte av kjernebankløsning. Effekten av bytte av nedskrivningsmodell er beregnet til kr 0,8 millioner.

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), eksponering ved mislighold (EAD), samt modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning.

Forventet kredittap (ECL) beregnes som EAD x PD x LGD, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD
Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. I ny misligholdsdefinisjon vil en kunde bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
  - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1000 kroner
  - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay - UTP).
- Kunden i samme kundegruppering er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

For kunder som er klassifisert som misligholdt, blir det gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Når en kunde ikke lenger oppfyller et kriterium i misligholdsdefinisjonen, starter en karensperiode hvor kunden fortsatt vil være klassifisert som misligholdt. Karensperioden varer normalt i 90 dager. I de tilfellene hvor kunden på friskmeldingstidspunktet også var forbearance-merket, varer karensperioden i 365 dager. Kunder i karensperiode tilordnes en modellberegnet nedskrivning med PD lik 1.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)
EAD for avtaler i steg 1 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter neste 12 måneder, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen om 12 måneder. EAD for avtaler i steg 2 tilsvarer den neddiskonterte verdien av fremtidige avdrag og renter frem til forventet utløpsdato, hvor restgjelden legges til kontantstrømmen ved lånets forventede utløp. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)
Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder
- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder
- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SIKKERHETSDEKNING
Bankens utlån er i stor grad sikret ved pantstillelser. I privatmarkedet består sikringsobjektene i all hovedsak av eiendom. I verdifastsettelsen av sikkerheter verdsettes eiendommer til virkelig verdi gjennom estimater fra Eiendomsverdi, oppdaterte verdivurdering fra megler, oppdaterte takster eller observert salgspris. I bedriftsmarkedet består sikkerhetsobjektene i stor grad av varige driftsmidler, herunder næringseiendom og landbrukseiendom, men også omløpsmidler som fordringer og varelager. Sikkerheter i bedriftsmarkedet verdivurderes basert på eksterne og interne verdsettelsesmetoder, og verdien reduseres med en reduksjonsfaktor for å ta hensyn til usikkerhet i estimatet. Det vises til note 7 for en oversikt over sikkerhetsdekning i bankens utlånsportefølje.

KLIMARISIKO
Klimaendringer og miljøutfordringer utgjør en stadig større risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omlegging til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. På kort sikt er overgangsrisikoen større enn den fysiske risikoen.

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

Banken har i 2022 gjennomført en analyse for å vurdere bankens eksponering mot fysisk risiko. Den fysiske risikoen for bankens portefølje vil i stor grad være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Banken har innhentet data på hvilke eiendommer som er definert som utsatt for fysisk

klimarisiko basert på estimering av risiko for påvirkning ved endring i havnivå, flom og skred. Tabellen nedenfor viser eksponering i PM-porteføljen.

PM (Bank og EBK)	Antall pant	Antall risiko-eksponert	Andel risiko-eksponert
Enebolig	5514	568	10 %
Fritidsbolig	700	43	6 %
Leilighet	2215	498	22 %
Rekkehus	738	38	5 %
Tomannsbolig	751	61	8 %
Sum	**9918**	**1208**	**12 %**

Av tabellen over ser en at 12 % av bankens PM-pant er definert å være utsatt for fysisk risiko. Denne risikoen er også vurdert til å være lav på kort sikt med bakgrunn i de gode naturskadeforsikringsordningene som finnes og at klimapåvirkningene på kort sikt er relativt små. Banken har likevel simulert hvor stor økningen i tapsavsetningene ville vært dersom man legger til grunn en skjønnsmessig faktor på 1,3, det vil si at eksisterende tapsavsetning for aktuelle kunder øker med 30 %. Simuleringen viser at tapsavsetningen ville økt med kr 0,16 millioner for PM-porteføljen. Effekten er vurdert som uvesentlig av banken, og er derfor ikke bokført.

Banken har gjennomført en tilsvarende analyse for BM-porteføljen. På samme måte som for PM-porteføljen, er det er innhentet data for næringseiendommer og landbrukseiendommer. Tabellen nedenfor viser eksponering i PM-porteføljen.

BM	Antall pant	Antall risiko-eksponert	Andel risiko-eksponert
Næring	288	84	29 %
Landbruk	984	141	14 %
Sum	**1272**	**225**	**18 %**

Av tabellen over ser en at 18 % av bankens BM-pant i eiendom er definert å være utsatt for fysisk risiko. Det er gjennomført simulering etter samme metodikk som for PM-porteføljen. Simuleringen viser at tapsavsetningen ville økt med kr 0,22 millioner for BM-porteføljen. Effekten er vurdert som uvesentlig av banken, og er derfor ikke bokført.

I tillegg til fysisk risiko består klimarisiko av overgangsrisiko. Det er krevende å estimere overgangsrisikoens innvirkning på bankens tapsavsetninger. Banken mener likevel at overgangsrisikoen i bankens portefølje generelt sett er på et relativt lavt nivå. Dette begrunnes med at banken har lav eksponering mot bransjer der overgangsrisikoen er vurdert til å være høyest. Banken har tilnærmet ingen direkte eksponering mot olje- og gassnæringen.

Banken har relativt høy eksponering mot jordbruk, som i 2021 stod for 9,4 % av norske klimagassutslipp. Banken mener likevel at bankens klimarisiko knyttet til jordbruk er begrenset, da næringen er en forutsetning for å nå FNs bærekraftsmål nummer 2. Næringen har også utarbeidet en egen klimaplan for perioden 2021 til 2030 hvor målet er å redusere de samlede klimautslippene fra landbruket. Banken ser et økende omfang av kredittsaker der formålet er finansiering av bærekraftige tiltak.

Bankens samlede vurdering er at klimarisiko ikke gir grunnlag for vesentlig økning i nedskrivninger. Banken vil likevel sammen med Eika-alliansen fortsette arbeidet med å videreutvikle vår nedskrivningsmodell, og har som mål at nedskrivningsmodellen på sikt skal ta hensyn til klimarisiko.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)
Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller en hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på "tid som kunde" og "tid siden siste kredittsøk". Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK),

foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdsannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv), benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)
Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD ved førstegangs innregning (PD ini), sammenlignes med PD på rapporteringstidspunktet.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 0,5 % **og** *PD liv > PD liv ini * 2*

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: PD 12 mnd > PD 12 mnd. ini + 2 % **eller** *PD liv > PD liv ini * 2*

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %. Ved å fjerne dette unntaket ville man i 2022 fått en økt nedskrivning på kr 1,0 millioner, hvorav kr 0,8 millioner gjelder BM-porteføljen og kr 0,2 millioner gjelder PM-porteføljen.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter (forbearance).
- Eiendelen har overtrekk/restanse over de relative og absolutte beløpsgrensene i misligholdsdefinisjonen i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN
IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til framtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basisscenariet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet. Tabellen viser prosentvis endring fra året før der ikke annet framgår.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	3,8	0,0	0,2	-0,2	0,5	0,5
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,6	1,5	1,5
Pengemarkedsrente (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

	2023	2024	2025	2026	2027-
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0,0

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen nedenfor viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

Tabellen nedenfor viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

Validering av bankens PD-modeller viser en betydelig overestimering av misligholdssannsynlighet i PM- og BM-porteføljen. I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høyde for denne overestimeringen. Implementerte makrofaktorer per 31.12.2022 fremgår av tabellen nedenfor, sammen med tidligere makrofaktorer som har vært i produksjon siden 30.06.2022.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Nye faktorer PM	1,4	1,3	1,2	1,1	1,1
Tidligere faktorer PM	1,3	1,2	1,2	1,2	1,1
Nye faktorer BM	1,3	1,3	1,3	1,2	1,2
Tidligere faktorer BM	1,3	1,3	1,2	1,2	1,1

Banken har gjennomført en simulering av modellberegnede nedskrivninger med tidligere makrofaktorer. Simuleringen viser at implementering av nye makrofaktorer isolert sett har hatt en effekt på kr 1,2 millioner i økte nedskrivninger.

I note 10 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventede kredittap i ulike scenarier, herunder beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

BETALINGSLETTELSER (FORBEARANCE)
Engasjement med betalingslettelser omfatter engasjement der det er gitt mer gunstige vilkår (reforhandling), eller refinansiering av et engasjement, som følge av at låntaker har økonomiske problemer. Kriteriet om at kunden er i økonomiske problemer skiller betalingslettelser fra vanlige forretningsmessige reforhandlinger av vilkår. Det er med andre ord et tilleggsmoment at banken ikke ville gitt lån til disse vilkår ved en ordinær låneutstedelse. Dette definerer «forbearance». Dersom et engasjement blir forbearance-merket, løper en prøveperiode på 24 måneder før det kan vurderes som forbearance-merking skal fjernes. Disse engasjementene blir overstyrt til steg 2, hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3. Se note 9 for omfang av forbearance i bankens portefølje.

TILLEGGSNEDSKRIVNINGER
Betydelig estimatusikkerhet rundt situasjonen med covid-19, førte til at det per 31.12.2021 var nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Ved inngangen av året hadde banken bokført en tilleggsavsetning som følge av covid-19 som utgjorde kr 9,5 millioner.

Usikkerhet som følge av covid-19 har i 2022 blitt avløst av ny usikkerhet som følge av høy inflasjon og økende renter. Som følge av dette har banken gjennom 2022 bokført en tilleggsnedskrivning som skal ta høyde for den økte kredittrisikoen som etter bankens skjønn ikke er fullstendig reflektert i nedskrivningsmodellen. I løpet av 4. kvartal har gjennomsnittlig PD i bankens porteføljeøkt med ca. 33 %. Dette tilsier at modellen i større grad reflekterer bankes kredittrisiko. I tillegg har banken implementert nye makrofaktorer per 31.12.2022 som i større grad reflekterer den usikre makrosituasjonen vi står i. Samlet sett mener banken at nedskrivningsmodellen nå gir et mer riktig bilde av bankens kredittrisiko, og at behovet for tilleggsnedskrivninger er redusert.

I løpet av 2. halvår har vi sett en bratt økning i styringsrenten som også har påvirket renten i markedet. I markedet for næringseiendom har renteøkningen ført til økte avkastningskrav. Som følge av dette er det forventet et betydelig prisfall for næringseiendom i 2023, noe som vil ha en negativ innvirkning på bankens sikkerhetsverdier. Bankens nedskrivningsmodell tar per 31.12.2022 ikke tilstrekkelig høyde for denne usikkerheten.

For å ta hensyn til usikkerhet knyttet til kredittrisiko og sikkerhetsverdier som banken mener ikke er reflektert i bankens nedskrivningsmodell, har banken bokført en tilleggsnedskrivning. For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en samlet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tap gitt mislighold (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå.

Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr)	Nedskrivningsfaktor
Lav	8.956	0,000 %
Lav til middels	2.510	0,025 %
Middels	242	0,125 %
Middels til høy	1.809	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av året er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,5 millioner, noe som er en reduksjon på kr 4,0 millioner fra inngangen av året.

INNREGNING, FRAREGNING OG KONSTATERING

Tapsmodellen er bygget opp slik at en ny lånekonto defineres som et nytt engasjement, mens innfrielse av lånekonto defineres som fraregning. Ny lånekonto tildeles når en kunde refinansierer engasjementet sitt. Ellers vises til avsnitt om innregning og fraregning i note 2 – regnskapsprinsipper. Konstatering av tapsnedskriving (bokføring mot kundens engasjement) skal foretas når alle sikkerheter er realisert og når det er avklart at det ikke er mulig å få engasjementet tilbakebetalt. Kravet mot kunden består, og følges opp, med mindre det er inngått avtale om ettergivelse med kunden.

INDIVIDUELLE TAPSVURDERINGER I STEG 3

For engasjement som oppfyller ett eller flere kriterier i misligholdsdefinisjonen, beregnes nedskrivning på utlån som forskjellen mellom regnskapsført verdi i balansen og forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med lånets effektive rente. I beregning av nedskrivinger i steg 3 hensyntas et vektet snitt av tre ulike scenarioer for estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Både makroøkonomiske forhold og spesifikke forhold knyttet til de utsatte engasjementene vurderes. Estimerte fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på faktiske forhold på balansedagen og vektes som et snitt av tre scenarioer. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønnsmessige vurderingene som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer, og derfor kan endelig utfall avvike fra den vurderingen som er gjort.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi, vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Det vises til note 23.

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Eventuelt avvik fra balanseført verdi av misligholdt eller nedskrevet engasjement ved overtagelsen klassifiseres som nedskrivning på utlån. Overtatte eiendeler balanseføres etter sin art. Ved overtagelse av aksjer eller andeler vurderes eierandelen etter prinsippene beskrevet i note 2 Regnskapsprinsipper. Ved endelig avhendelse resultatføres avviket fra balanseført verdi i henhold til eiendelenes art i regnskapet.

Som følge av mislighold på lån har banken tiltrådt pant på et tomteområde. Eiendelen inngår ikke i bankens kjernevirksomhet. Banken har inngått en avtale om salg av tomteområdet. Denne er klassifisert som eiendel holdt for salg. Det vises til note 29.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Netto pensjonsforpliktelser og årets pensjonskostnad er basert på en rekke estimater herunder, avkastning på pensjonsmidlene, fremtidig rente- og inflasjonsnivå, lønnsutvikling, utvikling i Folketrygdens grunnbeløp (G), utviklingen i antall uføretrygdede og levealder. Forutsetningene er fastsatt i samsvar med veiledning om pensjonsforutsetninger fra Norsk Regnskapsstiftelse. Enhver endring i disse forutsetningene påvirker balanseført beløp for pensjonsforpliktelser og pensjonskostnadene.

NOTE 4 SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Basert på kriteriene i IFRS 8 har banken 2 rapporteringspliktige driftssegmenter, PM (privatmarked) og BM (næringslivsmarked). Disse representerer bankvirksomheten fordelt på to kundegrupper. Generell finansiell rådgivning inngår i disse segmentene, samt inntekter knyttet til disse kundegruppene. Øvrige virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellestjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsipper som anvendes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som beskrevet i note 2. Fundingkostnader er fordelt i henhold til behovet for funding i henholdsvis PM og BM.

Banken har kun virksomhet i Norge. Bankens øverste beslutningstaker er administrerende banksjef.

	2022				2021			
Resultat	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto renteinntekter	150 771	125 186	17 401	293 358	123 204	109 761	–8 258	224 707
Netto provisjonsinntekter mv.	58 673	21 457		80 129	74 559	18 668		93 228
Utbytte og inntekter av verdipapirer			54 093	54 093			34 171	34 171
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultatet			–6 333	–6 333			–2 766	–2 766
Andre driftsinntekter	316			316	26	584		610
Sum andre inntekter	58 989	21 457	47 760	128 205	74 585	19 252	31 405	125 242
Personal- og administrasjonskostnader	30 919	14 396	117 661	162 976	29 567	13 972	89 611	133 150
Andre driftskostnader inkl. avskrivninger	5 000	657	36 526	42 183	3 310	873	25 342	29 525
Sum driftskostnader	35 919	15 054	154 187	205 159	32 877	14 845	114 953	162 675
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	173 841	131 589	–89 026	216 404	164 913	114 168	–91 807	187 273
Nedskrivninger og tap på utlån	–1 697	4 005		2 308	848	–3 241		–2 393
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger	**175 538**	**127 584**	**–89 026**	**214 096**	**164 065**	**117 408**	**–91 807**	**189 666**
Balanse								
Brutto utlån til kunder	8 773 361	4 744 431		13 517 792	8 560 753	4 509 426		13 070 180
Verdiregulering lån til virkelig verdi	–2 758	–4 603		–7 361				
Nedskrivninger i steg 3	–9 323	–4 882		–14 204	–11 316	–6 130		–17 446
Nedskrivninger i steg 1+2	–5 381	–20 184		–25 565	–5 943	–14 454		–20 397
Utlån til kunder	8 755 900	4 714 762		13 470 662	8 543 495	4 488 843		13 032 337
Øvrige eiendeler			3 239 530	3 239 530			2 855 334	2 855 334
Sum eiendeler	**8 755 900**	**4 714 762**	**3 239 530**	**16 710 192**	**8 543 495**	**4 488 843**	**2 855 334**	**15 887 671**
Innskudd fra kunder	7 714 393	3 105 666		10 820 058	7 325 391	2 924 942		10 250 333
Øvrig gjeld og egenkapital			5 890 134	5 890 134			5 637 338	5 637 338
Sum gjeld og egenkapital	**7 714 393**	**3 105 666**	**5 890 134**	**16 710 192**	**7 325 391**	**2 924 942**	**5 637 338**	**15 887 671**

Verdiregulering lån til virkelig verdi ble i 2021 presentert som en del av brutto utlån. Verdiregulering lån til virkelig verdi utgjorde i 2021 minus kr 0,8 millioner for PM og minus kr 3,3 millioner for BM.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 38 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

NOTE 5 KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

KAPITALSTYRING

Banken har følgende målsettinger for kapitalstyringen:

1) Overholde eksterne krav til kapitaldekning fastsatt av regulerende myndigheter
2) Sikre bankens evne til å fortsette som en solid frittstående bank
3) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte utviklingen av bankens virksomhet
4) Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase til at denne bidrar til at prisen på bankens egen finansiering blir på et akseptabelt nivå

Ved utgangen av 2022 er de regulatoriske kravene (inklusiv bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer) til ren kjernekapital 12,0 %, kjernekapital 13,5 % og kapitaldekning 15,5 %. I tillegg kommer bankens Pilar II-tillegg på 1,9 %. Banken oppfyller disse kravene med god margin.

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
Ansvarlig kapital *(beløp i 1000 kroner)*	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Sparebankens fond	876 367	847 511	876 367	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis	-400	-267	-400	-267
Øvrig egenkapital	1 088 560	930 314	1 077 762	956 303
Avsatt utbytte	61 657	54 258	61 657	54 258
Avsatt kundeutbytte	56 436	49 701	56 436	49 701
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	**2 205 932**	**2 004 831**	**2 195 134**	**2 030 820**
- Fradrag for avsatt utbytte	-61 657	-54 258	-61 657	-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte	-56 436	-49 701	-56 436	-49 701
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-6 768	-10 167	-8 517	-11 266
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 673	-1 657	-3 747	-3 173
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			-14 277	-14 013
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-545 723	-360 371	-32 471	-27 537
Sum ren kjernekapital	**1 533 676**	**1 528 677**	**2 018 030**	**1 870 872**
Fondsobligasjoner	100 000	100 000	147 007	139 015
Sum kjernekapital	**1 633 676**	**1 628 677**	**2 165 037**	**2 009 887**
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	255 373	249 100
Sum tilleggskapital	**200 000**	**200 000**	**255 373**	**249 100**
Netto ansvarlig kapital	**1 833 676**	**1 828 677**	**2 420 410**	**2 258 988**
Risikovektet kapital	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Kredittrisiko - standardmetode	7 111 772	7 235 352	9 639 433	9 528 782
Operasjonell risiko	658 056	621 873	712 191	674 919
Tilleggsberegning faste kostnader			13 523	12 476
Cva-tillegg	4 676	1 238	91 402	119 270
Sum beregningsgrunnlag	**7 774 504**	**7 858 462**	**10 456 549**	**10 335 447**
Kapitaldekning	**23,6 %**	**23,3 %**	**23,1 %**	**21,9 %**
Kjernekapitaldekning	**21,0 %**	**20,7 %**	**20,7 %**	**19,4 %**
Ren kjernekapital	**19,7 %**	**19,5 %**	**19,3 %**	**18,1 %**

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
Minimumskrav til ansvarlig kapital *(beløp i 1000 kroner)*	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Stater og sentralbanker				
Lokale og regionale myndigheter	5 805	5 261	14 083	10 866
Institusjoner	7 261	6 496	16 426	15 401
Foretak	23 575	107 639	26 495	111 284
Massemarkedsengasjementer	77 600	93 435	87 011	101 293
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	404 477	294 814	562 890	444 870
Forfalte engasjementer	4 951	6 214	5 383	6 674
Høyrisiko-engasjementer	240	23 391	240	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 725	4 536	7 947	8 053
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 362	8 847	11 362	8 847
Andeler i verdipapirfond	1 412	1 548	1 771	1 929
Egenkapitalposisjoner	20 162	17 389	27 547	18 980
Øvrige engasjementer	8 372	9 258	10 000	10 715
Sum kredittrisiko	**568 942**	**578 828**	**771 155**	**762 303**
Operasjonell risiko	52 644	49 750	56 975	53 994
Tilleggsberegning faste kostnader			1 082	998
Cva-tillegg	374	99	7 312	9 542
Totalt	**621 960**	**628 677**	**836 524**	**826 836**
Overskudd av ansvarlig kapital	**1 211 716**	**1 200 000**	**1 583 886**	**1 432 152**

Banken utarbeider årlig et ICAAP-dokument som gir en nærmere presisering av kapitalbehovet. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider - Pilar III dokument.

RAPPORTERING KAPITAL FOR EIERFORETAK I SAMARBEIDENDE GRUPPE

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som forestår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2).

Jæren Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EIKA Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har per 31.12.2022 en eierandel på 5,21 % av aksjene i Eika Gruppen AS, og 6,04% av aksjene i Eika Boligkreditt AS. Jæren Sparebank innkonsoliderer relativ andel Eika Gruppen AS (CRD-IV konsernet) og Eika Boligkreditt AS i kapitaldekningen.

FORPLIKTELSE OM TILFØRSEL AV KAPITAL I EIKA BOLIGKREDITT (EBK)

Jæren Sparebank er en av eierbankene i EBK. Alle eierbankene har en forpliktelse om tilførsel av kapital i EBK, i den grad det er nødvendig for å opprettholde selskapets kapitalmål. Kapitalmål kan endres etter anbefaling eller pålegg fra Finanstilsynet.

Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratarisk, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølje på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsene om innbetaling av kapital. Sum tilført kapital i EBK er med i ren kjernekapital i annen finansinstitusjon. Jæren Sparebank har totalt ren kjernekapital i annen finansinstitusjon som overstiger 10,0 % av bankens egen rene kjernekapital før fradrag for ren kjernekapital i annen finansinstitusjon. Det vises til note 25.

NOTE 6 RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter medfører at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimalisere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultater.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 39 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, å etablere passende risiko-rammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjons-systemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retnings-linjene for risikostyring og etablerte systemer for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Det gjennomføres kvartalsvis risikorapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikovilje.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for bankens risikostyring.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risiko-styring fattes normalt sett av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Banksjef risikostyring og compliance har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i Jæren Sparebank.

Alle ledere i Jæren Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

KREDITTRISIKO
Kredittrisiko er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til avlagte garantier og lånetilsagn.

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlånsporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 3. Det vises til note 7–10 for en vurdering av kredittrisiko.

MARKEDSRISIKO
Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Det vises til note 12–15 for en vurdering av markedsrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Ut fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Det vises til note 11 for en vurdering av likviditetsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO
Risikoen for tap som følge av svakheter eller feil ved prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser.

Flere av bankens operasjonelle prosesser og systemer er levert av tredjeparter, og banken benytter standardiserte systemer for egne prosesser. Banken samarbeider også tett med Eika innenfor disse områdene. Eika-bankene er på vei til å endre leverandør av grunnleggende bank IT-funksjoner fra SDC til TietoEvry, hvor Jæren Sparebank migrerte i november 2022. TietoEvry-systemene håndterer datagrunnlag og informasjon knyttet til alle individuelle lån, innskudd, foretar renteberegninger. Alle potensielle endringer i systemer og/eller tillegg i bankens drift vil bli kritisk gjennomgått og testet nøye før implementering. Banken foretar årlig risikogjennomgang for å diskutere og analyser risiko og forbedringsområder knyttet til bankens operasjonelle systemer.

KLIMARISIKO
Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omlegging til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. Klimarisiko vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittprosesser. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det vises til omtale av klimarisiko i note 3, samt kapittelet Bærekraftsrapport i årsrapporten.

FORRETNINGSRISIKO
Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

NOTE 7 KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner. Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fremgår av tabellen under.

Eiendeler	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	710 107	552 923
Utlån til kunder	13 517 792	13 032 337
Finansielle derivater	5 018	1 555
Sertifikater og obligasjoner	1 471 530	1 489 777
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	60 672	19 792
Andre eiendeler	22 468	21 855
Sum eiendeler	15 787 588	15 118 238
Forpliktelser		
Betingede forpliktelser	233 968	170 914
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 744 003	1 672 053
Lånetilsagn	363 140	306 501
Sum finansielle garantistillelser	2 341 111	2 149 468
Total kredittrisikoeksponering	18 128 699	17 267 707

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement	**2022**	**2021**
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	13 470 662	13 032 337
Garantier	233 968	170 914
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 744 003	1 672 053
Lånetilsagn	363 140	306 501
Maksimal eksponering for kredittrisiko	15 811 773	15 181 805

Utlån og fordring på kunde	**2022**	**2021**
Kasse-/drifts- og brukskreditter	1 405 946	1 360 029
Byggelån	275 813	482 369
Nedbetalingslån	11 836 034	11 227 782
Sum utlån før nedskrivninger	13 517 792	13 070 180
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-7 361	
Nedskrivninger i steg 3	-14 204	-17 446
Nedskrivninger i steg 1+2	-25 565	-20 397
Sum netto utlån og fordringer på kunder	13 470 662	13 032 337

Verdiregulering lån til virkelig verdi ble i 2021 presentert som en del av brutto utlån. Verdiregulering lån til virkelig verdi utgjorde i 2021 minus kr 4,1 millioner.

EIKA BOLIGKREDITT (EBK)
Banken har inngått en distribusjonsavtale med selskapet og opptrer som agent. Jæren Sparebank har en portefølje ved utgangen av året på kr 6 056,8 millioner. Totalt garantiansvar er på kr 125,2 millioner. Dette garantiansvaret er tatt inn i sum garantiansvar i tabellen over. Jæren Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Tapsgaranti begrenset til 1,0 % av utlånsporteføljen i EBK i en løpende 12 måneders periode, minimum kr 5,0 millioner.

Jæren Sparebank formidler lån mellom EBK og bankens kunder. I denne forbindelse har banken påtatt seg en garantiforpliktelse som nevnt over. Garantien Jæren Sparebank har avgitt til EBK er gitt i forbindelse med boliglån som er innenfor regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett, og vil medføre utbetaling fra banken i de tilfeller der lånebeløpet ikke kan dekkes hos den enkelte kunde. I og med at garantien er gitt for en rekke godt sikrede lån anser Jæren Sparebank risikoen knyttet til garantien som lav. Avtalen mellom Jæren Sparebank og EBK gir banken en mulighet til å formidle lån for EBK, mot at banken mottar en formidlingsprovisjon på lånet. Jæren Sparebank kan overføre lån til EBK og EBK kan tilsvarende overføre lån til Jæren Sparebank hvis partene er enige om dette. Lånene overføres til nominell verdi. Banken har i 2022 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Jæren Sparebank til EBK. Endringen i porteføljen i EBK skyldes at banken ved refinansiering eller nye lån har valgt å legge hele eller deler av lånet i EBK i stedet for i Jæren Sparebank.

MÅLING AV KREDITTRISIKO FOR UTLÅNSPORTEFØLJEN

Kunder både innenfor privatmarked og bedriftsmarked scores ut fra sannsynlighet for mislighold. Tabellen under viser intervaller for de ulike risikoklassene basert på sannsynlighet for mislighold:

Risikoklasse	Min. PD	Maks. PD
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %
11	Betalingsmislighold	
12	Øvrig mislighold	

FORDELING PÅ RISIKOKLASSE 2022

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1–3	7 670 019	9 153	1 040 033	8 719 205	967
4–7	772 310	3 000	12 116	787 426	1 899
8–10	277 936		1 207	279 143	2 576
11–12	53 097		241	53 338	9 497
Ufordelt tilleggsnedskrivning					
Totale engasjementer 31.12.2022	8 773 361	12 153	1 053 598	9 839 112	14 938

Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1–3	2 693 550	187 056	483 532	3 364 139	1 222
4–7	1 548 151	29 652	186 508	1 764 311	4 645
8–10	482 551	4 928	19 054	506 533	10 032
11–12	20 178	179	1 312	21 669	4 939
Ufordelt tilleggsnedskrivning					5 454
Totale engasjementer 31.12.2022	4 744 431	221 815	690 405	5 656 651	26 291

Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1–3	10 363 569	196 209	1 523 565	12 083 343	2 188
4–7	2 320 461	32 652	198 624	2 551 737	6 544
8–10	760 487	4 928	20 261	785 676	12 607
11–12	73 275	179	1 553	75 007	14 436
Ufordelt tilleggsnedskrivning					5 454
Totale engasjementer 31.12.2022	13 517 792	233 968	1 744 003	15 495 763	41 229

Fordeling av PM og BM porteføljen (samlet engasjement) etter sikkerhetsdekning er per 31.12.2022 som følger:

	2022		2021	
Sikkerhetsdekning	PM	BM	PM	BM
0–50 %	0 %	2 %	0 %	1 %
50–75 %	0 %	3 %	0 %	3 %
75–100 %	1 %	7 %	1 %	7 %
100–125 %	47 %	35 %	46 %	38 %
125–150 %	29 %	29 %	29 %	24 %
>150%	23 %	24 %	23 %	27 %
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %

FORDELING PÅ RISIKOKLASSE 2021

Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1–3	7 809 395	12 467	1 004 270	8 826 131	1 168
4–7	488 574		6 446	495 020	922
8–10	199 849		1 592	201 442	1 754
11–12	62 935		225	63 160	11 346
Ufordelte nedskrivninger grunnet covid-19					2 218
Totale engasjementer 31.12.2021	8 560 753	12 467	1 012 533	9 585 753	17 408

Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1–3	2 831 160	126 149	492 975	3 450 284	946
4–7	1 347 050	30 429	152 862	1 530 340	2 892
8–10	304 455	1 870	12 715	319 039	3 964
11–12	26 763		967	27 730	6 426
Ufordelte nedskrivninger grunnet covid-19					7 328
Totale engasjementer 31.12.2021	4 509 426	158 448	659 520	5 327 394	21 555

Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1–3	10 640 555	138 616	1 497 245	12 276 416	2 113
4–7	1 835 623	30 429	159 308	2 025 360	3 814
8–10	504 304	1 870	14 308	520 481	5 718
11–12	89 698		1 192	90 890	17 772
Ufordelte nedskrivninger grunnet covid-19					9 546
Totale engasjementer 31.12.2021	13 070 180	170 914	1 672 053	14 913 147	38 963

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 41 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

NOTE 8 ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFI

Fordelt etter sektor/næring

2022	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Personmarked	8 773 361	12 153	1 053 598	9 839 112
Offentlig forvaltning				
Primærnæring	2 458 850	5 833	341 580	2 806 263
Produksjonsbedrifter	107 048	1 190	32 229	140 466
Bygg/anlegg	321 206	38 760	125 232	485 199
Handel/hotell/restaurant	77 952	16 669	42 165	136 786
Finans/eiendom	1 615 991	24 986	125 600	1 766 577
Tjenesteytende næringer	80 956	3 197	15 368	99 521
Transport/kommunikasjon	82 428	5 973	8 232	96 633
Kredittforetak/andre finansielle foretak		125 207		125 207
Sum	**13 517 792**	**233 968**	**1 744 003**	**15 495 763**

2021	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Personmarked	8 560 753	12 467	1 012 533	9 585 753
Offentlig forvaltning				
Primærnæring	2 325 363	5 833	321 579	2 652 776
Produksjonsbedrifter	104 751	1 600	36 503	142 854
Bygg/anlegg	384 960	25 507	100 726	511 194
Handel/hotell/restaurant	75 443	15 377	47 648	138 469
Finans/eiendom	1 456 252	37 170	124 515	1 617 937
Tjenesteytende næringer	127 087	3 033	21 567	151 687
Transport/kommunikasjon	35 569	6 048	6 981	48 597
Kredittforetak/andre finansielle foretak		63 881		63 881
Sum	**13 070 180**	**170 914**	**1 672 053**	**14 913 147**

Fordelt etter geografi

2022	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Rogaland	12 942 096	107 320	1 715 366	14 764 782
Møre og Romsdal	66 896			66 896
Agder	79 746	1 126	5 242	86 113
Oslo	231 350	125 207	3 464	360 021
Viken	37 693		10 779	48 472
Vestland	50 538		4 475	55 013
Utlandet	12 861		55	12 917
Resten av Norge	96 611	315	4 622	101 548
Sum	**13 517 792**	**233 968**	**1 744 003**	**15 495 763**

2021	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Rogaland	12 593 931	106 209	1 643 567	14 343 707
Møre og Romsdal	61 337			61 337
Agder	99 750	510	4 461	104 721
Oslo	140 569	63 881	6 580	211 030
Viken	36 682		8 208	44 891
Vestland	44 419		4 920	49 339
Utlandet	7 091		242	7 333
Resten av Norge	86 400	315	4 074	90 789
Sum	**13 070 180**	**170 914**	**1 672 053**	**14 913 147**

NOTE 9 NEDSKREVNE ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPE

	Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer		Nedskrivninger i steg 3		Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	
Nedskrivninger per kundegruppe	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Personmarked	53 338	63 160	9 497	11 316	43 841	51 844
Offentlig forvaltning						
Primærnæring	13 726	20 155	3 500	4 274	10 226	15 880
Produksjonsbedrifter		717		400		317
Bygg/anlegg		811		481		330
Handel/hotell/restaurant	1 729	2 020	11	26	1 718	1 994
Finans/eiendom	3 730		527		3 203	
Transport/privat tjenesteyting	2 484	4 027	901	1 275	1 584	2 752
Kredittforetak/andre finansielle foretak						
Sum bedriftsmarked	**21 669**	**27 730**	**4 939**	**6 456**	**16 730**	**21 274**
Sum	**75 007**	**90 890**	**14 436**	**17 772**	**60 571**	**73 118**

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**	**2018**
Sum misligholdte lån før nedskrivninger	45 390	23 389	40 155	50 974	33 481
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	12 846	8 922	10 931	12 319	8 778
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	32 544	14 467	29 224	38 655	24 703
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivninger	29 617	67 502	30 214	46 812	56 125
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	1 589	8 851	9 715	6 244	13 212
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	28 028	58 651	20 499	40 568	42 913

Aldersfordeling på misligholdte engasjement, netto etter nedskrivning	**2022**	**2021**	**2020**
3–6 måneder	19 195	4 408	1 565
6–12 måneder	3 626	6 665	2 095
over 1 år	9 722	3 394	25 564
Sum	32 544	14 467	29 224

Lån med betalingslettelser (forbearance)	**2022**	**2021**	**2020**
Sum engasjement i steg 2	81 777	94 020	75 852
Sum engasjement i steg 3	20 751	26 467	4 269
Sum	102 529	120 487	80 122

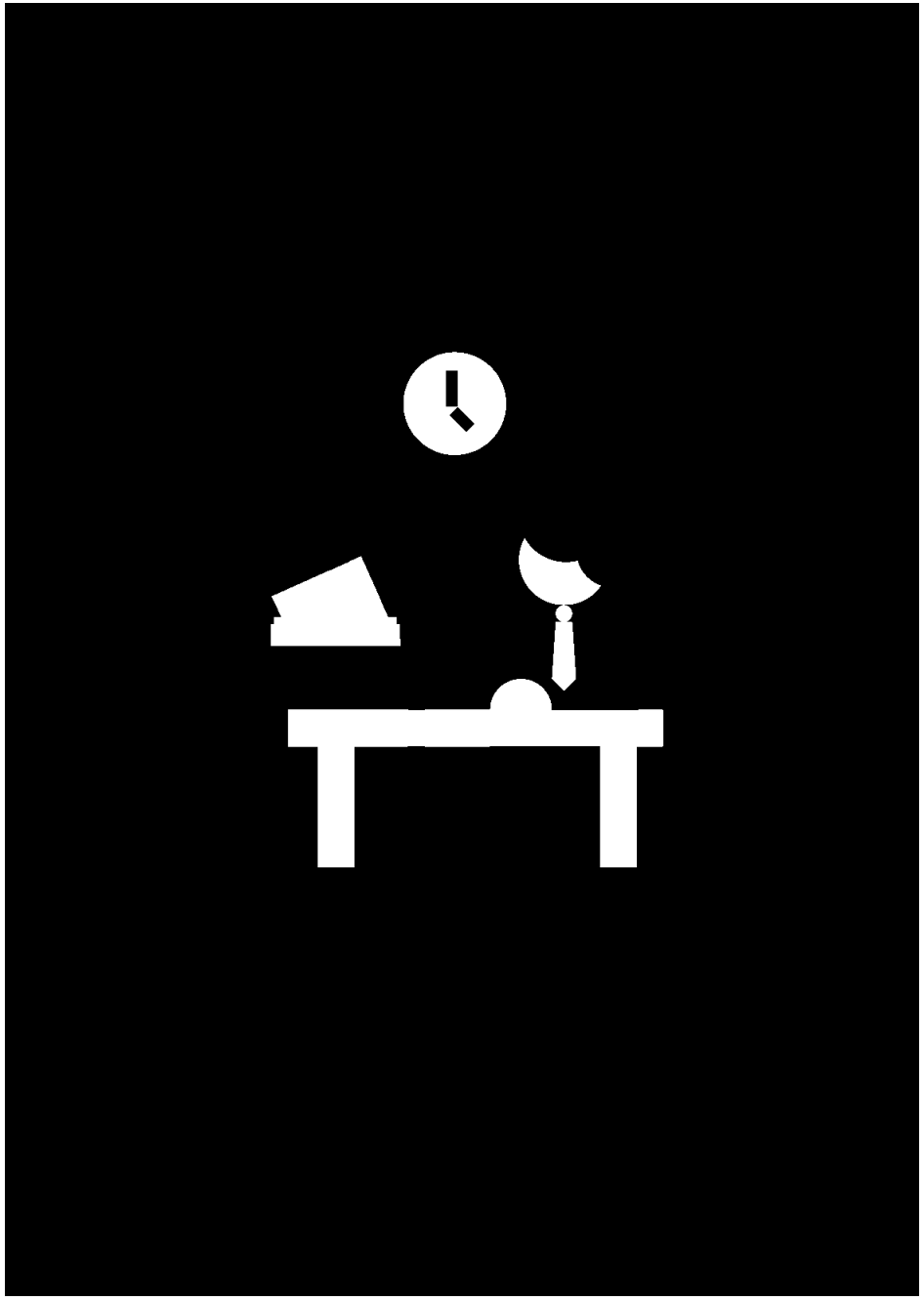
06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 42 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

NOTE 10 NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier – steg 3	**2022**	**2021**
Endringer i nedskrivninger i steg 3		
Nedskrivninger i steg 3 01.01	17 772	20 646
–Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt nedskrivninger i steg 3	335	2 688
+Økte nedskrivninger i steg 3 i perioden	1 504	1 016
+Nye nedskrivninger i steg 3 i perioden	994	4 177
–Tilbakeføring av nedskrivninger i steg 3 i perioden	5 499	5 379
Sum nedskrivninger i steg 3 til dekning av tap på utlån 31.12	14 436	17 772

	2022	**2021**
Periodens tapskostnader		
Periodens endringer i nedskrivninger i steg 3	–3 337	–2 874
+Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	9 694	2 832
+Periodens endring tilleggsavsetning – steg 2	–4 092	–4 097
+Periodens konstaterte tap med tidligere års nedskrivninger i steg 3	347	2 686
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års nedskrivninger i steg 3	12	22
–Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	324	407
+Periodens øvrige tapskostnader – steg 3	8	–555
Periodens tapskostnader (– inngått)	2 308	–2 393

Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap		
Resultatførte renter	345	555



NOTE 10 NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN (FORTS.)

2022 Endringer i tapsavsetninger	Totalt Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger	PM Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger	BM Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger per 01.01.2022	4 419	16 771	17 772	38 963	1 394	4 584	11 346	17 324	3 026	12 188	6 426	21 640
Bevegelser med resultateffekt:												
Overføringer fra steg 2 til steg 1	350	-2 165		-1 815	30	-571		-541	320	-1 594		-1 274
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-610	8 595		7 986	-52	857		805	-558	7 739		7 180
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-6		467	460	-4		0	-4	-2		466	464
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-186	528	342		-132	158	26		-54	370	316
Overføringer fra steg 3 til steg 1	9		-1 902	-1 892	6		-750	-744	3		-1 151	-1 148
Overføringer fra steg 3 til steg 2		315	-1 324	-1 009		111	-301	-190		204	-1 023	-819
Nye engasjementer i perioden	2 066	2 792		4 858	387	1 235		1 621	1 679	1 558		3 237
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-2 405	-1 738	-1 724	-5 867	-156	-763	-1 276	-2 195	-2 249	-975	-447	-3 671
Endringer innenfor steg i perioden	1 145	1 531	618	3 294	-238	970	321	1 054	1 383	559	298	2 240
Endring i tilleggsavsetning		-4 092		-4 092		-2 218		-2 218		-1 874		-1 874
Tapsavsetninger per 31.12.2022	**4 969**	**21 824**	**14 436**	**41 229**	**1 367**	**4 074**	**9 497**	**14 938**	**3 602**	**17 750**	**4 939**	**26 291**

2022 Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement per 01.01.2022	14 030 220	792 038	90 890	14 913 147	9 133 560	389 032	63 160	9 585 753	4 896 659	403 005	27 730	5 327 394
Bevegelser:												
Overføringer fra steg 2 til steg 1	246 794	-246 794			110 117	-110 117			136 677	-136 677		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-894 851	894 851			-245 116	245 116			-649 735	649 735		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-7 648		7 648		-6 419		6 419		-1 229		1 229	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-21 244	21 244			-17 707	17 707			-3 537	3 537	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	6 931		-6 931		2 894		-2 894		4 037		-4 037	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		8 863	-8 863			8 613	-8 613			250	-250	
Nye engasjementer i perioden	3 902 162	267 213		4 169 375	2 461 384	160 518		2 621 902	1 440 778	106 695		1 547 473
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-3 104 433	-222 496	-28 639	-3 355 568	-2 013 878	-124 332	-21 246	-2 159 456	-1 090 555	-98 165	-7 393	-1 196 112
Endringer innenfor steg i perioden	-211 604	-19 246	-342	-231 191	-207 248	1 818	-1 195	-206 624	-4 355	-21 065	853	-24 566
Brutto engasjement per 31.12.2022	**13 967 572**	**1 453 185**	**75 007**	**15 495 763**	**9 235 294**	**552 943**	**53 338**	**9 841 575**	**4 732 277**	**900 242**	**21 669**	**5 654 188**

Det er i 2022 fraregnet kr 0,1 millioner bokført som konstatert tap hvor banken fortsatt har juridisk krav på beløpet.
Tilsvarende for 2021 er kr 0,4 millioner.

2021 Endringer i tapsavsetninger	Totalt Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger	PM Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger	BM Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totale nedskrivninger
Tapsavsetninger per 01.01.2021	3 367	19 089	20 647	43 102	1 492	4 514	9 941	15 947	1 875	14 576	10 705	27 156
Bevegelser med resultateffekt:												
Overføringer fra steg 2 til steg 1	97	-1 708		-1 610	19	-347		-328	78	-1 360		-1 283
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-245	4 002		3 757	-60	1 105		1 045	-185	2 897		2 711
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-33		359	326	-2		18	16	-31		341	310
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-544	3 737	3 193		-419	2 824	2 405		-125	913	788
Overføringer fra steg 3 til steg 1												
Overføringer fra steg 3 til steg 2												
Nye engasjementer i perioden	324	68		392	54	2		57	270	65		335
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-729	-1 553	-2 688	-4 970	-109	-574	-1 493	-2 176	-620	-979	-1 196	-2 795
Endringer innenfor steg i perioden	1 638	1 514	-4 282	-1 130	-1	537	56	592	1 640	977	-4 338	-1 721
Endring i tilleggsavsetning		-4 097		-4 097		-235		-235		-3 862		-3 862
Tapsavsetninger per 31.12.2021	**4 419**	**16 771**	**17 772**	**38 963**	**1 394**	**4 584**	**11 346**	**17 324**	**3 026**	**12 188**	**6 426**	**21 640**

2021 Endringer i brutto engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt engasjement
Brutto engasjement per 01.01.2021	13 488 524	557 225	70 369	14 116 116	8 945 725	257 065	42 954	9 245 744	4 542 799	300 159	27 415	4 870 373
Bevegelser:												
Overføringer fra steg 2 til steg 1	165 024	-165 024			57 746	-57 746			107 278	-107 278		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-413 516	413 516			-187 571	187 571			-225 944	225 944		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-5 917		5 917		-3 436		3 436		-2 481		2 481	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-36 592	36 592			-29 092	29 092			-7 500	7 500	
Overføringer fra steg 3 til steg 1												
Overføringer fra steg 3 til steg 2												
Nye engasjementer i perioden	3 460 622	144 353		3 604 974	2 302 708	95 961		2 398 669	1 157 914	48 392		1 206 306
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-2 393 426	-117 577	-16 556	-2 527 558	-1 673 936	-46 569	-12 347	-1 732 851	-719 490	-71 008	-4 209	-794 707
Endringer innenfor steg i perioden	-271 091	-3 863	-5 432	-280 386	-307 675	-18 158	24	-325 808	36 583	14 296	-5 457	45 422
Brutto engasjement per 31.12.2021	**14 030 220**	**792 038**	**90 890**	**14 913 147**	**9 133 560**	**389 032**	**63 160**	**9 585 753**	**4 896 659**	**403 005**	**27 730**	**5 327 394**

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 44 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

NOTE 10 NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN (FORTS.)

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring per 31.12.2022	Utlån til amortisert kost				Utlån til virkelig verdi over resultat	Netto utlån
		Akkumulert nedskrivning				
	Brutto utlån	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Personmarked	8 750 280	1 312	4 068	9 323	20 324	8 755 900
Offentlig forvaltning						
Primærnæring	2 352 579	994	7 012	3 500	102 020	2 443 092
Produksjonsbedrifter	107 048	179	585			106 284
Bygg/anlegg	321 206	368	1 181			319 657
Handel/hotell/restaurant	77 952	59	392	11		77 489
Finans/eiendom	1 602 488	1 301	7 566	472	13 151	1 606 300
Tjenesteytende næringer	80 956	12	276	147		80 520
Transport/kommunikasjon	82 428	5	252	751		81 419
Sum	**13 374 937**	**4 231**	**21 333**	**14 204**	**135 494**	**13 470 662**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt						6 056 767
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt						19 527 429
Netto utlån til kunder fordelt på kategorier per 31.12.2022						
Utlån til amortisert kost	13 374 937	4 231	21 333	14 204		13 335 168
Utlån til virkelig verdi					135 494	135 494
Utlån til virkelig verdi over OCI						
Sum netto utlån balanseført						**13 470 662**

Akkumulert nedskrivning inkluderer kr 1,3 mill. på utlån formidlet til Eika Boligkreditt.

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på sektor og næring per 31.12.2022	Ubenyttede kreditter og garantier				
		Akkumulert nedskrivning			
	Brutto eksponering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Netto eksponering
Personmarked	1 065 751	55	6	174	1 065 516
Offentlig forvaltning					
Primærnæring	347 413	91	71		347 251
Produksjonsbedrifter	33 418	40	95		33 283
Bygg/anlegg	163 992	166	159		163 667
Handel/hotell/restaurant	58 834	43	73		58 718
Finans/eiendom	150 586	324	60	55	150 201
Tjenesteytende næringer	18 565	15	12		18 538
Transport/kommunikasjon	14 205	3	15	2	14 187
Kredittforetak/andre finansielle foretak	125 207				125 207
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**1 977 971**	**738**	**491**	**231**	**1 976 568**

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig verdi over resultat	Sum utlån
Per klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1–3)	10 138 070	110 515		114 984	10 363 569
Middels risiko (risikoklasse 4–7)	1 697 327	623 134			2 320 461
Høy risiko (risikoklasse 8–10)	106 605	626 011		27 872	760 487
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11–12)			73 275		73 275
Sum brutto utlån	11 942 002	1 359 659	73 275	142 855	13 517 792
Nedskrivninger	–4 231	–21 333	–14 204		–39 769
Verdiregulering fastrentelån				–7 361	–7 361
Sum utlån til bokført verdi	**11 937 771**	**1 338 326**	**59 071**	**135 494**	**13 470 662**

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
(Per klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1–3)	1 718 540	1 234		1 719 774
Middels risiko (risikoklasse 4–7)	180 873	50 404		231 277
Høy risiko (risikoklasse 8–10)	12 308	12 880		25 189
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11–12)			1 731	1 731
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 911 721	64 518	1 731	1 977 971
Nedskrivninger	–738	–491	–231	–1 460
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**1 910 983**	**64 027**	**1 500**	**1 976 511**

Sikkerhetsverdier for misligholdte og tapsutsatte finansielle eiendeler	Utlån til kunder			
	Brutto eksponering	Nedskrivning steg 3	Bokført verdi	Virkelig verdi av sikkerheter
Utlån til lønnstakere og pensjonister				
Kredittер	13 775	–6 658	7 117	7 400
Boliglån inkl. trukket del av rammelån	39 563	–2 839	36 724	49 845
Andre nedbetalingslån				
Ulån til bedriftsmarkedet				
Utlån til det offentlige				
Utlån til større foretak				
Utlån til små og mellomstore bedrifter	21 669	–4 939	16 730	19 864
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	**75 007**	**–14 436**	**60 571**	**77 109**

Virkelig verdi av sikkerheter i tabellen ovenfor er basert på esitimater som kan være usikre. Det henvises til note 3 for informasjon om verdsettelsesmetode. Sikkerhetene i tabellen ovenfor består i hovedsak av fast eiendom, herunder bolig, landbrukseiendom og næringseiendom.

SENSITIVITETSANALYSER

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnede nedskrivninger. Scenarioene som er lagt til grunn er beskrevet nedenfor, og resultatet av analysen vises i tabellen. Tilleggsnedskrivninger utover ordinære modellberegede nedskrivninger (nærmere omtalt i note 3) er ikke inkludert i tabellen.

	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	4 969	4 342	4 636	5 257	4 715	6 515	6 584	2 893
Steg 2	16 371	11 986	20 104	17 284	15 174	21 835	17 624	14 659
Sum modellberegnet tap	**21 340**	**16 328**	**24 740**	**22 542**	**19 889**	**28 350**	**24 208**	**17 552**

Beskrivelse av scenarioene:

Basis
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtids-forventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivingen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjen-beregner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simuere 30 % fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6:
Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7:
Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 45 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

LIKVIDITETSRISIKO

NOTE 11 LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser rettidig. Et sentralt mål er også utviklingen i bankens innskuddsdekning som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Restløpetid for hovedposter per 31.12.2022 Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd. –1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	81 274	73 096					8 178
– herav i utenlandsk valuta	56						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	710 107	710 107					
Utlån til og fordringer på kunder	13 470 662	91	26 674	499 753	1 734 592	11 209 552	
Obligasjoner, sertifikater	1 471 530		100 410	84 253	1 286 866		
Aksjer	836 295						836 295
Øvrige eiendeler med restløpetid	15 135	15 135					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	125 189						125 189
Sum eiendelsposter	16 710 192	798 429	127 084	584 006	3 021 459	11 209 552	969 662
– herav i utenlandsk valuta	56						
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 820 058	9 510 949	1 071 326	237 783			
Verdipapirgjeld	3 510 455	7 652	334 678	434 954	2 733 170		
Øvrig gjeld med restløpetid	129 145	31 256	13 679	30 706	13 363	40 140	
Øvrig gjeld uten restløpetid	5 026						5 026
Ansvarlig lånekapital	217 457		2 347	104 670	110 440		
Sum gjeld	14 682 140	9 549 857	1 422 030	808 113	2 856 973	40 140	5 026
Netto likviditetseksponering i balansen		–8 751 428	–1 294 946	–224 107	164 485	11 169 412	964 635
Finansielle derivater							
Utstrømmer			–11 000	–27 500	–90 233	–15 240	

Restløpetid for hovedposter per 31.12.2021 Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd. –1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	86 301	74 845					11 456
– herav i utenlandsk valuta	295						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	552 923	552 923					
Utlån til og fordringer på kunder	13 032 337	3 288	71 871	590 307	1 559 193	10 807 678	
Obligasjoner, sertifikater	1 489 777	74 331	26 228	421 142	968 077		
Aksjer	589 777						589 777
Øvrige eiendeler med restløpetid	21 809	21 809					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	114 747						114 747
Sum eiendelsposter	15 887 671	727 196	98 099	1 011 448	2 527 270	10 807 678	715 980
– herav i utenlandsk valuta	295						
Gjeld til kredittinstitusjoner	21 329	21 329					
Innskudd fra og gjeld til kunder	10 250 333	9 292 478	711 850	246 006			
Verdipapirgjeld	3 338 319	23 305	7 750	158 337	3 148 927		
Øvrig gjeld med restløpetid	152 657	21 298	19 931	36 931	35 175	39 323	
Øvrig gjeld med restløpetid	2 416						2 416
Ansvarlig lånekapital	216 837		1 112	103 728	111 998		
Sum gjeld	13 981 891	9 358 410	740 642	545 001	3 296 099	39 323	2 416
Netto likviditetseksponering i balansen		–8 631 214	–642 544	466 447	–768 829	10 768 356	713 564
Finansielle derivater							
Utstrømmer			–9 690	–3 690	–107 493	–24 380	

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 80,0 % mot 78,4 % ved samme tid i fjor. Totale innlån fra markedet per utgangen av 2022 var kr 3 235,0 millioner. Se note 32. I tillegg har banken kr 250,0 millioner i kredittramme hos oppgjørsbanken DNB. Banken har ikke benyttet seg av denne rammen i løpet av 2022.
LCR utgjør 219 % per utgangen av 2022. Myndighetenes minstekrav er 100 % ved utgangen av 2022. LCR er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon. Likviditetssituasjonen ved utgangen av året karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

MARKEDSRISIKO

NOTE 12 RENTERISIKO

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Post i balansen per 31.12.2022	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd. –1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	81 274	73 096					8 178
– herav i utenlandsk valuta	56						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	710 107	710 107					
Utlån til kunder	13 517 792		13 383 827	23 696	88 974	21 295	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	2 307 825	378 592	1 092 938				836 295
Øvrige eiendeler uten renteendring	140 323						140 323
–nedskrivning og verdiendring utlån	–47 130						–47 130
Sum eiendelsposter	16 710 192	1 161 795	14 476 765	23 696	88 974	21 295	937 666
– herav i utlandsk valuta	56						
Gjeld til kredittinstitusjoner							
Innskudd fra kunder	10 820 058	76 650	10 505 625	237 783			
Verdipapirgjeld	3 248 771	775 000	2 460 000				13 771
Øvrig gjeld uten renteendring	133 560						133 560
Ansvarlig lånekapital	201 146		200 000				1 146
Egenkapital	2 306 657		100 000				2 206 657
Sum gjeld og EK	16 710 192	851 650	13 265 625	237 783			2 355 134
Netto renteeksponering i balansen		310 145	1 211 140	–214 087	88 974	21 295	–1 417 467

Post i balansen per 31.12.2021	Sum	Inntil 1 mnd.	1–3 mnd.	3 mnd. –1 år	1–5 år	Over 5 år	Uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	86 301	74 845					11 456
– herav i utenlandsk valuta	295						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	552 923	552 923					
Utlån til kunder	13 070 180	11 786	12 924 045	5 282	100 778	28 288	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	2 079 554	397 624	1 092 153				589 777
Øvrige eiendeler uten renteendring	136 556						136 556
–nedskrivninger på utlån	–37 843						–37 843
Sum eiendelsposter	15 887 671	1 037 178	14 016 198	5 282	100 778	28 288	699 946
– herav i utlandsk valuta	295						
Gjeld til kredittinstitusjoner	21 329	21 329					
Innskudd fra kunder	10 250 333	86 632	9 917 695	246 006			
Verdipapirgjeld	3 154 772	915 000	2 235 000				4 772
Øvrig gjeld uten renteendring	155 739						155 739
Ansvarlig lånekapital	200 206		200 000				206
Egenkapital	2 105 291		100 000				2 005 291
Sum gjeld og EK	15 887 671	1 022 961	12 452 695	246 006			2 166 009
Netto renteeksponering i balansen		14 217	1 563 503	–240 723	100 778	28 288	–1 466 063

Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko blir hvert kvartal rapportert til styret.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 46 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

SENSITIVITETSANALYSE

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng gir en total risiko på kr 4,7 millioner per 31.12.2022. I dette beløpet utgjør endring i sertifikat- og obligasjonsporteføljen kr 1,8 millioner. Sertifikater og obligasjoner klassifiseres som finansielle eiendeler. Porteføljen måles løpende og rapporteres til virkelig verdi. Dermed vil en endring av markedsverdien på denne porteføljen gi en umiddelbar effekt i regnskapet. I beregning av banken sin renterisiko har vi tatt hensyn til sikringsforretninger. Total renterisiko var kr 3,9 millioner ved forrige årsskifte.

NOTE 13 VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Banken eier aksjer i USD og DKK til en bokført verdi på henholdsvis kr 18,1 millioner og kr 3,8 millioner per 31.12.2022. Banken har for øvrig ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valutaer per 31.12.2022. Banken har en indirekte valutarisiko i form av garanti for valutalån formidlet til annen kredittinstitusjon. Banken vil på disse garantiene imidlertid kun ha en valutarisiko dersom kunde skulle misligholde lånet. Banken vurderer derfor valutarisikoen som lav.

NOTE 14 KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner, sertifikater og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablerte rammer for investeringer. Investeringer utover rammen skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 15 FINANSIELLE DERIVATER

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette medfører begrenset eksponering mot endringer i markedsrente. For engasjementer inngått i fast rente, anvender banken finansielle derivater til å balansere bankens renterisiko. Det vises til note 26.

Valuta- og renterelaterte instrumenter benyttes for å minimere valuta- og renterisiko på bankens utlån til kunder og innlån fra kapitalmarkedet. Innlån og utlån som sikres med rentederivater blir ved førstegangsinnregning øremerket i kategori virkelig verdi over resultatet.

RESULTATREGNSKAP

NOTE 16 NETTO RENTEINNTEKTER

	2022			2021		
	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		12 478	12 478		819	819
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	4 208	440 944	445 151	2 718	301 802	304 520
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	35 120		35 120	14 263		14 263
Andre renteinntekter					192	192
Sum renteinntekter	39 328	453 422	492 749	16 981	302 813	319 794
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		553	553		770	770
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		105 359	105 359		41 835	41 835
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		77 550	77 550		38 387	38 387
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		6 282	6 282		5 096	5 096
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital						
Fundingkostnader IFRS16		1 946	1 946		707	707
Avgift Bankenes Sikringsfond		7 701	7 701		8 292	8 292
Sum rentekostnader		199 391	199 391		95 087	95 087
Netto renteinntekter	39 331	254 028	293 358	16 981	207 726	224 707

NOTE 17 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

	2022	2021
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	15 621	1 218
Utbytte	38 471	32 953
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden	**54 093**	**34 171**
Forsikring	22 711	17 631
Kredittformidling	23 361	42 433
Verdipapiromsetning og forvaltning	9 847	9 445
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	29 177	28 509
Garantiprovisjon	2 311	2 211
Andre provisjoner og gebyrer		17
Provisjonsinntekter mv.	**87 407**	**100 245**
Betalingsformidling	6 209	5 976
Andre provisjoner og gebyrer	1 069	1 042
Provisjonskostnader mv.	**7 278**	**7 018**
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	5 386	4 579
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-3 225	-4 653
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-7 492	-4 372
Netto verdiendring på aksjer til virkelig verdi over resultatet	-1 003	1 680
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	**-6 333**	**-2 766**
Driftsinntekter faste eiendommer	316	610
Salgsgevinster og øvrige driftsinntekter		
Andre driftsinntekter	**316**	**610**
Sum andre driftsinntekter	**128 205**	**125 242**

NOTE 18 PERSONAL- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Personalkostnader	**2022**	**2021**
Lønninger	72 528	58 231
Arbeidsgiveravgift	11 048	9 352
Finansskatt	3 918	3 317
Pensjonskostnader	6 666	6 539
Andre ytelser	2 954	3 576
Sum personalkostnader	**97 114**	**81 015**

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2022 var 82. Tilsvarende tall for 2021 var 76. Pensjonskostnader er ekskludert arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Aministrasjonskostnader	**2022**	**2021**
IT-kostnader	50 298	38 492
Markedsføring	9 762	7 702
Konsulenttjenester	3 656	3 513
Øvrige administrasjonskostnader	2 147	2 428
Sum administrasjonskostnader	**65 862**	**52 135**

Spesifikasjon av personal- og administrasjonskostnader er endret i 2022. Tall for 2021 er tilsvarende omarbeidet.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 47 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

NOTE 19 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2022	2021
Kostnader revisjon	1 112	1 028
Kostnader eide og leide lokaler	5 115	5 597
Kontingenter	9 755	7 446
Fundingkostnader	3 501	4 154
Formueskatt	3 500	1 835
Andre kostnader	5 838	3 906
Sum andre driftskostnader	**28 820**	**23 965**

Kostnader til ekstern revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	1 096	967
Andre tjenester	15	60
Totale kostnader revisjon	**1 112**	**1 028**

Honorar til revisor inkluderer mva.

NOTE 20 SKATT

	2022	2021
Resultat før skattekostnad	214 096	189 666
Aksjeutbytte	-37 228	-31 896
Verdiendring og gevinst aksjer	20	
Resultat tilknyttet selskap	-15 621	-1 218
Utbetalt kundeutbytte	-49 520	
Pensjonskostnader over OCI	-3 873	1 188
Øvrige permanente forskjeller	-1 000	-3 426
Endring i midlertidige forskjeller	-10 442	-2 902
Årets skattegrunnlag før fremførbart underskudd	**96 432**	**151 414**
Årets bruk av fremførbart underskudd	**0**	**0**
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt	**96 432**	**151 414**
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt på årets skattegrunnlag	24 108	37 853
Skatteeffekt av endringer i MF ført direkte mot EK	968	-297
Endring utsatt skatt	2 610	725
For lite avsatt tidligere år	-236	144
Årets skattekostnad	**27 451**	**38 426**
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats		
Resultat før skatt	214 096	189 666
Forventet inntektsskatt etter nominell skattesats (25 %)	53 524	47 417
Skatteeffekten av følgende poster:		
Skattefritt utbytte	-9 307	-7 974
Verdiendring og gevinst på aksjer innenfor fritaksmetoden	5	
Resultatført som følge av bruk av egenkapitalmetoden på DS og TS	-3 905	-304
Utbetalt kundeutbytte	-12 380	
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-250	-856
For lite avsatt tidligere år	-236	144
Sum skatt på ordinært resultat	**27 451**	**38 426**
Effektiv skattesats	13 %	20 %

Midlertidige forskjeller	UB 2022	Endring	IB 2022
Konverteringskost SDC-Tieto/Evry		23 946	-23 946
Driftsmidler	5 718	-1 736	7 454
Pensjonsforpliktelse	-4 855	-1 682	-3 173
Aksjer og andre verdipapirer	12 268	-5 650	17 918
Verdiendring utlån	-7 359	-3 248	-4 111
Immaterielle eiendeler	9 024	-4 532	13 556
Andre finansielle instrumenter	5 308	3 343	1 965
Sum	20 105	10 442	9 663
Utsatt skatt	**5 026**	**2 610**	**2 416**

	Utsatt skatt 31.12	Årets endring	Utsatt skatt 01.01
Konverteringskost SDC-Tieto/Evry		5 987	-5 987
Driftsmidler	1 430	-434	1 864
Pensjonsforpliktelse	-1 214	-420	-793
Aksjer og andre verdipapirer	3 067	-1 412	4 479
Verdiendring utlån	-1 840	-812	-1 028
Immaterielle eiendeler	2 256	-1 133	3 389
Andre finansielle instrumenter	1 327	836	491
Sum	5 026	2 610	2 416
Pensjonsforpliktelse mot totalresultat		968	
Sum utsatt skatt over resultat		**3 579**	

NOTE 21 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet: Holdt for omsetning	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet: Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				81 274	81 274
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner				710 107	710 107
Utlån til kunder		135 494		13 335 168	13 470 662
Sertifikater og obligasjoner	1 471 530				1 471 530
Aksjer og fondsandeler	60 672		775 623		836 295
Finansielle derivater	5 018				5 018
Sum finansielle eiendeler	**1 537 220**	**135 494**	**775 623**	**14 126 549**	**16 574 887**
Finansielle forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Innskudd fra kunder				10 820 058	10 820 058
Finansielle derivater	115				115
Verdipapirgjeld				3 248 771	3 248 771
Ansvarlig lånekapital				200 420	200 420
Sum finansielle forpliktelser	**115**			**14 269 250**	**14 269 364**

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 48 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

2021	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet: Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				86 301	86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner				552 923	552 923
Utlån til kunder		144 888		12 887 449	13 032 337
Sertifikater og obligasjoner	1 489 777				1 489 777
aksjer og fondsandeler	19 792		569 985		589 777
Finansielle derivater	1 555				1 555
Sum finansielle eiendeler	**1 511 124**	**144 888**	**569 985**	**13 526 673**	**15 752 670**
Finansielle forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner				21 329	21 329
Innskudd fra kunder				10 250 333	10 250 333
Finansielle derivater	667				667
Verdipapirgjeld				3 154 772	3 154 772
Ansvarlig lånekapital				200 206	200 206
Sum finansielle forpliktelser	**667**			**13 626 640**	**13 627 307**

NOTE 22 VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	31.12.2022		31.12.2021	
Eiendeler bokført til amortisert kost	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**	**Balanseført verdi**	**Virkelig verdi**
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81 274	81 274	86 301	86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	710 107	710 107	552 923	552 923
Utlån til kunder	13 335 168	13 335 168	12 887 449	12 887 449
Forpliktelser bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner			21 329	21 329
Innskudd fra kunder	10 820 058	10 820 058	10 250 333	10 250 333
Verdipapirgjeld	3 248 771	3 250 553	3 154 772	3 164 830
Ansvarlig lånekapital	200 420	200 646	200 206	200 570

For finansielle instrumenter med kort løpetid (mindre enn tre måneder) forutsettes bokført verdi å representere virkelig verdi. Denne forutsetningen er også benyttet for innskudd og sparekontoer uten bestemt løpetid.

Utlån til/innskudd fra kunder verdsatt til amortisert kost inkluderer utlån og innskudd med flytende rente. Utlån og innskudd med flytende rente blir justert ved renteendringer i markedet samt ved endring av kredittrisiko. Banken vurderer derfor virkelig verdi på slike produkter til å være tilnærmet lik balanseført verdi. Utlån som ikke tilfredsstiller denne løpende reprisingsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendringsperiode anses ikke å utgjøre signifikant verdi for banken.

NOTE 23 FINANSIELLE INSTRUMENTER BOKFØRT TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

Eiendeler bokført til virkelig verdi	**31.12.2022**	**31.12.2021**
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
– aksjer	775 623	569 985
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat		
– utlån til virkelig verdi	135 494	144 888
– aksjer og fondsandeler	60 672	19 792
– sertifikater og obligasjoner	1 471 530	1 489 777
– finansielle derivater	5 018	1 555
Forpliktelser bokført til virkelig verdi		
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat		
– finansielle derivater	115	667
Sum	**2 448 223**	**2 225 330**

Tabellen nedenfor viser en analyse av finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi etter verdsettelsesmetode. De forskjellige nivåene er definert som følger:
– Nivå 1: Virkelig verdi måles ved bruk av noterte priser fra aktive markeder for identiske finansielle eiendeler.
– Nivå 2: Virkelig verdi måles ved bruk av annen verdsettelsesmetode der all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata, eller noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser.
– Nivå 3: Virkelig verdi måles med bruk av input som ikke baseres på observerbare markedsdata (ikke observerbar input).

31.12.2022	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Sum**
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
– aksjer	18 145		757 478	775 623
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat				
– aksjer og fondsandeler		60 672		60 672
– sertifikater og obligasjoner	945 609	525 921		1 471 530
– utlån til kunder			135 494	135 494
– finansielle derivater		5 018		5 018
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat				
– finansielle derivater		115		115
Sum	**963 754**	**591 497**	**892 972**	**2 448 223**

31.12.2021	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Sum**
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
– aksjer	16 934		553 051	569 985
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat				
– aksjer og fondsandeler		19 792		19 792
– sertifikater og obligasjoner	1 062 359	427 418		1 489 777
– utlån til kunder			144 888	144 888
– finansielle derivater		1 555		1 555
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat				
– finansielle derivater		667		667
Sum	**1 079 293**	**448 098**	**697 940**	**2 225 330**

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 49 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Nedenfor vil vi beskrive hvilke prinsipper som ligger til grunn for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter i kategori 2 og 3, dvs. der observerbare markedspriser ikke er anvendt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER KLASSIFISERT I NIVÅ 2
SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER
Sertifikater og obligasjoner er verdsatt til markeds-verdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet basert på meglerens beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen.

AKSJER OG FONDSANDELER
Virkelig verdi på investeringer i verdipapirfond er basert på observerbare verdier på de underliggende plasseringene.

FINANSIELLE DERIVATER
Finansielle derivater er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra selger av det finansielle derivatet. Markedsverdien blir beregnet med grunnlag i den midtpris det enkelte meglerforetaket fastsetter basert på aktuelle kurser i markedet på rapporterings-tidspunktet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER KLASSIFISERT I NIVÅ 3
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER
Utlån til kunder med fast rente er vurdert på grunnlag av avtalt kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente. Effektiv rente er basert på rådende markedsbetingelser for tilsvarende fastrentelån. Verdi på lånet vil være mest sensitiv for endring i rentenivået og endring i kredittrisiko på kunden (særskilt bedriftskunder). Utlån til kunder som er gjenstand for nedskrivning er vurdert med utgangspunkt i sannsynlig kontantstrøm for lånene neddiskontert med effektiv rente justert for markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne lån.

AKSJER - TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT
For aksjer klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat er verdsettelsen basert på vurderinger gjort på grunnlag av historisk informasjon og generell markedsutvikling for aktuelle bransjer. En endring i markedsutviklingen vil påvirke verdsettelsen av aksjene.

Bankens største investeringer i aksjer, Eika Boligkreditt AS og Eika Guppen AS, er verdsatt basert på siste observerte transaksonspris. Tidspunkt for siste transaksjon er henholdsvis 21.11.22 og 13.12.22. For spesifikasjon av endring i bokført verdi på aksjer, vises det til note 25.

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2021 til 31.12.2022	Utlån	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Balanse per 31.12.2021	144 888	553 052	697 940
Kjøp	22 027	78 007	100 035
Salg/oppgjør	-28 196	-20	-28 216
Verdiendringer mot egenkapitalen		126 439	126 439
Verdiendringer over resultat	-3 225		-3 225
Balanse per 31.12.2022	135 494	757 478	892 972

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2020 til 31.12.2021	Utlån	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Balanse per 31.12.2020	110 866	546 023	656 889
Kjøp	69 238	1 340	70 578
Salg/oppgjør	-30 516	-5 152	-35 667
Verdiendringer mot egenkapitalen		10 840	10 840
Verdiendringer over resultat	-4 700		-4 700
Balanse per 31.12.2021	144 888	553 052	697 940

NOTE 24 OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

2022	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	317 676	315 667	315 667		
Kommune/fylke	361 619	362 838	362 838		
Banker/finansinstitusjoner	325 028	327 420	327 420		
Obligasjoner med fortrinnsrett	464 842	465 604	465 604		
Sum	1 469 165	1 471 530	1 471 530	1,64 %	0,14

2021	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	309 973	307 193	307 193		
Kommune/fylke	328 463	328 819	328 819		
Banker/finansinstitusjoner	284 095	286 554	286 554		
Obligasjoner med fortrinnsrett	566 865	567 211	567 211		
Sum	1 489 395	1 489 777	1 489 777	0,57 %	0,12

Det er beregnet gjennomsnittlig effektiv rente ut fra snitt beholdning og totalt inntektsførte renter og rentesrente for hele året.

NOTE 25 AKSJER

	2022	2021
Balanseført beløp	836 295	589 777

Spesifikasjon av poster 2022

Aksjer regnskapsført til virkelig verdi	Eierandel	Aksjer/ andeler	Virkelig verdi	Anskaffelses-kost	Balanseført verdi
NBNP 2	0,37 %	12 125	445	445	445
Eika OMF		50 622	50 616	50 876	50 616
Eika Kreditt		9 564	9 612	8 632	9 612
Sum aksje- og pengemarkedsfond			60 672	59 953	60 672
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			60 672	59 953	60 672

	2022
Periodens netto urealiserte gevinst/tap	1 379

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Eierandel	Andeler	Inngående balanse	Verdi-endring	Tilgang/ avgang	Anskaffelseskost	Balanseført verdi
Eika Boligkreditt AS	6,04 %	84 867 467	305 308	18 368	54 234	359 237	377 909
Eika Gruppen AS	5,21 %	1 288 162	206 039	111 947	16 936	126 442	334 922
Kvinesdal Sparebank	8,11 %	51 717	3 356			3 987	3 356
Spama AS	0,57 %	180	18			18	18
Eiendomskreditt	0,42 %	18 004	1 849			1 849	1 849
Kredittforeningen for sparebanker	1,84 %	920	948			948	948
Validè Jæren			20		-20		
SDC	0,43 %	7 501	3 754	61		3 391	3 815
Visa Inc. C *		2 215	16 934	1 211		2 492	18 145
Eika VBB AS	5,26 %	6 339	27 087	-2 056	6 837	17 434	31 869
VN Norge AS			4 672	-1 880			2 791
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			569 985	127 652	77 987	515 797	775 623

Regnskapsført utbytte	2022	2021
Fra investeringer som er fraregnet i perioden		
Fra investeringer som er i behold per 31.12	38 471	32 953
Sum utbytte	**38 471**	**32 953**

*børsnoterte selskap

NOTE 26 FINANSIELLE DERIVATER

	2022	Virkelig verdi per 31.12.22		2021	Virkelig verdi per 31.12.21	
	Kontraktsbeløp	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Kontraktsbeløp	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi
Renteavtaler	143 973	5 018	-115	145 253	1 555	-667
Terminforretning						
Sum finansielle derivater	143 973	5 018	-115	145 253	1 555	-667

I forbindelse med bruk av derivathandler, har banken inngått ISDA-avtaler med våre motparter og må stille sikkerhet for inngåtte avtaler med bakgrunn i disse avtalene. Avtalene medfører reduksjon av oppgjørsrisiko. Per 31.12.2022 har banken stilt pant i innskudd med kr 0 som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler. Tilsvarende per 31.12.2021 var kr 0.

NOTE 27 TILKNYTTET SELSKAP

2022	Eierandel	Anskaffelseskost	Inng. balanse	Mottatt utbytte	Resultatandel kostnad/(inntekt)	Virkelig verdi-regulering	Utg. balanse	Inntekter	Resultat før skatt	Eiendeler	Gjeld
Aktiv Eiendomsm. Jæren AS	40 %	4 800	4 608	800	488		4 295	40 079	1 564	19 450	12 229
Bankplassen Bryne AS	50 %	6 500	2 697		15 134		17 831	31 899	30 797	43 987	54
Sum tilknyttet selskap		11 300	7 305	800	15 621		22 126				

2021	Eierandel	Anskaffelseskost	Inng. balanse	Mottatt utbytte	Resultatandel kostnad/(inntekt)	Virkelig verdi-regulering	Utg. balanse	Inntekter	Resultat før skatt	Eiendeler	Gjeld
Aktiv Eiendomsm. Jæren AS	40 %	4 800	4 684	1 294	1 218		4 608	39 949	4 059	20 669	13 657
Bankplassen Bryne AS	50 %	6 500	2 697				2 697	121	25	13 165	29
Sum tilknyttet selskap		11 300	7 381	1 294	1 218		7 305				

Bankens eierandel i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS utgjør 40 %. Selskapet eies sammen med Sandnes Sparebank. Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS har som formål å drive med eiendomsmegling.

Resultatandel fra Bankplassen Bryne AS er i all hovedsak knyttet til salg av aksjene i Jernbanegata 6 AS. Jernbanegata 6 AS, som eier bygget hvor hovedkontoret til Jæren Sparebank er lokalisert, ble solgt til nye eiere 30. september 2022.

NOTE 28 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

	Maskiner, biler, inventar	Bygg	Tomt, hytte	Balanseførte leieavtaler	Sum driftsmidler	Kunderelasjoner	Sum totalt
Balanseført verdi 31.12.20	2 591	18 886	3 587	19 111	44 175	18 092	62 267
Anskaffelseskost 01.01.21	34 603	33 188	5 444	23 979	97 214	45 307	142 521
+ tilgang i året	5 667	4 436		50 007	60 109		60 109
- avgang i året				16 738	16 738		16 738
+ justering i året							
Akkumulert avskrivninger	33 377	15 456	1 957	6 982	57 773	31 751	89 524
Balanseført verdi 31.12.21	6 892	22 167	3 487	50 266	82 812	13 556	96 368
Anskaffelseskost 01.01.22	40 269	37 624	5 444	57 248	140 585	45 307	185 892
+ tilgang i året	1 467	2 413		2 098	5 978		5 978
- avgang i året	46		2 007		2 053		2 053
+ justering i året				2 697	2 697		2 697
Akkumulert avskrivninger	35 471	16 503	2 041	11 505	65 520	36 283	101 803
Balanseført verdi 31.12.22	6 219	23 533	1 397	50 538	81 687	9 024	90 711
Avskrivninger 2021	1 366	1 154	100	2 115	4 735	4 536	9 271
Avskrivninger 2022	2 094	1 047	83	4 523	7 747	4 532	12 279
-avskrivningssats / restløpetid	15-30%	2-5%	0-3%	4-13 år		10 %	
-avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær	lineær		lineær	

I forbindelse med fusjonen mellom Klepp Sparebank og Time Sparebank i 2015 ble kunderelasjoner i Klepp Sparebank verdsatt til kr 45,3 millioner. Dette er en immateriell eiendel som avskrives lineært over 10 år i bankens regnskap. Verdsettelsen i Klepp Sparebank skyldes at Time Sparebank var regnskapsmessig overtagende bank (omvendt fusjon).

Bankbyggene på Kleppe og Varhaug er i hovedsak brukt i egen virksomhet. Deler av byggene er utleid, og i 2022 utgjorde leieinntektene kr 0,3 millioner. Banken er leietaker i hovedkontoret på Bryne.

Netto tap ved salg av driftsmidler utgjør i 2022 kr 1,1 millioner. Tapet knytter seg i all hovedsak til salg av leilighet i Spania. Netto tap ved salg av driftsmidler er i regnskapet er klassifisert på regnskapslinjen «Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler».

Balanseførte leieavtaler etter IFRS 16

Tabellen nedenfor viser informasjon om leieavtalene som i 2022 er bokført etter IFRS 16.

Leieavtaler bokført etter IFRS 16	Innregnet år	Årlig leiekostnad ved innregning	Diskonteringsrente	Gjenværende leieperiode
Jernbanegata 5	2019	576 548	3,62 %	0 måneder
Jernbanegata 6	2021	4 558 858	3,70 %	167 måneder
Ålgård Amfi	2022	208 656	3,70 %	12 måneder
Canon Printere	2022	197 040	4,80 %	63 måneder
Procon Digial BankVert	2022	148 950	3,80 %	47 måneder

Leieavtalen i Jernbanegata 6 inneholder en rettighet til forlengelse (5+5 år) som kan utøves innen 18 måneder før utløpet av ordinær leieperiode. Nåverdien av potensielle fremtidige leiebetalinger knyttet til denne opsjonen utgjør kr 23,0 millioner og er ikke inklududert i leieforpliktelsen per 31.12.2022.

Balanseførte leieavtaler	Balanseført bruksrett	Balanseført forpliktelse
Balanseført verdi 01.01.22	50 266	50 277
+ tilgang i året	2 098	2 098
- avgang i året		
Oppsagte leieavtaler		
Justeringer	2 697	2 903
Årets avskrivninger	4 523	
Betalt leie i året		5 791
Renter på forpliktelsen		1 946
Balanseført verdi 31.12.22	**50 538**	**51 433**

Balanseførte leieavtaler	Balanseført bruksrett	Balanseført forpliktelse
Balanseført verdi 01.01.21	19 111	19 895
+ tilgang i året	50 007	50 007
- avgang i året	16 738	18 518
Oppsagte leieavtaler		
Justeringer		
Årets avskrivninger	2 115	
Betalt leie i året		1 814
Renter på forpliktelsen		707
Balanseført verdi 31.12.21	**50 266**	**50 277**

Justeringer i tabellen ovenfor er i all hovedsak knyttet til KPI-justering av leieavtalene.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 51 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Benyttet diskonteringsrente er bankens marginale lånerente. Marginal lånerente er fastsatt til den renten som banken ville gitt til sine kunder til samme formål, med samme sikkerhet og over samme tidshorisont. Avtalene er KPI-justert gjennom året.

Balanseførte leieavtaler – forfallsstruktur	Sum
2023	3 289
2024	3 200
2025	3 321
2026	3 419
2027	3 423
Utover 5 år	34 781
Balanseført verdi 31.12.22	**51 433**

Det har ikke vært vesentlige variable kostnader knyttet til leieavtalene i 2021 og 2022.

Leiekostnader innregnet i resultatet
For leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kort varighet har banken valgt å ikke innregne leieavtalene. Isteden blir leiebetalingene kostnadsført løpende. I 2022 har banken kostnadsført kr 0,7 millioner for leie av maskiner og IT-utstyr. Tilsvarende beløp for 2021 var kr 0,1 millioner.

NOTE 29 EIENDELER HOLDT FOR SALG

Eiendeler holdt for salg	2022	2021
Inngående balanse	9 473	21 418
Salg	-2 140	-13 875
Nedskrivning		3 649
Realisert tap		-1 719
Sum	**7 333**	**9 473**

Tomteområde overtatt i forbindelse med misligholdt engasjement er klassifisert som eiendeler holdt for salg, se note 2. Banken har inngått en avtale om salg til kr 38,5 millioner. Banken har per utgangen av 2022 mottatt kr 31,2 millioner. Betaling for resterende tomter, kr 7,3 millioner, forventes innbetalt i 2023. Bokført verdi per 31.12.2022 er kr 7,3 millioner.

NOTE 30 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Jæren Sparebank har per 31.12.2022 ingen innlån fra kredittinstitusjoner.
Jæren Sparebank har per 31.12.2021 ingen innlån fra kredittinstitusjoner utover løpende innskudd.

NOTE 31 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Fordelt etter sektor/næring	2022	2021
Personmarked	7 714 393	7 325 391
Offentlig forvaltning	372	753
Primærnæring	456 516	430 910
Produksjonsbedrifter	110 989	103 099
Bygg/anlegg	420 904	393 469
Handel/hotell/restaurant	230 340	217 407
Finans/eiendom	1 303 011	1 179 278
Tjenesteytende næringer	493 435	509 519
Transport/kommunikasjon	90 098	90 506
Sum	**10 820 058**	**10 250 333**

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2022 var 0,99 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2021 var 0,42 %.

NOTE 32 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

2022 Endring i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 150 000	275 000	190 000		3 235 000
Underkurs/overkurs	-1 245			-1 303	-2 548
Påløpte renter	6 017			10 302	16 319
Sum verdipapirgjeld	**3 154 772**	**275 000**	**190 000**	**8 999**	**3 248 771**

Forfall	Pålydende	Egenbeholdning	Beholdning
13.02.2023	360 000	-50 000	310 000
04.09.2023	350 000		350 000
31.01.2024	375 000		375 000
29.11.2024	400 000		400 000
11.04.2025	400 000		400 000
25.08.2025	400 000		400 000
18.02.2026	500 000		500 000
18.02.2027	500 000		500 000
Sum	3 285 000	-50 000	3 235 000
Underkurs			-2 548
Påløpte renter			16 319
Sum verdipapirgjeld	**3 285 000**	**-50 000**	**3 248 771**

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.

2021 Endring i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 001 000	1 165 000	1 016 000		3 150 000
Underkurs/overkurs	-603			-641	-1 245
Påløpte renter	5 111			906	6 017
Sum verdipapirgjeld	**3 005 508**	**1 165 000**	**1 016 000**	**264**	**3 154 772**

Forfall	Pålydende	Egenbeholdning	Beholdning
06.01.2022	300 000	-280 000	20 000
07.04.2022	325 000	-205 000	120 000
13.02.2023	360 000		360 000
04.09.2023	350 000		350 000
31.01.2024	375 000		375 000
29.11.2024	400 000		400 000
11.04.2025	400 000		400 000
25.08.2025	400 000		400 000
18.02.2026	400 000		400 000
18.02.2027	325 000		325 000
Sum	3 635 000	-485 000	3 150 000
Underkurs			-1 245
Påløpte renter			6 017
Sum verdipapirgjeld	**3 635 000**	**-485 000**	**3 154 772**

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 52 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

OBLIGASJONSLÅN
Det er utstedt åtte obligasjonslån på til sammen kr 3 235,0 millioner mot kr 3 150,0 millioner i 2021.

Kr 2,5 millioner i underkurs på obligasjonene vil kostnadsføres planmessig hvert år fram til innfrielse.
Kostnadene resultatføres som en justering av obligasjonens løpende rentekostnad.
Ingen av obligasjonene har put-opsjoner til fordel for investor.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat og obligasjoner har vært 2,38 %. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2021 var gjennomsnittlig rente 1,21 %.

NOTE 33 ANNEN GJELD

	2022	2021
Bankremisser	181	197
Avregningstransaksjoner	8 719	9 372
Arbeidsgiveravgift	4 040	3 204
Leverandørgjeld	3 770	6 953
Mellomværende EBK	5 988	
Øvrig gjeld	1 047	3 931
Sum annen gjeld	**23 745**	**23 658**

NOTE 34 PENSJONSFORPLIKTELSER

Banken la om pensjonsordningen med virkning fra 1. juli 2016. Omleggingen medførte overgang fra ytelsesbasert ordning til innskuddsbasert ordning. Banken skjermet ansatte som hadde 15 år eller mindre igjen til pensjonsalder og lot disse beholde tidligere ytelsesordning. Pensjonsalderen i banken er 70 år. Banken gir full kompensasjon til ansatte som gikk over til innskuddspensjon. Innskuddsordningen bygger på lovens maksimalsatser.

Jæren Sparebank sine faste ansatte som omfattes av ytelsespensjonsordningen, gis rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Banken har per 31.12.2022 pensjonsforpliktelser overfor ni yrkesaktive og 39 pensjonister. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved nådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en kollektiv forsikringsordning i DNB Livsforsikring AS.

Beregning av pensjonsforpliktelsen utføres av ekstern aktuar, og er basert på aktuarielle og økonomiske forutsetninger som gjelder pensjonsordninger. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Banken benytter i sine beregninger OMF-rente som diskonteringsrente. Aktuarielle gevinster og tap føres over utvidet resultat (OCI) etter hvert som de påløper.

Det er inngått avtale om tilleggspensjon for nåværende administrerende banksjef. Avtalen er en innskuddsbasert pensjonsordning finansiert over drift for pensjonsgrunnlag over 12G. Pensjonsgrunnlag og grunnbeløp i folketrygden danner grunnlag for beregning av årlig innskudd.

Banken er medlem av AFP-ordningen som er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut pensjon fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år ved siden av å stå i jobb og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ordningen er en ytelsesbasert ordning og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Premien for 2022 var 2,6 % av lønn mellom 1 G og 7,1 G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen, og det forventes at premienivået vil øke noe for de kommende årene.

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler	2022	2021
Endring brutto pensjonsforpliktelse		
Pensjonsforpliktelse 1.1.	64 931	67 897
Tilgang og avgang/årets pensjonsopptjening	1 455	1 089
Uttak av medlemmer	-242	
Arbeidsgiveravgift	-481	-365
Rentekostnad	1 221	1 148
Aktuarielle gevinster og tap	5 122	-2 605
Utbetaling pensjon/fripoliser	-2 399	-2 234
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12	69 607	64 931
Endringer brutto pensjonsmidler		
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	61 758	62 486
Arbeidsgiveravgift	-481	-365
Uttak av medlemmer		
Aktuarielle gevinster og tap	1 249	-1 416
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	1 091	976
Premieinnbetalinger	3 002	2 274
Utbetaling av pensjoner/fripoliser	-2 372	-2 198
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12	64 247	61 758
Netto pensjonsforpliktelser	**2022**	**2021**
Påløpte pensjonsforpliktelse	68 828	64 422
Verdi pensjonsmidler	-64 247	-61 758
Faktisk netto forpliktelse	4 581	2 664
Aktuarielle gevinster og tap		
Arbeidsgiveravgift	779	509
Pensjonsforpliktelse	5 359	3 172
Regnskapsført forpliktelse 01.01	3 173	5 410
Bokført direkte mot egenkapitalen via totalresultat	3 873	-1 188
Pensjonskostnad	1 343	1 261
Totalt innbetalt (inkl. omkostninger)	-3 002	-2 274
Utbetalt over drift	-27	-36
Regnskapsført forpliktelse 31.12	5 359	3 172
Årets netto pensjonskostnad fremkommer som følger:	**2022**	**2021**
Årets pensjonsopptjening	798	915
Rentekostnad	1 200	1 121
Avkastning på pensjonsmidler	-1 174	-1 059
Resultatført aktuarielt tap/gevinst		
Effekt medlem ut av ordningen	-203	
Innskuddspensjon	4 885	4 502
Premie AFP-ordning	1 078	979
Administrasjonskostnader/felleskostnader	83	83
Netto pensjonskostnad før AGA	6 666	6 539
Arbeidsgiveravgift	1 273	1 249
Pensjonskostnad	7 939	7 789

Lønnskompensasjon for overgang fra ytelsespensjon til innskuddspensjon presenteres ikke lenger som en pensjonskostnad. Tall for 2021 er tilsvarende omarbeidet.

Diskonteringsrente	3,20 %	1,90 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,20 %	1,90 %
Årlig forventet lønnsvekst	3,75 %	2,75 %
Regulering av grunnbeløp	3,50 %	2,50 %
Regulering av løpende pensjon	1,70 %	0,00 %
Dødlighetstabell	K2013 BE	K2013BE
Uføretabell	IR02	IR02
Forventet frivillig avgang før 50 år-nedtrapping/etter 50 år	0,08/0,005 %	0,08/0,005 %

Nedenfor vises risikotabell for sannsynlighet for død og forventede gjennomsnittlige levealder per 31.12.2022.

Dødlighetssannsynlighet	Menn	Kvinner	Forventet gjenv. levealder	Menn	Kvinner
20	0,0002	0,0001	20	68,6	72,4
40	0,0006	0,0004	40	47,0	50,6
60	0,0046	0,0031	60	26,0	29,4
80	0,0465	0,0318	80	9,3	11,6

Plassering av pensjonsmidlene	2022	2021
Aksjer	12,2 %	10,3 %
Obligasjoner	9,7 %	19,5 %
Pengemarkedsfond	14,2 %	15,1 %
Obl. anlegg	40,9 %	25,5 %
Eiendom	9,9 %	10,5 %
Annet	13,1 %	19,1 %
Sum	100,0 %	100,0 %
Bokført avkastning pensjonsmidler	1,3 %	3,9 %
Forventet premiebetaling ytelsespensjon neste år	3 427	2 607

Sensitivitetsanalyse
Tabellen nedenfor viser estimat for potensielle effekter ved en endring i visse forutsetninger for ytelsesbaserte pensjonsplaner i Norge. Estimatene er basert på fakta og omstendigheter per 31.12.2022. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

(Tall i hele i 1000)	Diskonterings-rente		Årlig lønnsvekst		Økning i grunnbeløpet		Årlig regulering av pensjoner		Inflasjon	
	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %
Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	59 782	80 428	70 279	68 058	68 629	69 666	79 464	60 359	60 486	79 948
Estimert netto pensjonskostnad 2023	893	1 183	1 070	982	1 004	1 046	1 159	909	891	1 201

Risikovurdering
Gjennom ytelsesbasert ordning er banken påvirket av en rekke risikoer som følge av usikkerhet i forutsetninger og framtidig utvikling. De mest sentrale risikoene er beskrevet her:

Forventet levealder
Banken har påtatt seg en forpliktelse til å utbetale pensjon for de ansatte i den ytelsesbaserte ordningen livet ut. Derfor vil en økning i forventet levealder blant medlemsmassen medføre en økt forpliktelse for banken.

Avkastningsrisiko
Banken blir påvirket ved en reduksjon i faktisk avkastning på pensjonsmidlene, som vil medføre økt forpliktelse for banken, da avkastning på midlene ikke er tilstrekkelig for å innfri forpliktelsen.

Inflasjons- og lønnsvekstrisiko
Bankens pensjonsforpliktelse har risiko knyttet til både inflasjon og lønnsutvikling, selv om lønnsutvikling er nært knyttet til inflasjonen. Høyere inflasjon og lønnsutvikling enn hva som er lagt til grunn i pensjonsberegningene, medfører økt forpliktelse for banken.

NOTE 35 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJON

2022 Endring i ansvarlig lånekapital klassifisert som gjeld	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Påløpte renter	206			214	420
Sum ansvarlig lånekapital	200 206			214	200 420

2021 Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner klassifisert som gjeld	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2021
Ansvarlig lånekapital	200 000	100 000	100 000		200 000
Påløpte renter	211			-5	206
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	200 211	100 000	100 000	-5	200 206

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Første forfall	Nominell verdi
Ansvarlig lån, tidbegrenset				
2021	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	09.06.2031	09.06.2026	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				100 000
Ansvarlig lån, tidbegrenset				
2018	3 mnd. NIBOR + 1,65 %	20.06.2028	20.06.2023	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				100 000

Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital
Fondsobligasjon som ikke tilfredstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 er klassifisert som egenkapital.

Fondsobligasjon, evigvarende				
2018	3 mnd. NIBOR + 3,50 %	IA	23.05.2023	100 000
Sum nominell verdi fondsobligasjon				100 000

NOTE 36 EGENKAPITAL
Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, utjevningsfond og annen innskutt egenkaptial. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond og annen egenkapital. Annen egenkapital inkludert fond for urealiserte gevinster med kr 259,8 millioner utgjør kr 371,2 millioner per 31.12.2022. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital utgjør kr 100,7 millioner per utgangen av 2022.

NOTE 37 BETINGEDE FORPLIKTELSER

Garantier	2022	2021
Betalingsgarantier	15 865	15 880
Kontraktsgarantier	55 110	53 422
Lånegarantier	156 952	95 626
Annet garantiansvar	6 041	5 986
Sum	233 968	170 914
Sikkerhetsstillelser - pantsettelser		
Norges Bank - bokført verdi obligasjoner	944 075	1 014 386

Obligasjonene er stillet som pant for F-lån og D-lån i Norges Bank. Per 31.12.2022 hadde banken ikke F-lån i Norges Bank. Det er ikke trukket på D-lån i 2022.

Banken formidler valutalån gjennom DNB. Hovedregelen er at sikkerheter skal være i fast eiendom og ligge innenfor 60,0 % av takst. Samlet garantiansvar knyttet til valutalån var kr 31,7 millioner. Lånetilsagn til kunder utgjør kr 363,1 millioner per 31.12.2022.

LIKVIDITETSFORPLIKTELSE OVERFOR EIKA BOLIGKREDITT (EBK)

Jæren Sparebank er en av eierbankene i EBK. Alle eierbanker har en forpliktelse om å kjøpe OMF fra EBK, dersom EBK ikke har tilstrekkelig likviditet til å betale forfall knyttet til innlånsvirksomheten, herunder OMF, rentebetalinger, derivater mv. Den samlende kjøpsforpliktelsen for eierbankene er begrenset til EBK sitt likviditetsbehov for de kommende 12 måneder. Forpliktelsen er solidarisk mellom bankene, men begrenset oppad til en pro-rata andel for den enkelte bank. I den grad en eller flere banker misligholder sin forpliktelse til å kjøpe sin andel av OMF, er de øvrige eierbanker ansvarlig for å kjøpe OMF for et beløp inntil to ganger deres opprinnelige pro-rata andel. Den enkelte banks pro-rata andel fastsettes kvartalsvis av EBK på bakgrunn av bankens andel av utlånsporteføljen i EBK. Per 31.12.2022 hadde banken ingen likviditetsforpliktelse overfor EBK.

NOTE 38 EGENKAPITALBEVIS OG EGENKAPITALBEVISEIERE

Eierandelskapital	2022	2021
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
- Egne egenkapitalbevis	-400	-267
Overkursfond, bokført verdi	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	4 589	3 485
Utjevningsfond	405 626	374 101
Sum eierandelskapital	**958 413**	**925 917**

20 største eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel %
Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå	2 511 548	50,92 %
Sparebankstiftelsen Jæren - Klepp	604 975	12,27 %
Eika Egenkapitalbevis VPF	239 869	4,86 %
Sandnes Sparebank	210 000	4,26 %
Arne Helge Fredly	205 400	4,16 %
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	108 974	2,21 %
Salte Investering AS	100 000	2,03 %
Lamholmen Invest AS	66 447	1,35 %
Elgar Capital AS	58 000	1,18 %
Catilina Invest AS	42 921	0,87 %
Melesio Invest AS	41 702	0,85 %
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65 %
Oddvar Salte	31 288	0,63 %
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48 %
Allumgården AS	22 500	0,46 %
Leif Magne Thu	18 696	0,38 %
Jæren Sparebank	15 995	0,32 %
Pico AS	15 200	0,31 %
Toreto AS	15 000	0,30 %
Elin Braut	14 200	0,29 %
Sum 20 største	**4 378 465**	**88,77 %**
Sum øvrige eiere	**554 058**	**11,23 %**
Sum totalt	**4 932 523**	**100,00 %**

Egenkapitalbevisene er pålydende kr 25.

Per 31.12.2022 var det 942 egenkapitalbeviseiere.

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i forstanderskapet, styret, administrerende banksjef og andre ledende ansatte per 31.12.2022

Etternavn	Fornavn	Verv	Egenkapitalbevis
Øgaard	Jan	Forstanderskapet	500
Lea	Elfin	Forstanderskapet	4 200
Rugland	Elisebet	Forstanderskapet	402
Hetland	Olav	Forstanderskapet	15
Brunes	Marie	Forstanderskapet	100
Undheim	Oddvar	Forstanderskapet	200
Kverneland	Ole Gabriel	Forstanderskapet	200
Stokka	Øystein	Forstanderskapet	500
Omland	Irene	Forstanderskapet	920
Hodne	Torill Skjæveland	Forstanderskapet	500
Frøyland	Magnus	Forstanderskapet	700
Bergstad	Per	Styret	383
Haukali	Snorre	Styret	383
Storhaug	Marie	Styret	383
Undheim	Elin	Styret	383
Lende	Bjørn	Styret	383
Thysse	Liv Marit	Styret	2 500
Hustoft	Otto	Styret	1 683
Kvalvik	Rune	Styret	283
Skretting	Alf	Styret	323
Johansen	Elena Zahl	Styret	301
Tjåland	Geir Magne	Ledende ansatt	563
Stølsnes	Klas	Ledende ansatt	1 683
Fuglestad	Kjersti	Ledende ansatt	1 015
Flesjå	Frode	Ledende ansatt	1 655
Teigen	Oddgeir	Ledende ansatt	1 377
Wærsland	Åse Bente S.	Ledende ansatt	2 683

For egenkapitalbevis som er nevnt over er også egenkapitalbevis eiet av ektefelle, mindreårige barn eller foretak, der noen av disse har bestemmende innflytelse, medregnet.

NOTE 39 FORTJENESTE PER EGENKAPITALBEVIS

	2022	2021
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis	4 932 523	4 932 523
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis, utvannet	4 932 523	4 932 523
Resultat/utvannet resultat per egenkapitalbevis	19,2	15,6

Egenkapitalbevisbrøken er 52,2 % per 31.12.2022. Egenkapitalbevisbrøken fremkommer ved å dele eierandelskapitalen (egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningsfond og annen innskutt egenkaptial) på summen av eierandelskapital og samfunnskapital (sparebankens fond). Resultat per egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets resultat, fratrukket renter fondsobligasjon, med egenkapitalbevisbrøken på 52,2 % og dividere dette resultat på antall egenkapitalbevis. Det blir utbetalt kr 12,50 i utbytte per egenkapitalbevis. Total utbetaling av kontantutbytte utgjør kr 61,7 millioner.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 55 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

NOTE 40 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet per 31.12.2022.

NOTE 41 YTELSER TIL LEDENDE PERSONER

Ledergruppen inkludert adm. banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Adm. banksjef har i tillegg til samme pensjonsordning som ansatte en egen pensjonsavtale. Avtalen er en innskuddsbasert pensjonsordning finansiert over drift for pensjonsgrunnlag over 12G. Pensjonsgrunnlag og grunnbeløp i folketrygden danner grunnlag for beregning av årlig innskudd.

Som kompensasjon for fraskrivelse av stillingsvern for adm. banksjef, er det inngått en avtale om 12 måneders etterlønn, i tillegg til ordinær lønn i oppsigelsestiden på 6 måneder, dersom styret uten nærmere begrunnelse og med umiddelbar virkning krever at adm. banksjef fratrer.

Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken. Det ble i 2022 satt av kr 5,4 millioner i bonus til ansatte med utbetaling i 2023.

2022	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Opptjent rettighet ytelsespensjon	Lån/kreditt/ sikkerhets-stillelse
Ledergruppen					
Geir Magne Tjåland, administrerende banksjef	2 158	211	380		3 627
Klas Stølsnes, banksjef økonomi og finans	1 371	56	209		1 500
Kjersti Fuglestad, banksjef privatmarked	1 342	36	204		5 670
Oddgeir Teigen, banksjef teknologi og forretningsutvikling	1 324	35	178		4 682
Åse Bente S. Wærsland, banksjef fellesfunksjoner og støtte	1 375	32	214	6 692	1 368
Frode Flesjå, banksjef bedriftsmarked	1 344	35	187		4 651
Hanne Ringnes Sanne, banksjef juridisk fra 01.04	869	13	138		8 431
Elisabeth Frøyland, banksjef risikostyring og compliance fra 01.08	519	8	73		5 000
Sum ledergruppen	**10 302**	**426**	**1 583**	**6 692**	**34 929**

2021	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Opptjent rettighet ytelsespensjon	Lån/kreditt/ sikkerhets-stillelse
Ledergruppen					
Geir Magne Tjåland, administrerende banksjef	1 904	174	351		3 524
Klas Stølsnes, banksjef økonomi og finans	1 310	48	205		1 500
Kjersti Fuglestad, banksjef privatmarked	1 283	36	197		5 695
Oddgeir Teigen, banksjef teknologi og forretningsutvikling	1 155	31	169		4 738
Åse Bente S. Wærsland, banksjef fellesfunksjoner og støtte	1 279	22	208	6 182	1 486
Frode Flesjå, banksjef bedriftsmarked	1 300	39	183		4 836
Magne Stangeland, banksjef risikostyring og compliance – til 10.08	758	17	120		4 875
Sum ledergruppen	**8 989**	**367**	**1 434**	**6 182**	**26 655**

2022 Samlet honorar til styret	Honorar	Lån/kreditt/ sikkerhets-stillelse
Per Bergstad, styreleder	275	
Bjørn Lende, nestleder	155	3 200
Elin Undheim *	145	5 179
Marie Storhaug *	153	3 969
Snorre Haukali *	145	
Rune Kvalvik	125	5 000
Elena Zahl Johansen	125	4 775
Anette Anfinnsen	25	
Åsbjørn Ueland	40	2 712
Liv Marit Thysse	25	3 992
Otto Hustoft	5	864
Alf Skretting	15	3 399
Kate Mariann Lie	5	
Sum styret	**1 238**	**33 089**

* inkludert honorar for risiko- og revisjonsutvalg.

2021 Samlet honorar til styret	Honorar	Lån/kreditt/ sikkerhets-stillelse
Per Bergstad, styreleder	225	
Bjørn Lende, nestleder	125	3 200
Elin Undheim	105	5 365
Marie Storhaug	105	6 700
Snorre Haukali	105	
Liv Marit Thysse	56	4 492
Rune Kvalvik	105	5 000
Elena Zahl Johansen	84	4 681
Otto Hustoft	20	935
Kate Mariann Lie	20	
Åsbjørn Ueland	20	2 387
Sum styret	**970**	**32 759**

Samlet honorar til forstanderskapet	2022	2021
Oddvar Undheim, leder	40,0	35,0
Elfin Lea, nestleder	5,0	5,0
Asbjørn Ueland	5,0	5,0
Jan Øgaard	5,0	5,0
Ole Gabriel Kverneland	5,0	5,0
Hanne Iren Bore	2,5	5,0
Elisebet Rugland	5,0	5,0
Øyvind Time	5,0	5,0
Anne Birgit Braut Langemyhr	2,5	5,0
Øystein Stokka	2,5	5,0
Irene Omland	5,0	5,0
Magnar Goa	5,0	5,0
Magnus Frøyland	5,0	5,0
Marie Brunes	5,0	5,0
Olav Hetland	5,0	
Ida Jaarvik Hetland	5,0	5,0
Torill Skjæveland Hodne	2,5	2,5
Karl Stangeland	5,0	2,5
Marion Svihus	5,0	2,5
Livar Bertelsen	5,0	
Ole Kristian Mjølhus	2,5	
Grethe Karin Stangeland Høiland		5,0
Tor Einar Magnus Tjåland		5,0
Gunnar Siqveland		2,5
Anne Skasheim		5,0
Sum forstanderskapet	**127,5**	**130,0**
Snitt utbetalt per medlem.	6,1	5,9

Lån til styret og forstanderskapets medlemmer er til ordinære kundevilkår.

Låntaker	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse	Vilkår
Ansatte	283 792	70 % av laveste rente til kunder

Alle ansatte har samme rentevilkår på lån/kreditter. Rentesubsidiering i forhold til normale lånevilkår til kunder utgjør ca. kr 1,6 millioner.

NOTE 42 TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tabellen nedenfor viser bankens nærstående parter per utgangen av året.

Nærstående part	Direkte/ indirekte eierandel
Jernbanegata 5 AS	50 %
Bankplassen Bryne AS	50 %
Aktiv Eiendomsmegling AS	40 %

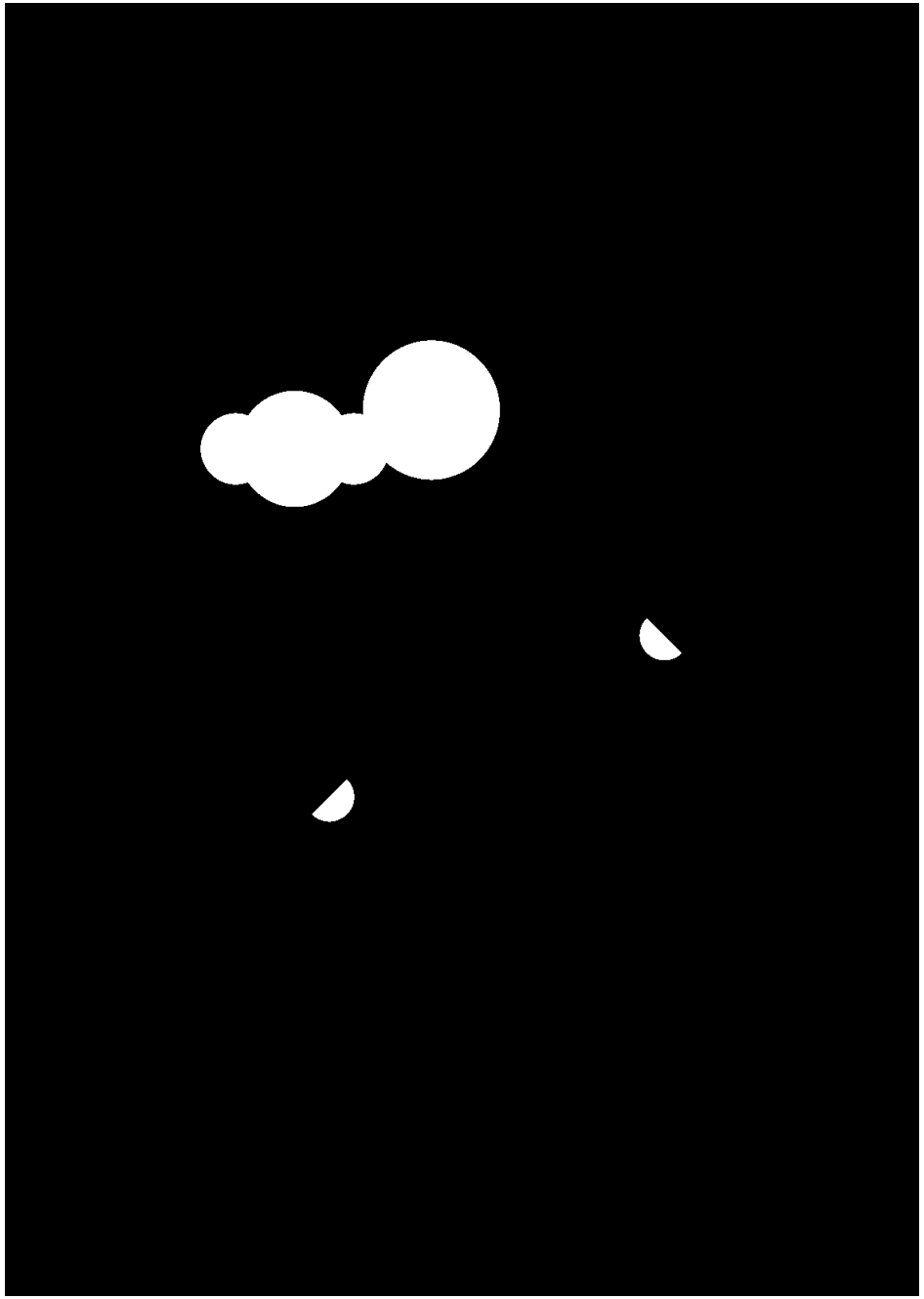
Tabellen nedenfor viser bankens transaksjoner med nærstående parter i 2022.
Negativt beløp er inntekt for banken.

	Jernbanegata 5 AS	Jernbanegata 6 AS*	Bankplassen Bryne AS	Aktiv Eiendomsmegling AS
Husleie	745	3 438		-59
Rimelig ansattlån				-17
Renteinntekt	-287	-1 298		
Rentekostnad	32	7	313	4

*Fra 01.10.22 er ikke Jernbanegata 6 AS lenger nærstående.
Transaksjoner til og med 30.09.22 er medtatt i tabellen ovenfor.

Tabellen nedenfor viser bankens mellomværende med nærstående parter per 31.12.2022.
Negativt beløp er gjeld for banken.

	Jernbanegata 5 AS	Bankplassen Bryne AS	Aktiv Eiendomsmegling AS
Innskudd fra kunder	-3 394	-39 260	-252
Utlån til kunder	9 026		



Alternative resultatmål (APM-er)

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter, presentasjoner samt årsrapport. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid.

Definisjoner av anvendte APM-er:

Egenkapitalavkastning før/etter skatt:
(Resultat før/etter skatt / dager i perioden x dager i året) / ((Sum EK IB + Sum EK Q1 + Sum EK Q2 + Sum EK Q3 + sum EK UB) / 5)

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):
((Netto renter / dager i perioden) x dager i året) / GFK

Netto provisjoner i % av GFK:
((Netto provisjoner / dager i perioden) x dager i året) / GFK

Driftskostnader i % av GFK:
((Driftskostnader / dager i perioden) x dager i året) / GFK

Kostnadsandel:
Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter + Netto verdiendringer)

Kostnadsandel (justert):
Driftskostnader / (Netto renter + Netto provisjoner + Andre inntekter + Utbytter)

Kjernedrift i % av risikovektet balanse:
((Resultat før utbytter, Netto verdiendringer, Engangsposter og Skatt / dager i perioden) x dager i året) /
UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering

Resultat før skatt og tap per årsverk:
Resultat før skatt og tap / UB antall årsverk

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK)):
UB innskudd fra kunder / UB utlån brutto til kunder

Innskuddsdekning (med EBK):
UB innskudd fra kunder / (UB utlån brutto til kunder + UB volum via EBK)

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

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):
(EKB-kapital – Egne EKB + Overkurs + Utjevningsfond) / (EKB-kapital – Egne EKB + Overkurs + Sparebankens fond + Utjevningsfond)

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

Bokført egenkapital per EKB:
(EKB-kapital – Egne EKB + Overkurs + Utjevningsfond + (Annen EK + Resultat etter skatt) x EKB-brøk) / Antall EKB

Pris/bokført egenkapital (P/B):
Børskurs / Bokført egenkapital per EKB

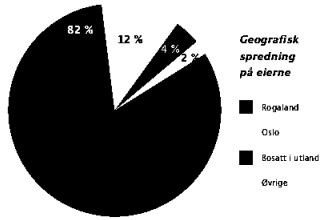
Investorinformasjon

Egenkapitalbevis
Banken har utstedt 4 932 523 egenkapitalbevis. Eierandelskapitalen er kr 122 913 125 fratrukket egenbeholdning. Overkursfondet er kr 425 284 821. I tillegg kommer utjevningsfondet med kr 405 626 354 og annen innskutt egenkapital på kr 4 588 967.

Informasjon
Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 9,0 %. Jæren Sparebank har som mål å gi en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviseiernes) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital.

Kursutvikling og omsetning av JAREN i 2022
Kursen per 31.12.2022 var kr 238. I løpet av 2022 har høyeste omsatte kurs vært kr 268 og laveste kurs har vært kr 204. Det er omsatt 235 286 egenkapitalbevis i 2022 mot 297 180 i 2021. Tabellen viser antall egenkapitalbevis som er omsatt i 2022 per måned samt snittkursen per måned.

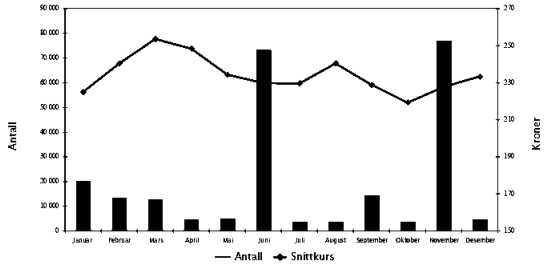
Geografisk spredning på eierne
Per 31.12.2022 var det 942 eiere. Diagrammet viser den geografiske fordelingen.



Utbytte og egenkapitalbevisbrøk
Styret har foreslått å utbetale kr 12,50 per egenkapitalbevis i utbytte – dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 65,0 %. Egenkapitalbevisbrøken for utbetaling er 52,2 %.

Effektiv avkastning for 2022 var positiv med 23,7 % mot en avkastning i fjor på 39,7 %. Effektiv avkastning regnes som kursendring og andel av overskudd i prosent av startkurs.

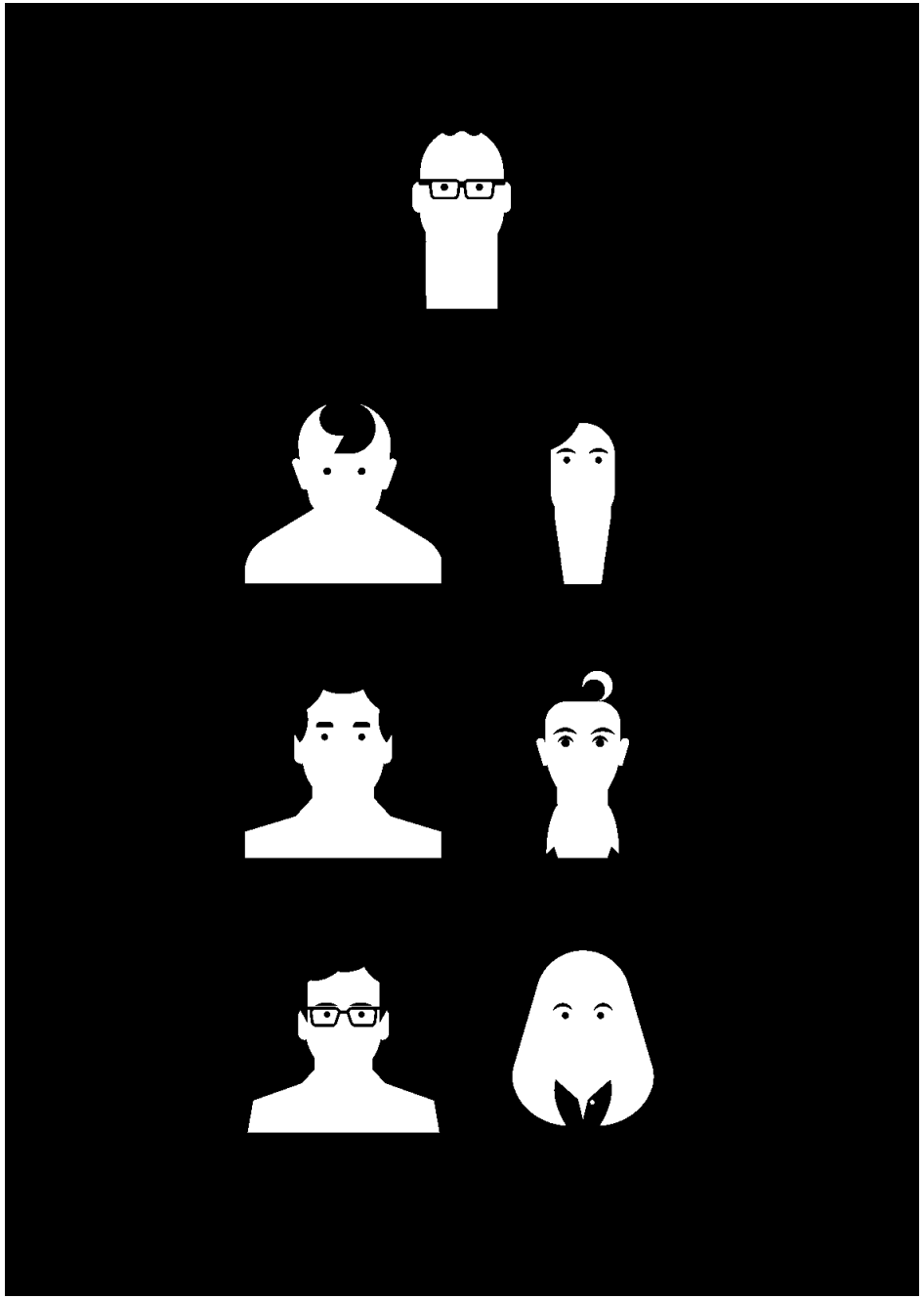
Jæren Sparebank egenkapitalbevis (JAREN) kursutvikling og volum 2022



8,3 %

Egenkapitalavkastning etter skatt.

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976
06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 59 av 74



Styret

Styret velges av forstanderskapet i banken og består av sju medlemmer. Samlet har styret betydelig kompetanse i styrearbeid og bankvirksomhet, og dessuten omfattende erfaring og bakgrunn fra næringsliv, jus, politikk og organisasjonsliv.

Per Bergstad – styreleder
Advokat og partner i Advokatfirma SEKSE & Co. AS. Var nestleder i Time Sparebank i perioden 2008–2014. Har hatt flere styreverv og styrelederverv lokalt, nasjonalt og internasjonalt. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 12 av 12

Bjørn Lende – nestleder
Bonde og lærer på Vinterlandbrukskulen på Jæren. Utdannet agronom med fordypning i landbruksøkonomi og husdyr. Lende har styreerfaring fra ulike organisasjoner, bl.a. som formann i Time Rekneskapslag. Han var møtende varamann i Time Sparebank i 2014 og er vara til styret i Sparebankstiftinga Time og Hå. Lende har vært varamedlem til styret i Jæren Sparebank siden 2016, og medlem siden 2020. Bor på Njå i Time kommune.
Deltakelse i styremøter: 12 av 12

Snorre Haukali
Advokat og partner i CMS Kluge Advokatfirma AS. Solid erfaring innen corporate, selskapsrett, corporate governance, bank & finansiering samt kontraktsrett. Har tidligere vært dommerfullmektig. Bred styreerfaring og vært styremedlem i Klepp Sparebank i perioden 2010–2014. Bor i Stavanger.
Deltakelse i styremøter: 11 av 12

Varamedlemmer
Åsbjørn Ueland
Annette Anfinnsen
Liv Marit Thysse (valgt av ansatte)
Alf Skretting (valgt av ansatte)

Marie Storhaug
Sjef for Process, Governance and Compliance innenfor Marketing Midstream and Processing i Equinor. Utdannet siviløkonom, med fordypning innenfor regnskap og skatt. Har tidligere ledet Equinors globale back-office og har bred ledererfaring innenfor Finance and Control. Har erfaring fra flere styreverv og var tidligere kommunestyre- og formannskapsmedlem i Klepp kommune. Bor på Kleppe.
Deltakelse i styremøter: 11 av 12

Elin Undheim
Økonomileder i Resq AS. Utdannet siviløkonom med fordypning i organisasjons- og endringsledelse. Hun har tidligere arbeidet i Schlumberger Norge AS og Baker Hughes Norge AS hvor hun blant var leder for operasjonelle støttefunksjoner og var en del av ledergruppen. Deltatt i NHOs female future program på BI. Varamedlem til styret siden 2016, og medlem siden 2018. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 11 av 12

Rune Kvalvik
Ansatt-representant som arbeider som bedriftsrådgiver. 3-årig bachelor i revisjon fra Høgskolen i Stavanger. Rådgiver i Time Sparebank fra 2006–2014, i Jæren Sparebank fra januar 2015. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 12 av 12

Elena Zahl Johansen
Ansatt-representant som er rådgiver privatmarked på Bryne-kontoret. Bachelor i økonomi og administrasjon med spesialisering i prosjektledelse, Handelshøyskolen BI Trondheim. Autorisert finansiell rådgiver, autorisert kredittmedarbeider, autorisert rådgiver person- og skadeforsikring. Begynte i Time Sparebank i 2011, i Jæren Sparebank fra oppstarten i januar 2015. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 11 av 12.

06.06.2024 kl 14:14 Brønnøysundregistrene Side 60 av 74

Forstanderskapet

Forstanderskapet skal sørge for at sparebanken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og forstanderskapets vedtak jfr. § 3 i bankens vedtekter.

Valgt av kundene
Oddvar Undheim (leder)
Asbjørn Ueland
Hanne Irene Bore
Anne Skasheim
Øyvind Time
Elisebet Rugland
Jan Øgaard

Valgt av egenkapitalbeviseierne
Elfin Lea (nestleder)
Ida Jaarvik Hetland
Ole Gabriel Kverneland
Torill Skjæveland Hodne
Karl Stangeland
Olav Hetland
Marion Svihus
Marie Brunes

Valgt av ansatte
Anne Birgit Braut Langemyhr
Øystein Stokka
Irene Omland
Magnar Goa
Magnus Frøyland

Varamedlemmer
Elisabeth Thompson
Sigmund Rolfsen
Livar Bertelsen
Ole Kristian Mjølhus
Marie Bekkeheien Haaland
Karin Rusdal Risa

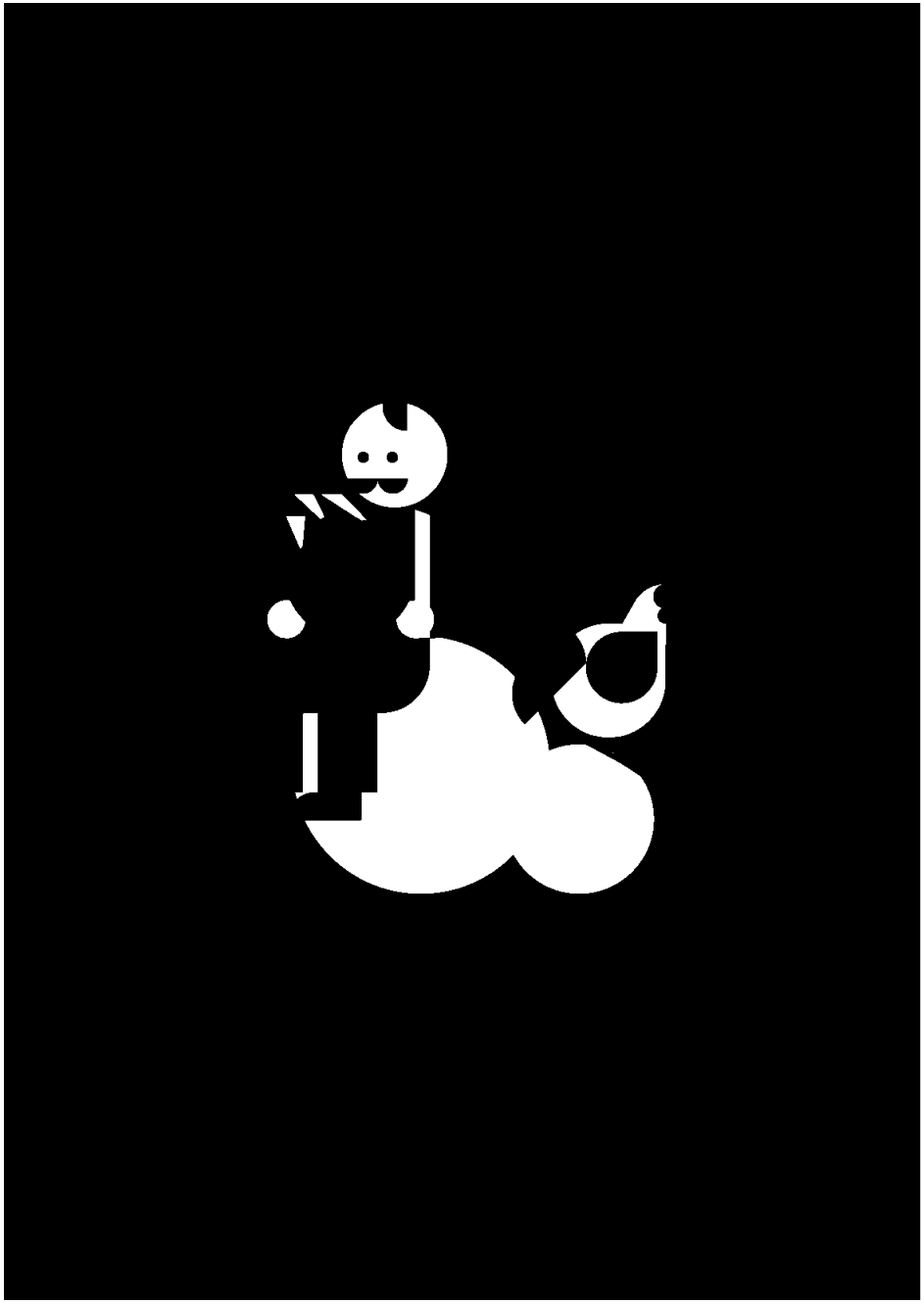
Hilde Kraggerud
Bodil Obrestad
Sjur Håland
Olav Aase Bekkeheien

VALGKOMITÉ
Torill Skjæveland Hodne (leder)
Asbjørn Ueland
Lars Enevoldsen
Magnus Frøyland

Varamedlemmer
Anne Skasheim
Ole Gabriel Kverneland
Jonny Mæland
Anne Birgit Braut Langemyhr

VALGKOMITÉ EGENKAPITALBEVISEIERE
Ove Horpestad
Reidun Ølberg
Georg Mjølhus

Varamedlem
Jon Garman Laland



Annual Report for 2022

Introduction
This last year must be considered a turbulent one in many respects. High prices for energy, fuel, foodstuffs and other input factors, combined with rising interest rates throughout the year, have led to a tighter economy and reduced purchasing power for many of the bank's customers. Despite a challenging year, the bank achieved historically high quantitative results in 2022.

Annual profit
The profit for the year was NOK 214.1 million before tax and NOK 186.6 million after tax.

The financial statements are reported in accordance with IFRS (International Financial Reporting Standards). The annual financial statements have been submitted under the going concern assumption, an assumption that is in place given current equity. The Board is not aware of any major elements of uncertainly that could be of significance to the assessment of the bank's annual financial statements.

The Board is of the view that the annual report provides an accurate overview of the bank's assets and liabilities, financial position and financial result as of 31 December 2022. All figures in parenthesis apply to the corresponding period in 2021.

Net interest income
The bank's net interest income was NOK 293.4 million (NOK 224.7 million) – an increase of NOK 68.7 million from 2021. Measured as a percentage of the average total assets, interest income increased from 1.44% in 2021 to 1.79% in 2022. This was mainly due to higher lending rates as a consequence of rising money market rates throughout the first year. The money market rates showed an upward throughout the year. Norges Bank's policy rate was raised six times by a total of 225 basis points to 2.75% in 2022.

Net commission and other income
Other income totalled NOK 80.4 million (NOK 93.8 million) in 2022. This is a net decrease of NOK 13.4 million. As a percentage of average total assets, this was 0.49 (0.60).

Commission income fell by NOK 12.8 million to NOK 87.4 million (NOK 100.2 million). Income from credit services (principally commission from Eika Boligkreditt) showed a decrease of NOK 19.1 million. Payment services and insurance show positive developments in 2022 compared with 2021.

Other operating income fell to NOK 0.3 million (NOK 0.6 million). Commission expenses remained relatively stable in 2022 and amounted to NOK 7.3 million (NOK 7.0 million).

Net income from financial investments
Earnings from financial investments amounted to NOK 47.8 million (NOK 31.4 million) in 2022. This amounts to 0.29% (0.20%) of average total assets. Increased earnings in 2022 are primarily due to higher dividends from Eika Gruppen and gains from the sale of bank buildings. Returns on securities are at somewhat lower levels compared with the previous year, mainly as a result of an outflow in credit markups during the year.

Operating expenses
The bank's operating expenses for 2022 amounted to NOK 205.2 million (NOK 162.7 million). This is an increase of NOK 42.5 million. The bank's operating expenses amounted to 1.25% (1.04%) of average total assets. Costs in relation to income were 48.7% (46.5%). Adjusted for non-recurring costs of NOK 17.2 million related to the transition to a new core banking solution, the cost ratio in 2022 was 44.6%. We focus on continuously improving our cost ratio, while also offering good products and the right level of service to our customers. The bank's objective is a cost ratio below 40.0%.

Personnel and administrative costs were NOK 163.0 million (NOK 133.2 million). Personnel costs are up by NOK 16.1 million and include NOK 2.5 million in overtime related to the introduction of a new core banking solution. Administrative expenses include NOK 14.7 million in non-recurring costs related to the new core banking solution.

Other operating expenses amounted to NOK 28.8 million (NOK 24.0 million). In addition to personnel costs, the costs associated with the bank's operation of IT systems are a significant item. The IT systems are standardised and the management and operation of these systems have to a great extent been outsourced to external service providers.

Losses, provisions for losses, credit risk
Net losses on loans were NOK 2.3 million (NOK –2.4 million). Group write-downs (model-based, stage 1 + 2) increased by NOK 5.6 million to NOK 26.8 million during the year. This amounted to 0.20% of gross lending at year-end. The increase is mainly due to the fact that we saw a relatively significant increase in PD in the 4th quarter. Macro factors have also increased somewhat.

Gross non-performing commitments (more than 90 days) amounted to NOK 45.4 million (NOK 23.4 million). Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 29.6 million (NOK 67.5 million). Total defaulted (more than 90 days) and other defaulted exposures (doubtful) have thus been reduced from NOK 90.9 million to NOK 75.0 million. Total individual write-downs (stage 3) amounted to NOK 14.4 million (NOK 17.8 million).

At the end of each quarter, the bank compiles a detailed review of the loan portfolio. This is to reveal indications of impairment and assess the need for write-downs. Discretionary estimates are made of the bank's assessments of the write-down and provision amounts, for both individual loans and for groups of loans. This assessment relates to both the probability of default and loss given default.

Allocation of profit (amounts in NOK 1,000)
The Board of Directors proposes the following allocation of the profit after tax of NOK 186,645:

Cash dividend	61,657
Customer dividends	56,435
Equalisation reserve	33,052
Savings bank fund	30,253
Interest on subordinated bond capital	5,248
Total allocated	186,645

On 12 November 2020, Jæren Sparebank applied to the Financial Supervisory Authority of Norway for permission to amend the articles of association to enable the payment of dividends to customers from primary capital. The amendment to the articles of association was discussed at a meeting of the board of trustees on 9 November 2020. On 11 January 2021, the bank received a letter from the Financial Supervisory Authority of Norway approving the application to amend the articles of association. The calculation and payment of dividends to customers apply as from the allocation in the financial statements for 2021.

The bank's total assets and business capital
The bank's total assets at the end of 2022 amounted to NOK 16.7 billion. Total assets increased by NOK 822.6 million during the preceding 12 months – equivalent to an increase of 5.2%. The bank's business capital at the end of 2022 was NOK 22.8 billion. The business capital increased by NOK 1,393.0 million during the preceding 12 months – equivalent to an increase of 6.5%. The business capital consists of the bank's total assets, in addition to transferred volumes in Eika Boligkreditt.

Lending
Total gross lending in the balance sheet increased by NOK 447.6 million to NOK 13.5 billion during the year. This represents an increase of 3.4%. Including Eika Boligkreditt, gross lending increased by 5.5% to NOK 19.6 billion. The lending growth for Eika Boligkreditt alone was 10.4% in 2022. Gross lending to the retail market increased by NOK 212.6 million to NOK 8.8 billion during the year. This represents an increase of 2.5%. Including Eika Boligkreditt, lending in the retail market increased by NOK 783.0 million – equivalent to 5.6%. Gross lending to the corporate market increased by 5.2% to NOK 4.7 billion.

Lending by Eika Boligkreditt
The transferred volume in Eika Boligkreditt amounted to NOK 6,056.8 million at the end of 2022. The volume increased by NOK 570.4 million during 2022 – equivalent to 10.4%. Eika Boligkreditt is a stable and important source of funding for the bank. Eika Boligkreditt has access to more affordable funding with longer terms to maturity than we can achieve as a local savings bank. The transfer ratio to Eika Boligkreditt at the end of 2022 was 40.8% – up from 39.1% the previous year.

Deposits
Deposits from customers increased by NOK 569.7 million to NOK 10.8 billion during the year. This represents an increase of 5.6%. Deposits from the retail market increased by 5.3% to NOK 7.7 billion, while deposits from business customers increased by 3.9% to NOK 2.9 billion. We continue to see good stability for deposits.

The deposit-to-loan ratio at year-end was 80.0% (78.4%). The deposit-to-loan ratio within the retail market was 87.9% (85.7%), while the ratio within the business market was 65.5% (64.8%). The deposit-to-loan ratio including the volume transferred to Eika Boligkreditt, is 55.3% (55.2%). The bank's long-term

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 62 av 74

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

objective is a minimum deposit-to-loan ratio of 70.0%. Taking into account the transferred volume in Eika Boligkreditt, the minimum deposit-to-loan ratio must be 50.0%. The deposit spread is assessed to be good – with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Credit risk
The Board of Directors generally assesses the risk of losses on loans and guarantees for retail and agricultural customers to be low. The credit risk for the bank's other business customer commitments is to a great extent in the low and moderate risk groups, while the risk is higher for the doubtful and non-performing commitments. For those of these commitments that have indications of impairment, individual write-downs are made on the basis of a specific assessment.

Liquidity risk
Liquidity risk is the risk of there being inadequate liquidity to be able to meet obligations upon maturity. The bank has a low to moderate liquidity risk. Work is actively carried out on the market for external funding so as to ensure that sufficient funding is always available.

The transfer of home loans to Eika Boligkreditt during 2022 increased by NOK 570.4 million to NOK 6,056.8 million. The increase during the year was 10.4%. The bank considers the liquidity situation to be favourable in relation to the maturity structure in both the short and long terms.

Solvency
The bank's book equity at year-end amounted to NOK 2,306.7 million. Of this, the ownership capital and share premium account totalled NOK 548.2 million.

Consolidated net subordinate capital was NOK 2,420.4 million at the end of the year. Core tier 1 capital adequacy, taking account of proportional consolidation in the cooperative group, is calculated at 19.3% (18.1%) at year-end. The core capital ratio of the parent bank is calculated at 19.7% (19.5%). The figures take into account the year's retained earnings. Quantitative balance sheet lending growth in 2022 was highest within the corporate market – where the weighting is at a higher level compared with the retail market. Taking into account the volume transferred to Eika Boligkreditt, overall growth in 2022 has been highest within the retail market. The consolidated leverage ratio (LR) was 8.6% at year-end.

The bank has a Pillar 2 requirement of 1.9% at the consolidated level. As a result, the bank has an overall minimum core tier 1 capital requirement of 13.9% given the current level of the counter-cyclical capital buffer (2.0%). The bank's internal minimum target for core tier 1 capital at the consolidated level is 15.1%. The bank satisfies these requirements by a good margin, which contributes to establishing a good basis for the continued growth and development of the bank in the coming years.

The bank is governed by the rules pertaining to capital adequacy in the Financial Institutions Act with associated regulations. Compliance with the minimum capital adequacy requirements is a condition for the bank's business activities and therefore of vital importance to the day-to-day operation of the business.

Earnings per equity capital certificate amounted to NOK 19.20 in 2022, up from NOK 15.60 in 2021. The Board of Directors proposes payment of cash dividend of NOK 12.50 per equity capital certificate, which is equivalent to a distribution ratio of approximately 65%. The total cash dividend is NOK 61.7 million. The equivalent distribution ratio in the previous year was approximately 71%. The cash dividend was then NOK 54.3 million, equivalent to NOK 11.00 per equity capital certificate.

Based on the market price at year-end (NOK 238.00), this entails dividend of NOK 12.50, which constitutes a direct return of approximately 5.3%. By comparison, the direct return in 2021 was also approximately 5.3%.

The bank finds that a minimum of 60% of the ownership capital's (equity capital certificate owners') share of the profit may be paid out as cash dividend. On determining the dividend, consideration is given to the expected profit trend in a normalised market situation, external framework conditions and the need for core tier 1 capital.

Adjusted for dividend, the value of the bank's equity capital certificates increased by 19.7% during 2022 and ended at a price equivalent to NOK 238.00 per equity capital certificate. The market capitalisation at the end of the year was NOK 1,174 million and the price/book equity ratio was 1.02. The number of equity capital certificates issued was 4,932,523.

The long-term objective for the bank's return on equity after tax is a minimum of 9.0%. The annual profit after tax is equivalent to a return on equity after tax of 8.5%. This is an increase from 7.5% for the previous year. Adjusted for non-recurring costs related to the introduction of the core banking solution, the return was 9.0% in 2022.

Outlook
In 2022, the uncertainty resulting from the pandemic has been replaced by new uncertainty resulting from, among other things, high inflation and rising interest rates. It is reasonable to assume that as a result of this, the bank will experience some increased defaults in the time to come, as further interest rate increases impact the bank's customers.

There is strong competition in both the retail and business markets. On the business side, we note price competition within agriculture and in other industries.

The bank is in a good position in terms of the market, liquidity and capital adequacy. There is still a sound basis to further develop the bank's position as the local bank for Jæren going forward.

Thanks
To conclude, the Board of Directors would like to express our thanks to all employees and elected representatives for their valuable contribution and fruitful cooperation throughout 2021. A sound foundation has been laid for the further development of the bank as a strong and visible local bank for Jæren. The Board of Directors would also like to thank all of our customers and business partners for the confidence they have shown in the bank during the past year.

Bryne, 8 March 2023
The Board of Directors of Jæren Sparebank

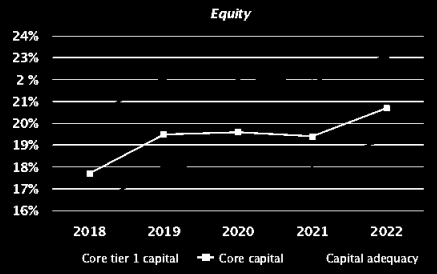
Per Bergstad Chairman	Bjørn Lende Vice-Chairman	Elin Undheim Board Member	Marie Storhaug Board Member
Snorre Haukali Board Member	Elena Zahl Johansen Board Member	Rune Kvalvik Board Member	Geir Magne Tjåland Executive Bank Manager

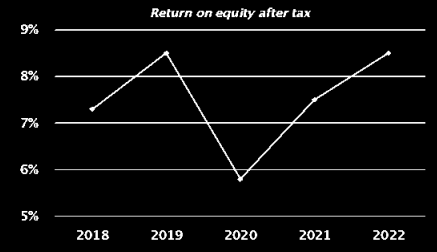
06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 63 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

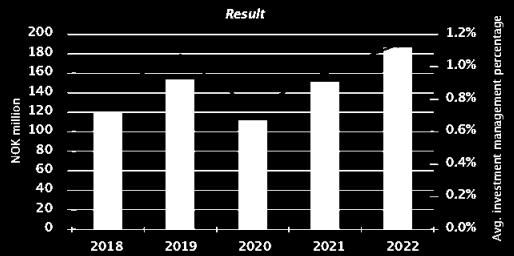
KEY FIGURES

PERFORMANCE SUMMARY	2022		2021		2020		2019		2018	
NOK in thousands and % of total assets	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %
Net interest and credit commission income	293 358	1.79	224 707	1.44	218 332	1.46	248 337	1.72	217 489	1.56
Total operating income	128 205	0.78	125 242	0.80	119 101	0.80	107 546	0.74	95 006	0.68
Total operating expenses	205 159	1.25	162 675	1.04	182 039	1.22	162 070	1.12	154 913	1.11
Operating profit before losses	216 404	1.32	187 273	1.20	155 394	1.04	193 813	1.34	157 582	1.13
Net losses	2 308	0.01	-2 393	-0.02	18 394	0.12	-1 277	-0.01	650	0.00
Profit from ordinary operations before tax	214 096	1.30	189 666	1.21	137 000	0.92	195 090	1.35	156 932	1.12
Tax on ordinary profit	27 451	0.17	38 426	0.25	25 330	0.17	41 303	0.29	36 055	0.26
Profit from ordinary operations after tax	186 645	1.14	151 240	0.97	111 670	0.75	153 788	1.06	120 877	0.87
Extracts from the balance										
NOK in millions										
Cash and bank deposits	791		639		668		730		488	
Net lending	13 471		13 032		12 314		11 944		11 768	
Certificates and bonds	1 471		1 490		1 459		1 164		1 139	
Shares, units, other interest bearing securities	836		590		581		552		534	
Income from customers	10 820		10 250		9 701		9 195		8 615	
Debt securities	3 249		3 155		3 006		3 090		3 283	
Equity	2 307		2 105		1 983		1 888		1 768	
Total assets	16 710		15 888		15 135		14 515		14 033	

KEY RATIOS	2022		2021		2020		2019		2018	
Developments during the last 12 months										
– Assets	5.2	%	5.0	%	4.3	%	3.4	%	2.6	%
– Lending gross	3.4	%	5.8	%	3.2	%	1.4	%	2.9	%
– Deposits	5.6	%	5.7	%	5.5	%	6.7	%	1.3	%
Capital adequacy (consolidated)	23.1	%	21.9	%	22.1	%	22.1	%	20.3	%
Core capital (consolidated)	20.7	%	19.5	%	19.6	%	19.5	%	17.7	%
Core tier 1 capital (consolidated)	19.3	%	18.1	%	18.2	%	18.0	%	16.2	%
Return on equity before tax	9.8	%	9.3	%	7.2	%	10.8	%	9.5	%
Return on equity after tax	8.5	%	7.5	%	5.8	%	8.5	%	7.3	%
Costs as a % of total income	48.7	%	46.5	%	53.9	%	45.5	%	49.6	%
Costs as a % of total income excl. gains/losses	47.9	%	46.1	%	54.3	%	46.0	%	49.7	%
Average total assets (NOK in millions)	16 426	NOK	15 652	NOK	14 920	NOK	14 471	NOK	13 955	NOK
Non-performing commitments as a % of gr. lending	0.3	%	0.2	%	0.3	%	0.4	%	0.3	%
Doubtful commitments as a % of gr. lending	0.2	%	0.5	%	0.2	%	0.4	%	0.5	%
Number of full-time equivalents at year end	86		76		75		76		82	
Equity capital certificates										
Equity capital certificate proportion	52.2	%	52.2	%	52.2	%	53.2	%	54.2	%
Market price	238.0	NOK	208.0	NOK	160.0	NOK	153.0	NOK	139.0	NOK
Market capitalisation (NOK in millions)	1 174	NOK	1 026	NOK	789.0	NOK	755.0	NOK	686.0	NOK
Book equity per equity capital certificate	234.0	NOK	212.0	NOK	203.0	NOK	196.0	NOK	187.0	NOK
Profit per equity capital certificate	19.2	NOK	15.6	NOK	11.6	NOK	16.3	NOK	13.3	NOK
Dividend per equity capital certificate	12.50	NOK	11.00	NOK	7.50	NOK	7.50	NOK	7.50	NOK
Price/Profit per equity capital certificate	12.4		13.3		13.8		9.4		10.5	
Price/book equity	1.02		0.98		0.79		0.78		0.75	







Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

06.06.2024 kl 14:14 Brønnøysundregistrene Side 64 av 74

Income statement

(NOK in thousands)	Note	2022	2021
Total interest income on assets measured at fair value	16	39 328	16 981
Total interest income on assets measured at amortised cost	16	453 422	302 813
Total interest expenses	16	199 391	95 087
Net interest income		293 358	224 707
Commission income etc.	17	87 407	100 245
Commission expenses etc.	17	7 278	7 018
Other operating income	17	316	610
Net commission and other income		80 445	93 837
Dividends	17	38 471	32 953
Result from investments according to equity method	17, 27	15 621	1 218
Net charge in fair value of financial instruments through profit	17	-6 333	-2 766
Net income from financial investments		47 760	31 405
Personnel costs and administration expenses	18, 34, 41	162 976	133 150
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	28, 29	13 363	5 560
Other operating expenses	19	28 820	23 965
Total operating expenses before losses and write-downs		205 159	162 675
Operating profit before losses and write-downs		216 404	187 273
Write-downs and losses on loans	10	2 308	-2 393
Operating profit after losses and write-downs		214 096	189 666
Income tax expenses	20	27 451	38 426
Operating profit after tax		186 645	151 240
Other comprehensive income			
Actuarial gains/(losses) on defined benefit plans	34	-3 873	1 188
Income tax effect on actuarial gains/(losses) on defined benefit plans	20	968	-297
Value adjustment of shares measured at fair value through other comprehensive income	25	127 618	11 269
Items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		124 714	12 160
Comprehensive income		311 359	163 400
Earnings/diluted earnings per ECC (adjusted for negative goodwill)	39	19,2	15,6

Balance sheet

Assets *(NOK in thousands)*	Note	2022	2021
Cash and receivables with central banks	21, 22	81 274	86 301
Loans and receivables with credit institutions	21, 22	710 107	552 923
Lending to customers amortised cost	7-10, 21, 22	13 335 168	12 887 449
Lending to customers at fair value	7-10, 21, 23	135 494	144 888
Certificates and bonds	21, 23, 24	1 471 530	1 489 777
Shares and fund units	21, 23, 25	60 672	19 792
Financial instruments with change in value through other comprehensive income	21, 23, 25	775 623	569 985
Financial derivatives	21, 23, 26	5 018	1 555
Ownership interests in associates	27	22 126	7 305
Intangible assets	28	9 024	13 556
Tangible fixed assets	28	31 149	32 546
Right-of-use assets	28	50 538	50 266
Assets held for sale	29	7 333	9 473
Other assets		1 127	45
Advance payments and earned income		14 007	21 809
TOTAL ASSETS		16 710 192	15 887 671
Liabilities to credit institutions	21, 22, 30		21 329
Deposits from customers	21, 22, 31	10 820 058	10 250 333
Liabilities for securities	21, 22, 32	3 248 771	3 154 772
Financial derivatives	21, 23, 26	115	667
Other liabilities	33	23 745	23 658
Current taxes	20	27 608	37 853
Accrued costs and income paid in advance		19 539	36 342
Deferred income tax	20	5 026	2 416
Provisions for pension commitments	34	5 359	3 172
Liabilities associated with the right to use assets	28	51 433	50 277
Other provisions		1 460	1 354
Subordinated loan capital	21, 22, 35	200 420	200 206
Total liabilities		14 403 535	13 782 380
Equity capital certificate capital	38	123 313	123 313
Own equity capital certificates		-400	-267
Share premium	38	425 285	425 285
Hybrid capital	35	100 725	100 461
Other paid-in capital		4 589	3 485
Total paid-in capital		653 512	652 277
Equalisation reserve		405 626	374 101
The savings bank's fund		876 367	847 511
Other equity		371 152	231 402
Total retained earnings	36	1 653 145	1 453 014
Total equity		2 306 657	2 105 291
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		16 710 192	15 887 671

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 65 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Statement of equity movements

(NOK in thousands)	Equity capital certifi-cates	Own equity capital certifi-cates	Share premium fund	Other paid-in capital	Equali-sation reserve fund	Other equity capital*	The savings bank's fund	Hybrid capital	Total equity capital
Total equity as at 01.01.21	**123 313**	**-313**	**425 285**	**2 832**	**350 936**	**154 119**	**826 292**	**100 415**	**1 982 879**
Dividends and gifts paid						-36 994			-36 994
Own equity capital certificates		47		653		-767			-68
Interest paid on hybrid capital								-3 927	-3 927
Results 2021					23 165	115 044	21 219	3 973	163 400
Total equity as at 31.12.21	**123 313**	**-267**	**425 285**	**3 485**	**374 100**	**231 402**	**847 511**	**100 461**	**2 105 291**
Result for the period					33 052	118 092	30 253	5 248	186 645
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions through profit or loss					-1 516		-1 389		-2 905
Value adjustment for shares measured at actual value above expanded result					-10	127 638	-10		127 618
Total result for the period					31 526	245 731	28 855	5 248	311 359
Own equity capital certificates		-133		1 104		-2 022			-1 052
Tax on interest on hybrid capital								-4 983	-4 983
Dividend and gifts						-103 959			-103 959
Total equity as at 31.12.22	**123 313**	**-400**	**425 285**	**4 589**	**405 626**	**371 152**	**876 367**	**100 725**	**2 306 657**

*Other equity as at 31.12.22 consists of:

Fund for unrealised gains	259 814
Transactions of own equity capital certificates	-6 754
Dividend	61 657
Customer Dividend	56 436
*Other equity as at 31.12.22	371 152

Financial assets measured at actual value above expanded result as at 01.01.22	132 176
Value adjustment for financial assets measured at actual value above expanded result	127 638
Financial assets measured at actual value above expanded result as at 31.12.22	259 814

Cash flow

(NOK in thousands)	2022	2021
Cash flow from operating activities		
Payment of interest from customers	433 924	304 605
Payment of commissions and fees from customers	87 407	100 245
Payment of interest to customers	-112 576	-48 846
Interest payments on other loans/securities	-84 818	-51 453
Interest payments received on other loans/securities	44 169	14 334
Net deposits/loans from credit institutions	-178 514	-65 709
Net payments in/out on instalment loans, lines of credit	-429 213	-720 195
Net payments in/out on customer deposits	569 665	549 182
Net payment in/out in connection with trading of financial assets	-27 685	-34 125
Payments received on sale of assets held for sale	2 140	13 875
Other income received	1 843	1 715
Payment for operation	-208 934	-165 491
Taxes	-38 460	-31 690
Net cash flow from operating activities	**58 948**	**-133 553**
Cash flow from investment activities		
Purchase of equities and other assets in other companies	-78 007	-1 340
Sale of equities and other assets in other companies		5 462
Receipt of dividends	38 471	32 953
Dividend received from associated companies	800	1 294
Purchase of property, plant and equipment etc.	-3 880	-10 102
Sale of property, plant and equipment, etc.	1 265	
Net cash flow from investment activities	**-41 351**	**28 266**
Cash flow from financing activities		
Payments received from issue of subordinated loan capital and subordinated bonds		100 000
Payment on redemption of subordinated loan capital and subordinated bonds		-100 000
Payments received from issue of notes and bond debt	275 000	1 165 000
Payment on redemption of notes and bond debt	-190 000	-1 016 000
Payments relating to leases under IFRS 16	-3 845	-1 119
Dividends paid	-103 778	-36 994
Net cash flow from investment activities	**-22 623**	**110 887**
Net cash flow for the period	-5 027	5 600
Cash and cash equivalents at the start of the period	86 301	80 701
Cash and cash equivalents at the end of the period	81 274	86 301

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 66 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Profit and loss per segment

	2022				2021			
	Per consumer	Corporate	Un-distributed	Total	Per consumer	Corporate	Un-distributed	Total
Net interest income	150 771	125 186	17 401	293 358	123 204	109 761	-8 258	224 707
Net commission income	58 673	21 457		80 129	74 559	18 668		93 228
Dividends and income from securities			54 093	54 093			34 171	34 171
Net changes in value on financial instruments at fair value through profit or loss			-6 333	-6 333			-2 766	-2 766
Other income	316			316	26	584		610
Total other operating income	58 989	21 457	47 760	128 205	74 585	19 252	31 405	125 242
Payroll/personnel costs	30 919	14 396	117 661	162 976	29 567	13 972	89 611	133 150
Other operating expenses, including depreciation	5 000	657	36 526	42 183	3 310	873	25 342	29 525
Total operating expense	35 919	15 054	154 187	205 159	32 877	14 845	114 953	162 675
Profit before losses	173 841	131 589	-89 026	216 404	164 913	114 168	-91 807	187 273
Losses on loans	-1 697	4 005		2 308	848	-3 241		-2 393
Profit before tax	**175 538**	**127 584**	**-89 026**	**214 096**	**164 065**	**117 408**	**-91 807**	**189 666**
Deposits and lending by segment								
Gross lending	8 773 361	4 744 431		13 517 792	8 560 753	4 509 426		13 070 180
Value adjustments on loans at fair value	-2 758	-4 603		-7 361				
Write-downs in stage 3	-9 323	-4 882		-14 204	-11 316	-6 130		-17 446
Write-downs in stage 1+2	-5 381	-20 184		-25 565	-5 943	-14 454		-20 397
Net lending	8 755 900	4 714 762		13 470 662	8 543 495	4 488 843		13 032 337
Other assets			3 239 530	3 239 530			2 855 334	2 855 334
Total assets	**8 755 900**	**4 714 762**	**3 239 530**	**16 710 192**	**8 543 495**	**4 488 843**	**2 855 334**	**15 887 671**
Deposits	7 714 393	3 105 666		10 820 058	7 325 391	2 924 942		10 250 333
Other equity and liabilities			5 890 134	5 890 134			5 637 338	5 637 338
Total equity and liabilities	**7 714 393**	**3 105 666**	**5 890 134**	**16 710 192**	**7 325 391**	**2 924 942**	**5 637 338**	**15 887 671**

Equity and subordinated capital

	Parent bank		Consolidated, incl. share of cooperative group	
Equity and subordinated capital *(NOK in thousands)*	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Savings bank fund	876 367	847 511	876 367	847 511
Equity capital certificate capital	123 313	123 313	123 313	123 313
Own equity capital certificates	-400	-267	-400	-267
Other equity	1 088 560	930 314	1 077 762	956 303
Allocated dividend	61 657	54 258	61 657	54 258
Allocated customer dividends	56 436	49 701	56 436	49 701
Total equity capital	**2 205 932**	**2 004 831**	**2 195 134**	**2 030 820**
- Deduction for allocated dividend	-61 657	-54 258	-61 657	-54 258
- Deduction for allocated customer dividends	-56 436	-49 701	-56 436	-49 701
-Intangible assets/deferred tax asset	-6 768	-10 167	-8 517	-11 266
-Deduction for assets at fair value	-1 673	-1 657	-3 747	-3 173
-Deduction for ownership of significant holdings in the financial sector			-14 277	-14 013
-Deduction for ownership of non-significant holdings in the financial sector	-545 723	-360 371	-32 471	-27 537
Total Core tier 1 capital	**1 533 676**	**1 528 677**	**2 018 030**	**1 870 872**
Perpetual capital bonds	100 000	100 000	147 007	139 015
Total core capital	**1 633 676**	**1 628 677**	**2 165 037**	**2 009 887**
Subordinated loan capital	200 000	200 000	255 373	249 100
Total supplementary capital	**200 000**	**200 000**	**255 373**	**249 100**
Net subordinated capital	**1 833 676**	**1 828 677**	**2 420 410**	**2 258 988**
Risk weighted capital	**31.12.22**	**31.12.21**	**31.12.22**	**31.12.21**
Credit risk - standard method	7 111 772	7 235 352	9 639 433	9 528 782
Operating risk	658 056	621 873	712 191	674 919
Additional calculation, fixed costs			13 523	12 476
Cva-addition	4 676	1 238	91 402	119 270
Total calculation basis	**7 774 504**	**7 858 462**	**10 456 549**	**10 335 447**
Capital adequacy	**23.6%**	**23.3%**	**23.1%**	**21.9%**
Core capital adequacy	**21.0%**	**20.7%**	**20.7%**	**19.4%**
Core tier 1 capital adequacy	**19.7%**	**19.5%**	**19.3%**	**18.1%**

	Lending			
Sector/industry	**31.12.22**	**Distribution**	**31.12.21**	**Distribution**
Private consumer	8 773 361	64.9%	8 560 753	65.5%
Public sector		0.0%		0.0%
Primary industry	2 458 850	18.2%	2 325 363	17.8%
Industry	107 048	0.8%	104 751	0.8%
Building and construction	321 206	2.4%	384 960	2.9%
Wholesale and retail trade	77 952	0.6%	75 443	0.6%
Finance and property management	1 615 991	12.0%	1 456 252	11.1%
Private services	80 956	0.6%	127087	1.0%
Transport/communication	82 428	0.6%	35 569	0.3%
Total	**13 517 792**	**100.0%**	**13 070 180**	**100.0%**

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 67 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

06.06.2024 kl 14:14

Brønnøysundregistrene

Side 68 av 74

Samlet utlånsvekst inkludert veksten i Eika Boligkreditt.

ÅRSREGNSKAPET FOR PERIODEN
01.01-31.12.2022 FOR JÆREN SPAREBANK

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6
Vi bekrefter at bankens årsregnskap for perioden 2022 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvisende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir en rettvisende oversikt over opplysninger nevnt i Vphl. § 5-6, 4. ledd:

- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.
- Beskrivelse av nærståendes vesentlige transaksjoner.

Bryne, 8. mars 2023
Styret i Jæren Sparebank

Per Bergstad Styreleder	Bjørn Lende Nestleder	Elin Undheim Styremedlem	Marie Storhaug Styremedlem
Snorre Haukali Styremedlem	Elena Zahl Johansen Styremedlem	Rune Kvalvik Styremedlem	Geir Magne Tjåland Adm. banksjef

Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

Til Forstanderskapet i Jæren Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon
Vi har revidert Jæren Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen
Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Jæren Sparebanks revisor sammenhengende i 11 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 29. mars 2012 for regnskapsåret 2012 med gjenvalg på forstanderskapsmøtet den 31. mars 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen
Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte.

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING	
Jæren Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon. IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører. Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Jæren Sparebank, se note 6 i årsregnskapet. God styring og kontroll med IT-systemene både i Jæren Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen. Jæren Sparebank har i løpet av november 2022 skiftet kjernebanksystem og systemleverandør fra SDC til Tietoevry.	Jæren Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Jæren Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) Jæren Sparebanks tjenesteleverandør av kjernebanksystemet med hensyn til om denne hadde tilfredsstillende internkontroll på IT-områder som kan ha betydning for Jæren Sparebanks finansielle rapportering. Vi vurderte også tredjepartsbekreftelse (Avtalte kontrollhandlinger) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer, og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden. Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer. Vi har benyttet egne IT-spesialister for å vurdere utvalgte kontrollaktiviteter relevante for systemkonverteringen fra SDC til Tietoevry. Vi har for et utvalg av kunder kontrollert at informasjon er korrekt overført fra SDC til Tietoevry.
NEDSKRIVING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET	
Jæren Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7 og 10 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier. Jæren Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2022. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet. Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for misligehold og tap gitt	Jæren Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet. Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Jæren Sparebanks begrunnelse for endringene. Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 69 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Deloitte.

mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen. Jæren Sparebank benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap. Forutsetningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nedskrivningene, og nedskrivninger på utlån i bedriftsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.	på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene. For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Jæren Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til: • modelldokumentasjon • beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og • validering av modellene mot historisk tap. Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuende forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidsutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå. Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet tilfredsstiller kravene i IFRS 7.

Øvrig informasjon
Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar.

Deloitte.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet
Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet
Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.
Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 70 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 71 av 74

Deloitte.

sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Uttalelse om andre lovmessige krav
Uttalelse om etterlevelse av forskrift om elektronisk rapporteringsformat (ESEF)

Konklusjon
Vi har utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet med filnavn Årsrapport 2022.xhtml er utarbeidet i overensstemmelse med verdipapirhandelloven § 5-5 og tilhørende forskrift (ESEF-regelverket). Etter vår mening er årsregnskapet i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

Ledelsens ansvar
Ledelsen er ansvarlig for at årsregnskapet utarbeides og offentliggjøres i det felles elektroniske rapporteringsformatet som kreves i ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig for utarbeidelsen og offentliggjøringen.

Revisors oppgaver og plikter
Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektronisk rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon». Standarden krever at vi planlegger og utfører handlinger for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med det felles elektroniske rapporteringsformatet.

Som et ledd i vårt arbeid utførte vi handlinger for å gjøre oss kjent med selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i det felles elektroniske rapporteringsformatet. Vårt arbeid omfattet kontroll av samsvar mellom årsregnskapet i henhold til det felles elektroniske rapporteringsformatet og det reviderte regnskapet i menneskelig lesbart format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Stavanger, 8. mars 2023
Deloitte AS

Bjarte M. Jonassen
statsautorisert revisor

Deloitte.

Deloitte AS
Strandsvingen 14 A
NO-4032 Stavanger
Norway

Tel: +47 51 81 56 00
www.deloitte.no

To the Board of Trustees of Jæren Sparebank

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Report on the Audit of the Financial Statements
Opinion
We have audited the financial statements of Jæren Sparebank (the Company), which comprise the balance sheet as at 31 December 2022, the income statement, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements, and
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2022, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by EU.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee.

Basis for Opinion
We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements* section of our report. We are independent of the Company as required by laws and regulations and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

To the best of our knowledge and belief, no prohibited non-audit services referred to in the Audit Regulation (537/2014) Article 5.1 have been provided.

We have been the auditor of the Company for 11 years from the election by the Board of Trustees on 29 March 2012 for the accounting year 2012 with a renewed election on the 31 March 2022.

Key Audit Matters
Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements for 2022. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ["DTTL"], its global network of member firms, and their related entities [collectively, the "Deloitte organization"]. DTTL [also referred to as "Deloitte Global"] and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no to learn more.

© Deloitte AS

Registrert i Foretaksregisteret Medlemmer av Den norske Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Deloitte.

Key audit matter	How the matter was addressed in the audit
IT SYSTEMS AND INTERNAL CONTROLS RELEVANT FOR FINANCIAL REPORTING	
The IT systems within Jæren Sparebank are key in the accounting and reporting of completed transactions, in obtaining the basis for key estimates and calculations, and in obtaining relevant information to be disclosed. The IT systems are standardized, and the management and operation of the systems are to a great extent outsourced to external service providers. Reference is made to note 6 in the financial statements, for a description of the management and operation IT systems in Jæren Sparebank. Proper management and control of these IT systems both from Jæren Sparebank and their service providers are of high importance in order to ensure precise, complete and reliable financial reporting, and this area is therefore considered to be a key audit matter. Jæren Sparebank have during 2022 changed their core banking system and service provider from SDC to Tietoevry.	Jæren Sparebank has established a general governance model and internal controls on their IT systems. We have obtained an understanding of Jæren Sparebanks IT governance model relevant for financial reporting. We assessed and tested the design of selected internal control activities relevant for financial reporting, including selected controls related to access management. For a sample of these controls, we tested their operating effectiveness in the reporting period. We also considered the third party attestation report (ISAE 3402 Report) on Jæren Sparebanks service provider of the core banking system focusing on whether they had adequate internal controls on areas that are of importance for the financial reporting of Jæren Sparebank. In addition, we considered a third party confirmation (Agreed-upon procedures) related to the service provider with regards to the design and implementation of selected automated control activities in the IT-systems, including among others the calculation of interests and fees as well as if system generated reports was adequately designed and implemented. We have engaged our internal IT experts in the work related to understanding the governance model on IT and in assessing and testing the internal control activities related to IT. We have engaged our internal IT experts to assess and test selected control activities relevant for the conversion from SDC to Tietoevry. For a sample of customers, we tested that information were transferred correctly from SDC to Tietoevry.
CORPORATE LOAN LOSS PROVISIONS	
Jæren Sparebank have loans in the corporate segment, and reference is made to note 7 and 10 for disclosures on credit risk and loss provisions on loans and guarantees. Jæren Sparebank have considered the need for loan loss provisions as per 31.12.2022. There is a considerable amount of judgement involved in estimating the loan loss provisions within the corporate segment. The judgement is related to forward-looking assessments of probability of default and loss given default, in order to estimate the expected loss, including an assessment on how expected loss is affected by	Jæren Sparebank has established internal control activities related to the calculation of loan loss provisions on corporate lending. We performed a reasonability check on the loan loss provisions and the changes in these provisions during the year, and collected and assessed Jæren Sparebanks reasoning behind such changes. We assessed and tested the design of selected key controls concerning loans subject to impairment. The control activities we assessed and tested the design of were related to identification of loans subject to impairment and the assessment of the expected future

Deloitte.

uncertainties regarding the economic development. Jæren Sparebank utilizes models and information from a service provider in the calculation of expected loss. The assumptions and estimates used in these assessments are of critical importance for the size of these provisions, and corporate loan loss provisions are therefore a key audit matter in our audit.	cash flows on these loans. For a sample of these control activities, we tested if they were operating effectively during the period. On a sample of impaired loans, we tested if these were timely identified, and considered the expected future cash flows the bank had estimated on these loans. On remaining loan loss provisions calculated in models and information from the service provider, we assessed the third party confirmation with regards to: • Documentation of the models • Calculation of probability of default, loss given default and exposure at default, and • Validation of the models against historical losses We assessed a selection of applied forward-looking assumptions against external reports on forward-looking data from Norges Bank and Statistics Norway. We considered if the note disclosures on loan loss impairments within corporate lending is in line with requirements set forth in IFRS 7.

Other Information
The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the information in the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our opinion on the financial statements does not cover the information in the Board of Directors' report nor the other information accompanying the financial statements.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The purpose is to consider if there is material inconsistency between the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements and the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or whether the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements otherwise appears to be materially misstated. We are required to report if there is a material misstatement in the Board of Directors' report or the other information accompanying the financial statements. We have nothing to report in this regard.
Based on our knowledge obtained in the audit, it is our opinion that the Board of Directors' report

- is consistent with the financial statements and
- contains the information required by applicable legal requirements.

Our opinion on the Board of Director's report applies correspondingly to the statements on Corporate Governance and Corporate Social Responsibility.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 72 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

Deloitte.

Responsibilities of Management for the Financial Statements
Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements
Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting, and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves a true and fair view.

We communicate with the Board of Directors regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the Audit Committee with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

From the matters communicated with the Board of Directors, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the

Deloitte.

matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements
Report on compliance with Regulation on European Single Electronic Format (ESEF)

Opinion
We have performed an assurance engagement to obtain reasonable assurance that the financial statements with file name Årsrapport 2022.xhtml have been prepared in accordance with Section 5-5 of the Norwegian Securities Trading Act (Verdipapirhandelloven) and the accompanying Regulation on European Single Electronic Format (ESEF).

In our opinion, the financial statements have been prepared, in all material respects, in accordance with the requirements of ESEF.

Management's Responsibilities
Management is responsible for preparing and publishing the financial statements in the single electronic reporting format required in ESEF. This responsibility comprises an adequate process and the internal control procedures which management determines is necessary for the preparation and publication of the financial statements.

Auditor's Responsibilities
Our responsibility is to express an opinion on whether the financial statements have been prepared in accordance with ESEF. We conducted our work in accordance with the International Standard for Assurance Engagements (ISAE) 3000 – "Assurance engagements other than audits or reviews of historical financial information". The standard requires us to plan and perform procedures to obtain reasonable assurance that the financial statements have been prepared in accordance with the European Single Electronic Format.
As part of our work, we performed procedures to obtain an understanding of the company's processes for preparing its financial statements in the European Single Electronic Format. Our work comprised reconciliation of the financial statements under the European Single Electronic Format with the audited financial statements in human-readable format. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Stavanger, 8 March 2023
Deloitte AS

Bjarte M. Jonassen
State Authorised Public Accountant

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only.

06.06.2024 kl 14:14
Brønnøysundregistrene
Side 73 av 74
Brønnøysundregistrene Årsregnskap regnskapsåret 2022 for 937895976

April procontra | Illustrasjoner: Daniel Brokstad | Foto: Ingeborg Skrudland

jæren sparebank

Jæren Sparebank
Jernbanegata 6
Postboks 325, 4349 Bryne

Telefon 915 03290
post@jaerensparebank.no
www.jaerensparebank.no

Foretaksnummer
NO 937 895 976