



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

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:	31.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 29.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		819 000	3 192 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		304 520 000	344 063 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		14 263 000	18 230 000
Andre renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden		192 000	198 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter	16	319 794 000	365 683 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		770 000	1 017 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		41 835 000	76 179 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		43 483 000	61 628 000
Øvrige rentekostnader		8 999 000	8 527 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		95 087 000	147 351 000
Netto renteinntekter	16	224 707 000	218 332 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	17	100 245 000	87 987 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	17	7 018 000	7 715 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	17	32 953 000	34 545 000
Inntekter av eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	17,27	1 218 000	1 147 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		34 171 000	35 692 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på utlån og krav		-4 653 000	915 000
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		-4 372 000	-660 000
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre		1 680 000	1 779 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
eigenkapitalinstrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		4 579 000	181 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	17	-2 766 000	2 215 000
Andre driftsinntekter	17	610 000	922 000
Lønn og andre personalkostnader	18,34, 41	81 015 000	78 512 000
Andre driftskostnader	18,19	76 100 000	94 289 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar			
Avskrivningar		9 270 000	9 443 000
Nedskrivningar		-3 649 000	
Vinst/tap		61 000	205 000
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar	28,29	-5 560 000	-9 238 000
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	-2 393 000	18 394 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		-2 393 000	18 394 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		189 667 000	137 000 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	20	38 426 000	25 330 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		151 241 000	111 670 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		151 241 000	111 670 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	25	11 269 000	25 291 000
Estimatendringer knytta til ytelsesbaserte pensjonsordningar	34	1 188 000	-572 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikkje blir omklassifisert til resultatet	20	297 000	-143 000
Sum andre inntekter og kostnader		12 160 000	24 862 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Totalresultat for regnskapsåret		163 401 000	136 532 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	21,22	86 301 000	80 701 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	21,22	552 923 000	587 213 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		552 923 000	587 213 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til verkeleg verdi		12 887 449 000	12 203 168 000
Utlån og krav på kundar til amortisert kost		144 888 000	110 866 000
Sum utlån og krav på kundar	7- 10,21, 22	13 032 337 000	12 314 034 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	21,23, 24	1 489 777 000	1 458 655 000
Sum renteberande verdipapir		1 489 777 000	1 458 655 000
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	21,23, 26	1 555 000	100 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	21,23, 25	589 777 000	581 386 000
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar			
Eigarinteresser i tilknytte selskap og felleskontrollerte verksemdar	27	7 305 000	7 381 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Immaterielle eigedelar			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Immaterielle egedelar	28	13 556 000	18 092 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta egedom		25 654 000	22 473 000
Andre varige driftsmiddel		57 158 000	21 702 000
Sum varige driftsmiddel	28	82 812 000	44 175 000
Andre egedelar			
Andre egedelar		21 854 000	21 694 000
Sum andre egedelar		21 854 000	21 694 000
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg	29	9 473 000	21 418 000
SUM EIGEDELAR		15 887 670 000	15 134 849 000
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	21,22, 30	21 329 000	121 328 000
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		21 329 000	121 328 000
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	21,22, 31	10 250 333 000	9 701 144 000
Sum innskot og andre innlån frå kundar		10 250 333 000	9 701 144 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	21,22, 32	3 154 772 000	3 005 508 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		3 154 772 000	3 005 508 000
Finansielle derivat			
Finansielle derivat	21,23, 26	667 000	2 732 000
Anna gjeld			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Anna gjeld	33	23 658 000	23 154 000
Avsetjinger			
Pensjonsplikter	34	3 172 000	5 410 000
Pliktar ved periodeskatt	20	37 853 000	31 695 000
Pliktar ved utsett skatt	20	2 416 000	1 690 000
Andre avsetjinger	28	87 973 000	59 097 000
Sum avsetjinger		131 414 000	97 892 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	21,22, 35	200 206 000	200 211 000
Sum ansvarleg lånekapital		200 206 000	200 211 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		13 782 379 000	13 151 969 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	38	123 313 000	123 313 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis	38	-267 000	-313 000
Overkursfond	38	425 285 000	425 285 000
Fondsobligasjonskapital	35	100 461 000	100 415 000
Annan innskoten egenkapital		3 485 000	2 832 000
Sum innskoten egenkapital		652 277 000	651 532 000
Opptent egenkapital			
Sparebanken sine fond		847 511 000	826 292 000
Utjamningsfond		374 101 000	350 935 000
Annan egenkapital		231 402 000	154 119 000
Sum opptent egenkapital	36	1 453 014 000	1 331 346 000
Sum egenkapital		2 105 291 000	1 982 878 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		15 887 670 000	15 134 847 000



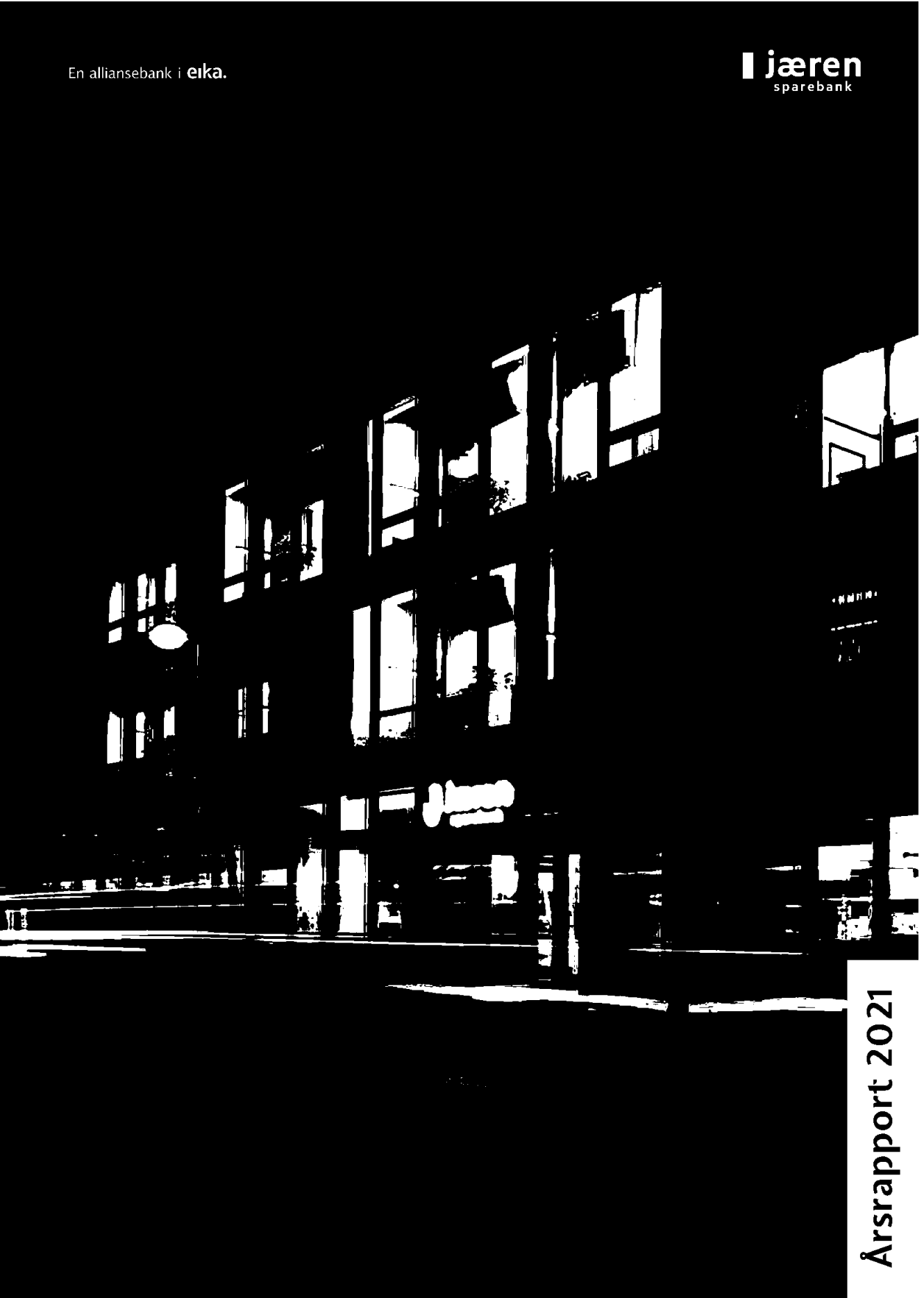
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



En alliansebank i eika.

jæren
sparebank



Årsrapport 2021



Innhold

4	Nøkkeltall
7	Vi bygger Jæren
9	Vi støtter, sponsrer og heier
10	Vi er der kundene bor
12	Likestillingsregulering
16	Banksjefen har ordet
18	Ledelsen
21	Styrets beretning
32	Resultatregnskap
33	Balanse
34	Oppstilling av endringer i egenkapital
35	Kontantstrømpoppstilling
37	Noter
89	Alternative resultatmål
91	Investorinformasjon
92	Styret og tillitsvalgte
98	English summary
111	Erklæring fra styret og adm. banksjef
112	Revisors beretning

Bildene er fra bankens hovedkontor på Bygges. I mer enn halve år har vi vært under renovasjon, med offisiell nedleggelse 29. november. mer arbeid og energieffektivitet. Og så synes vi det er blitt ganske

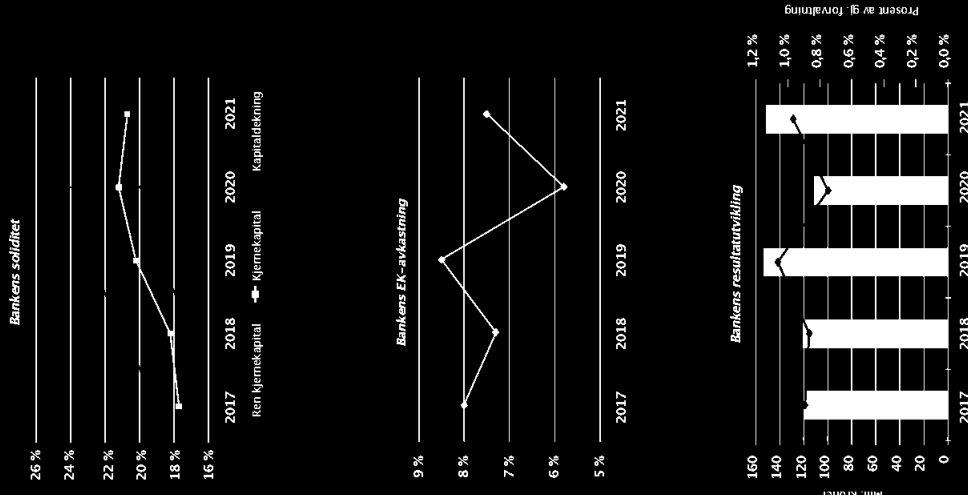


Nøkkeltall

Nøkkeltall

RESULTATSUMMENDRAG	2021		2020		2019		2018		2017	
	Beløp	1 %	Beløp	1 %	Beløp	1 %	Beløp	1 %	Beløp	1 %
Beløp i tusen kr, 69 % av forvaltningskapital	224 707	1,44	218 332	1,46	248 337	1,72	217 489	1,56	210 334	1,57
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	128 242	0,80	119 101	0,80	107 546	0,74	95 006	0,68	110 012	0,82
Sum driftsinntekter	169 675	1,04	182 039	1,22	162 070	1,12	154 913	1,11	157 327	1,16
Driftsresultat før tap	187 273	1,20	153 394	1,04	193 813	1,34	157 582	1,13	163 019	1,22
Netto tap	-2 383	-0,02	18 394	0,12	-1 277	-0,01	650	0,00	11 086	0,08
Gjennomsnittlig forvaltningsmidler	189 666	1,21	137 000	0,92	195 090	1,35	156 932	1,12	151 933	1,14
Resultat i prosent av brutto utlan	38 436	0,23	24 330	0,17	41 395	0,29	39 015	0,28	32 400	0,24
Nett på ordinært resultat	151 240	0,97	111 670	0,73	133 786	1,06	120 877	0,87	119 333	0,89
Resultat av ordinært drift etter skatt										
Utdrag fra balansen										
Beløp i millioner kroner										
Kontanter og bankinnskudd	639		668		730		488		547	
Netto utlan	13 082		12 314		11 944		11 768		11 412	
Sertifikater og obligasjoner	1 490		1 459		1 164		1 139		1 118	
Aksjer, andeler, andre rentebærende papir	590		581		532		534		470	
- herav pengemarkedsfond	0		0		0		0		0	
Innskudd fra kunder	10 250		9 701		9 195		8 615		8 505	
Verdipapirgjeld	3 135		3 006		3 090		3 283		3 238	
Egenkapital	2 105		1 983		1 888		1 768		1 527	
Forvaltningskapital	15 868		15 135		14 515		14 033		13 675	

NØKKELTALL	2021		2020		2019		2018		2017	
	Utvikling siste 12 måneder		Utvikling siste 12 måneder		Utvikling siste 12 måneder		Utvikling siste 12 måneder		Utvikling siste 12 måneder	
Utvikling siste 12 måneder										
- Forvaltning	5,0 %		4,3 %		3,4 %		2,6 %		4,9 %	
- Utlan brutto	5,8 %		3,2 %		1,4 %		2,9 %		3,2 %	
- Innskudd	5,7 %		5,5 %		6,7 %		1,3 %		2,1 %	
Kapitaldekkning	23,3 %		23,9 %		22,9 %		20,9 %		19,0 %	
Kjernetkapital	20,7 %		21,2 %		20,2 %		18,2 %		17,7 %	
Ren kjernetkapital	19,5 %		19,8 %		18,8 %		16,9 %		16,7 %	
Egenkapitalrentabilitet før skatt	9,3 %		7,2 %		10,6 %		9,5 %		10,2 %	
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	7,5 %		5,8 %		8,5 %		7,3 %		8,0 %	
Kostnader i % av totale inntekter	46,5 %		53,9 %		45,5 %		49,6 %		49,1 %	
Kursgevnst/-tap	46,1 %		54,3 %		46,0 %		49,7 %		51,9 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr)	15 652		14 970		14 471		13 955		13 384	
Utslighthouse engagement i % av brutto utlan	0,2 %		0,3 %		0,4 %		0,3 %		0,2 %	
Lapsutsatte engagement i % av brutto utlan	0,5 %		0,2 %		0,4 %		0,5 %		0,6 %	
Antall årsverk	76		75		76		82		82	
Egenkapitalbevis	52,2 %		52,2 %		53,2 %		54,2 %		55,2 %	
Egenkapitalbevisbrøk	208,0 kr		160,0 kr		153,0 kr		139,0 kr		134,0 kr	
Børskurs	1 026 kr		789,0 kr		755,0 kr		686,0 kr		661,0 kr	
Børsverdi (mill. kr)	212,0 kr		203,0 kr		196,0 kr		187,0 kr		174,0 kr	
Rokført egenkapital pr. EØS	15,6 kr		11,6 kr		16,3 kr		13,3 kr		12,6 kr	
Fortjeneste pr. EØS	11,00 kr		7,30 kr		7,50 kr		6,00 kr		6,00 kr	
Ulyrte pr. egenkapitalbevis	13,3		12,8		9,4		10,5		9,9	
Pris/bokført egenkapital	0,98		0,79		0,78		0,75		0,77	





Vi bygger Jæren

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 gardar.

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 33 000 kundene som bor og virker på Jæren. Vi har plass til flere, og det er folk fra Klepp, Time og Hå 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 overordnede målene viser hvor vi vil – og at vi vil mye. Målene skal motivere og samle oss. Vi liker at de fleste er målbar, 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 bidragsrster og synlig i lokalmiljøet

Pådriver for utvikling av Eika

Påskrudd – langsiktig – jærisk

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 verkøy som skal hjelpe oss å prioritere og beslutte.

I påskrudd og langsiktig ligger kundsorientering og nøkternheten, tempoet og arbeidsgleden.

Alle kan tilby alt.

Men bare vi har våre folk.

Lokalbanken for Jæren

Vi har kontorer på tre steder i de tre 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. Jærisk business er vår business.

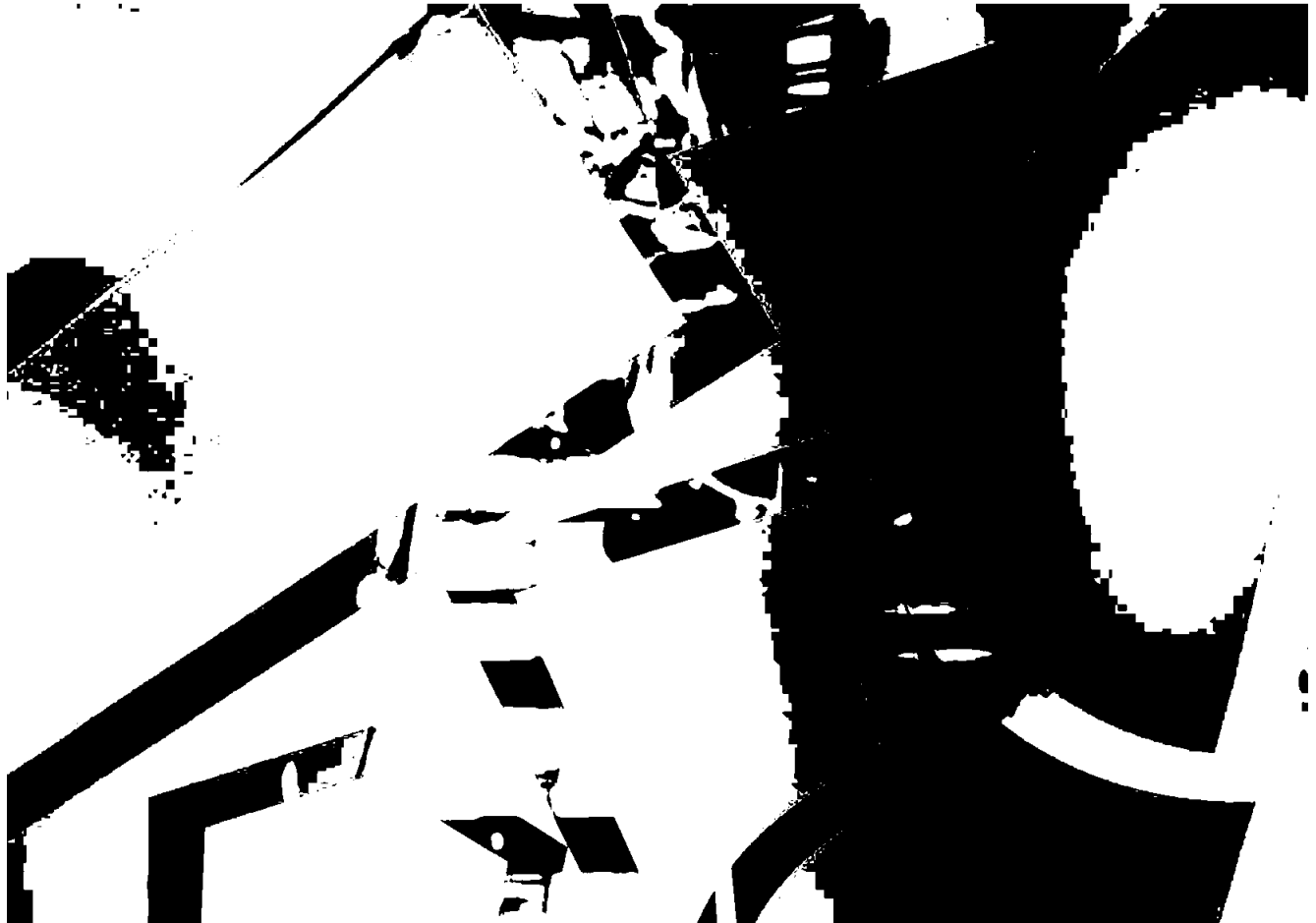
En lokal bankmiskel.

Sterk og smidig.

Tett på beslutningene.

Vår posisjon er å være lokalbanken for Jæren.

Førstevalget for jærbuten.



Vi støtter, sponser og heier

Vi støtter, sponser og heier

Skal vi ha det bra, må vi ha det trygt og godt. I familien. I nabolaget. I bygda. På Jæren. Code lokalsamfunn trenger korps, bondekvinner, idrettslag, ungdomsklubber, bedehus og menighetsarbeid, frivillighetsentraler 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 og Hå. Alle sponsoraftaler har gått som vanlig gjennom pandemien. Det var og er helt naturlig å fortsette heinga på lokale aktiviteter.

Code samfunnsprosjekt

Banken støtter også opp om en rekke samfunnsprosjekt rettet mot eller initiert av unge. Vi har i mange år besøkt skolene for å lære 15-16-åringene om personlig økonomi. Et annet ferskt prosjekt er verdensdagen for psykisk helse. Ungdomsråda i Klepp, Time, Hå og Gjesdal ønsket å sette ekstra fokus på dette viktige temaet. Koronatiden har vært krevende for mange, men ekstra tung for de unge. Det var lett å si ja til å støtte dette initiativet, og ekstra stas at ungdommene selv sto for planleggingen.

Store gaveutdelinger

Overskuddet i Jæren Sparebank kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom årlige gaveutdelinger fra bankens to største eiere: Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Jæren – Klepp. Disse har et eget gaveinstitutt som pløyer store summer tilbake til allmenntilgjengelige 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. Deier 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

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 produktpekter og betingelser. Resten er langt fra opplagt, men når du skal velge bank, går Jæren Sparebank til valg på følgende:

Vi har kontorer på tre sentrale steder i Klepp, Time og Hå, der vi tilbyr kundene ansikt-til-ansikt kontakt med våre rådgivere. Samtlige 81 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.





Gruppen deltidssatte består av ti kvinner og en mann. Deltid er satt på agendaen i medarbeidersamtalen. Det stilles aktivt spørsmål om deltid og ønsker om heltid. Det er ingen inderkasjon på at deltidssarbeidet i Jæren Sparebank er ufrivillig. Foreldrepermisjon tas ut av både kvinner og menn i banken, fordelt slik ved utgangen av 2021: 267 dagsverk for kvinner og 230 dagsverk for menn.

Fokus lønn

Kvinnens gjennomsnittlige lønn utgjør 71 % av menns gjennomsnittlige lønn. Fordeling innenfor sammenlignbare stillingsgrupper viser at gjennomsnittlig lønn kvinner versus menn er 86-102 %. Gapet mellom kvinners og menns gjennomsnittlige lønn har økt fra 2020, og dette er et område banken skal ha fokus på fremover. Et ledd i dette er å foreta en gjennomgang av det årlige lønnsoppgjøret for å avdekke eventuelle lønnsforskjeller knyttet til kjønn. Lønnsveksten blant kvinner og menn var lik.

Likebehandling i rekruttering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstakere med nedsatt funksjonsevne, foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet. Rekruttering er et område vi har hatt fokus på i 2021, med mål om å sikre prosessen når det gjelder likebehandling. Se tiltak i vedlegg. Leder HR deltar i alle ansettelsesprosesser i banken for å bidra til likebehandling, og selve prosessen er strukturert på en måte som skal sikre lik behandling av kandidater. Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

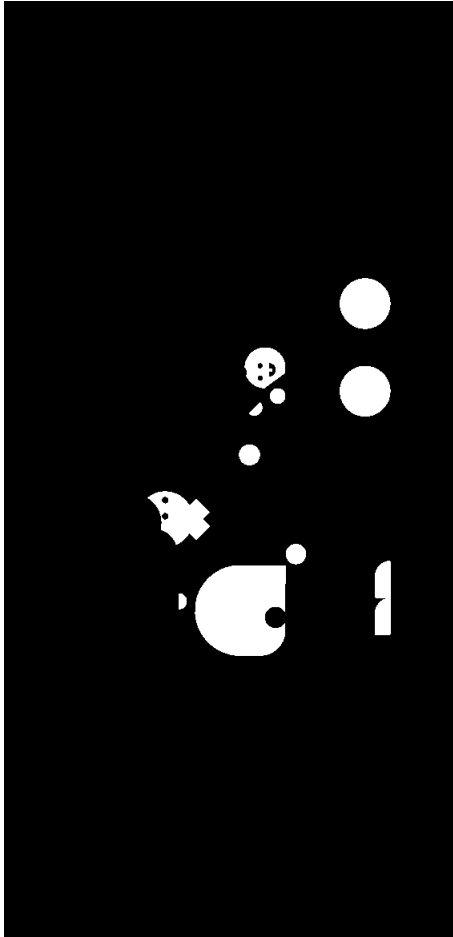
Universell tilrettelegging

Banken har i 2021 både renovert hovedkontoret, inngått avtale om leie av nytt kontor i et nytt markedsområde og startet planleggingen av renovering på et annet kontor – alt med tanke på universell tilrettelegging. Dette fokuset skal prege slike prosesser også fremover.

Slik jobber vi for å sikre likestilling og diskriminering i praksis

Det ble i 2020 satt med en arbeidsgruppe som består av tillitsvalgt, en ansatt, leder HR og en fra ledelsen. Gruppen skal årlig rapportere status angående likestilling og ikke-diskriminering i ledergruppen. Rutiner og retningslinjer blir gjennomgått årlig. Tiltak som settes i verk for å bedre likestilling og hindre 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 vil bli et fast punkt i møtene i arbeidsmiljøutvalget (AMU). AMU møtes fire ganger i året. I tillegg vil temaet bli tatt inn i møter mellom tillitsvalgte og ledelsen.



Likestilling og diskriminering

Jæren Sparebank skal jobbe aktivt, målrettet og planmessig for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Aktivitets- og redegjørelsesplikten på området er lovpålagt, fremgår av likestillings- og diskrimineringsloven og omfatter følgende diskrimineringsgrunnlag: kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel/adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge som gjelder valg av tillitsvalgte til forstandskapet, komiteer og styret. Bankens forstandskap og valgkomité hadde ved årsskiftet 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 året av to kvinner og fire menn. Av mellomledere med personalansvar er fire kvinner og tre menn, og blant ansatte i hele organisasjonen er fordelingen 54 kvinner og 26 menn.

Like muligheter

Jæren Sparebank ser viktigheten av balanse mellom kvinner og menn i verv og ledende stillinger. Det er satt inn tiltak for å sikre like avansementsmuligheter for kvinnene som for eksempel lik mulighet til å søke på stillinger uavhengig av fravær som sykmelding og utdannings- eller foreldrepermisjon. Oppføringsstiltak er tilrettelagt for alle ansatte. Bankens skal tilrettelegge for at ansatte kan kombinere arbeidet med familieliv (f.eks. fleksible arbeidsordninger og mulighet til å arbeide hjemmefra).

Likestillingsreddegjørelse

Likestillingsreddegjørelse

Redegjørelse for likestillingssituasjon

Andel kvinner fordelt på stillingsnivå	2020		2021	
	%	%	%	%
Nivå 1	83	92		
Nivå 2	40	40		
Nivå 3	89	86		
Nivå 4	40	33		
Nivå 5	42	40		
Nivå 6	0	0		
Andel kvinner i styret	42,8	42,8		

Gjennomsnittslønn

	Hele 1000		Hele 1000	
Menn	819	901		
Kvinner	618	644		

Kvinnerns lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)

	%	%
Nivå 1	103	98
Nivå 2	102	102
Nivå 3	85	95
Nivå 4	92	86
Nivå 5	91	86
Nivå 6	0	0

Uttak av føreldrepermisjon

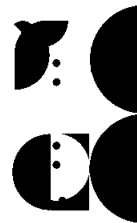
	Dagsverk		Dagsverk	
Menn	12	230		
Kvinner	132	267		

Fraøver grunnet syke barn

	Dagsverk		Dagsverk	
Menn	40	21		
Kvinner	107	67		

Andel deltid

	%	%
Menn	3,7	3,8
Kvinner	22,2	18,5



Redegjørelse for planlagte og igangsatte tiltak

Område	Beskrivelse av tiltaket	Bakgrunn for tiltaket	Mål for tiltaket	Status	Ansvarlig for gjennomføring og frist	Langsiktig resultat
Nedsatt funksjons- evne	Fysisk tilrettelegging på arbeidsplassen for personer med nedsatt funksjons- evne. Utvikling av nye kontorlokaler ifm. renovering/flytting	Tilrettelegging av kontorlokaler for ansatte med nedsatt funksjons- evne	Skepe god frem- komlighet og gode arbeidskår for ansatte med nedsatt funksjons- evne.	Igangsett	Ledegruppe/ leder HR	Attraktivt arbeidsplass også for personer med nedsatt funksjons- evne.
Like- stilling	Alle stillinger som lystes ut, skal lystes ut merkt. Alle stillinger som lystes ut eksternt, lystes ut via min.no/nar.no	Banken kan gå glipp av/gå tindi- interesserte ansatte i rekrutterings- prosessen. Ledere bruker egne kandidater, og tar dermed ikke alle overrakt over alle prosesserte søkere. Resultater kan bli for personlig for leder. Risiko for at en like når ut til alle.	Få en god oversikt over alle mulige søkere. Det øker sjansen for å ende opp med riktig kandidat.	Igangsett	Ledegruppen	En arbeids- plass som legger til rette for mangfold og likestilling.
Like- stilling, etnisitet, nedsatt funksjons- evne	Ved rekruttering skal prosessen med å skape trygghet med å skape trygghet i rekrutterings- prosessen? Hvilke kompetanser trengs? Hva vil bli viktig i denne stillingen på langvarig sikr? Skal det av kjennene ha prioritet for å skape bedre ligevækt i avdelingen? Profesjonalisere prosessen ved hjelp av intervjumal. Leder HR er ansvarlig for rekruttering (og onboarding) for å sikre en lik målbær og rettferdig behandling av kandidater.	Vi kan ende opp med feil kandidater fordi vi ikke har kartlagt hva vi er ute etter. Ulik behandling i utvalgsprosessen og intervjuer kan føre til forskjellsbehandling av kandidater.	Få aktuelle kandidater til å søke. Velge riktig kandidat gjennom en god og åpen prosess.	Igangsett	Leder HR	En arbeids- plass som legger til rette for mangfold og likestilling.

Banksjefen har ordet

Høyeste utlånsvekst på fem år

Jæren Sparebank hadde i 2021 den høyeste utlånsveksten på fem år. Vi tok markedsandeler – noe som viser at vi er en ettertraktet bank. Å vokse på topplinja skaper en helt annen energi enn å måtte spare seg til gode resultater.

Parallelt med veksten har kundetilfredsheten økt både blant privat- og bedriftskunder. Det tror jeg både henger sammen med at banken har vært mer synlig i markedet, og at medarbeiderne våre har jobbet mer utadrettet. Stadig flere kunder setter pris på vårt kundebetjeningskonsept med lokal tilstedeværelse og personlig rådgivning. Vi har opprettet eget nysalgsteam og er raskere på ballen enn noen gang. Korte beslutningsveier gir kundene kjappe svar. Innføring av møtebooking på nett har gjort oss mer tilgjengelige, samtidig som hverdagen er blitt mer effektiv for rådgiverne.

Velg lokalt!

En annen suksessfaktor er færre kunder i avgang.

Vi merker at vi er konkurransedyktige og ettertrakta. Som sparebank skiller vi oss fra konkurrentene. Jæren

Sparebank deler med seg i form av utbytte til kundene og støtte og gaver til lokalsamfunnene. Gjennom pandemien har det utviklet seg en større bevissthet rundt verdiene av det nære. Folk vil handle lokalt.

For mange i vårt nedslagsfelt er det viktigere enn noen gang å velge banken med hovedkontor på Jæren.

Ny måte å jobbe på

Noe av det positive vi fikk med oss fra det første korona-året, var treningen i å takle det uforutsigbare. I banken ble vi flinkere til å betjene kunder fra hjemmekontor, mens kundene oppdaterte seg på teknologi. En arbeidsform og kundediolog som hadde vært urenklig for bare få år siden, fungerte godt i 2021.

I banken delte vi i lange perioder de ansatte i to lag: den ene halvparten fikk god plass i banken, den andre jobbet hjemmefra. Skulle rådgiverne ha fysiske kundemøter, kom de på kontoret. Det er der de ansatte helst vil være. Den gode drøssen med kolleger er viktig for oss alle – og ikke minst for å ta vare på og bygge videre på den unike kulturen som er i banken.

Bedre plass – mer bærekraftig

Bygget vårt er et landemerke i Brynebyen. Vi har hatt respekt for den historiske arkitekturen til bygget. Det stramme uttrykket fra 1981 er beholdt, men vi har etterisolert, satt i nye vindu og dermed forbedret energiforbrukets betydning. I energimerking har vi rykket opp fra F til C. Bygget har fått en større omveltning innvendig. Det er blitt mye mer arealeffektivt. Der det før var plass til 38 ansatte, kan vi nå være 54 – en økning på over 40 %. Og nå har vi endelig fått samlet alle ansatte på Bryne i samme bygg.

Kunden er helten

Strukturen i bygget understreker at det er kunden som er helten. I etasje er det aller fineste og gjort til kundeseie. I sum har vi fått et bygg som er mye bedre både å være i og jobbe i. Jæren Sparebank ønsker å bidra til bærekraftig utvikling, og det renoverte bygget er et konkret skritt i riktig retning. De neste årene kommer turen til kontorene på Kleppe og Varhaug. Begge steder blir det oppgradering. Vi jobber med konkrete planer.

Nytt kontor i ny kommune

Jæren Sparebank har kapital til å vokse. På vårparten bestemte forstandskapet, styre og administrasjon samstemmig at banken skulle etablere fysisk kontor i Gjesdal. Det skjer mye spennende hos vår gode nabo i øst, blant annet på næringsområdet Skurve og ved ekspansiv boligbygging. Vi ser at kommunene i vårt primære markedsområde så langt – Klepp, Time og Hå – samarbeider godt med Gjesdal kommune, og Gjesdal er et naturlig valg når vi utvider satsingen. At vi er offensive, gjør også noe med mentaliteten vår. Jæren Sparebank er i angrepsposisjon.

Bredt team

Kontoret vårt i Gjesdal åpner i slutten av januar 2022 i midlertidige kontorer i kjøpesenteret Algård Anff. I 2023 flytter vi noen få meter til nybygget Kanalhuset. Vi kommer med et rent rådgivningskontor med et bredt sammensatt team. Herfra kan vi hjelpe privatpersoner, landbruks- og bedriftskunder, og vi kan tilby eiendoms- og bedriftsmegling gjennom vårt deleide selskap Aktiv Eiendoms- og bedriftsmegling Jæren. Det er ingen cash å få, kun gode råd fra folk som bor i og har hjerte for Gjesdal.

Stein på stein

Vi skal i god jærsk tradisjon bygge stein på stein. I første omgang handler det om å gjøre kjent at vi er et konkurransedyktig alternativ til etablerte banker. Vi må få fram unikitetene våre: den jærsk mentaliteten, overskuddsdelingen og den aktive støtten til lokalsamfunnene vi opererer i. Det er allerede inngått en rekke avtaler med lokale idrettslag.

Vi innfører kundeutbytte

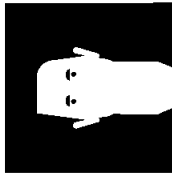
I januar 2021 godkjente Finansstilsynet vår søknad om å få innføre kundeutbytte. Vi kan dele overskudd fordelt omtrent halve kapitalen er eid av kundene, forskjellig fra banker der hele kapitalen er på børs. Jæren Sparebank er i en sterk kapitalstatus med høy egenkapitalandel. Det gjør oss veldig solide.

Fra 4. kvartal fjernet myndighetene utbytterestriksjoner knyttet til koronapandemien. Det betyr at kundene, dersom forstandskapet godkjenner disponering av overskuddet, får sitt første utbytte på konto rett etter påske. Vi tror på overskuddsdeling – og vi tror det betyr noe for kundene.

Jeg er imponert!

Pandemien er ikke over, men i skrivende stund er vi på vei mot normaltilstander. Det har vært en tøff og nesten uvirkelig tid, og for noen har den fått dramatiske konsekvenser. Jæren Sparebank har vi lykkes godt gjennom krisetiden. Vi har taklet nye utfordringer, levert gode økonomiske resultater og fått mer fornøyde kunder. Når vi i tillegg legger på utfordringene knyttet et halvt års renovering av hovedkontoret, er jeg imponert over hva organisasjonen jeg leder har fått til i 2021. Det lover godt for framtida.

Geir Magne Tjøland
Administrerende banksjef



Administrerende banksjef
Geir Magne Tjøland

Ledelsen

Ledergruppen i Jæren Sparebank består av sju 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**
- Sivilløkonom fra Handelshøyskolen BI, MBA i finans fra Norges Handelshøyskole (NHH)
 - Renteanalytiker (RA), autorisert porteføljeforvalter (APF) og autorisert finansanalytiker (AFA)
 - Regnskapsjef 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

- Ase Bente Søyland Wærslund**
- Bankøkonom
 - Lang erfaring fra bank: Varhaug Sparebank – de siste årene som regnskapsjef, 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 bedriftsmarked

- Frøde Hlesjø**
- Diplomøkonom fra BI Stavanger, bl.a. med fag som regnskap, finans og markedsføring
 - 7 år som lundeveivssjef 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**
- Sivilløkonom fra Norges Handelshøyskole
 - Variert arbeidserfaring fra lokalt næringsliv
 - Jobbet som økonomisjef i Algårds Auto Gruppen AS
 - Jobbet som konserntrollert 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
 - Privatøkonom mv/jus – del 1, Handelshøyskolen BI
 - Autorisert finansiell rådgiver
 - Internsertifisert salgsleder fra Eika Skolen
 - Autorisert kredittmedarbeider og godkjent rådgiver skadeforsikring
 - Variert arbeidserfaring innenfor kontor og regnskap
 - 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 risikoanalytiker, mens han i Jæren Sparebank har vært kontrollør og fagleder digitale flater og kundesystemer.
 - Jobbet fra 2019 til mars 2020, da covid-19 sendte ham hjem, delvis for en ideell organisasjon i Nairobi, delvis for Jæren Sparebank
 - Ansatt i Jæren Sparebank som banksjef teknologi og forretningsutvikling fra november 2020.

Årsberetning for året 2021

Innledning

Det siste året må kunne karakteriseres som nok et annerledes år. Pandemien som rammet hele verden i starten av 2020, fører fortsatt til konsekvenser og ringvirkninger både lokalt, nasjonalt og globalt.

MARKEDSFORHOLD

Økonomiske utviklingstrekk 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent. Sentralbanken har signalisert ytterligere tre rentehvinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner.

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært gjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis utvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markant siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med utviklingen av ekstraordinære støtteordninger, kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

Det er ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk for å avdempne tilbakeslaget som fulgte av pandemien og statlige restriksjoner. Norges Bank kuttet styringsrenten til 0,00 % i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken

begrunnet rentehvingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 %, og signaliserte samtidig i renteprosnosen ytterligere tre rentehvinger i løpet av 2022.

Lokal

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 2,0 % ved utgangen av året – en nedgang fra 3,5 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,2 % – en reduksjon fra 3,8 % ved utgangen av 2020.

Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,6 % (177 personer), 1,4 % (150 personer) og 1,5 % (151 personer) ved utgangen av året. Til sammen er det 478 arbeidsledige i disse tre kommunene ved utgangen av året.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 0,8 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 8,1 %. I Stavanger var det en prisøkning på 2,1 % i 4. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 9,7 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisreduksjon på 0,5 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 7,2 % siste året.

Landbruk

Landbruksporteføljen i Jæren Sparebank må kunne karakteriseres som stabil og god. Banken har mange solide kunder og porteføljen øker år for år. Alle de ulike produksjonene er i god markedsbalanse. Det tidligere reguleringslageret er solgt ut. Høy innenlands etterspørsel etter mat grunnet covid-19-restriksjonene, er en sentral faktor i dette bildet.

Samtidig opplever næringen usikkerhet på grunn av den sterke prisøkningen som har vært på ulike innsatsfaktorer. Særlig prisen på kunstgjødsel og energi har steget kraftig den siste tiden. I tillegg har prisene på byggevarer og diverse tjenester økt betydelig mer enn prisene på bondens varer. Dette medfører at investeringer i landbruket har flatet noe ut i det siste. Det knyttes derfor forventninger til nødvendige tiltak fra det offentlige i form av støtteordninger samt til varens jordbruksoppfølger. Samlet vekst i bankens landbruksportefølje var i 2021 på 2,6 % – og vår markedsandel er stigende.



18,6 MRD.

Samlet utlånt utstilt overført volum til Eika Boligkreditt



I den årlige kundeundersøkelsen som banken gjennomfører, svarer landbrukskundene at de er godt fornøyd med banken. Kundene vektlegger spesielt vår styrke innen kundeoppfølging og rådgivning. I bankens primære markedsområde har vi en høy markedsandel. Vårt mål er å være den fortrukne banken for landbruket på Jæren. Dette forplikter oss overfor kundene. Vi er stolte av gode tilbakemeldinger, men tar også punkter til forbedring på alvor og jobber målrettet med dette.

Vi har fulgt flere av våre landbrukskunder gjennom store byggeprosjekter og investeringer også det siste året. Selv om byggeaktiviteten er lavere enn for noen år tilbake, er det fortsatt mange gode og lønnsomme prosjekter som gjennomføres hos våre kunder. Flere kunder har lagt ned pelsproduksjon, med reinvestering og omlegging til andre produksjonsalternativer.

Vi ser en imponerende omstillingsvane blant bønderne og har god tro på næringens framover.

Aminn næring

Store deler av året har også for næringslivet lokalt naturlig nok vært preget av covid-19. Noen bransjer har hatt særskilte utfordringer som følge av begrensninger og nasjonale tiltak - blant annet servering/utesteder, overnatting, kulturliv og reiseliv. Dalen av næringslivet har opplevd høyere kostnader i forhold til energi/strøm. Nasjonale ordninger har dempet utfordringene for mange. Konkurser har i stor grad uteblitt til nå, men det må forventes at det kommer noe mer framover.

Banken opplever lavt mislighold på lån, mindre behov for advarsel eller behov for lån knyttet til lånegarantiordningen. Vi ser at kundene er dyktige til å omstille seg og søger for en effektiv drift - selv i utfordrende tider.

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 2021 har vist en solid vekst på egen utlånssbok innenfor annen næring. Vi ser at flere eiendomsprosjekt har solgt godt i markedet.

STRATEGISK SAMARBEID

Eika Alliansen

Jæren Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner

og om lag 2.500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nær kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivet ved skapning og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrker Jæren Sparebank

Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurranseedyktige tjenester og produkter som gir dermed et verdifullt bidrag til visjonen for Jæren Sparebank – «Vi bygger Jæren».

I desember 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansens langsiktige konkurransekraft gjennom bøyelig kostnads-effektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer på kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansenbankene i Eika en årlig besparelse i kostnader på om lag 40 % - tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for banken i løpet av november 2022.

Leverandør til lokalbankene

Eika Gruppen har fire selskap som leverer produkter til oss. Eika Forsikring er blant Norges største forsikrings-selskaper og leverer de fleste produkter innenfor skade- og personforsikring. Eika Kredittdatabank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som salgsplanlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondprodukter 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 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt sitt hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurranseedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at EBK har mulighet til å opppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom

Eika Boligkreditt får Jæren Sparebank dermed tilgang til langsiktig og gunstig finansiering. Konkurranseskraften mot større norske og internasjonale banker opprettholdes.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner. Dette bidrar til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurranseedyktige vilkår på sine boliglån. Ved utgangen av 2021 har Jæren Sparebank finansiert 5,5 milliarder kroner i Eika Boligkreditt. Eierposten i selskapet er på 5,93 %. 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 i forhold til egen 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. Banken har 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 økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysiske risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko).

Banken har gjennom året etablert retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingene for BM-kunder. Banken ønsker å bidra til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og forventer at de imtar en aktiv holdning til egen praksis på dette feltet. I forbindelse med løpende evaluering av produktporteføljen for kreditt, herunder behov for nye/endrede låneprodukter, skal bærekraft være sentralt i vurderingen av produktet. Banken har videre etablert metodikk for å innhente energimerke på boliger og har etablert grønne boliglån.

Banken har nedsatt et eget bærekraftsutvalg. I tillegg er dette et prioritert område for Eika Gruppen. Bankens vil også dra veksler på det arbeidet som er igangsatt og gjøres sentralt. Nedentfor går vi nærmere inn på de enkelte elementene innenfor området.

Miljø

Banken ønsker å opptre ansvarlig med tanke på å bidra til et bærekraftig klima og miljø. Bankens 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 opplæring forutser banken i liten grad det ytre miljø.

Samfunnsansvar

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

Etske, 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, begjærhet, et-er-hvtsvasking (AHV), arbeidsmiljø og sikkerhet, eierstyring og selskapsledelse samt det ytre miljø.

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.

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

Banken har utførnet egne retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Her omtaler vi blant annet et skoleprosjekt som ble gjennomført for 5. året på rad på 10. trinn i vårt lokalmiljø høsten 2021. I tre uker var ansatte i banken involverte i skoleprosjektet. Vi besøkte 11 skoler og 31 klasser. Dette prosjektet bidrar til 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 som en fin måte for banken til å vise sitt samfunnsansvar og engasjement i praktisk handling.

Årsberetning

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.

Investeringer

Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter Jæren Sparebank sin likviditetsportefølje under gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. 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 Fratråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter
- 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.

BANKENS VIRKSOMHET I 2021

Regnskapet viser en god underliggende kjernedrift med lave tap og lavt mislighold. Markedet har gjennom året vært preget av fallende og rekordlavt rentenivå med noe stigning mot slutten av året, sterk konkurranse og god aktivitet på utlånsiden.

Banken hadde ved utgangen av 2021 i alt 80 ansatte. Antall årsverk var 76.

Kompetansutvikling er en kritisk suksessfaktor.

Banken foretar derfor løpende justeringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Banker har også i 2021 fokusert på arbeidet med å autorisere og oppdatere finansielle rådgivere.

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 2021 på 4,7 % – fordelt med 1,4 % på korttidssykefravær og 3,3 % på langtidssykefravær. Samlet sykefravær var til sammenligning 4,3 % i 2020 – herav 1,2 % korttidsfravær og 3,1 % langtidsfravær.

Ved utgangen av 2021 er det 54 kvinner og 26 menn ansatt i banken. Banken har ved årsskifte sju mellomledere. Av disse ledere er fire kvinner og tre menn. Bankens ledergruppe består av seks ledere inkludert administrerende banksjef – fordelt på to kvinner og fire menn. I bankens styre var det tre kvinner og fire menn ved utgangen av 2021.

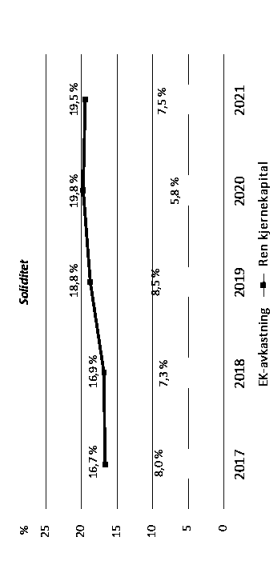
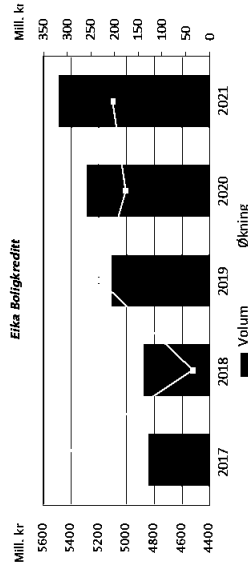
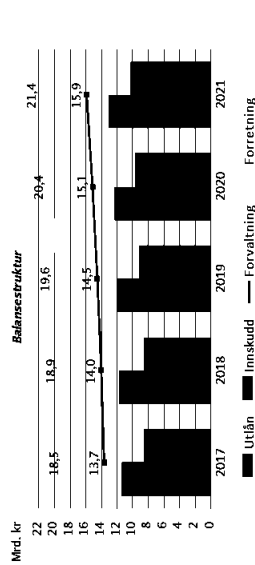
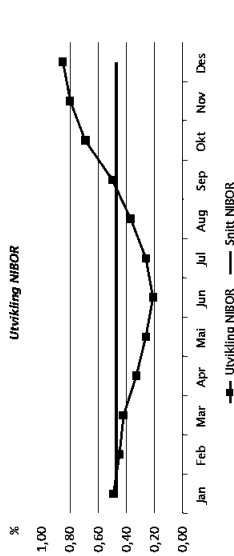
Banken har tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og administrerende banksjef. Forsikringen er tegnet gjennom Risk Point (70 %) og AXAXL (30 %), gjelder banker tilknyttet Eika Gruppen og fornyes på årlig basis. Forsikringssum 250,0 mill. kroner per forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede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

Årsresultat

Årets resultat før skatt ble 189,7 mill. kroner og etter skatt 151,2 mill. kroner.

Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS (International Financial Reporting Standard). Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av 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 rettsvisende oversikt av bankens eiendeler og gjald, finansielle stilling og resultat pr. 31.12.2021. Alle tallstørrelser i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2020.





Årsberetning

752,8 mill. kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 5,0 %. Bankens forretningskapital pr. utgangen av 2021 var 21,4 mrd. kroner. Forretningskapitalen har økt med 957,0 mill. kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 4,7 %. Forretningskapitalen består av bankens forvaltningskapital med tillegg av overført volum i Eika Boligkreditt.

Utlån
Samlede brutto utlån i balansen har økt med 713,7 mill. kroner til 13,1 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 5,8 %. Inkludert Eika Boligkreditt har brutto utlån økt med 5,2 % til 18,6 mrd. kroner. Utlånsveksten i Eika Boligkreditt isolert sett var 3,9 % i 2021. Brutto utlån til privatmarked viser en økning på 359,8 mill. kroner til 8,5 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 4,4 %. Inkludert Eika Boligkreditt har utlån privatmarked økt med 563,9 mill. kroner – tilsvarende 4,2 %. Brutto utlån til næringslivsmarkedet viser en solid økning på 8,6 % til 4,5 mrd. kroner.

	31.12.21	fordeling	31.12.20	fordeling
Søker/næring	8 560 753	65,3 %	8 198 986	66,4 %
Personmarked		0,0 %		0,0 %
Offentlig forvaltning	2 355 363	17,8 %	2 265 616	18,3 %
Primærnæring	104 731	0,8 %	76 049	0,6 %
Produksjonsbedrifter	384 960	2,9 %	450 610	3,6 %
Bygg/anlegg	75 443	0,6 %	74 779	0,6 %
Håndt/hotell/restaurant	1 456 252	11,1 %	1 135 756	9,2 %
Finans/leilendom	127 087	1,0 %	111 619	0,9 %
Tjenesteydende næringer	35 569	0,3 %	43 053	0,3 %
Transport/kommunikasjon	13 070 180	100,0 %	12 356 468	100,0 %
Sum				

Utlån i Eika Boligkreditt
Overført volum i Eika Boligkreditt utgjør 5 486,4 mill. kroner pr. utgangen av 2021. Volumet økte med 204,2 mill. kroner i løpet av 2021 – tilsvarende 3,9 %. Eika Boligkreditt er en stabil og viktige 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 2021 er 39,1 % – marginalt ned fra 39,2 % året før.

Innskudd
Innskudd fra kunder har økt med 549,2 mill. kroner til 10,3 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 5,7 %. Innskudd fra personmarkedet økte med 6,4 % til 7,3 mrd. kroner, mens innskudd fra næringslivet økte

Tap - avsetning til tap, kredittrisiko
Netto tap på utlån ble minus 2,4 mill. kroner (18,4 mill.). Gruppene nedskrivninger (step 1 + 2) er i løpet av året redusert med 1,3 mill. kroner til 21,2 mill. kroner. Dette utgjør 0,16 % i forhold til brutto utlån ved utgangen av året. Reduksjonen skyldes i hovedsak tilbakeførte modellberegnete tapsavsetninger knyttet til covid-19.

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 23,4 mill. kroner (40,2 mill.). Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 67,5 mill. kroner (30,2 mill.). Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed økt fra 70,4 mill. kroner til 90,9 mill. kroner. Summen av individuelle nedskrivninger er 17,8 mill. kroner (20,6 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, og 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 (bølep i bølge 1 000)
Styret foreslår følgende disponering av årets resultat etter skatt på 151 240:

Kontantutbytte	54 258
Kundeutbytte	49 701
Utgjevingsfond	22 604
Sparebankens fond	20 705
Renter fondsalgsopsjonskapital	3 972
Sum disponert	151 240

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

Bankens forvaltnings- og forretningskapital
Bankens forvaltningskapital pr. utgangen av 2021 var 15,9 mrd. kroner. Forvaltningskapitalen har økt med

Årsberetning

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

	2021	2020
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	4 579	181
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	4 653	915
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	4 372	660
Netto verdiendring på aksjer til virkelig verdi over resultatet	1 680	1 779
Netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2 766	2 215

Høyere kredittrisiko førte til en negativ verdiendring på 4,4 mill. kroner i bankens portefølje av obligasjoner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader for 2021 ble 162,7 mill. kroner (182,0 mill.). Dette er en reduksjon på 19,4 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,04 (1,22). Kostnader i forhold til inntekter ble 46,5 % (53,9 %). Justert for engangskostnader knyttet til konvertering av Kjernebankløsning, var kostnadsandelen i 2020 46,9 %. Vi har et sterkt fokus på kontinuerlig kostnadsforbedring, samtidig som vi skal tilby riktig servicegrad til våre kunder. Bankens målsetting er en kostnadsandel med mot 40,0 %.

Personal og administrasjonskostnader viser 1 332,2 mill. kroner (1 525,5 mill.). Personalkostnader er opp med 2,5 mill. kroner. Administrasjonskostnader i 2020 inkluderte avsetning på 24,0 mill. kroner i forbindelse med konvertering av Kjernebankløsning.

	2021	2020
Lønninger	57 691	54 679
Arbeidsgiveravgift	8 354	7 817
Finansskatt	2 963	2 959
Pensjonskostnader	8 432	10 137
Andre ytelser	3 576	2 940
Administrasjonskostnader	52 135	74 022
Sum	133 150	152 534

Andre driftskostnader utgjorde 24,0 mill. kroner (20,3 mill.). Utenom personalkostnader, er kostnader relatert til bankens IT-systemer en vesentlig post. IT-systemene er standardiserte, og forvaltning og drift er i stor grad satt ut til eksterne tjenesteleverandører.

Netto renteinntekter
Bankens rentenetto ble 224,7 mill. kroner (218,3 mill.) – en økning på 6,4 mill. kroner fra 2020. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital sank rentenettoen fra 1,46 % i 2020 til 1,44 % i 2021. Dette skyldes i hovedsak lave utlånsrenter som følge av redusert pengemarkedsrenten i første halvår. Pengemarkedsrenta viste en synkende tendens i 1. halvår, men trenden snudde oppover i 2. halvår. Norges Bank sin styringsrente økte med 50 basispunkter til 0,50 % i løpet av 2. halvår.

Som grafen på forrige side viser, har pengemarkedsrenta (målt ved 3 måneders Nibor), beveget seg markert oppover fra 2. halvår 2021, mens vi så en nedgang i 1. halvår. Gjennomsnittlig tre måneders Nibor var 0,47 % i 2021 – ned fra 0,70 % i 2020 og 1,55 % i 2019. Rentenivået er med andre ord markert ned i perioden 2019-2021. Det forventes en videre økning i rentenivået framover.

Netto provisjons- og andre inntekter

Øvrige inntekter ble i 2021 93,8 mill. kroner (81,2 mill.). Dette gir en netto økning på 12,6 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,60 (0,54).

Provisjonsinntekter øker med 12,2 mill. kroner til 100,2 mill. kroner (88,0 mill.). Inntekter fra kredittformidling (i all hovedsak provisjoner fra Eika Boligkreditt) viser en økning på 8,2 mill. kroner. Betalingsformidling samlet sett var på et noe høyere nivå i 2021 sammenlignet med 2020.

	2021	2020
Forsikring	17 631	15 715
Kredittformidling	42 433	34 333
Verdipapirformidling og forvaltning	9 445	6 895
Gebyr fra betalingsformidling/inebankgebyr	28 509	28 386
Garantiprovisjon	2 211	2 174
Andre provisjoner og gebyrer	17	485
Provisjonsinntekter mv.	100 245	87 987

Andre driftsinntekter viser en reduksjon til 0,6 mill. kroner (0,9 mill.). Provisjonskostnader viser en nedgående trend i 2021 og beløper seg til 7,0 mill. kroner (7,7 mill.).

Netto inntekter fra finansielle investeringer
2021 viser en innføring på 31,4 mill. kroner (37,9 mill.). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,20 (0,25). Redusert innføring i 2021 er skyldes i hovedsak negativ utvikling innenfor verdipapirer.



(2,3,9 %). Konsolidert netto ansvarlig kapital utgjør 2 259,0 mill. kroner. Ren Kjernekapitaldeknning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 18,1 % (18,4 %) ved utgangen av året. Tallene er hensyntatt årets resultat. Den beløpsmessige veksten i utlån har vært marginalt høyere innenfor personmarkedet – der vektingen er på et lavere nivå sammenlignet med bedriftsmarkedet. Uvirketet Kjernekapitaldeknning (LR) utgjør 9,9 % pr utgangen av året.

Ved inngangen til 2022 er de regulatoriske kravene (inkludert bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motstykkbuffer) til ren Kjernekapital 11,0 %, Kjernekapital på 12,5 % og til Kapitaldeknning er 14,5 %. Banken har i tillegg et Pilar-2 krav på 2,2 %, slik at minstekravet til ren Kjernekapital er 13,2 %. Banken opplytter 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 kapitaldeknning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Overholdelse av minimumskrav til kapitaldeknning er et vilkår for bankens virksomhet og derfor av sentral betydning i den daglige driften av virksomheten. Banken har et internt minimumsmål for ren Kjernekapitaldeknning på 14,5 %.

Inntjening pr. egenkapitalbevis utgjør 15,60 kroner i 2021 – opp fra 11,60 kroner i 2020. Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på 11,00 kroner pr. egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %. Samlet kontantutbytte utgjør 54,3 mill. kroner. Tilsvarende utdelingsandel forrige år var ca. 65 %. Da utgjorde kontantutbytte 37,0 mill. kroner – tilsvarende 7,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

Basert på markedskursen ved årsskiftet (kr 208,00), innebærer et utbytte på kr 11,00 en direkteavkastning på ca. 5,3 %. I 2020 var direkteavkastningen til sammenligning ca. 4,7 %.

Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviserens) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultat-utvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren Kjernekapital.

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. I tillegg har banken noe valutarisiko knyttet til avtale om kjøp av tjenester fra leverandør av Kjernebankløsninger, SDC. Banken har ellers ingen aktiv- eller passivposter i balansen knyttet til valuta. Midler til for valutalån formidlet til annen kredittsituasjon. 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 utførelsesfeil 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 i operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. I 2021 har det vært netto utbetaling på utlån med 720,6 mill. kroner og netto innbetaling på innskudd med 549,2 mill. kroner. Dette gir netto utbetaling på 171,4 mill. kroner. Ved innfrielse/forfall av obligasjonsgjeld er det tatt opp mer gjeld, noe som gir netto økt volum på 149,0 mill. kroner. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viser utbetalinger på 25,4 mill. kroner. Det er netto solgt 4,1 mill. kroner i aksjer/verdpapirer. Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter viser innbetaling på 157,5 mill. kroner. Nettoeffekten av anskaffelse og bruk av likvide midler gir et innskudd i Norges Bank inkl. kontantbeholdning på 86,3 mill. kroner (80,7 mill.) ved utgangen av året.

Soliditet

Bankens bokførte egenkapital utgjorde pr. utgangen av året 2 105,3 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapital og overkursfond 548,3 mill. kroner.

Netto ansvarlig kapital utgjør 1 828,7 mill. kroner.

Bankens rene Kjernekapitaldeknning ved utgangen av 2021 er 19,5 % (19,8 %). Kjernekapitaldeknningen er 20,7 % (21,2 %) og bankens kapitaldeknning er 23,3 %

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken har en lav til moderat likviditetsrisiko. Markedet for eksternt 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 149,3 mill. kroner mer enn ved inngangen av 2021. I tillegg har banken 21,3 mill. kroner i gjeld til kredittinstitusjoner. Banken prioriterer langsiktige innlån med hensiktsmessig spredning av forfallsstidspunkter. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpene på obligasjonslån er fra under en måned til i overkant av fem år – med et snitt på ca. 2,8 år. Bankens likviditetsituasjon vurderes som meget god ved utgangen av året. Trekkrettighet i DNB er på 300,0 mill. kroner ved utgangen av året. Ved utgangen av året er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 139,0 og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) 143,0.

Overløring av boliglån til Eika Boligkreditt er i løpet av 2021 økt med 204,2 mill. kroner til 5 486,4 mill. kroner. Økningen gjennom året er på 3,9 %. Styret vurderer banken sin likviditetsituasjon 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 aktiv- og passivsidene og utenom balanseposter. Total renterisiko rapporteres regelmessig til styret. Rentefølsomhet i bankens portefølje er uendret sammenliknet med i fjor. Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng gir en total renterisiko på 3,9 mill. kroner pr. 31.12.2021.

Bankens utlansportefølje har et renteforfall på mindre enn ett år. Fastrentelån til kunder blir rentebyttet til flytende rente. Ved større fastrentelån blir det inngått en rentebytteavtale pr. 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 0,12 mer enn 0,50 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

med 3,9 % til 2,9 mrd. kroner. Vi ser god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et fortsatt lavt rentenivå.

	31.12.21	Fordeling	31.12.20	Fordeling
Sektor/nering	7325,391	71,5 %	6884,703	71,0 %
Personmarked	753	0,0 %	972	0,0 %
Offentlig forvaltning	430,910	4,2 %	379,988	3,9 %
Primærnæring	103,099	1,0 %	106,193	1,1 %
Produksjonsbedrifter	393,469	3,8 %	389,123	4,0 %
Bygging/anlegg	217,407	2,1 %	256,389	2,6 %
Handel/hotell/restaurant	1,179,278	11,5 %	1,205,469	12,4 %
Finans/eiendom	509,519	5,0 %	389,381	4,0 %
Tjenesteytende næringer	90,506	0,9 %	89,935	0,9 %
Transport/kommunikasjon	10,250,333	100,0 %	9,701,144	100,0 %
Sum				

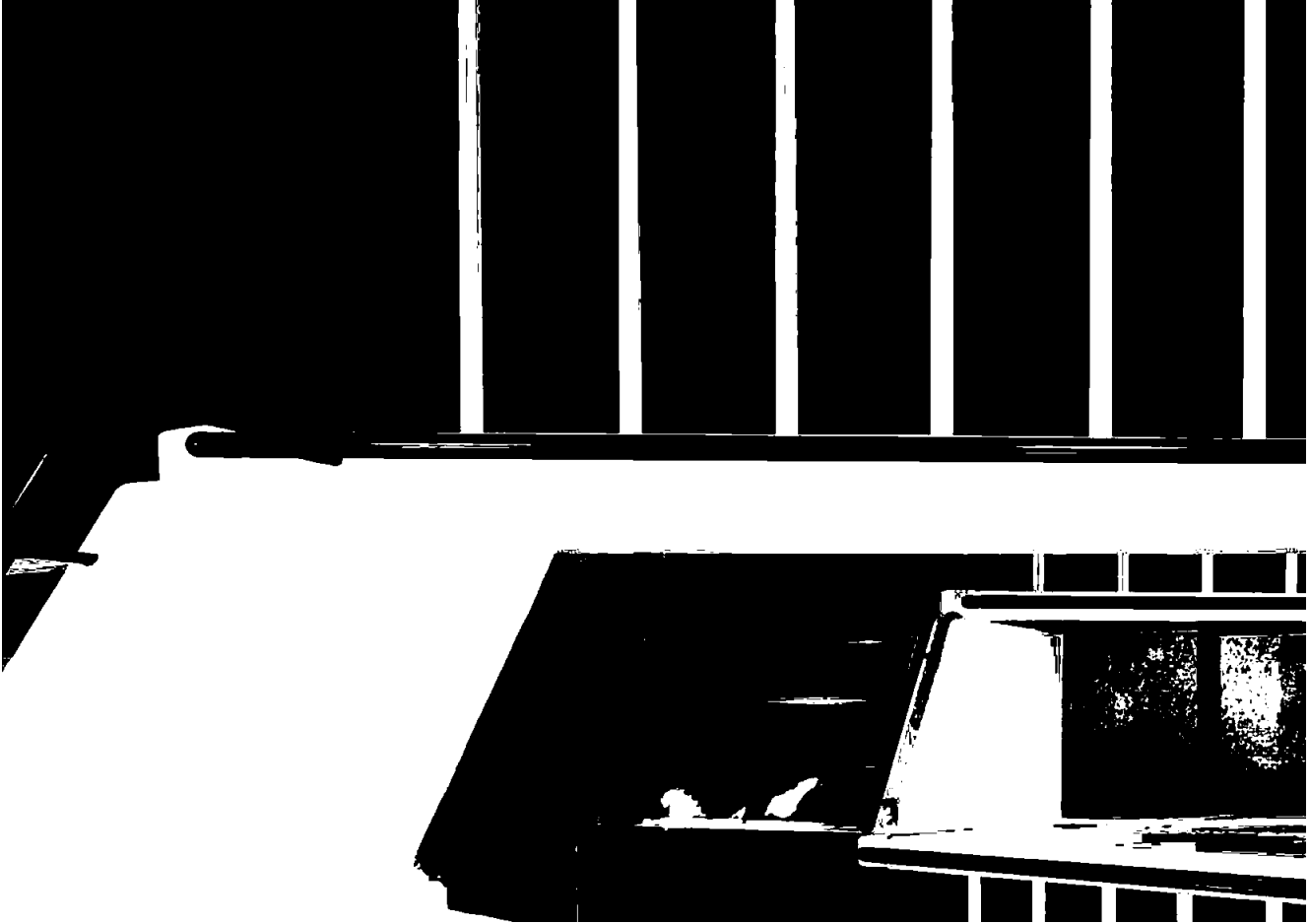
Innskuddsdeknningen ved utgangen av året er 78,4 % (78,5 %). Innskuddsdeknningen innenfor privatmarkedet er 85,7 % (84,1 %) mens deknningen innenfor bedriftsmarkedet er 64,8 % (67,8 %). Innskuddsdeknningen inkludert overført volum til Eika Boligkreditt, er 55,2 % (55,0 %). Bankens langsiktige målsetting er en innskuddsdeknning på minimum 70,0 %. Hensyntatt overført volum i Eika Boligkreditt, skal innskuddsdeknningen være minimum 50,0 %. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundinnskudd i porteføljen.

Risikostyring

En effektiv risikostyring er et viktig element for at banken skal nå sine strategiske målsettinger. Banken har etablert egne risikostراتيجier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene vurderes 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 forutsettes det vurderinger av risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av styring og kontroll. Basert på 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 risikogrupperne 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.



Arsberetning

Bankens egenkapitalbevis har justert for utbytte steget med 34,7 % i løpet av 2021, og sluttet på en kurs tilsvarende 208,00 kroner pr. egenkapitalbevis. Børsverdien ved utgangen av året var 1 026 mill. kroner og forholdet pris/bok var 0,98. Antall utstedte egenkapitalbevis er 4 932 523.

Det langsiktige målet for bankens egenkapitalvekst etter skatt er minimum 8,0 %. Årets resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalvekst etter skatt på 7,5 %. Dette er en økning fra 5,8 % året før. Justert for engangskostnader knyttet til konvertering av kjempebankløsning, var avkastningen i 2020 6,8 %.

Utsiker fremover

Covid-19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning, forventes ikke å påvirke bankens resultat og utvikling i særlig grad fram i tid. Men det vil fortsatt være en viss grad av usikkerhet fremover.

Til banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt

oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Det vises ellers til note 40 – Hendelser etter balansedagen.

Konkurransen oppleves som sterk både i privatmarkedet og bedriftsmarkedet. På bedriftssiden merker vi pris- og konkurransen 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 tiltidsvalgte 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.

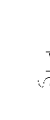
Bryne, 9. mars 2022

Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad
Styreleder


Bjørn Lunde
Nestleder


Elin Unnheim
Styremedlem


Marie Storhaug
Styremedlem


Snorre Haukali
Styremedlem


Elena Zahl Johansen
Styremedlem


Rune Kvåvik
Styremedlem


Geir Magne Tjøland
Adm. banksjef



Balanse

Balanse

(Beløp i 1000 kroner)	Note	2021	2020
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21, 22	86 301	80 701
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21, 22	552 923	587 213
Utlån til kunder amortisert kost	710, 21, 22	12 887 449	12 203 168
Utlån til kunder virkelig verdi	710, 21, 23	144 888	110 866
Sertifikaater og obligasjoner	21, 23, 24	1 489 777	1 458 655
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	21, 23, 25	19 792	18 548
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	21, 23, 25	589 985	562 858
Finansielle derivater	21, 23, 26	1 555	100
Etterretninger i tilknyttede selskaper	27	7 305	7 381
Immaterielle eiendeler	28	13 556	18 092
Vangte driftsmidler	28	32 546	25 064
Ret til bruk eiendeler	28	50 266	19 111
Eiendeler holdt for salg	29	9 473	21 418
Andre eiendeler		45	945
Forskuddbetalinger og opplyente inntekter		21 809	20 749
SUM EIENDELER		15 887 671	15 134 849
Gjeld til kredittinstitusjoner	21, 22, 30	21 329	121 328
Innskudd fra kunder	21, 22, 31	10 250 333	9 701 144
Verdipapirgjeld	21, 22, 32	3 154 772	3 005 508
Finansielle derivater	21, 23, 26	667	2 732
Annen gjeld	33	23 658	23 154
Betalbar skatt	20	37 853	31 695
Pålegte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		36 342	38 266
Utsatt skatt	20	2 416	1 690
Avsetning til pensjonsforpliktelser	34	3 172	5 410
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler	28	50 277	19 895
Andre avsetninger		1 354	986
Ansvarelig lånekapital	21, 22, 35	200 006	200 211
Sum gjeld		13 782 380	13 151 970
Egenkapitalbeviskapital	38	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis		-267	-313
Overkurs	38	425 285	425 285
Hybridkapital	35	100 461	100 415
Annen innskutt egenkapital		3 485	2 832
Sum innskutt egenkapital		652 277	651 532
Utværingsfond		374 101	350 935
Sparebankens fond		847 511	826 292
Annen egenkapital		231 402	154 119
Sum opplyent egenkapital		1 453 014	1 331 347
Sum egenkapital	36	2 105 291	1 982 879
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		15 887 671	15 134 849

Bryne, 9. mars 2022
Styret i Løren Sparebank

Per Bergstad
Styretleder

Bjørn Lende
Nestleder

Elin Undheim
Styremedlem

Maria Storhaug
Styremedlem

Rune Kvallik
Styremedlem

Elin Undheim
Styremedlem

Rune Kvallik
Styremedlem

Eliana Zahl Johansen
Styremedlem

Stein Husebø
Styremedlem

Geir Magni Tjøland
Adm. banksjef

Resultatregnskap

Resultatregnskap

(Beløp i 1000 kroner)	Note	2021	2020
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat	16	16 981	20 732
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost	16	302 813	344 951
Sum rentekostnader	16	95 087	147 351
Netto renteinntekter		224 707	218 332
Provisjonsinntekter mv.	17	100 245	87 987
Provisjonskostnader mv.	17	-7 018	-7 715
Andre driftsinntekter	17	610	922
Netto provisjons- og andre inntekter		93 837	81 194
Ubytte	17	32 953	34 545
Resultat investeringer etter egenkapitalmetoden	17, 27	1 218	1 147
Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat	17	-2 766	2 215
Netto inntekter fra finansielle investeringer		31 405	37 907
Personal- og administrasjonskostnader	18, 34, 41	133 150	152 534
Avskrivninger og nedskrivninger på vangte driftsmidler og immaterielle eiendeler	28, 29	5 560	9 238
Andre driftskostnader	19	23 985	20 267
Sum driftskostnader før tap og nedskrivninger		162 675	182 039
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		187 273	155 394
Nedskrivninger og tap på utlån	10	-2 393	18 394
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger		189 666	137 000
Skattekostnad	20	38 426	25 330
Resultat av drift etter skatt		151 240	111 670
Utvædet resultat			
Aktuarielle gevinster og tap ytelerspension	34	1 188	-572
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelerspension	20	-297	143
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	25	11 269	25 291
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		12 160	24 862
Totalsresultat		163 400	136 532
Resultat/utvædet resultat pr. egenkapitalbevis	39	15,6	11,6



Endringer i egenkapital

Oppstilling av endringer i egenkapital

(Beløp i 1000 kroner)	Egen kapital-bevis	Egne egenkapitalbevis	Overkursfond	Annen innskutt egenkapital	Utlejningsfond	Annen egenkapital	State-bankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
Sum egenkapital pr. 01.01.20	123 313	-373	425 285	2 217	330 740	130 202	775 935	100 543	1 887 863
Utbytte og gaver	-	60	-	615	-	-36 894	-	-	-36 993
Egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-	-618	-	-	57
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-4 580	-4 580
Resultat 2020	-	-	-	-	20 194	61 528	50 358	4 452	136 532
Sum egenkapital pr. 31.12.20	123 313	-313	425 285	2 832	350 936	154 119	826 292	100 415	1 982 879
Periodens resultat	-	-	-	-	22 604	103 959	20 705	3 973	151 240
Aktuelle gevinster og tap	-	-	-	-	465	-	-	-	465
Vilskespensjon over totalresultat	-	-	-	-	96	11 085	88	-	11 269
Vedlikeholdning aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	23 165	115 044	21 219	3 973	163 400
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	653	-767	-	-	-68
Egne egenkapitalbevis	-	47	-	-	-	-	-	-3 927	-3 927
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 894	-	-	-36 894
Sum egenkapital pr. 31.12.21	123 313	-267	425 285	3 485	374 100	231 402	847 511	100 461	2 105 291
Fond for urealiserte gevinster	-	-	-	-	132 176	-	-	-	132 176
Transaksjoner egne egenkapitalbevis	-	-	-	-	-4 732	-	-	-	-4 732
Utbytte	-	-	-	-	54 258	-	-	-	54 258
Kundeutbytte	-	-	-	-	48 701	-	-	-	48 701
*Annen egenkapital pr. 31.12.21	-	-	-	-	231 402	-	-	-	231 402
Finansielle andeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 01.01.21	-	-	-	-	121 090	-	-	-	121 090
Vedlikeholdning finansielle andeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	11 085	-	-	-	11 085
Finansielle andeler målt til virkelig verdi over utvidet resultat pr. 31.12.21	-	-	-	-	132 176	-	-	-	132 176

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstilling

(Beløp i 1000 kroner)	2021	2020
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	404 850	435 874
Renteutbetalinger	-48 846	-85 924
Utbetalinger av renter på andre lån/verdpapirer	-51 453	-81 579
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdpapirer	14 334	23 407
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle etendeler	32 953	34 545
Innbetalinger av utbytte, andeler	1 715	1 684
Innbetalinger andre inntekter	-164 784	-146 072
Utbetalinger til drift	-31 090	-46 200
Skatter	157 308	137 735
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 340	-3 823
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	5 462	1 038
Salg av aksjer og andeler i andre foretak	1 294	-
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	-34 554	-298 976
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapir	-10 102	-1 867
Kjøp driftsmidler mv.	-	325
Salg driftsmidler mv.	13 875	1 700
Innbetaling ved salg av etendeler holdt for salg	-25 366	-299 584
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	65 709	162 808
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjon	407	162
Innbetalinger på tidligere beskrevne fordringer	-720 602	-393 798
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån og rammekreditter til kunder	549 182	506 656
Netto inn/utbetaling innskudd kunder	100 000	-
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondobligasjoner	-100 000	-
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondobligasjoner	1 165 000	760 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-1 016 000	-834 000
Utbetalinger ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-1 826	-3 113
Utbetalinger knyttet til leaseavtaler under IFRS 16	-36 894	-36 994
Utbetaling av utbytte	-426 542	-161 721
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	5 600	-128
Netto kontantstrøm for perioden	80 701	80 829
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	86 301	80 701
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		



Noter

Innhold noter

38	Note 1 Generell informasjon	69	Balanse
38	Note 2 Regnskapsprinsipper	69	Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter
43	Note 3 Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	70	Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost
49	Note 4 Segmenter	71	Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi
50	Note 5 Kapitalstyring og kapitaidekning	73	Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer
51	Note 6 Risikostyring	73	Note 25 Aksjer
53	Kreditrisiko	74	Note 26 Finansielle derivater
53	Note 7 Kreditrisiko	74	Note 27 Tilknyttet selskap
56	Note 8 Utliån fordelt på kundegrupper og geograf	75	Note 28 Varige driftsmidler
57	Note 9 Nedsikrevne engasjementer fordelt på kundegrupper	76	og immaterielle eiendeler
59	Note 10 Nedskrivninger og tap på utliån	76	Note 29 Eiendeler holdt for salg og investeringsiendommer
64	Likviditetsrisiko	76	Note 30 Gjeld til kreditinstitusjoner
64	Note 11 Likviditetsrisiko	76	Note 31 Innskudd fra og gjeld til kunder
65	Markedsrisiko	77	Note 32 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
66	Note 12 Renterisiko	78	Note 33 Annen gjeld
66	Note 13 Valutarisiko	78	Note 34 Pensjonsforpliktelser
66	Note 14 Kursrisiko	81	Note 35 Ansvarlig lånekapital og fordringsobligasjon
66	Note 15 Finansielle derivater	81	Note 36 Egenkapital
66	Resultatregnskap	81	Øvrige opplysninger
66	Note 16 Renteinntekter	81	Note 37 Betingede forpliktelser
67	Note 17 Andre driftsinntekter	82	Note 38 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere
67	Note 18 Personal- og administrasjonskostnader	83	Note 39 Fortjeneste pr. egenkapitalbevis
67	Note 19 Andre driftskostnader	84	Note 40 Hendelser etter balansedagen
68	Note 20 Skatt	84	Note 41 Ytelser til ledende personer
		87	Note 42 Transaksjoner med nærstående parter

37





Noter

forretningsmodell-test. Denne gjøres på porteføljnivå.

- Gjeldsinstrumenter skal måles til amortisert kost dersom instrumentene holdes i en forretningsmodell hvor formålet er å holde instrumentet for å motta kontraktmessige kontantstrømmer.
- Instrumenter med kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol som både holdes for å motta kontraktmessige kontantstrømmer og forført over utvidet resultatregnskap (OCI) med rente- inntekt og eventuell nedskrivning ført i det ordinære resultatet. Det vil si at instrumentet balanseres til virkelig verdi, renter og nedskrivning for kredittap løses 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.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER VURDERT TIL AMORTISERT KOST

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

transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortløpelig muligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser frarregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige 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.

GJELDINSTRUMENTER (RENTEINSTRUMENTER)

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

Den første testen gjøres på instrumentnivå, og er en vurdering av instrumentets kontraktmessige vilkår. Denne testen omfatter som SPH-testen (SPPL-soldly payment of principal and interest). Det er kun instrumenter med kontraktmessige kontantstrømmer som bare består av betaling av «normal» rente og hovedstol på gitte datoer, som kvalifiserer for amortisert kost-måling. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi.

Dette kan omfatte instrumenter med kontraktmessige 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 enkle («basic») utlansrisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og -kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt fortløpeligmargin.

Instrumenter som i utgangspunktet kvalifiserer for amortisert kostmåling, må deretter gjennom en

Leieinntekter inntekstføres løpende etter hvert som de oppjønes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler frarregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en

Noter

(BM) og privatmarked (PM). Disse representanter bankvirksomheten fordelt på to kunde grupper og er i overensstemmelse med den interne rapporteringen til Jæren Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter inntekstføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontrakt-festede 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 inntekstføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnkapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer i step 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 inntekstføres 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.

Resultatførings skjær når tjenestene er levert. Provisjon for lån overført til Elka Boligkreditt føres som provisjonsinntekter i regnskapet.

Utbytte fra investeringer inntekstføres når utbytte mottas.

Leieinntekter inntekstføres løpende etter hvert som de oppjønes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler frarregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en

NOTE 1 GJERNING INFORMASJON
Jæren Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr gjennom sine tre kontorer i Klepp, Time og Hå 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 2021 ble godkjent av styret i Jæren Sparebank 9. mars 2022.

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 obligatorisk for årsregnskapet som avlegges 31.12.2021.

Regnskapet er basert på historisk kostprinsipp 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 2021

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2021. Det er imidlertid gjort enkelte endringer i noen av de gjeldende standardene, men disse anses ikke å ha vesentlig effekt for det avlagte årsregnskapet i 2021.

Fase II prosjektet av IBCR-reformen ble avsluttet 27. august 2020. Dette medførte tillegg til IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9 og IFRS 16 som følge av bytte av referanserente. Banken benytter ikke sikringsbokføring, og endringen vurderes derfor ikke å ha vesentlig effekt for det avlagte årsregnskapet i 2021.

NYE STANDARDER/IFRIC MED FRAMTIDIG IKRAFT TREDELSESTIDSPUNKT

Pr. 31.12.2021 er det ingen kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får vesentlige konsekvenser for regnskapet.

SEGMENTINFORMASJON

Segmentinformasjon rapporteres i henhold til IFRS 8. Banken rapportert på to driftssegmenter, driftsmarked

38

39



Noter

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 inntruffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntrer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden førstegangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende 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 verdiforring og klassifisering av resultatfeil 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 nettoppsett. 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 balanse dagens 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

VIKELIG 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 kurs fra flere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurs 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 verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 variable som inngår i verdsettelsesmodeller, 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.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Ustedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs innregning anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes uvedte 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 gevinst(er)/tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under «Netto gevinst(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

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 og til virkelig verdi over utvidet resultat. I tillegg omfattes også låne-tilsagn, ubenyttede kreditter, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

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 fortløenhet. 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 klassifiseringskriteriene eller i vesentlig grad reduserer periodiseringsforskjeller for gevinst 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. En regnskapsføring av utlånene til amortisert kost vil derfor medføre vesentlige fluktasjoner 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 kategorien. Sistnevnte omfatter gjeld til kredittinstitusjoner, innskudd, gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer samt ansvarlig lån og fondsboligsjøsjoner med fast rente.

Derivatet innregnes til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås og deretter løpende til virkelig verdi. Derivatet i balansen er utelukkende rentebyttevaler (renteswapper). Endringer i estimerte verdier på derivater medtas i regnskapet under «Netto gevinst(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår. Mens realiserte gevinst(er)/tap) klassifiseres som renteinntekter/(rente-kostnader).

Noter

- 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 transaksjonskostnader. I perioder etter første måling verdiforringene eiendelene/gjelden til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

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

VIKELIG VERDI MED VERDIENDRINGER OVER

UTVIDET RESULTAT (FVOC)
Gjeldsinstrumenter som går gjennom SPPI-testen og som er omfattet av en forretningsmodell med formål å både holdes for å motta kontraktmessige 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 60 % til Eika Boligkreditt (EBK). Banken overfører utlån kun unntaksvis og med vesentlige volum. Basert på dette har banken vurdert overføringer til EBK som uvesentlig for klassifisering til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat. 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 reskulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål. For egenkapitalinstrumenter som ikke holdes i handelsportefølje kan banken velge regnskapsføring over utvidet resultat (uten reskulering).

FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

Derivatet balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi over utvidet resultat om bankens omfang og bruk av derivater, se note 26.

Egenkapitalinstrumenter som inngår i bankens investerings/handelsportefølje blir regnskapstørt til virkelig verdi



Noter

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 påført etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres. 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. Standarden 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 brukstrettsendel og en leieforpliktelse. På innregnings-tidspunktet måles leieforpliktelsen til nåverdien av leiebetalinger i leieperioden, hvor leiebetalingene neddiskonteres med leieavtalens implisitte rente dersom denne lett kan fastsettes. Ellers 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. Bruksrettigheten måles til anskaffelseskost som tilsvare leieforpliktelsen.

I etterfølgende perioder reduseres leieforpliktelsen med betalt leie og økes med beregnet rente. Bruksretten avskrives 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 gjennomnet gjennom en salgsstraksjon 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 fondsboligasjon. Fondsboligasjonen er eivisvarende, med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer – første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene opp-fyller 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 tilsvare påløpte renter, allokeres til hybridkapitalinvestorene og akkumuleres som hybrid-kapital som en del av bankens egenkapital. Tilsvarende vil renteutbetalinger reduseres hybridkapitalen ved utbetaling til hybridkapitalinvestorene. Transaksjonskostnader knyttet til utstedelse av hybridkapital, er regnskapsført som fradrag i annen egenkapital, tilsvarende som emisjonsutgifter ved egenkapitalemisjoner.

INVESTERTING 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

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

Utsatt skatterfordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skatterfordelen. Bankens regnskapsfører ikke regnskapsført utsatt skatterfordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken likevel kan benytte seg av den utsatte skatterfordelen.

Likledes vil banken redusere utsatt skatterfordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skatterfordelen. Utsatt skatt og utsatt skatterfordel er målt basert på forventet fremtidig skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skatterfordelen 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.

42

Noter

PENSJONER OG PENSJONSFORPLIKTELSER

Jæren Sparebank har en innskuddsbasert og en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte. Pensjonsforpliktelse beregnes i samsvar med IAS 19, økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsett basert på markedsrenter på balansedagen.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelse fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, pensjonsmidler i forskringsfond og pensjonspremiefond. Videre er det i den balanseførte netto pensjonsforpliktelse korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger. Estimater 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

AVSATT utbytte blir bokført som egenkapital til forstander-skapet 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 hendelser, og at det er sannsynlig-hetsovervekt for at forpliktelsen vil komme til oppgjør. Avsetninger beregnes som nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen.

BETINGEDE FORPLIKTELSER OG EIENDELER

Betingede forpliktelse er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelse. Det foretas avsetning for usikre forpliktelse dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene er beregnet pålitelige.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapers 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 løpende renter knyttet til utlans- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i drifts-midler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlans- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital, er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 3 ANVENDELSE AV ESTIMATER

OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER
Estimater og skjønsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimater kan avvike fra de oppnådde resultatene, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelse, er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennom-gås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

ENGANGSKOSTNADER I FORBINDELSE

MEDEVERGANG TIL NY TEKNOLOGIPLATTFORM
Gjennom høsten 2020 ble det gjennomført en grundig prosess for å vurdere om dagens teknologiplattform er tilstrekkelig kostnadseffektiv og tilpasset økte krav til digitale løsninger. Som et resultat av denne prosessen, ble det den 18. desember 2020 inngått en avtale med TietoEVRY som innebærer konvertering av kjernebank-løsning fra SDC til TietoEVRY – planlagt gjennomført i siste kvartal 2022. Avtalen med SDC ble sagt opp i desember 2020 og har 3 års oppsigelse.

Banken har pr. 31.12.2021 avsett ca. kr 24,0 mill. i forbindelse med konvertering av kjernebankløsning fra SDC til TietoEVRY. Beløpet relaterer seg til tjeneste-vedlegg SDC fra tidspunkt for konvertering til utløp av gjeldende avtale, samt avsetning i forhold til innmaterielle eiendeler. Direkte konverteringskostnader er beregnet til om lag kr 15,5 mill, hvorav kr 5,2 mill er påløpt per 31.12.21. Resten av kostnadene vil bli belastet i 2022. Intern ressursbruk i banken kommer i tillegg. Fra og med 2023 forventes det en årlig besparelse på i overkant av kr 10 mill. i tjenestevederlag.

43



Noter

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 betalingsanmerking.

Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet 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.).

Bankens PD-modell for PM-kunder er i løpet av 2021 rekalibrert basert på validering gjennomført i 2020. Rekalibreringens effekt på modellberegnete nedskrivninger er beregnet til kr 1,5 mill. økte nedskrivninger).

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

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 % 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 risikokalaen, 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 lavrisikountak på 0,5 %. Ved å fjerne dette unntaket, ville man i 2021 fått en økt nedskrivning på kr 1,2 mill.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeløst til steg 1 dersom tilhørende PD-endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko. Det er i tillegg til absolute kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

har en høy eksponering mot personmarkedet og mot finans/eiendom, og tilnærmet ingen eksponering mot olje- og gassnæringen. Bankens har relativt høy eksponering mot jordbruk, som i 2020 stod for 9,1 % av norske klimagassutslipp. Bankens mener likevel at bankens klimarisiko knyttet til jordbruk er begrenset, da næringen er en forutsetning for å nå FN's bærekraftsmål nummer 2.

Banken har på nåværende tidspunkt ikke grunnlag for å konkludere med at klimarisiko gir grunnlag for vesentlig økning i nedskrivninger. Bankens vil 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 policy-koder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, noe som kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overføres 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 vektet ulikt basert på «tid siden 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 tidshorizont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorizont. I alle andre tilfeller vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjennpartspliktige.

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/avviklig betalingsanmerking som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte holder gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmen for den forventede levetiden til avtalen. 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 rapporteringsstidspunktet.

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

TAP VED MISLIGHOLD (LCD)
Estimat for LCD 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 eiendommen til virkelig verdi gjennom estimater fra Eiendomsverdi, oppdaterte verdiforvaldere fra megler, oppdaterte takster eller observert salgspris. I bedrifts-markedet består sikkerhetsobjektene i stor grad av varige driftsmidler, herunder næringsseiendom og landbruks-eiendom, men også omlempmidler som fordringer og varelagere. Sikkerheter i bedriftsmarkedet verdiforvaldes 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 utlansportefølle.

KLIMARISIKO
Bankens nedskrivningsmodell tar fortløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 sjør banken en helhetlig vurdering av taprisiko. Klimarisiko er også en del av vurderingen. Det er bankens vurdering at bankens samlede eksponering mot klimarisiko er på et lavt nivå. Dette begrunnes med at banken

Noter

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELLER UNDER IFRS 9 – NEDSKRIVINGSMODELL
Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LCD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Bankens har valgt å benytte denne løsningen. Forventet kredittap (ECL) beregnes som EAD x PD x LCD, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

DEFINISJON AV MISLIGHOLD
Fra 1.1.2021 ble det innført en 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 relativt 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 absolute grensen lik 1000 kroner
- For BM-kunder er den absolute grensen lik 2000 kroner

- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (umulikely to pay - UTP).

- Kunden i samme kunde-gruppering er snittet 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 forbearenet, varer karensperioden i 365 dager. Kunder i karensperiode tilordnes en modellberegnet nedskrivning med PD lik 1.

Ny misligholdsdefinisjon har ikke medført vesentlige endringer i nedskrivningsbeløp. Det er i all hovedsak de samme engasjementene som vurderes for nedskrivning i steg 3 etter ny og gammel misligholdsdefinisjon.

EKSPOSISJON VED MISLIGHOLD (EAD)
EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse, justert for kontantstrømmer de neste



Noter

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

Betalingsutsettelse gitt som følge av covid-19, har ikke automatisk ført til forbearene eller overgang til steg 2.

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 - (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 nedskrevet med lånets effektive rente. I beregning av nedskrivning i steg 3 hensyntas et vektet snitt av tre ulike scenarier for estimerte fremtidige kontantstrømmer.

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder, vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling.

For engasjementer i bedriftsmarkedet vurderes også markeds situasjonen 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 vektet som et snitt av tre scenarier. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønnsmessige vurderingene som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer. Endelig utfall kan derfor avvike fra den vurderingen som er gjort. Det vises til note 10.

VERKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked, er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsattelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi,

1. I liten grad påvirket (lav risiko). Samlet eksponering er kr 2 605,7 mill.

2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko). Samlet eksponering er kr 104,2 mill.

3. I middels grad påvirket (medium risiko). Samlet eksponering er kr 1 675,6 mill.

4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko). Samlet eksponering er kr 25,8 mill.

5. I høy grad påvirket (høy risiko). Samlet eksponering er kr 84,4 mill.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er i noen grad hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktor for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Pr. 31.12.2021 er nedskrivninger på utlån til bedriftsmarkedet kr 7,3 mill. høyere, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 - se note 10 for ytterligere informasjon.

Perssonmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdssordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med covid-19 for blant annet permitterte, medfører også at perssonmarkedet er mindre utsatt for tap. Likevel er det risiko for økte tap i perssonmarkedet som følge av covid-19, og det er beregnet tillegg nedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering.

Det må videre forventes en viss usikkerhet når det gjelder utvikling i boligpriser framover. Pr. 31.12.2021 er nedskrivninger på utlån til perssonmarkedet kr 2,2 mill. høyere, sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Nedskrivningene er i sin helhet ført på steg 2 - se note 10 for ytterligere informasjon.

Utlån med statsgaranti fra GIEK er et instrument direkte relatert til covid-19 og tiltak iverksatt fra myndighetenes side. Lånegarantiordningen for bedrifter var et av de første tiltakene fra regjeringen for å redde norske arbeidsplasser. Ordningen skal sikre delvis statsgaranterte lån til bedrifter som står overfor en akutt likviditetsmangel som følge av covid-19, og dermed bidra til å finansiere norsk næringsliv.

Banken sin tidlige ramme av samlet garantiramme i ordningen utgjør kr 116,5 mill. Banken har ved utgangen av året innvilget 11 lån med statsgaranti fra GIEK. Tre lån er tilbakebetalt og samlet lånebeløp ved utgangen av året er kr 9,4 mill.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

Ar	2022	2023	2024	2025	2026	2026
Makrofaktor oppside	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00	1,00
Makrofaktor basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

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

BETALINGSLETTelser (FORBEARANCE)

Engasjement med betalingslettelser omfatter engasjement der det er gitt mer gunstige vilkår (forhandling) eller refinansiering av et engasjement. Begge lettelsene er en følge av at debitor har økonomiske problemer. Kriteriet om at kunden er i økonomiske problemer skiller betalingslettelser fra vanlige forretningsmessige retforhandlinger 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 kommer inn under denne kategorien, genereres en periode på 24 måneder før det kan vurderes som forbearene-merking skal fjernes. Disse engasjementene blir overstyrt til steg 2, hvis de ikke allerede finnes i steg 2 eller 3. Se note 9.

COVID-19

Situasjonen rundt covid-19 har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølj. Betydelig estimatrisikoen rundt situasjonen med covid-19, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar fortsatt ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

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

Effekten pr. 31.12.2021 av covid-19 på ulike sektorer og bransjer, er delt inn i 5 grader/nyanser:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at forretningsmessige informasjon inkluderes i vurdering av forventede kreditttap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prosener for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier - basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangsconjunktur) og oppside (et scenario i høyconjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering leiet av sjeføkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag for vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prosener. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prosener fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedside-scenariet tar utgangspunkt i finansstilsynets stress-scenariet for perioden 2021-2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppside-scenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prosener, hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvektning: basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen nedenfor viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til fremtiden for PM-porteføljen. En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelt fastsatte PD økes med 10 %.

Ar	2022	2023	2024	2025	2026	2026
Makrofaktor oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00



Noter

Noter

vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter og gjennomførte transaksjoner i samme papir. Observerbare data benyttes i den grad det er praktisk mulig. På områder som kredittisiko, volatilitet og korrelasjoner må det imidlertid 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 misligholdte eller nedskrevne engasjementer 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. Regnskapsprinsippene. Ved endelig avhending 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. Eierdelen inngår ikke i bankens kjernevirksomhet. Banken har inngått en avtale om salg av tomteområdet. Denne er klassifisert som eiendel holdt for salg. I tillegg har banken som følge av en konkurs tiltrådt pant i et leilighetsprosjekt. Samtlige leiligheter er solgt i løpet av 2021, hvorav én leilighet har overtakelsestidspunkt våren 2022. Denne leiligheten er klassifisert som eiendel holdt for salg, og er bokført til salgspris minus forventede kostnader i forbindelse med salget. Det vises til note 23.

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 uføretrygde og levealder. Forutsetningene er fastsatt i samsvar med veiledning om pensjonsforutsetninger fra Norsk Regnskapsstiftelse. En hver 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 to rapporteringspliktige driftsegmenter, PM (privatmarked) og BM (næringslivsmarked). Disse representerer bankvirksomheter fordelt på to kundegrupper. Generell finansiell rådgivning inngår i disse segmentene, samt inntekter knyttet til kundegruppene. Øvrig virksomhet presenteres samlet, og er i hovedsak knyttet til fellesjenester og plasseringer.

Regnskapsprinsippene 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 beslutningsstaker er administrerende banksjef.

	2021			2020				
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Resultat	123 204	109 761	-8 258	224 707	119 065	102 942	-3 675	218 332
Netto reteinntekter	74 559	18 668		93 228	63 000	17 271		80 271
Netto provisjonsinntekter mv.			34 171	34 171			35 692	35 692
Utbyste og inntekter av verdipapirer			-2 766	-2 766			2 215	2 215
Netto verdilendinger på fin instrument til virkelig verdi over resultatet								
Andre driftsinntekter	26	584		610	51	871		922
Sum andre inntekter	74 585	19 252	31 405	125 242	68 051	18 142	37 907	119 101
Lønns-/personalkostnader	28 892	12 731	39 393	81 016	28 955	13 005	36 552	78 512
Administrasjonskostnader	675	1 241	50 218	52 134	1 507	423	72 092	74 022
Andre driftskostnader inkl. avskrivninger	3 310	873	25 342	29 525	2 355	662	26 488	29 505
Sum driftskostnader	32 877	14 845	114 953	162 675	32 817	14 090	135 132	162 039
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	164 913	114 168	-91 807	187 273	149 300	106 995	-100 900	155 394
Nedskrivninger og tap på utlån	848	-3 241		-2 393	7 030	11 363		18 394
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger	164 065	117 408	-91 807	189 666	142 269	95 631	-100 900	137 000
Balanse								
Brutto utlån til kunder	8 560 753	4 509 426		13 070 180	8 198 986	4 157 481		12 356 468
Nedskrivninger i steg 3	11 316	6 130		17 446	9 774	10 705		20 480
Nedskrivninger i steg 1-2	5 943	14 454		20 397	5 902	16 052		21 955
Utlån til kunder	8 543 495	4 488 843		13 032 337	8 183 309	4 130 724		12 314 033
Øvrige eiendeler		2 855 334		2 855 334				2 820 816
Sum eiendeler	8 543 495	4 488 843		15 887 671	8 183 309	4 130 724		2 820 816
Innskudd fra kunder	7 325 391	2 924 942		10 250 333	6 884 703	2 816 441		9 701 144
Øvrig gjeld og egenkapital		5 637 338		5 637 338				5 433 705
Sum gjeld og egenkapital	7 325 391	2 924 942		15 887 671	6 884 703	2 816 441		5 433 705



Noter

Noter

NOTE 5. KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING KAPITALSTYRING

Banken har følgende målsetninger for kapitalstyringen:

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

Ved utgangen av 2021 er de regulatoriske kravene (inkludert bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motviktig buffer) til ren kjernekapital 11,0 %, kjernekapital 12,5 % og kapitaldekning 14,5 %. I tillegg kommer bankens Pilar II-tilligg på 2,2 %. Banken oppfyller disse kravene med god margin.

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Ansvarelig kapital (balep / 1000 kroner)				
Sparebankens fond	847 511	826 292	847 511	826 292
Egenkapitalveikapital	123 313	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalveis	-267	-313	-267	-313
Øving egenkapital	930 314	896 178	936 303	923 696
Avsatt utbytte	54 258	36 994	54 258	36 994
Avsatt kundeutbytte	-49 701	-	-49 701	-
Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital	2 004 831	1 882 464	2 030 820	1 909 982
- Fradrag for avsett utbytte	-54 258	-36 994	-54 258	-36 994
- Fradrag for avsett kundeutbytte	-49 701	-	-49 701	-
- Immatterielle eiendeler / Årsatt skattefordel	-10 167	-13 569	-11 266	-14 739
- Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 657	-1 591	-3 173	-3 380
- Fradrag for aerskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-	-	-14 013	-13 278
- Fradrag for aerskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-360 371	-359 496	-27 537	-18 747
Sum ren kjernekapital	1 528 677	1 470 814	1 870 872	1 822 845
Fondbolagsjoner	100 000	100 000	139 015	139 530
Sum kjernekapital	1 628 677	1 570 814	2 009 887	1 962 375
Ansvarelig lånekapital	200 000	200 000	249 100	249 808
Sum tilleggskapital	200 000	200 000	249 100	249 808
Netto ansvarlig kapital	1 828 677	1 770 814	2 258 988	2 212 183
Risikowektet kapital	31 121 210	31 121 210	31 121 210	31 121 210
Kredittisiko - standardmetode	7 235 352	6 831 557	9 528 782	9 117 592
Operasjonell risiko	624 873	591 957	674 919	653 150
Tilleggsberregning faste kostnader	-	-	12 476	13 117
Øva-tillegg	1 238	710	119 270	132 215
Sum beregningssumlag	7 858 462	7 424 224	10 335 447	9 916 074
Kapitaldekning	23,3 %	23,9 %	21,9 %	22,3 %
Kjernekapitaldekning	20,7 %	21,2 %	19,4 %	19,8 %
Ren kjernekapital	19,5 %	19,8 %	18,1 %	18,4 %

50

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Minimumskrav til ansvarlig kapital (balep / 1000 kroner)				
Stater og sentralbanker	5 261	4 934	10 866	10 173
Lokale og regionale myndigheter	6 496	6 733	15 401	17 563
Institusjoner	107 639	81 310	111 284	84 222
Foretak	93 453	102 143	101 293	110 266
Massemarkedsengasjementer	294 814	270 242	444 870	419 207
Engasjementer med pantestikkerhet i bolig	-	2 143	6 674	2 372
Forfalte engasjementer	6 214	23 391	39 996	39 996
Høyrisiko-engasjementer	23 391	39 996	23 391	39 996
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 536	4 305	8 053	7 953
Fordring på institusjoner og foretak med konsiktig rating	8 847	9 395	8 847	9 395
Andeler i verdipapirfond	1 548	1 448	1 929	1 842
Egenkapitalposisjoner	17 389	16 893	18 980	18 502
Øvrige engasjementer	9 258	6 983	10 713	7 904
Sum kredittisiko	578 828	546 525	762 303	729 407
Operasjonell risiko	49 750	47 357	53 994	52 252
Tilleggsberregning faste kostnader	-	-	998	1 049
Øva-tillegg	99	57	9 542	10 577
Totalt	628 677	593 938	826 836	793 286
Overskudd av ansvarlig kapital	1 200 000	1 176 876	1 432 152	1 418 897

Banken utarbeider årlig et ICAAP-dokument som gir en nærmere presisering av kapitalbehovet. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmeside - 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 foresår den virksomhet som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2).

Jæren Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med EKA Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har pr. 31.12.2021 en eierandel på 4,93 % av aksjene i Eika Gruppen AS, og 5,93 % av aksjene i Eika Boligkreditt AS. Jæren Sparebank innskredderer 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 Finansstilsynet.

Eierbankenes ansvar for tilførsel av kapital er proratisert, og fordeles i henhold til den enkelte eierbanks andel av EBK sin utlånsportefølle på emisjonstidspunktet. Den enkelte eierbanks forpliktelse kan økes inntil to ganger deres opprinnelige pro rata andel dersom det er eierbanker som misligholder forpliktelsen 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 et 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.

51



Noter

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.

	31.12.2021	31.12.2020
Erndelær		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	552 923	587 213
Utlån til kunder	13 032 337	12 314 033
Finansielle derivater	1 555	100
Sertifikater og obligasjoner	1 489 777	1 458 655
Aksjer og fondandeler til virkelig verdi over resultat	19 792	18 548
Andre erndelær	21 855	21 694
Sum erndelær	15 118 238	14 400 243
Forpliktelser		
Betingede forpliktelser	170 914	197 658
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 672 053	1 561 991
Lånetilsagn	306 501	252 180
Sum finansielle garantistillelser	2 149 468	2 011 829
Total kredittrisikoeksponering	17 267 707	16 412 072
Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement	2021	2020
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	13 032 337	12 314 033
Garanter	170 914	197 658
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 672 053	1 561 991
Lånetilsagn	306 501	252 180
Maksimal eksponering for kredittrisiko	15 181 805	14 325 862

	2021	2020
Utlån og fordring på kunde	1 360 029	1 376 054
Kasse/drifts- og brukskreditter	482 369	358 112
Byggeslån	11 227 782	10 622 301
Hebotalingslån	13 070 180	12 356 468
Sum utlån før nedskrivninger	-17 446	-20 480
Nedskrivninger i steg 3	-20 397	-21 955
Nedskrivninger i steg 1-2	13 032 337	12 314 033
Sum netto utlån og fordringer på kunde		

EIKA BOLIKKREDITT (EBK)
Banken har inngått en distribusjonsavtale med selskapet og opptrer som agent. Jæren Sparebank har en portefølje ved utgangen av året på kr 5 486,4 millioner. Totalt garantiansvar er på kr 63,9 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:

- Saks garanti for hele lånebeløpet fra bankens anmodning om utbetaling til rettsvern er oppnådd.
- Taps garanti 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 påatt seg en garanti-forpliktelse som nevnt over. Garantien Jæren Sparebank har avvitt 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. Lårene overføres til nominell verdi. Banken har i 2021 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.

Noter

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

Det gjennomføres kvartalsvis risikoprioritering 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 risikopolje.

Ansvar 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 risikostyring fattes normalt sett av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Leder risikostyring 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.

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 aksjeinstrumenter 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.

LIKVIDITETSRIKISIKO

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. SDX er bankens leverandør av grunnleggende bank IT-funksjoner, slik som for mange banker i Norge, og alle bankene i Eika-alliansen. SDX-systemene håndterer datagrunnlag og informasjon knyttet til alle individuelle lån, innskudd, forøret renteberegninger. Alle potensielle endringer i systemer og/eller tillegg i bankens drift vil bli kritisk gjennomgått og testet nøye før implementering. Banken forøret årlig risikogjennomgang for å diskutere og analysere risiko og forbedringsområder knyttet til bankens operasjonelle systemer.

FORRETNINGSRIKISIKO

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

52

53



Noter

MALING AV KREDITTRISIKO FOR UTLANSPORTEFØLJEN

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 2021

Engasjement fordelt på risikogrupper per årsmarked

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	0	6 446	495 020	922
8-10	199 849	0	1 592	201 442	1 754
11-12	62 995	0	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	0	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	0	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

54

Noter

Fordeling av PM- og BM-porteføljen (samtlet engasjement) etter sikkerhetsdekning er per 31.12.2021 som følgende:

Sikkerhetsdekning	2021			2020		
	PM	BM	BM	PM	BM	BM
0-50 %	0 %	1 %	1 %	0 %	0 %	1 %
50-75 %	0 %	3 %	3 %	0 %	3 %	3 %
75-100 %	1 %	7 %	7 %	2 %	5 %	5 %
100-125 %	46 %	38 %	38 %	46 %	36 %	36 %
125-150 %	29 %	24 %	24 %	28 %	26 %	26 %
>150 %	23 %	27 %	27 %	23 %	29 %	29 %
Totalt	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

FORDELING PÅ RISIKOKLASSE 2020

Engasjement fordelt på risikogrupper per årsmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	7 633 016	12 542	968 067	8 613 625	1 252
4-7	334 650	0	3 723	338 372	513
8-10	191 513	0	3 537	195 050	1 787
11-12	39 808	0	4 110	45 918	9 941
Ufordelte nedskrivninger grunnet covid-19					2 452
Totale engasjementer 31.12.2020	8 198 986	12 542	979 427	9 190 965	15 946

Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	2 700 789	145 096	434 807	3 280 692	631
4-7	1 267 624	33 427	140 976	1 442 027	2 320
8-10	163 413	6 593	5 976	175 982	2 310
11-12	25 656	0	795	26 451	10 705
Ufordelte nedskrivninger grunnet covid-19					11 190
Totale engasjementer 31.12.2020	4 157 482	185 116	582 553	4 925 151	27 156

Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	10 333 805	137 638	1 402 674	11 874 116	1 883
4-7	1 602 273	33 427	144 699	1 780 399	2 854
8-10	354 926	6 593	9 513	371 032	4 067
11-12	65 464	0	4 905	70 369	20 646
Ufordelte nedskrivninger grunnet covid-19					13 643
Totale engasjementer 31.12.2020	12 356 468	197 658	1 561 991	14 116 116	43 102

55



Noter

Noter

NOTE 8 ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPER OG GEOGRAFI

2021	Fordelt etter sektorer/næring		utlån	Ubnyttede kreditter		Total eksponering
	Personmarked	Offentlig forvaltning		Garanter	Ubnyttede kreditter	
	8 560 753	12 467	8 560 753	1 012 533	9 585 753	-
	2 325 363	5 833	2 325 363	321 579	2 652 776	-
	104 751	1 600	104 751	36 503	142 854	-
	384 960	25 307	384 960	100 726	511 194	-
	75 443	15 377	75 443	47 648	138 469	-
	1 456 252	37 170	1 456 252	124 515	1 617 937	-
	127 087	3 033	127 087	21 567	151 687	-
	35 569	6 048	35 569	6 981	48 597	-
		63 881			63 881	-
	13 070 180	170 914	13 070 180	1 672 053	14 913 147	
2020						
	8 196 386	12 542	8 196 386	979 437	9 190 965	-
	2 265 616	7 309	2 265 616	282 004	2 554 929	-
	76 049	6 487	76 049	30 246	112 782	-
	450 610	32 855	450 610	106 184	588 649	-
	74 779	16 570	74 779	43 948	135 297	-
	1 135 756	41 926	1 135 756	63 986	1 241 668	-
	111 619	3 770	111 619	50 081	165 471	-
	48 033	7 109	48 033	7 104	57 265	-
		69 091			69 091	-
	12 356 468	197 658	12 356 468	1 561 991	14 116 116	

Fordelt etter geograf

2021	Fordelt etter geograf		utlån	Ubnyttede kreditter		Total eksponering
	Rogaland	Møre og Romsdal		Garanter	Ubnyttede kreditter	
	12 593 931	61 337	12 593 931	1 643 567	14 343 707	61 337
	98 750	510	98 750	4 461	104 721	2 282
	140 369	63 861	140 369	6 580	211 030	2 978
	36 662		36 662	8 208	44 891	19 163
	44 419		44 419	4 920	49 339	65 064
	7 091		7 091	242	7 333	18 496
	86 400	315	86 400	4 074	90 789	44 141
	13 070 180	170 914	13 070 180	1 672 053	14 913 147	
2020						
	11 825 662	127 742	11 825 662	1 535 570	13 588 974	26 806
	54 536	510	54 536	4 820	60 166	18 496
	80 477		80 477	6 580	87 057	44 141
	114 059	69 091	114 059	2 738	185 888	38 655
	57 709		57 709	9 195	66 904	20 219
	45 913		45 913	4 135	50 047	15 746
	6 996		6 996	442	7 439	10 411
	71 115	315	71 115	5 090	76 520	10 411
	12 356 468	197 658	12 356 468	1 561 991	14 116 116	

56

NOTE 9 NEDSKREVNE ENGASJEMENTER FORDELT PÅ KUNDEGRUPPE

Nedskrivninger pr. kundegruppe	Brutto misligholdte og tapsutsatte engasjementer		Nedskrivninger i steg 3		Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Personmarked	63 160	43 918	11 316	9 941	51 844	33 977
Offentlig forvaltning						
Primærnæring	20 155	17 411	4 274	7 000	15 880	10 411
Produksjonsbedrifter	717	737	400	260	317	477
Bygg/anlegg	811	2 215	481	743	330	1 472
Handel/hotel/restaurant	2 020		26		1 994	
Finans/eiendom		2 396		866		1 530
Transport/privat tjenesteyting	4 027	3 692	1 275	1 836	2 752	1 856
Kredittforetak/andre finansielle foretak						
Sum bedriftsmarked	27 730	26 431	6 456	10 705	21 274	15 746
Sum	90 890	70 369	17 772	20 646	73 118	49 723
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	2021	2020	2019	2018	2017	
Sum misligholdte lån før nedskrivninger	23 389	40 155	50 974	33 481	22 141	
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	8 922	10 931	12 319	8 778	2 978	
Sum misligholdte lån etter nedskrivninger	14 467	29 224	38 655	24 703	19 163	
Øvrige tapsutsatte lån før nedskrivninger	67 502	30 214	46 812	56 125	65 064	
Individuelle nedskrivninger (Steg 3)	8 851	9 715	6 244	13 212	18 923	
Øvrige tapsutsatte lån etter nedskrivninger	58 651	20 499	40 568	42 913	44 141	
Aldersfordeling på misligholdte engasjementer, netto etter nedskrivning	2021	2020	2019			
3-6 måneder	4 408	1 565	28 466			
6-12 måneder	6 665	2 095	2 282			
over 1 år	3 394	25 564	7 907			
Sum	14 467	29 224	38 655			
Lån med betalingslettelser (forbearnelse)	2021	2020	2019			
Sum engasjement i steg 2	94 020	75 852	26 806			
Sum engasjement i steg 3	26 467	4 269	18 496			
Sum	120 487	80 122	45 302			

57



Noter

NOTE 10 NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLÅN

	2021	2020
Tap og nedskrivninger på utlån og garantier		
Endringer i nedskrivninger i steg 3		
Nedskrivninger i steg 3 01.01	20 646	18 564
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt nedskrivninger i steg 3	2 688	3 685
+Økte nedskrivninger i steg 3 i perioden	1 016	339
+Nye nedskrivninger i steg 3 i perioden	4 177	7 188
-Tilbakeløring av nedskrivninger i steg 3 i perioden	5 379	1 750
Sum nedskrivninger i steg 3 til dekning av tap på utlån 31.12	17 772	20 646
	2021	2020
Periodens tapkostnader		
Periodens endringer i nedskrivninger i steg 3	-2 874	2 082
+Renter på nedskrevne engasjementer	-55	-645
+Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	2 882	-277
+Periodens avsetning grunnet covid 19 - steg 2	-4 097	13 705
+Periodens konstaterte tap med tidligere års nedskrivninger i steg 3	2 686	3 691
-Periodens konstaterte tap uten tidligere års nedskrivninger i steg 3	22	
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	407	162
Periodens tapkostnader (- inngått)	-2 393	18 394
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	555	645
Resultatførte renter		





Noter

NOTE 10 NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLAN (FORTS.)

2021	Totalt				PM				BM			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt nedskrivninger
Endringer i tapsavsetninger	3 367	19 089	20 647	43 102	1 492	4 514	9 941	15 947	1 875	14 576	10 705	27 156
Tapsavsetninger pr. 01.01.2021												
Bevegelser med resultat effekt:												
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 2 til steg 3	-33		359	326	-2		18	16	-31		341	310
Overføringer fra steg 1 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 fratrukket i perioden	-729	-1 555	-2 688	-4 970	-109	-574	-1 482	-2 176	650	-979	-1 106	-2 755
Endringer innenfor steg i perioden	1 658	1 514	-4 282	-1 130	-1	537	56	582	1 640	977	-4 338	-1 721
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		-4 097		-4 097		-235		-235		-3 862		-3 862
Tapsavsetninger pr. 31.12.2021	4 419	16 771	17 772	38 963	1 394	4 384	11 346	17 324	3 026	12 166	6 426	21 640
2021												
Endringer i brutto engasjement												
Brutto engasjement pr. 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 2 til steg 3	-5 917		5 917		-3 436		3 436		-2 481		2 481	
Overføringer fra steg 1 til steg 3		-386 592	386 592			-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	144 355		3 604 974	2 302 708	95 961		2 398 669	1 157 914	48 392		1 206 306
Engasjementer som er fratrukket i perioden	-2 995 456	-117 577	-16 556	-3 229 589	-1 673 896	-46 569	-12 347	-1 732 851	-719 490	-71 008	-4 209	-794 707
Endringer innenfor steg i perioden	271 091	-3 865	-3 862	-280 386	-307 675	-18 158	24	-323 808	-36 583	14 296	-5 457	-45 422
Brutto engasjement pr. 31.12.2021	14 030 220	792 038	90 890	14 913 147	9 133 560	389 032	63 160	9 585 753	4 896 639	403 005	27 730	5 327 394

Det er i 2021 fratrukket kr 0,4 mill. bokført som konstatert tap hvor banken fortsatt har juridisk krav på beløpet.

Tilsvarende for 2020 er kr 0,2 mill.

2020	Totalt				PM				BM			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt nedskrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt nedskrivninger
Endringer i tapsavsetninger	4 186	4 842	18 564	27 592	2 039	2 195	5 183	9 417	2 147	2 648	13 381	18 176
Tapsavsetninger pr. 01.01.2020												
Bevegelser med resultat effekt:												
Overføringer fra steg 2 til steg 1	174	-1 633		-1 459	35	-520		-485	139	-1 113		-973
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-538	3 381		2 844	-283	1 149		867	-255	2 232		1 977
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-4		4 672	4 668	-4		4 672	4 668				
Overføringer fra steg 1 til steg 3		-296	1 755	1 459		-281	1 310	1 029		-15	445	430
Overføringer fra steg 3 til steg 1	16		-106	-90	0		-63	-63	16		-43	-28
Overføringer fra steg 3 til steg 2		132	-532	-399						132	-532	-399
Nye engasjementer i perioden	291	9	760	1 061	32	2		33	260	7	760	1 027
Engasjementer som er fratrukket i perioden	-733	-794	-3 817	-5 343	-225	-376	-690	-1 291	-508	-418	-3 127	-4 052
Endringer innenfor steg i perioden	-26	-195	-651	-872	-103	-108	-470	-681	76	-87	-180	-191
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien		13 643		13 643		2 452		2 452		11 190		11 190
Tapsavsetninger pr. 31.12.2020	3 367	19 089	20 647	43 102	1 492	4 314	9 941	15 947	1 875	14 576	10 705	27 156
2020												
Endringer i brutto engasjement												
Brutto engasjement pr. 01.01.2020	13 064 028	472 508	78 974	13 615 510	8 859 757	296 841	21 807	9 178 406	4 204 270	175 666	57 168	4 437 104
Bevegelser:												
Overføringer fra steg 2 til steg 1	220 202	-324 202		-104 000	129 865	-128 865			90 337	-90 337		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-324 173	324 173			-130 495	130 495			-193 679	193 679		
Overføringer fra steg 2 til steg 3			15 668	15 668			15 668					
Overføringer fra steg 1 til steg 3		-12 155	12 155		-15 668		15 668					
Overføringer fra steg 3 til steg 1												
Overføringer fra steg 3 til steg 2		17 238		17 238	5 387		-5 387		11 851		-942	942
Nye engasjementer i perioden	3 125 660	48 559	1 165	3 175 385	2 099 788	29 038		2 128 827	1 025 872	25 521	1 165	1 052 558
Engasjementer som er fratrukket i perioden	-2 325 082	-81 977	-4 283	-2 411 343	-1 773 705	-60 340	-195	-1 834 240	-551 378	-21 637	-4 088	-577 103
Endringer innenfor steg i perioden	-275 679	11 305	-1 060	-265 434	-229 205	8 109	-153	-221 249	-44 475	3 197	-908	-42 185
Brutto engasjement pr. 31.12.2020	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

60

61



Noter

Noter

NOTE 10 NEDSKRIVNINGER OG TAP PÅ UTLAN (FORTS.)

Utlån til kunder fordelt på sektor og næring pr. 31.12.2021

	Utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig verdi over resultat	Netto utlån
	Brutto utlån	Akkumulert nedskrivning	Steg 3		
Personmarked	8 530 103	1 352	11 145	30 650	8 543 685
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Primærnæring	2 231 393	699	4 674	95 971	2 318 122
Produksjonsbedrifter	104 751	39	-	-	104 230
Bygg/anlegg	384 960	2 099	812	-	382 452
Handel/hotel/restaurant	75 443	57	37	-	74 108
Finans/eiendom	1 435 985	1 583	4 343	-	1 450 326
Tjenesteyvende næringer	127 087	35	2 199	-	124 715
Transport/kommunikasjon	35 569	5	640	-	34 699
Vedlikestøtter og øvrige resultater	-	-	-	-	-
Sum	12 925 292	3 978	16 419	17 446	13 032 337
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	-	-	-	-	5 486 387
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt	-	-	-	-	18 318 724
Netto utlån til kunder fordelt på kategorier pr. 31.12.2021					
Utlån til amortisert kost	12 925 292	3 978	16 419	17 446	12 887 449
Utlån til virkelig verdi	-	-	-	-	144 888
Utlån til små og mellomstore bedrifter	-	-	-	-	144 888
Sum netto utlån balanseført	-	-	-	-	15 032 337

Akkumulert nedskrivning inkluderer kr 0,6 mill. på utlån formidlet til Eika Boligkreditt.

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på sektor og næring pr. 31.12.2021

	Ubenyttede kreditter og garantier			Netto utlån
	Brutto eksponering	Akkumulert nedskrivning	Steg 3 eksponering	
Personmarked	1 025 000	127	11	1 024 690
Offentlig forvaltning	-	-	-	-
Primærnæring	327 412	69	78	327 266
Produksjonsbedrifter	38 103	12	24	38 066
Bygg/anlegg	126 233	46	26	126 161
Handel/hotel/restaurant	63 026	30	64	62 932
Finans/eiendom	161 685	148	58	161 479
Tjenesteyvende næringer	19 029	7	86	18 936
Transport/kommunikasjon	63 881	2	7	63 881
Kredittforetak/andre finansielle foretak	-	-	-	-
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 842 967	441	352	1 842 062

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Utlån til kunder			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	10 575 523	65 031	-	10 640 555
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 497 223	338 400	-	1 835 623
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	144 030	360 274	-	504 303
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	89 698	89 698
Sum brutto utlån	12 216 776	763 705	89 698	13 070 180
Nedskrivninger	-3 978	-16 419	-17 446	-37 843
Sum utlån til bokført verdi	12 212 798	747 287	72 253	13 032 337

62

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 632 044	3 817	-	1 635 861
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	178 621	11 116	-	189 737
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3 130	13 047	-	16 177
Mislighold og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	-	-	1 192	1 192
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 813 795	27 980	1 192	1 842 967
Nedskrivninger	-441	-352	-327	-1 120
Netto ubenyttede kreditter og garantier	1 813 354	27 627	866	1 841 847

Sikkerhetsverdier for misligholdte og tapsutsatte finansielle eiendeler

	Utlån til kunder		Virkelig verdi av sikkerheter
	Brutto eksponering	Bokført verdi	
Utlån til lønnsstakere og pensjonister	10 384	4 587	5 498
Kreditter	51 733	6 383	45 350
Boliglån inkl. trukket del av rammen	1 044	-376	668
Andre nedbetalingslån	-	-	-
Utlån til bedriftsmarkedet	-	-	-
Utlån til det offentlige	-	-	-
Utlån til større foretak	-	-	-
Utlån til små og mellomstore bedrifter	27 730	6 426	21 304
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	90 890	17 772	75 279

SENSITIVITET SANALYSER

Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger. Scenarioene som er lagt til grunn er beskrevet nedenfor, og resultatet av analysen vises i tabellen. Økte tapsavsetninger som følge av koronapandemien er ikke inkludert i tabellen.

	Scenarioer						
	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 7
Steg 1	4 419	3 919	5 236	4 369	4 172	4 529	3 465
Steg 2	7 225	5 518	5 546	8 404	6 422	13 172	4 519
Sum modellberegnet tap	11 645	9 457	10 782	12 773	10 594	18 833	8 004

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 framtidssforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler
Scenarioet behandler alle forlitter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle forlitter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter etters for steg 1, et år 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, scenarioet, 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. Scenarioet gjelder ikke PD liv som alekter faktor for ikke å delelegge 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, scenarioet, 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. Scenarioet gjelder ikke PD liv som alekter faktor for ikke å delelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

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

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

63



Noter

MARKEDSRISIKO

NOTE 12 RENTERISIKO

Tidspunkt frem til avslutt/sammensynlig endring av rentebeholdinger

Post i balansen pr. 31.12.2021	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. -1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løppeid
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	13 070 180	11 786	12 924 045	5 282	100 778	28 288	589 777
Utlån til kunder	2 079 554	387 624	1 092 153				136 556
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	136 556						37 843
Øvrige eiendeler uten restløppeid	-37 843						
- nedskrivninger på utlån							
Sum eiendelsposter	15 887 671	1 037 178	14 016 198	5 282	100 778	28 288	699 946
- herav i utenlandsk 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 restløppeid	155 739						155 739
Ansattlig lånekapital	2 002 206		200 000				206
Egenkapital	2 105 291						2 005 291
Sum gjeld og EK	15 887 671	1 022 961	12 452 695	246 006	0	0	2 166 009
Netto likviditetsponering i balansen	14 217	1 565 503	-240 723	100 778	28 288	-1 466 063	

Post i balansen pr. 31.12.2020	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. -1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løppeid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	80 701	69 809					10 892
- herav i utenlandsk valuta	613						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	587 213	587 213					
Utlån til og fordringer på kunder	12 356 468	14 716	5 000	12 255 676	68 576	12 500	581 210
Utlån til kunder	2 040 041	368 289	1 090 542				112 860
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	112 860						42 485
Øvrige eiendeler uten restløppeid	-42 485						
- nedskrivninger på utlån							
Sum eiendelsposter	15 134 849	1 040 027	1 095 542	12 255 676	68 576	12 500	662 577
- herav i utenlandsk valuta	613						
Gjeld til kredittinstitusjoner	121 328	121 328					
Innskudd fra kunder	9 701 144	156 887	857 504	8 686 753			
Verdipapirgjeld	3 005 508	1 360 000	1 641 000				4 508
Øvrig gjeld uten restløppeid	123 779						123 779
Ansattlig lånekapital	200 211		200 000				211
Egenkapital	1 982 879						1 882 879
Sum gjeld og EK	15 134 849	1 638 215	2 798 504	8 686 753	0	0	2 011 377
Netto rentesponsoring i balansen	-58 188	-1 702 962	3 568 923	68 576	12 500	-1 948 849	

Rentetrisiko er et resultat av at rentebeholdningene for bankens aktive og passivside ikke er sammenfallende. Banken vil da ikke kunne gjennomføre rentendringer parallelt for alle balanseposter. Total rentetrisiko blir hvert kvartal rapportert til styret.

65

Noter

LIKVIDITETSRIKIG

NOTE 11 LIKVIDITETSRIKIG

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.

Restløppeid for hovedposter pr. 31.12.2021	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. -1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løppeid
Post i balansen	86 301	74 845					11 456
Kontanter og fordringer på sentralbanken	295						
- herav i utenlandsk valuta	552 923	552 923					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	13 070 180	11 786	12 924 045	5 282	100 778	28 288	589 777
Utlån til og fordringer på kunder	2 079 554	387 624	1 092 153				136 556
Utlån til kunder	21 809						114 747
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	114 747						715 980
Øvrige eiendeler uten restløppeid	15 887 671	727 196	98 099	1 011 448	2 327 270	10 807 678	715 980
Sum eiendelsposter	295						
- herav i utenlandsk valuta	21 329	21 329					
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 250 333	9 292 478	711 850	246 006			
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 338 319	23 305	7 750	158 937	3 148 927		
Verdipapirgjeld	152 657	21 298	19 931	36 931	35 175	39 323	2 416
Øvrig gjeld med restløppeid	2 416						
Øvrig gjeld uten restløppeid	216 837		1 112	103 728	111 998		
Ansattlig lånekapital	13 981 891	9 358 410	740 642	545 001	3 296 099	39 323	2 416
Sum gjeld	-8 631 214	-642 544	466 447	-768 829	10 768 356	713 564	
Finansielle derivater							
Utrømmer	-9 690	-3 690	-107 493	-24 380			

Restløppeid for hovedposter pr. 31.12.2020	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. -1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løppeid
Post i balansen	80 701	69 809					10 892
Kontanter og fordringer på sentralbanken	613						
- herav i utenlandsk valuta	587 213	587 213					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12 314 033	47 202	87 453	476 184	1 524 386	10 178 807	581 386
Utlån til og fordringer på kunder	2 040 041	47 558	206 405	86 554	1 101 118	17 021	581 386
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	20 749						92 112
Øvrige eiendeler med restløppeid	92 112						
Øvrige eiendeler uten restløppeid	15 134 849	772 531	293 858	562 738	2 625 504	10 195 829	684 389
Sum eiendelsposter	613						
- herav i utenlandsk valuta	121 403	21 328	100 076				
Gjeld til kredittinstitusjoner	9 701 144	8 472 719	857 504	370 921			
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 095 624	3 918	254 573	307 363	2 529 770		
Verdipapirgjeld	119 357	20 528	29 817	21 680	30 705	16 628	1 690
Øvrig gjeld med restløppeid	1 690						
Øvrig gjeld uten restløppeid	208 087		1 311	103 529	103 447		
Ansattlig lånekapital	13 247 306	8 518 492	1 242 280	803 293	2 663 923	16 628	1 690
Sum gjeld	-7 745 961	-949 422	-240 535	-38 419	10 179 501	682 699	
Netto likviditetsponering i balansen	-10 362	-9 366	91 015	-8 500			
Finansielle derivater							
Utrømmer							

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 78,4 % mot 78,5 % ved samme tid i fjor. Totale innlån fra markeder pr. utgangen av 2021 var kr 3 150,0 millioner. Se note 32 i tillegg for balansen hos oppgjørspartneren DNB. Banken har ikke benyttet seg av denne rammen i løpet av 2021. LCR utgjør 139 % pr. utgangen av 2021. Mindstetallets misstrøst er 100 % ved utgangen av 2021. LCR er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsgang 30 dager frem i tid, gitt en stresssituasjon. Likviditetsrisikoen ved utgangen av året karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

64



Noter

NOTE 17 ANDRE DRIFTSINNTEKTER

	2021	2020
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	1 218	1 147
Utbytte	32 583	34 545
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden	34 171	35 692
Forsikring	17 631	15 715
Kreditformidling	42 433	34 333
Verdipapiromssetning og forvaltning	9 445	6 895
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	28 509	28 386
Garantiprovisjon	2 211	2 174
Andre provisjoner og gebyrer	17	485
Provisjonsinntekter mv.	100 245	87 987
Gebyr betalingsformidling/BRS/ETPOS	5 976	6 561
Gebyr betalingsformidling/interbankgebyr debet	196	227
Andre provisjoner og gebyrer	816	927
Provisjonskostnader mv.	7 018	7 715
Netto verdilending på valuta og finansielle derivater	4 379	181
Netto verdilending på utlån til virkelig verdi	-4 653	915
Netto verdilending på sertifikater og obligasjoner	-4 372	-660
Netto verdilending på aksjer til virkelig verdi over resultatet	1 680	1 779
Netto verdilendinger på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	-2 766	2 215
Driftsinntekter faste eiendommer	610	922
Salgsgevinster og øvrige driftsinntekter	-	-
Andre driftsinntekter	610	922
Sum andre driftsinntekter	125 242	119 101

NOTE 18 PERSONAL- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2021	2020
Lønnskostnader	57 691	54 679
Arbeidsgiveravgift	8 354	7 817
Finansskatt	2 963	2 939
Pensjonskostnader	8 432	10 137
Andre ytelser	3 576	2 940
Administrasjonskostnader	52 135	74 022
Sum	133 150	152 534

Gjennomsnittlig antall årsværk var i 2021 7,6. Tilsvarende tall for 2020 var 7,5.

NOTE 19 ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2021	2020
Kostnader reisejon	1 028	988
Kostnader leide lokaler	2 946	1 934
Kontingsenter	7 446	6 267
Driftskostnader faste eiendommer	2 651	1 672
Fundingskostnader	4 154	4 022
Formuesskatt	1 835	1 964
Andre kostnader	3 906	3 420
Sum andre driftskostnader	23 965	20 267

Noter

SENSITIVITETSANALYSE

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng, gir en total risiko på kr 3,9 millioner pr. 31.12.2021. 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 16,1 millioner ved forrige årsskifte.

NOTE 13 VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Banken har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021. Inndertid har banken en indirekte valutarisiko i form av garanti for valutalån formidlet til annen kredittinstitusjon. Banken vil på disse garantiene innledertid kun ha en valutarisiko dersom kunde skulle misligholde lånet. Banken vurderer derfor valutarisikoen som lav.

NOTE 14 KURSRIKSIK

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 flykende 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 ørmerket i kategori virkelig verdi over resultatet.

RESULTATREGNSKAP

NOTE 16 NETTO RENTEINNTEKTER

	2021		2020	
	Vurdert til virkelig verdi over amortisert kost	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Totalt resultat	Totalt kost
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	819	819	3 192	3 192
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	2 718	304 520	2 502	344 063
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	14 263	14 263	18 230	18 230
Andre renteinntekter	192	192	198	198
Sum renteinntekter	16 981	302 813	319 794	20 732
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	770	770	1 017	1 017
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	41 835	41 835	76 179	76 179
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	38 387	38 387	55 150	55 150
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	5 096	5 096	6 479	6 479
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	707	707	755	755
Fundingskostnader IFRS16	8 292	8 292	7 772	7 772
Akgrift Bankenes Sikringsfond	95 087	95 087	147 351	147 351
Sum rentekostnader	16 981	207 726	224 707	20 732
Netto renteinntekter			197 600	218 332

66

67



Noter

	2021	2020
Kostnader til eksterne revisor		
Lovplågt revisjon	967	812
Andre tjenester	60	176
Totale kostnader revisjon	1 028	988
Honorar revisor inkluderer mv.a.		
NOTE 20 SKATT	2021	2020
Resultat før skattekostnad	189 666	137 000
Aksjenbytte	-31 896	-33 443
Verdendring aksjer	0	439
Resultat tilknyttet selskap	-1 218	-1 147
Øvrige permanente forskjeller	-3 426	-1 542
Pensjonskostnader over OCI	1 188	-572
Endring i midlertidige forskjeller	-2 902	26 034
Årets skattegrunnlag før fremførbart underskudd	151 414	126 769
Årets bruk av fremførbart underskudd		
Årets skattegrunnlag for betalbar skatt	151 414	126 769
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt på årets skattegrunnlag	37 853	31 696
Skatteeffekt av endringer i MF ført direkte mot EK	-297	143
Endring utsatt skatt	725	-6 508
For lite avsatt tidligere år	144	0
Årets skattekostnad	38 426	25 330
Avstemning fra nominell til faktisk skattesats		
Resultat før skatt	189 666	137 000
Forventer inntektskatt etter nominell skattesats (25 %)	47 417	34 250
Skatteeffekten av følgende poster:		
Skattefritt utbytte	-7 974	-8 361
Verdendring på aksjer innenfor fritaksmetoden	0	110
Resultatført som følge av bruk av egenkapitalmetoden på DS og TS	-304	-287
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-856	-386
For lite avsatt tidligere år	144	4
Sum skatt på ordinært resultat	38 426	25 330
Effektiv skattesats	20%	18%
Midlertidige forskjeller	UR 2021	IR 2021
Konverteringskost-SDC-Tieto/Evry	-23 946	0
Driftsmidler	7 454	-180
Pensjonsforpliktelse	-3 173	-5 410
Aksjer og andre verdipapirer	17 918	2 263
Verdendring utlån	-4 111	-4 700
Immaterielle eiendeler	13 536	-4 536
Andre finansielle instrumenter	1 965	-5 852
Sum	9 663	2 902
Utsatt skatt	2 416	1 690

68

Noter

	Utsatt skatt 31.12	Årets endring	Utsatt skatt 01.01
Konverteringskost-SDC-Tieto/Evry	-5 987	0	-5 987
Driftsmidler	1 864	-45	1 909
Pensjonsforpliktelse	-793	559	-1 353
Aksjer og andre verdipapirer	4 479	566	3 914
Verdendring utlån	-1 028	-1 175	147
Immaterielle eiendeler	3 389	-1 134	4 523
Andre finansielle instrumenter	491	1 954	-1 463
Sum	2 416	725	1 690
Pensjonsforpliktelse mot totalresultat		-297	
Sum utsatt skatt over resultat	428	428	428
NOTE 21 KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER			
	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	Finansielle eiendeler og gjeld som er omgjort til amortisert kost
2021	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi	Mødt for omsetning	Totalt
Finansielle eiendeler			
Kontanter og fordringer på sentralbanker			86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			552 923
Utlån til kunder	144 888	12 887 449	13 032 337
Sertifikater og obligasjoner	1 489 777		1 489 777
Aksjer	19 792	589 985	609 777
Finansielle derivater	1 555	1 555	3 110
Sum finansielle eiendeler	1 511 124	144 888	15 732 670
Finansielle forpliktelser			
Gjeld til kredittinstitusjoner			21 329
Innskudd fra kunder			10 250 333
Finansielle derivater	667		667
Verdipapirgjeld			3 154 772
Arnavnlig lånekapital			200 206
Sum finansielle forpliktelser	667	0	13 626 640

69



Noter

NOTE 2.3 FINANSIELLE INSTRUMENTER BOKFØRT TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler bokført til virkelig verdi		
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
- aksjer	569 985	562 838
- utlån til virkelig verdi	144 888	110 866
- sertifikater og obligasjoner	19 792	18 548
- finansielle derivater	1 489 777	1 458 655
- finansielle derivater	1 555	100
Forpliktelser bokført til virkelig verdi		
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat		
- finansielle derivater	667	2 732
Sum	2 225 330	2 148 275

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).

	31.12.2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat					
- aksjer	16 934			533 051	569 985
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat					
- aksjer	19 792			19 792	19 792
- sertifikater og obligasjoner	1 062 339	427 418		144 888	1 489 777
- utlån til kunder				144 888	144 888
- finansielle derivater		1 555			1 555
Virkelig verdi på finansielle instrumenter					
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat					
- finansielle derivater	667				667
Sum	1 079 293	448 098	657 940	2 225 330	

	31.12.2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat					
- aksjer	16 815			546 023	562 838
- aksjer			18 548		18 548
- sertifikater og obligasjoner	804 036	654 619		1 458 655	1 458 655
- utlån til kunder				110 866	110 866
- finansielle derivater		100			100
Forpliktelser bokført til virkelig verdi					
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat					
- finansielle derivater	2 732				2 732
Sum	820 851	670 536	656 889	2 148 275	

Noter

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

	Balansført verdi	Virkelig verdi	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi	Totalt
2020					
Finansielle eiendeler					
Kontanter og fordringer på senralbanker	80 701	80 701	80 701	80 701	80 701
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	587 213	587 213	587 213	587 213	587 213
Utlån til kunder	110 866	12 314 033	12 203 168	12 314 033	12 314 033
Sertifikater og obligasjoner	1 458 655	1 458 655	1 458 655	1 458 655	1 458 655
Aksjer	18 548	581 386	581 386	581 386	581 386
Finansielle derivater	100	100	100	100	100
Sum finansielle eiendeler	1 477 304	110 866	562 838	12 871 081	15 022 088
Finansielle forpliktelser					
Gjeld til kredittinstitusjoner			121 328	121 328	121 328
Innskudd fra kunder			9 701 144	9 701 144	9 701 144
Finansielle derivater	2 732			2 732	2 732
Verdipapirgjeld			3 005 508	3 005 508	3 005 508
Arsnavigt lånekapital			200 211	200 211	200 211
Sum finansielle forpliktelser	2 732	0	13 028 191	13 030 923	

NOTE 2.2 VIRKELIG VERDI PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL AMORTISERT KOST

	31.12.2021	31.12.2020
Eiendeler bokført til amortisert kost		
Kontanter og fordringer på senralbanker	86 301	80 701
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	552 923	587 213
Utlån til kunder	12 887 449	12 203 168
Forpliktelser bokført til amortisert kost		
Gjeld til kredittinstitusjoner	21 329	121 328
Innskudd fra kunder	10 250 333	9 701 144
Verdipapirgjeld	3 154 772	3 018 356
Arsnavigt lånekapital	200 206	202 950

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 rentendringer 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 reprintsforutsetningen, blir individuelt verdsatt til virkelig verdi på balansedagen. Eventuelle mer- eller mindreverdier som vil oppstå innenfor en eventuell renteendingsperiode, anses ikke å utgjøre signifikant verdi for banken.

70

71



Noter

NOTE 24 OBLIGASJONER OG CERTIFIKATER

2021	Anskaffelses- kost	Balansført 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

2020	Anskaffelses- kost	Balansført verdi	Virkelig verdi	Eff. rente	Durasjon
Stat./statsgarantert	309 973	309 642	309 642		
Kommune/fylke	308 031	308 353	308 353		
Banker/finansinstitusjoner	300 600	302 749	302 749		
Obligasjoner med fortrinnsrett	537 641	537 912	537 912		
Sum	1 456 245	1 458 655	1 458 655	1,22%	0,12

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

NOTE 25 AKSJER

Balansført beløp	2021	2020	Aksjer/ andeler	Virkelig verdi	Anskaffelses- kost	Balansført verdi
Spesifikasjon av poster 2021	589 777	581 386				
Aksjer regnskapsført til virkelig verdi	Eierandel					
NBNP 2	0,37 %	12 125	445	445	445	445
Elka Kredit		18 500	19 347	19 347	17 883	19 347
Sum aksjer/aksjefond - unotert			19 792	19 792	18 326	19 792
Sum handelsportefølje				19 792	18 326	19 792

Periodens netto urealiserte gevinst/tap

2021

1 244

Noter

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 NIVA 2

CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Sertifikaater og obligasjoner er verdsatt til markedsverdi basert på innhentet informasjon fra meglere av obligasjoner i markedet. Verdiansettelse av obligasjoner og sertifikater blir beregnet basert på meglernes beste skjønn med hensyn til omsetningskurs på balansedagen.

AKSJER OG AKSJEFOND

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 midtpriis det enkelte meglereforetaket fastsetter basert på aktuelle kurser i markedet på rapporteringstidspunktet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER KLASSIFISERT I NIVA 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 kreditrisiko 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.

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2020 til 31.12.2021	Utlån	Finansielle eierandeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Balans 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	-4 700	10 840	10 840
Verdiendringer over resultat	144 888	553 052	697 940
Balans per 31.12.2021			

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2019 til 31.12.2020	Utlån	Finansielle eierandeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Balans per 31.12.2019	89 523	519 884	609 408
Kjøp	32 185	3 823	36 008
Salg/oppgjør	-11 758	-378	-12 135
Verdiendringer mot egenkapitalen	915	22 693	22 698
Verdiendringer over resultat	110 866	546 023	656 889
Balans per 31.12.2020			



Noter

NOTE 28 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

	Maskiner, biler, inventar		Balanserte leieavtaler		Sum driftsmidler	Kunde-relasjoner	Sum totalt
	Bygg	Tomt, hytte	Balanserte leieavtaler	driftsmidler			
Balansført verdi 31.12.20	1 632	20 740	3 601	21 366	47 338	22 628	69 964
Anskaffelseskost 01.01.20	32 855	33 188	5 444	23 979	95 466	45 307	140 773
+ tilgang i året	1 867	0	0	0	1 867	0	1 867
- avgang i året	120	0	0	0	120	0	120
Akkumulert avskrivninger	32 012	14 302	1 858	4 867	53 039	27 215	80 254
Balansført 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	0	50 007	60 109	0	60 109
- avgang i året	0	0	0	16 738	16 738	0	16 738
Akkumulert avskrivninger	33 377	15 456	1 957	6 982	57 773	31 751	89 524
Balansført verdi 31.12.21	6 892	22 167	3 487	50 266	82 812	13 556	96 368
Avskrivninger 2020	1 391	1 162	100	2 254	4 907	4 536	9 443
Avskrivninger 2021	1 366	1 154	100	2 115	4 735	4 536	9 271
-avskrivningsmetode / festloppet	15-30%	2-5%	0-3%	4-13 år	linear	linear	linear
-avskrivningsmetode	linear	linear	linear	linear	linear	linear	linear

I forbindelse med fusjonen 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. Verdsattelsen i Klepp Sparebank skyldes at Tirne Sparebank var regnskapsmessig overtagende bank (omvendt fusjon).

Bankbyggingene på Klepp og Varhaug er i 2021 kun brukt i egen virksomhet. Fra 2022 vil deler av bygget på Varhaug være utleid. Banken er leietaker i hovedkontoret på Bryne. Dette bygget ble solgt 1 januar 2012 til et selskap hvor Banken eier 50,0 % av aksjene.

Balanserte leieavtaler etter IFRS 16

Ved utgangen av 2020 har banken to avtaler som bokføres etter IFRS 16. Begge omfatter kontorer på Bryne. I løpet av 2021 er den ene avtalen terminert, og erstattet med en ny avtale etter at hovedkontoret på Bryne har gjennomgått en omfattende renovering. Frarregning av gammel avtale ga en regnskapsmessig gevinst på 1,78 millioner som i regnskapet er klassifisert på regnskapslinjen «avskrivninger og nedskrivninger på valgte driftsmidler og immaterielle eiendeler». Tabellen nedenfor viser informasjon om leieavtalene som i 2021 er bokført etter IFRS 16.

Leieavtaler bokført etter IFRS 16	Innregnet år	Allig leiestofnad ved innregning	Diskonteringsrente	Gjenværende leieperiode
Jembanegata 6 (ny avtale)	2021	4 331	3,70 %	179 måneder
Jembanegata 6 (gammel avtale)	2019	2 059	3,62 %	0 måneder
Jembanegata 5	2019	577	3,62 %	12 måneder
Balanserte leieavtaler	Balansført bruttverdi forpliktelser	Balanserte leieavtaler	Balansført bruttverdi forpliktelser	Balansført bruttverdi forpliktelser
Balansført verdi 01.01.21	19 111	Balansført verdi 01.01.20	21 366	22 260
+ tilgang i året	50 007	+ tilgang i året		
- avgang i året	16 738	- avgang i året		
Oppsagte leieavtaler	18 518	Oppsagte leieavtaler		
Arets avskrivninger	2 115	Arets avskrivninger	2 254	6
Betalt leie i året	1 814	Betalt leie i året		
Renter på forpliktelsen	707	Renter på forpliktelsen		3 113
Balansført verdi 31.12.21	50 266	Balansført verdi 31.12.20	19 111	19 895

Noter

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Eierandel	Andeler	Inngående balanse	Verdiendring	Tilgang/avgang	Anskaffelseskost	Balansført verdi
Elka Boligkreditt AS	5,83 %	72 643 872	316 380	-5 920	5 152	304 874	305 308
Elka Gruppen AS	4,83 %	1 219 163	196 529	9 509	109 506	206 039	206 039
Kvinnesdal Sparebank	8,11 %	51 717	3 356		3 987	3 356	3 356
Høland/Setskog Sparebank *			279	31	-310		
Spama AS	0,57 %	180	18			18	18
Eiendoms-kreditt	0,42 %	18 004	1 849		1 849	1 849	1 849
Kreditforeningen for sparebanker	1,84 %	920	948		948	948	948
Valldig Jæren	3,67 %	36 670	20		20	20	20
SDC	0,48 %	7 501	3 754		3 238	3 754	3 754
Visa Inc. A *		664	4 957	119	747	5 076	5 076
Visa Inc. C *		1 551	11 579	279	1 745	11 857	11 857
Elka VBB AS	4,57 %	4 979	18 431	7 316	10 597	27 087	27 087
VN Norge AS			4 737	65		4 672	4 672
Sum aksjer			562 838	11 269	-4 122	437 588	569 985

Regnskapsført utbytte	2021	2020
Fra investeringer som er frasolgt i perioden	-	-
Fra investeringer som er i behold pr. 31.12	32 953	34 545
Sum utbytte	32 953	34 545

NOTE 26 FINANSIELLE DERIVATER

	2021	Virkelig verdi pr. 31.12.21	2020	Virkelig verdi pr. 31.12.20
Renteavtaler	145 253	-667	119 243	100
Terminforretning				-2 732
Sum finansielle derivater	145 253	-667	119 243	100

I forbindelse med bruk av derivathandler, har banken inngått ISDA-avtaler med våre motparter og på stille sikkerhet for inngåtte avtaler med bakgrunn i disse avtalene. Avtalene medfører reduksjon av oppgjørssisiko. Pr. 31.12.2021 har banken stillt pant i rimskudd med kr 0 som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler. Tilsvarende pr. 31.12.2020 var kr 2,5 millioner.

NOTE 27 TILKNYTTET SELSKAP

	Eierandel	Anskaffelseskost	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Virkelig verdi (firkant) / regulerende balanse	Utgående balanse	Resultat skatt	Resultat skatt	Eiendeler	Gjeld
2021										
Aktiv Eiendoms Jæren AS	40 %	4 800	4 684	1 294	1 218	4 608	39 949	4 059	20 669	13 657
Bankklasser Bryne AS	50 %	6 500	2 687			2 697	121	25	13 165	29
Sum tilknyttet selskap		11 300	7 381	1 294	1 218	7 305				
2020										
Aktiv Eiendoms Jæren AS	40 %	4 800	3 550		1 134	4 684	32 993	3 635	19 789	13 944
Bankklasser Bryne AS	50 %	6 500	2 664		13	2 697	126	33	13 126	10
Sum tilknyttet selskap		11 300	6 214		1 147	7 381				

Bankens eierandel utgjør 40 % av aksjene i Aktiv Eiendomsregning Jæren AS. Selskapet eies sammen med Sandnes Sparebank. Aktiv Eiendomsregning Jæren AS har som formål å drive med eiendomsregning.



Noter

Benyttet diskontingsrente 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 ikke KPI-justert gjennom året.

Balansertelekavaler - forfallsstruktur	Sum
2022	3 193
2023	2 656
2024	2 754
2025	2 856
2026	2 962
Utover 5 år	35 856
Balansert verdi 31.12.21	50 277

Det har ikke vært vesentlige variable kostnader knyttet til leieavtalene i 2020 og 2021.

NOTE 29 EIENDELER HOLDT FOR SALG

	2021	2020
Eiendeler holdt for salg	21 418	28 201
Inngående balanse	-13 875	-1 700
Salg	3 649	-5 083
Nedskrivning	-1 719	-
Realisert tap	9 473	21 418
Sum		

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 pr. utgangen av 2021 mottatt kr 31,2 millioner. Betaling for resterende tomter, kr 7,3 millioner, forventes innbetalt i 2022. Bokført verdi pr. 31.12.2021 er kr 7,3 millioner.

Banken har tidligere overtatt leiligheter i forbindelse med en konkurs i ett engasjement. Bokført verdi pr. 31.12.2021 er kr 2,1 millioner. Det gjøres 1 leilighet som er solgt med overtakelse våren 2022. Det er solgt 7 leiligheter i 2021. Reversert nedskrivning og realisert tap er i regnskapet er klassifisert på regnskapslinjen «Vedskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler».

NOTE 30 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Jæren Sparebank har pr. 31.12.2021 ingen innlån fra kredittinstitusjoner utover løpende innskudd. Jæren Sparebank hadde pr. 31.12.2020 ett innlån fra kredittinstitusjoner utover løpende innskudd. F-Lån fra Norges Bank med løpetid 26.03.20-26.03.21.

NOTE 31 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Fordelt etter sektor/næring	2021	2020
Personer	7 325 391	6 884 703
Offentlig forvaltning	753	972
Primærnæring	430 910	379 968
Produksjonsbedrifter	103 099	105 193
Bygg/anlegg	393 469	389 123
Handel/hotell/restaurant	217 407	256 389
Finans/eiendom	1 179 278	1 205 459
Tjenesteydende næringer	508 519	389 381
Transport/kommunikasjon	90 506	89 935
Sum	10 250 333	9 701 144

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2021 var 0,42 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2020 var 0,80 %.

76

Noter

NOTE 32 GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

2021	Balanse 31.12.2021	Emittert 31.12.2021	Forfall/innløst 31.12.2021	Øvrige endringer 31.12.2021	Balanse 31.12.2020
Endring i verdipapirgjeld	3 150 000	1 165 000	1 016 000		3 001 000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	-1 245			-641	603
Underkurs/overkurs	6 017			906	5 111
Påløpte renter	3 154 772	1 165 000	1 016 000	264	3 005 508
Sum verdipapirgjeld					
Forfall	Pålydende	Eigenbeholdning	Beholdning		
06/01/2022	300 000	-280 000	20 000		
07/04/2022	325 000	-205 000	120 000		
13/02/2023	350 000	360 000	360 000		
04/09/2023	350 000	350 000	350 000		
31/01/2024	375 000	375 000	375 000		
29/11/2024	400 000	400 000	400 000		
11/04/2025	400 000	400 000	400 000		
25/08/2025	400 000	400 000	400 000		
18/02/2027	325 000	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.

2020	Balanse 31.12.2020	Emittert 31.12.2020	Forfall/innløst 31.12.2019	Øvrige endringer 31.12.2019	Balanse 31.12.2019
Endring i verdipapirgjeld	3 001 000	760 000	834 000		3 075 000
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	603			-2 848	2 244
Underkurs/overkurs	5 111			-7 448	12 559
Påløpte renter	3 005 508	760 000	834 000	-10 295	3 085 803
Sum verdipapirgjeld					
Forfall	Pålydende	Eigenbeholdning	Beholdning		
04/03/2021	350 000	-100 000	250 000		
07/09/2021	300 000	19 000	281 000		
06/01/2022	300 000	300 000	300 000		
07/04/2022	325 000	325 000	325 000		
13/02/2023	360 000	360 000	360 000		
04/09/2023	350 000	350 000	350 000		
31/01/2024	375 000	375 000	375 000		
11/04/2025	360 000	360 000	360 000		
25/08/2025	400 000	400 000	400 000		
Sum	3 120 000	-119 000	3 001 000		
Underkurs			-609		
Påløpte renter			5 111		
Sum verdipapirgjeld	3 120 000	-119 000	3 005 508		

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.

77

Noter

OBBLIGASJONSLÅN

Det er utstedt 10 obligasjonslån på til sammen kr 3.150,0 millioner med kr 3.001,0 millioner i 2020.

Kr 1,2 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-oppsjoner til fordel for investorer.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikater og obligasjoner har vært 1,21 %. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2020 var gjennomsnittlig rente 1,82 %.

NOTE 33 ANNEN GJELD

	2021	2020
Bankrenter	197	298
Auregningsansaksjoner	9 372	11 868
Arbeidsgevinst	3 204	3 954
Leverandørgjeld	6 953	3 171
Øvrig gjeld	3 931	3 743
Sum annen gjeld	23 658	23 154

NOTE 34 PENSJONSFORPLIKTELSE

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 av ytelsespensjonsordningen, gis rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Banken har pr. 31.12.2021 pensjonsforpliktelser overfor 9 yrkesaktive og 41 pensjonister. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall oppfølgingsår og lønnsnivå ved fadd pensjonsalder. Pensjonsytelsene er finansiert gjennom en kollektiv forsikringsordning i DNB Livsforsikring AS.

Beregning av pensjonsforpliktelsen utføres av eksterne 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 (OCH) 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. Ved opphør av arbeidsforholdet etter minst 12 måneder, har rettighetshaver rett til oppspart kapital.

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 oppfølging ved arbeid fram til 67 år. Ordningen er en ytelsesbasert ordning og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentdel av lønn. Premien for 2021 var 2,5 % av lønn mellom 1 G og 7,1 G. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen, og det forventes at premienivået vil øke noe for de kommende årene.

78

Noter

	2021	2020
Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler		
Endring brutto pensjonsforpliktelse	67 897	76 370
Pensjonsforpliktelse 1.1.	1 089	1 510
Tilgang og avgang/årets pensjonsopptjening	0	-9 448
Uttak av medlemmer og debits overgang til innskuddspensjon	-365	-465
Arbeidsgevinst	1 148	1 637
Rentekostnad	-2 605	-292
Aktuarielle gevinster og tap	-2 234	-1 989
Utbeholdning pensjon/fripoliser	64 391	67 897
Brutto pensjonsforpliktelse 31.12		

Endringer brutto pensjonsmidler	62 486	71 268
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	-365	-465
Arbeidsgevinst	0	-10 424
Uttak av medlemmer og debits overgang til innskuddspensjon	-1 416	-279
Aktuarielle gevinster og tap	976	1 448
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	2 274	2 902
Premiebetaling	2 198	-1 963
Utbeholdning av pensjon/fripoliser	61 758	62 486
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12		

	2021	2020
Netto pensjonsforpliktelser		
Påløpte pensjonsforpliktelse	64 422	67 029
Verdi pensjonsmidler	-61 758	-62 486
Faktisk netto forpliktelse	2 664	4 543
Aktuarielle gevinster og tap	0	0
Arbeidsgevinst	509	868
Pensjonsforpliktelse	3 172	5 410
Regnskapsført forpliktelse 01.01	5 410	5 102
Bokført direkte mot egenkapitalen via totalresultat	-1 188	572
Pensjonskostnad	1 261	2 675
Totalt innberørt (inkl. omkostninger)	-2 274	-2 902
Utbeholdt over drift	-36	-36
Regnskapsført forpliktelse 31.12	3 172	5 410

	2021	2020
Årets netto pensjonskostnad fremkommer som følger:		
Årets pensjonsopptjening	915	1 600
Rentekostnad	1 121	1 711
Aksetning på pensjonsmidler	-1 059	-1 637
Resultatet aktuært ut/opp/gevinst	0	0
Effekt medlem ut av ordningen	0	1 053
Innskuddspensjon og kompensasjon overgang innskuddspensjon	5 042	4 276
Premie AFP-ordning	979	859
Administrasjonskostnader/felleskostnader	83	83
Netto pensjonskostnad før AGA	7 079	7 945
Arbeidsgevinst	1 352	2 192
Pensjonskostnad	8 432	10 137

Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	1,90 %	1,70 %
Årlig forventet lønnsvekst	2,75 %	2,25 %
Regulering av grunnbeløp	2,50 %	2,00 %
Regulering av løpende pensjon	0,00 %	0,00 %
Dødlighetstabell	K2013BE	K2013BE
Uføretabell	IR02	IR02

Forventet frivillig avgang før 50 år-nedtrapping/etter 50 år

0,06/0,005 %

0,08/0,005 %

79



Noter

NOTE 35 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBBLIGASJON

2021	Balanse 31.12.2021	Forfall/innløst 31.12.2021	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2020
Endring i ansvarlig lånekapital klassifisert som gjeld	200 000	100 000		200 000
Ansvarelig lånekapital	200 000	100 000		200 000
Pålagte renter	206		-5	211
Sum ansvarlig lånekapital	200 206	100 000	-5	200 211

2020	Balanse 31.12.2020	Forfall/innløst 31.12.2020	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2019
Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner klassifisert som gjeld	200 000	Emittert		200 000
Ansvarelig lånekapital	200 000			200 000
Pålagte renter	211		-112	323
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	200 211	0	-112	200 323

Opplysninger	Betingselser	Forfall	Første forfall	Nominell verdi
Ansvarelig lån, tidbegrenset	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	09.06.2021	09.06.2026	100 000
Sum nominell verdi ansvarlig lån				100 000

Ansvarelig lån, tidbegrenset	Forfall	Første forfall	Nominell verdi	
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 tilfredsstiller definisjonen av finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32, er klassifisert som egenkapital.

Fondsobligasjon, evigvarende	Forfall	Første forfall	Nominell verdi	
2018	3 mnd. NIBOR + 3,30 %	IA	23.05.2023	100 000
Sum nominell verdi fondsobligasjon			100 000	

NOTE 36 EGENKAPITAL
Egenkapitalbevisernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs og utjevningssfond. Utjevningssfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemissjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond og annen egenkapital. Annen egenkapital inkludert fond for urealiserte gevinster med kr 132,2 millioner utgjør kr 231,4 millioner pr. 31.12.2021. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital utgjør kr 100,5 millioner pr. utgangen av 2021.

NOTE 37 BETINGEDE FORPLIKTELSER	2021	2020
Garanter	15 880	18 151
Betalingsgaranter	53 422	66 014
Kontraktgaranter	95 626	106 706
Lånegaranter	5 986	6 807
Annet garantiansvar	170 914	197 658
Sum	1 014 386	737 677

Sikkerhetsstillelser – pantsattelser
Norges Bank - bokført verdi obligasjoner

Obligasjonene er stillet som pant for F-lån og D-lån i Norges Bank. Pr. 31.12.2021 hadde banken ikke F-lån i Norges Bank. Det er ikke trukket på D-lån i 2021.

Bankens formidler valutalån gjennom DNB. Hovedregelen er at sikkerheter skal være i fast eiendom og ligge innenfor 60,0 % av låst. Samlet garantiansvar knyttet til valutalån var kr 31,7 millioner. Lånetilslagn til kunder utgjør kr 306,5 millioner pr. 31.12.2021.

Noter

Nedenfor vises risikotabell for sannsynlighet for død og forventede gjennomsnittlige levealder pr. 31.12.2021.

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

Plasering av pensjonsmidlene	2021	2020
Aksjer	10,3 %	8,3 %
Obligasjoner	19,5 %	20,2 %
Pengemarkedsfond	15,1 %	9,1 %
Obli anlegg	25,5 %	29,4 %
Eiendom	10,5 %	14,8 %
Annet	19,1 %	18,2 %
Sum	100,0 %	100,0 %

Bokført avkastning pensjonsmidler 3,9 % 3,4 %
Forventet premiebetaling ytelsespensjon neste år 2 607 3 294

Sensitivitetsanalyse
Tabellen nedenfor viser estimat for potensielle effekter ved en endring i visse forutsetninger for ytelsesbaserte pensjonsplaner i Norge. Estimaten er basert på fakta og omstendigheter pr 31.12.2021. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

(Tall hele i 1000)	Diskonteringsrente	Årlig lønnsvekst	Årlig regulering av pensjoner
Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	1 % -1 %	1 % -1 %	1 % -1 %
Estimert netto pensjonskostnad 2022	55 737 75 534	66 296 62 979	63 962 65 233
	823 1 105	1 012 888	923 974

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. Det vil medføre økt forpliktelse for banken, da avkastning på midlene ikke er tilstrækkelig 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.



Noter

LIKVIDITETSFORPLIKTELSE OVERFOR EIKÅ 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 samlede kjøpsforpliktelsen for eierbankene er begrenset til EBK sitt likviditetsbehov for de kommande 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 utlånsporføljen i EBK. Pr. 31.12.2021 hadde banken ingen likviditetsforpliktelse overfor EBK.

NOTE 38 EGENKAPITALBEVIS OG EGENKAPITALBEVISERE

	2021	2020
Eierandelskapital	123 313	123 313
Egenkapitalbeviskapital	-267	-313
- Egne egenkapitalbevis	425 285	425 285
Overkursfond, bokført verdi	3 485	2 852
Annen innskutt egenkapital	374 101	350 955
Utvævningsfond		
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	241 066	4,89%
Sandnes Sparebank	210 000	4,26%
AF Capital Management AS	205 400	4,16%
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	112 968	2,28%
Salte Investering AS	100 000	2,02%
Lambolmen Invest AS	68 558	1,39%
Caniline Invest AS	45 735	0,93%
Melsto Invest AS	44 516	0,90%
Elgar Capital AS	37 603	0,76%
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65%
Sandsolo Holding AS	23 500	0,48%
Oddbar Salte	23 773	0,48%
Allergården AS	22 500	0,46%
Lefl Magne Thu	20 476	0,42%
Pico AS	15 200	0,31%
Toreto AS	15 000	0,30%
Elin Braut	14 200	0,29%
Glag AS	14 100	0,29%
Sum 20 største	4 362 898	88,45%
Sum øvrige eiere	569 625	11,55%
Sum totalt	4 932 523	100,00%

Egenkapitalbevisene er pålydende kr 25.
Pr. 31.12.2021 var det 915 egenkapitalbevisiere.

Noter

Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i forstanderskapet, styret, administrerende banksjef og andre ledende ansatte pr. 31.12.2021

Etternavn Øgaard	Fornavn Jan	Verv Forstanderskapet	Egenkapitalbevis 500
Lea	Elfin	Forstanderskapet	4 000
Brunes	Marie	Forstanderskapet	100
Urdehim	Oddvar	Forstanderskapet	200
Kverneland	Ole Gabriel	Forstanderskapet	1 000
Stokka	Øysteh	Forstanderskapet	863
Omland	Irene	Forstanderskapet	668
Hodne	Torill Skjæveland	Forstanderskapet	500
Goa	Magnar	Forstanderskapet	311
Freyland	Magnus	Forstanderskapet	811
Bergstad	Per	Styret	383
Haukali	Snorre	Styret	383
Storhaug	Marie	Styret	383
Urdehim	Elfin	Styret	383
Lende	Bjørn	Styret	383
Thyssen	Liv Mart	Styret	2 500
Hustoft	Otto	Styret	1 431
Kvalvik	Rune	Styret	1 431
Johansen	Elena Zahl	Styret	301
Tjølland	Gerr Magne	Ledende ansatt	311
Stølenes	Klas	Ledende ansatt	1 431
Fuglestad	Kjersti	Ledende ansatt	763
Fleisja	Frøde	Ledende ansatt	1 403
Teigen	Oddgeir	Ledende ansatt	1 125
Warsland	Åse Berntse S.	Ledende ansatt	2 431

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

NOTE 39 FORTJENESTE PR. EGENKAPITALBEVIS

Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis	2021	2020
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis	4 932 523	4 932 523
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis, utvannet	4 932 523	4 932 523
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	15,6	11,6

Egenkapitalbevisbrøken er 52,2 % pr. 31.12.2021. Egenkapitalbevisbrøken fremkommer ved å dele eierandelskapitalen (egenkapitalbeviskapital, overkursfond og utvævningsfond) på summen av eierandelskapital og samfunnskapital (sære bankens fond). Resultat pr. egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets resultat med egenkapitalbevisbrøken på 52,2 % og dividere dette resultat på antall egenkapitalbevis. Det blir utbetalt kr 11,00 i utbytte pr. egenkapitalbevis. Total utbetaling av kontantutbytte utgjør kr 54,3 millioner.

Noter

NOTE 40 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN
 Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen utgjør 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et formål til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS et av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 254 789 aksjer, tilsvarende 61,8 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansenbanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av de tilgjengelige aksjene. Tegningsperioden avsluttes den 14.3.2022, og fordeling av aksjer vil deretter gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsreter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsreterne banken velger å innløse.

Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen pr. aksje er 73,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eierandel i Eika Gruppen AS pr. 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 295,6 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Eventuelle nye aksjer etter endt tegningsperiode vil verdsettes til 242,50 kroner pr. aksje.

For første kvartal vil dette medføre en inntektstøring over andre inntekter og kostnader tilsvarende verdiknningen på dagens aksjer i Eika Gruppen AS samt effekter fra eventuelle nye ervervede aksjer, og videre til en oppjustert balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS.

For øving er det ikke fremkommet informasjon om vesentlige forhold som var inntrefft eller forelå allerede på balansedagen 31. desember 2021. Frem til styrets endelige behandling av regnskapet 9. mars 2022.

NOTE 41 YTELSER TIL LEDEDE PERSONER

Ledergruppen inkludert adm. banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Adm. banksjef har i tillegg en egen pensjonsavtale. Avtalen er en innskuddsbasert pensjonsordning finansiert over drift for pensjonsgrunnlag over 12C. Pensjonsgrunnlag og grunnbeløp i folketrygden danner grunnlag for beregning av årlig innskudd. Ved opphør av arbeidsforholdet etter minst 12 måneder, har rettighetshaver rett til oppspart kapital.

Som kompensasjon for fraskrivelse av stillingsvernet for adm. banksjef er det inngått en avtale om 12 måneders etterlønn, i tillegg til ordinær lønn i oppsigelsesperioden på 6 måneder. Avtalen trer i kraft 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 2021 satt av kr 2,9 millioner i bonus til ansatte med ubetaling i 2022.

Noter

JÆREN SPAREBANK 2020

Ledergruppen	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opplyst rettighet ytelsspensjon	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Geir Mågne Tjåland, administrerende banksjef - fra 01.04.	1 319	142	232		3 440
Tor Egil Lie, administrerende banksjef - til 31.07.	1 647	119	579		
Klas Støshnes, banksjef økonomi og finans	1 282	36	202		1 500
Kjersti Fuglestad, banksjef privatemarked	1 240	47	191		3 500
Oddgeir Trøgen, banksjef teknologi og forretningsutvikling - fra 16.11.	120	2	52		4 770
Ase Berne S. Wærstland, banksjef fellesbanksjoner og støtte	1 284	41	200	5 674	1 605
Frode Flesjå, banksjef bedriftsmarked	1 317	72	179		5 025
Magne Stangeland, banksjef risikostyring og compliance	1 249	54	199		4 875
Sum ledergruppen	9 468	513	1 833	5 674	24 715

JÆREN SPAREBANK 2021

Samlet honorar til styret	Honorar	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Per Bergstad, styreleder	225	3 200
Bjørn Lende, nestleder	125	5 365
Elm Undheim	105	6 700
Marie Storhaug	105	
Snorre Haukali	105	
Liv Matt Thyse	56	4 482
Rune Kvalvik	105	5 000
Elena Zahj Johansen	84	4 681
Otto Hustoft	20	935
Kate Mariann Lie	20	
Åshjørn Ueland	20	2 387
Sum styret	970	32 759

JÆREN SPAREBANK 2020

Samlet honorar til styret	Honorar	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
Per Bergstad, styreleder	225	3 200
Bjørn Lende, nestleder	94	
Tor Audun Bilstad	31	
Elm Undheim	105	1 500
Marie Storhaug	105	1 500
Snorre Haukali	105	
Liv Matt Thyse	105	4 638
Rune Kvalvik	105	3 500
Elena Zahj Johansen	20	4 805
Otto Hustoft	25	1 707
Kate Mariann Lie	30	2 041
Åshjørn Ueland	15	
Sum styret	965	22 891



Noter

JÆREN SPAREBANK 2021

Samlet honorar til forstanderskapet

Oddvar Undheim, leder	800
Elin Lea, nestleder	1 000
Asbjørn Ueland	5,0
Jan Øgaard	5,0
Ole Gabriel Kvemeland	5,0
Arne Skarheim	7 104
Elisebet Rugland	6 122
Øyvind Time	5,0
Anne Birgit Braut Langemyhr	1 600
Øystein Stokka	3 000
Marit Omland	4 101
Magnus Frøyland	1 640
Marie Brunæs	4 054
Grethe Karin Stangeland Høiland	2 178
Ida Jaanvik Hietland	5,0
Torill Skjervebrand Hrodne	3 688
Toril Skjervebrand Hrodne	5,0
Karl Stangeland	2,5
Marron Svithus	2,5
Gunnar Sivolvand	2,5
Sum forstanderskapet	130,0
Snitt utbetalt i 2021 pr. medlem kr 5 909.	35 287

JÆREN SPAREBANK 2020

Samlet honorar til forstanderskapet

Oddvar Undheim, leder	800
Elin Lea, nestleder	1 000
Asbjørn Ueland	5,0
Jan Øgaard	5,0
Ole Gabriel Kvemeland	5,0
Hanne Iren Bore	2 358
Anne Skarheim	6 296
Elisebet Rugland	5,0
Øyvind Time	5,0
Anne Birgit Braut Langemyhr	1 600
Øystein Stokka	3 000
Marit Omland	2 575
Irene Omland	1 640
Magnar Coa	4 340
Magnus Frøyland	7,5
Elisabeth Thompson	2,5
Grethe Karin Stangeland Høiland	2,5
Torill Skjervebrand Hrodne	7,5
Tor Einar Magnus Tjåland	5,0
Astrid Ingvor Vigrestad	5,0
Marron Svithus	7,5
Gunnar Sivolvand	5,0
Sum forstanderskapet	167,5
Snitt utbetalt i 2020 pr. medlem kr 7 614.	25 313

Lån til styret og forstanderskapets medlemmer er til ordinære kundevilkår.

Lånmaker	Lån/kredit/sikkerhetsstillelse	Vilkår
Ausatte	247 787	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 977 000.

86

Noter

NOTE 42. TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Tabellen nedenfor viser bankens nærstående parter.

Nærstående part	Direkte/indirekte eierandel
Jernbanegata 5 AS	50 %
Jernbanegata 6 AS	50 %
Bankplassen Bryne AS	50 %
Aktiv Eiendomsmegling AS	40 %

Tabellen nedenfor viser bankens transaksjoner med nærstående parter i 2021. Negativt beløp er inntekt for banken.

	Jernbanegata 5 AS	Jernbanegata 6 AS	Bankplassen Bryne AS	Aktiv Eiendomsmegling AS
Husleie	749	1 046		-34
Rimelig ansattløn				
Renteinntekt	-178	745		-18
Rentekostnad	8	15	5	

Tabellen nedenfor viser bankens mellomværende med nærstående parter pr. 31.12.2021. Negativt beløp er gjeld for banken.

	Jernbanegata 5 AS	Jernbanegata 6 AS	Bankplassen Bryne AS	Aktiv Eiendomsmegling AS
Innskudd fra kunder	-3 841	-4 159	-2 107	-99
Utlån til kunder	6 553	48 490		

87

Alternative resultatmål

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 annen 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 brukte APM-er:

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

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):
 $(\text{Netto renter} / \text{dager i perioden} \times \text{dager i året}) / \text{GFK}$

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

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

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

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

Kjernerdrift i % av risikovektet balanse:
 $(\text{Resultat før utbytter, Netto verdiendringer, Engangsposter og Skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året} / \text{UB bankens beregningsgrunnlag for forholdsmessig konsolidering}$

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

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK)):
 $\text{UB innskudd fra kunder} / \text{UB utlån brutto til kunder}$

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

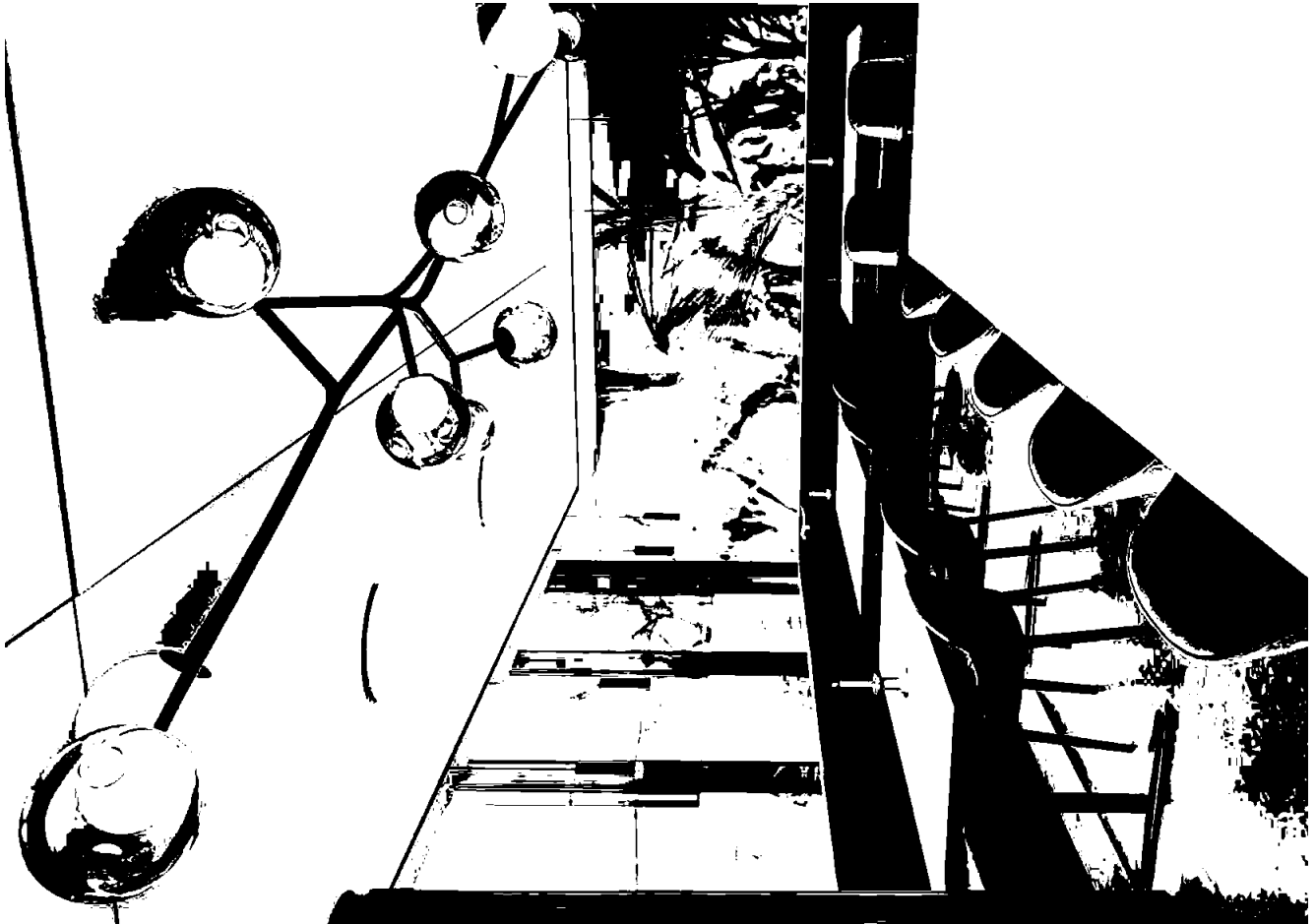
Overføringsgrad EBK:
 $\text{UB utlån via EBK} / (\text{UB utlån via EBK} + \text{UB utlån brutto til PM-kunder})$

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):
 $(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utlejningsfond}) / (\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{Utlejningsfond})$

Resultat pr. EKB:
 $(\text{Resultat etter skatt} - \text{renter hybridkapital}) * \text{EKB-brøk} / \text{Antall EKB}$

Bokført egenkapital pr. EKB:
 $(\text{EKB-kapital} - \text{Egne EKB} + \text{Overkurs} + \text{Utlejningsfond} + (\text{Ammen EK} + \text{Resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{Antall EKB}$

Pris/Bokført egenkapital (P/B):
 $\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital pr. EKB}$



Investorinformasjon

Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 4 932 523 egenkapitalbevis. Eierandelskapitalen er på kr 123 046 300 fratrukket egenbeholdning. Overkursfondet er kr 425 284 821. I tillegg kommer utjevningsfondet med kr 374 100 640 og annen innskutt egenkapital på kr 3 485 312.

Informasjon

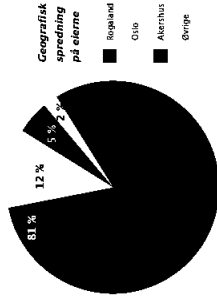
Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 8,0 %. Javren Sparebank har som mål å gi en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviser) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedsituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital.

Kursutvikling og omsetning av JAREN i 2021

Kursen pr. 31.12.2021 var kr 208. I løpet av 2021 har høyeste omsatte kurs vært kr 210, laveste kurs kr 156. Det er omsatt 297 180 egenkapitalbevis i 2021 mot 98 134 i 2020. Tabellen viser antall egenkapitalbevis som er omsatt i 2021 pr. måned og snittkursen pr. måned.

Geografisk spredning på eierne

Pr. 31.12.2021 var det 915 eiere. Diagrammet viser den geografiske fordelingen.

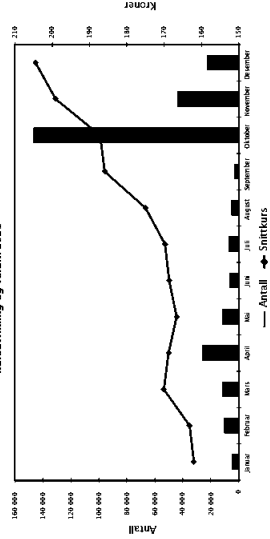


Utbytte og egenkapitalbevisbrøk

Styret har foreslått å utbetale kr 11,00 pr. egenkapitalbevis i utbytte – dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 71,0 %. Egenkapitalbevisbrøken for utbetaling er 52,2 %.

Effektiv avkastning for 2021 var positiv med 39,7 % mot en avkastning i fjor på 12,1 %. Effektiv avkastning regnes som kursendring og andel av overskudd i prosent av startkurs.

Javren Sparebank egenkapitalbevis (JAREV)
Kursutvikling og volum 2021





Styret og tillitsvalgte

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 Proture Advokatfirma AS hvor han også er styreleder. Var nestleder i Time Sparebank perioden 2008-2014. Har hatt flere styreverv og styreleder verv lokalt, nasjonalt og internasjonalt. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 12 av 12

Bjørn Lende – nestleder

Bonde og lærer på Vinterlandbrukskolen på Jæren. Utdannet agronom med fordypning i landbruksøkonomi og husdyr. Lende har styreverv i ulike organisasjoner, bl.a. som formann i Time Rekningslag. Han var møtende varann 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 managing partner i Kluge Advokatfirma. Solid erfaring innen corporate, selskapsrett, corporate governance, bank & finansiering samt kontraktsrett. Har tidligere vært dommerfullmektig. Bred styreverv og vært styremedlem i Klepp Sparebank i perioden 2010-2014. Bor i Stavanger.
Deltakelse i styremøter: 11 av 12

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: 12 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 NHIOs female future program på BI. Varamedlem til styret siden 2016, og medlem siden 2018. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 12 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, 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, Handelshøgskolen BI Trondheim. Autorisert finansiell rådgiver, autorisert kredittmedarbeider, autorisert rådgiver person- og skatteleforsikring. Begynte i Time Sparebank i 2011, i Jæren Sparebank fra oppstarten i januar 2015. Bor på Bryne.
Deltakelse i styremøter: 6 av 12, styremedlem siden april 2021.

Vara-medlemmer

Kate Mariann Lie
Åsbjørn Ueland
Liv Marit Thyse (valgt av ansatte)
Otto Hustoft (valgt av ansatte)



Styret og tifttsvalgte

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)
Hanne Irene Bore
Anne Skasheim
Asbjørn Ueland
Elisebet Rugland
Jan Øgaard
Øyvind Time

Valgt av egenkapitalbeviserne
Elfin Lea (nestleder)
Torill Skjaveland Hodne
Marie Brunes
Grete Karin Stangeland Høiland
Magnus Tjåland
Ole Gabriel Kverneland
Marion Svihus
Ida Jaarvik Heltand

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

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

Hilde Kraggerud
Karl Stangeland
Bodil Obrestad
Stur Håland

VALGKOMITÉ
Øyvind Time (leder)
Magnus Frøyland
Torill Skjaveland Hodne

VALGKOMITÉ
EGENKAPITALBEVISERNE
Reidun Ølberg
Margret Haagerup
Georg Mjølhus

Varamedlemmer
Elisebet Rugland
Anne Birgit Braut Langemyhr
Ole Gabriel Kverneland

Varamedlem
Ove Horpestad

5,2 %

Samlet utlånsvekst inkludert veksten i Eika Boligkreditt





Annual Report for 2021

Introduction

The past year must be characterised as yet another different year. The global pandemic that commenced at the beginning of 2020 continues to have consequences and ripple effects, locally, nationally and globally.

Annual profit

The profit for the year was NOK 189.7 million before tax and NOK 151.2 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 uncertainty that could be of significance to the assessment of the bank's annual financial statements.

The Board believes that the Annual Report provides an accurate overview of the bank's assets and liabilities, financial position and financial result as at 31 December 2021. All figures in parenthesis apply to the corresponding period in 2020.

Net interest income

The bank's net interest income was NOK 224.7 million (NOK 218.3 million) – an increase of NOK 6.4 million from 2020. Measured as a percentage of average total assets, net interest income declined from 1.46% in 2020 to 1.44% in 2021. This was mainly due to low lending rates as a consequence of reduced money market interest rates in the first half-year. Money market interest rates showed a declining trend in the first half-year, but the trend was reversed in the second half-year. Norges Bank's policy rate increased by 50 basis points to 0.50% during the second half-year.

Money market interest rates (measured by 3-month NIBOR) dimmed significantly as from the second half of 2021, following a decline in the first half-year. Average 3-month Nibor was 0.47% in 2021, down from 0.70% in 2020, and 1.55% in 2019. In other words, the interest rate level fell significantly in the 2019-2021 period. A further increase in the interest rate level is expected going forward.

Net commission and other income

Other income totalled NOK 93.8 million (NOK 81.2 million) in 2021. This gives a net increase of NOK 12.6 million. As a percentage of average total assets, this was 0.60 (0.54).

Commission income increased by NOK 12.2 million to NOK 100.2 million (NOK 88.0 million). Income from credit services (mainly commission from Eika Boligkreditt) increased by NOK 8.2 million. In overall terms, payment services were at a somewhat higher level in 2021 compared with 2020. Other operating income fell to NOK 0.6 million (NOK 0.9 million). Commission expenses showed a downward trend in 2021 and amounted to NOK 7.0 million (NOK 7.7 million).

Net income from financial investments

Earnings for 2021 were NOK 31.4 million (NOK 37.9 million). As a percentage of average total assets, this was 0.20 (0.25). Reduced earnings in 2021 were mainly attributable to negative development in securities. Higher credit risk led to negative value adjustment of the bank's bond portfolio by NOK 4.4 million.

Operating expenses

The bank's operating expenses for 2021 amounted to NOK 162.7 million (NOK 182.0 million). This is a decrease of NOK 19.4 million. As a percentage of average total assets, this was 1.04 (1.22). Costs in relation to income were 46.5% (53.9%). Adjusted for non-recurring costs related to the conversion of the core banking solution, the cost ratio in 2020 was 46.9%. We have a strong focus on continuously improving our cost ratio, while also offering the right level of service to our customers. The bank's objective is a cost ratio down towards 40.0%.

Personnel and administrative costs were NOK 133.2 million (NOK 152.5 million). Personnel costs are up by NOK 2.5 million. Administrative costs in 2020 included provisions of NOK 24.0 million relating to the conversion of the core banking solution.

Other operating expenses amounted to NOK 24.0 million (NOK 20.3 million). In addition to personnel costs, the costs associated with the bank's 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 lending amounted to minus NOK 2.4 million (NOK 18.4 million). Group write-downs (stage 1 + 2) were reduced by NOK 1.3 million to NOK 21.2 million during the year. This amounted to 0.16% of gross lending at year-end. The reduction is mainly due to reversed model-calculated provisions for losses related to Covid-19.

Gross non-performing commitments amounted to NOK 23.4 million (NOK 40.2 million). Doubtful (not non-performing) commitments amounted to NOK 67.5 million (NOK 30.2 million). The combined total of non-performing and doubtful commitments thereby increased from NOK 70.4 million to NOK 90.9 million. Total individual write-downs amounted to NOK 17.8 million (NOK 20.6 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 151,240:

Cash dividend	54,258
Customer dividends	49,701
Equalisation reserve	22,604
Savings bank fund	20,705
Interest on subordinated bond capital	3,973
Total allocated	151,240

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 will 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 2021 amounted to NOK 15.9 billion. Total assets increased by NOK 752.8 million during the preceding 12 months – equivalent to an increase of 5.0%. The bank's business capital at the end of 2021 was NOK 21.4 billion. The business capital increased by NOK 957.0 million during the preceding 12 months – equivalent to an increase of 4.7%. 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 713.7 million to NOK 13.1 billion during the year. This represents an increase of 5.8%. Including Eika Boligkreditt, gross lending increased by 5.2% to NOK 18.6 billion. The lending growth for Eika Boligkreditt alone was 3.9% in 2021. Gross lending to the retail market increased by NOK 359.8 million to NOK 8.5 billion during the year. This represents an increase of 4.4%. Including Eika Boligkreditt, lending in the retail market increased by NOK 563.9 million – equivalent to 4.2%. Gross lending in the business market increased by a solid 8.6% to NOK 4.5 billion.

Lending at Eika Boligkreditt

The transferred volume in Eika Boligkreditt amounted to NOK 5,486.4 million at the end of 2021. The volume increased by NOK 204.2 million during 2021 – equivalent to 3.9%. 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 2021 was 39.1% – and marginally below 39.2% for the previous year.

Deposits

Deposits from customers increased by NOK 549.2 million to NOK 10.3 billion during the year. This represents an increase of 5.7%. Deposits from the retail market increased by 6.4% to NOK 7.3 billion, while deposits from business customers increased by 3.9% to NOK 2.9 billion. We see a good degree of deposit stability, despite the continued low level of interest rates.

The deposit-to-loan ratio at year-end was 78.4% (78.5%). The deposit-to-loan ratio within the retail market was 85.7% (84.1%), while the ratio within the business market was 64.8% (67.8%). The deposit-to-loan ratio including volume transferred to Eika Boligkreditt was 55.2% (55.0%).



At the beginning of 2022, the regulatory requirements (including capital conservation buffer, systemic risk buffer and counter-cyclical buffer) were 11.0% for core tier 1 capital, 12.5% for tier 1 capital, and 14.5% for capital adequacy. The bank also has a Pillar 2 requirement of 2.2%, which gives a minimum capital requirement for core tier 1 capital of 13.2%. 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. The bank has an internal minimum target for core tier 1 capital adequacy of 14.5%.

Earnings per equity capital certificate amounted to NOK 15.60 in 2021, up from NOK 11.60 in 2020. The Board of Directors proposes payment of cash dividend of NOK 11.00 per equity capital certificate, which is equivalent to a distribution ratio of approximately 71%. The total cash dividend is NOK 54.3 million.

The equivalent distribution ratio in the previous year was approximately 65%. The cash dividend was then NOK 37.0 million, equivalent to NOK 7.50 per equity capital certificate.

Based on the market price at year-end (NOK 208.00), this entails dividend of NOK 11.00, which constitutes a direct return of approximately 5.3%. By comparison, the direct return in 2020 was approximately 4.7%. 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 34.7% during 2021 and ended at a price equivalent to NOK 208.00 per equity capital certificate. The market capitalisation at the end of the previous year was NOK 1,026 million and the price/book equity ratio was 0.98. The number of equity capital certificates issued was 4,932,523.

currency risk in the form of guarantees for foreign exchange loans intermediated to another credit institution. For these guarantees, the bank will only have currency risk if the customer defaults on the loan. The bank therefore assesses the currency risk to be low.

Operational risk

Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failing internal processes or systems, human errors or external events. The bank attaches importance to targeted measures to reduce operational risk.

Cash flow

The cash flow statement shows the acquisition and use of liquid assets. Cash flow is divided into operational activities, investment activities and financing activities. In 2021, net lending disbursed amounted to NOK 720.6 million, and net deposits received were NOK 549.2 million. This gives a net disbursement of NOK 171.4 million. When bond debt is redeemed/matures, more debt has been raised, resulting in a net increase of NOK 149.0 million in volume terms. Net cash flow from investment activities shows disbursements of NOK 25.4 million. Net sale of shares/securities amounted to NOK 4.1 million. Net cash flow from operating activities was an incoming payment of NOK 157.5 million. The net effect of the acquisition and use of liquid assets results in a deposit with Norges Bank including cash reserves of NOK 86.3 million (NOK 80.7 million) at the end of the year.

Solvency

The bank's book equity at year-end amounted to NOK 2,105.3 million. Of this amount, the ownership capital and share premium account totalled NOK 548.3 million.

Net subordinate capital was NOK 1,828.7 million. The bank's core tier 1 capital adequacy at the end of 2021 was 19.5% (19.8%). Tier 1 capital adequacy was 20.7% (21.2%), while the bank's capital adequacy was 23.3% (23.9%). Consolidated net subordinate capital was NOK 2,259.0 million. Core tier 1 capital adequacy, taking account of proportional consolidation in the cooperative group, is calculated at 18.1% (18.4%) at year-end. The figures take account of the profit for the year. Quantitative lending growth was marginally higher within the retail market - where the weighting is at a lower level compared with the business market. The leverage ratio (LR) was 9.9% at year-end.

was assessed to be very favourable. The drawing right in DNB is NOK 300.0 million at year-end. At year-end, the bank's LCR (liquidity coverage requirement) is 139.0 and the Bank's NSFR (net stable funding ratio) is 143.0.

The transfer of home loans to Eika Boligkreditt during 2021 increased by NOK 204.2 million to NOK 5,486.4 million. The increase during the year was 3.9%. The bank assesses its liquidity situation to be favourable in relation to the maturity structure in both the short and long terms.

Market risk

The bank's market risk consists of interest rate risk, market price risk and currency risk. Interest rate risk arises when there are differences in fixed income between the asset and liabilities side and excluding balance sheet items. Total interest rate risk is reported to the Board of Directors on a regular basis. The interest rate sensitivity of the bank's portfolio is unchanged compared with last year. The effect on the bank's net profit of a parallel shift in the yield curve by one percentage point is a total interest rate risk of NOK 3.9 million at 31 December 2021.

The bank's lending portfolio has a term structure of less than one year. Fixed-rate loans to customers are swapped to floating interest rates. In the case of larger fixed-rate loans, an interest rate swap agreement per loan is entered into. In the case of smaller loans, the interest rate swap agreement will include several loans. Both fixed-rate loans and interest rate swap agreements are booked at fair value in the financial statements. Customer deposits have a term structure of one year or less. The duration of the bond portfolio is 0.12 as at 31 December 2021. According to the framework, the bank may not have a duration exceeding 0.50 for the bond portfolio.

Market price risk is linked to equities, equity funds and bonds. The Board of Directors has adopted limits for these investments. Exposure is reported regularly to the Board of Directors. These securities are assessed at fair value in the financial statements. In terms of currency risk, the bank has a small cash balance in connection with the purchase and sale of currency for travel purposes. In addition, the bank has some currency risk associated with the agreement to purchase services from the supplier of core banking solutions, SDC. Otherwise, the bank has no currency-related fixed assets or liabilities in its balance sheet. However, the bank does have an indirect

The bank's long-term 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 considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

Risk management

Effective risk management is an important element for the bank to achieve its strategic objectives. The bank has established its own risk strategies, in which governance objectives and limits are specified. These strategies are reassessed at least annually in conjunction with the bank's other planning processes. Developments in the risk scenario are reported periodically to the Board of Directors. An important aspect of the bank's risk management is the assessment of the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP). In this process, assessments are made of risks to which the bank is exposed, with associated assessment of governance and control. Based on this assessment, the capital requirement to cover these risks is calculated.

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 bank has NOK 3.2 billion in deposits from the bond market. This is NOK 149.3 million more than at the beginning of 2021. In addition, the bank has NOK 21.3 million in debt to credit institutions. The bank prioritises long-term deposits with an appropriate maturity spread. The bank works actively to achieve a good and even maturity distribution of deposits taken in the market. The remaining maturity of bond loans is from less than one month to just over five years - with an average of around 2.8 years. At year-end, the bank's liquidity situation



English summary

KEY FIGURES

PERFORMANCE SUMMARY	2021		2020		2019		2018		2017	
	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %
Net interest and credit commission income	224 707	1,44	218 332	1,22	246 337	1,72	217 489	1,56	210 334	1,57
Total operating income	125 242	0,80	119 101	0,80	107 546	0,74	95 006	0,68	110 012	0,82
Total operating expenses	182 675	1,04	182 039	1,22	182 070	1,12	154 913	1,11	157 327	1,18
Operating profit before losses	187 273	1,20	155 394	1,04	189 813	1,34	157 582	1,13	163 019	1,22
Net losses	-2 393	-0,02	18 394	0,12	-1 277	-0,01	630	0,00	11 068	0,08
Gains/losses on fixed assets	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Profit from ordinary operations before tax	189 666	1,21	137 000	0,92	195 090	1,35	156 932	1,12	151 933	1,14
Tax on ordinary profit	38 246	0,25	25 330	0,17	41 303	0,29	36 055	0,26	32 400	0,24
Profit from ordinary operations after tax	151 240	0,97	111 670	0,75	153 788	1,06	120 877	0,87	119 533	0,89

Extracts from the balance	2021	2020	2019	2018	2017
Amount					
Equity	15 868	15 135	14 515	14 033	13 675
Total assets	15 868	15 135	14 515	14 033	13 675
Equity	2 103	1 983	1 868	1 768	1 527
Debt securities	3 155	3 006	3 090	3 283	3 238
Income from customers	10 250	9 701	9 195	8 615	8 505
- of which money market funds	0	0	0	0	0
Shares, units, other interest bearing securities	590	581	552	534	470
Certificates and bonds	1 490	1 459	1 164	1 139	1 118
Net lending	13 032	12 314	11 944	11 768	11 412
Cash and bank deposits	639	668	730	488	547

English summary

The long term objective for the bank's return on equity after tax is a minimum of 8.0%. The annual profit after tax is equivalent to a return on equity after tax of 7.5%. This is an increase from 5.8% the previous year. Adjusted for non-recurring costs related to the conversion of the core banking solution, the return was 6.8% in 2020.

Outlook
Covid-19 and the economic effects of measures to avoid spreading infection are not expected to affect the bank's results and future development to any significant degree. Nonetheless, there will still be a degree of uncertainty lying ahead.

Ten banks terminated their agreements with Eika Gruppen AS in January 2018 to form a separate banking grouping (Lokalbankalliansen). After the termination period, the ten banks, which together owned 11.88% of the shares in Eika Gruppen AS, have solely had a shareholder relationship with Eika Gruppen AS. Together with 18 shareholders in Eika Gruppen AS, on 10 February 2022 the bank entered into an agreement to purchase

all shares in Eika Gruppen AS owned by the banks in Lokalbankalliansen. Reference is also made to Note 40 - Events after the balance sheet date.
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, 9 March 2022
The Board of Jæren Sparebank

Per Bergstad
Chair

Etienne Zühlke
Deputy Chair

Ellen Zühlke
Board Member

Storø Husekall
Board Member

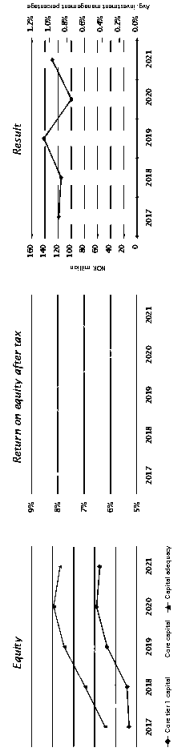
Biørn Lende
Deputy Chair

Elin Undheim
Board Member

Mane Storhaug
Board Member

Bruce Kvablik
Board Member

Geir Mørne Tjøland
Managing Bank Director





English summary

Balance sheet

Assets (NOK in thousands)	Note	2021	2020
Cash and receivables with central banks	21, 22	86 301	80 701
Loans and receivables with credit institutions	21, 22	552 923	587 213
Lending to customers amortised cost	710, 21, 22	12 887 449	12 203 168
Lending to customers at fair value	710, 21, 23	144 888	110 866
Certificates and bonds	21, 23, 24	1 489 777	1 458 655
Shares and fund units	21, 23, 25	19 792	18 548
Financial instruments with change in value through other comprehensive income	21, 23, 25	569 985	562 838
Financial derivatives	21, 23, 26	1 555	100
Ownership interests in associates	27	7 305	7 381
Intangible assets	28	13 556	18 092
Tangible fixed assets	28	32 346	25 064
Right-of-use assets	28	50 266	19 111
Assets held for sale	29	9 473	21 418
Other assets		45	945
Advance payments and earned income		21 809	20 749
TOTAL ASSETS		15 887 671	15 134 849
Liabilities to credit institutions	21, 22, 30	21 329	121 328
Deposits from customers	21, 22, 31	10 250 333	9 701 144
Liabilities for securities	21, 22, 32	3 154 772	3 005 508
Financial derivatives	21, 23, 26	667	2 732
Other liabilities	33	23 658	23 154
Current taxes	20	37 853	31 695
Accrued costs and income paid in advance		36 342	38 266
Deferred income tax	20	2 416	1 690
Provisions for pension commitments	34	3 172	5 410
Liabilities associated with the right to use assets	28	50 277	19 895
Other provisions		1 354	936
Subordinated loan capital	21, 22, 35	200 206	200 211
Total liabilities		13 782 380	13 151 970
Equity capital certificate capital	38	123 313	123 313
Own equity capital certificates		-267	-313
Share premium	38	425 285	425 285
Hybrid capital	35	100 461	100 415
Other paid-in capital		3 485	2 852
Total paid-in capital		652 277	651 532
Equalisation reserve		374 101	350 935
The savings bank's fund		847 511	826 292
Other equity		231 402	154 119
Total retained earnings	36	1 453 014	1 331 347
Total equity		2 105 291	1 982 879
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		15 887 671	15 134 849

105

English summary

Income statement

(NOK in thousands)	Note	2021	2020
Total interest income on assets measured at fair value	16	16 981	20 732
Total interest income on assets measured at amortised cost	16	302 813	344 951
Total interest expenses	16	95 087	147 351
Net interest income		224 707	218 332
Commission income etc.	17	100 245	87 987
Commission expenses etc.	17	-7 018	-7 715
Other operating income		17 610	922
Net commission and other income		95 837	81 194
Dividends	17	32 953	34 545
Result from investments according to equity method	17, 27	1 218	1 147
Net charge in fair value of financial instruments through profit		-2 766	2 215
Net income from financial investments		31 405	37 907
Personnel costs and administration expenses	18, 34, 41	133 150	152 534
Depreciation and impairment of property, plant and equipment	28, 29	5 580	9 238
Other operating expenses		23 965	20 267
Total operating expenses before losses and write-downs		162 675	182 039
Operating profit before losses and write-downs		187 273	155 394
Write-downs and losses on loans	10	-2 383	18 394
Operating profit after losses and write-downs		189 656	137 000
Income tax expenses	20	38 426	25 330
Operating profit after tax		151 240	111 670
Comprehensive income accounting			
Actuarial gains/(losses) on defined benefit plans	34	1 188	-572
Income tax effect on actuarial gains/(losses) on defined benefit plans	20	-287	143
Value adjustment of shares measured at fair value through other comprehensive income		11 269	25 291
Items not to be reclassified to profit or loss in subsequent periods		12 180	24 862
Total income		165 400	136 532
Earnings/diluted earnings per ECC (adjusted for negative goodwill)	39	15.6	11.6

104



English summary

Cash flow

(NOK in thousands)	2021	2020
Cash flow from operating activities		
Interest, commissions and fees received from customers	404 850	435 874
Interest payments	-48 846	-85 924
Interest payments on other loans/securities	-51 453	-81 579
Interest received from other loans/securities	14 394	23 407
Net inflow/outflow on sale of financial assets	429	-
Dividends received	32 953	34 545
Other income received	1 715	1 684
Payment for operation	-164 784	-146 072
Taxes	-31 890	-46 200
Net cash flow from operating activities	157 308	137 735
Cash flow from investment activities		
Purchase of shares and units in other companies	-1 340	-3 823
Sale of shares and units in other companies	5 462	1 038
Payments received for interest bearing securities transactions	1 294	-
Payments for interest bearing securities transactions	-34 554	-296 976
Purchase of property, plant and equipment etc.	-10 102	-1 867
Sale of property, plant and equipment, etc.	-	325
Payments received on the sale of assets held for sale	13 875	1 700
Net cash flow from investment activities	-25 366	-299 584
Cash flow from financing activities		
Net placements/debt in credit institutions	-65 709	162 808
Receipts from claims previously written off	407	162
Net receipts/payments of repayment loans and credit to customers	-720 602	-393 798
Net receipts/payments of deposits from customers	549 182	506 656
Payments received on the issuance of subordinated loan capital and subordinated bonds	100 000	-
Payments made on the discharge of subordinated loan capital and subordinated bonds	-100 000	-
Payments from the issuance of certificates/bond debt	1 165 000	760 000
Payments for the discharge of certificates or bonds	-1 016 000	-834 000
Payments relating to leases under IFRS 16	-1 826	-3 113
Dividends paid	-36 994	-36 994
Net cash flow from investment activities	-126 542	161 721
Net cash flow for the period	5 600	-128
Cash and cash equivalents at the start of the period	80 701	80 829
Cash and cash equivalents at the end of the period	86 301	80 701

107

English summary

Statement of equity movements

(NOK in thousands)	Equity capital certificates	Own equity capital certificates	Share premium fund	Other paid-in capital	Equalisation reserve fund	The savings bank's fund	Hybrid capital	Total equity capital
Total equity as at 01.01.20	123 313	-373	425 285	2 217	330 740	130 202	100 543	1 887 863
Dividends and gifts paid	-	-	-	-	1	-36 994	-	-36 993
Own equity capital certificates	-	60	-	615	-	-618	-	57
Interest paid on hybrid capital	-	-	-	-	-	-	-4 580	-4 580
Results 2019	-	-	-	-	20 194	61 528	4 452	136 532
Total equity as at 31.12.20	123 313	-313	425 285	2 832	350 936	154 119	100 415	1 982 879
Actual gains and losses on defined benefit pensions through profit or loss	-	-	-	-	22 604	103 959	3 973	151 240
Value adjustment for shares measured at actual value above expanded result	-	-	-	-	465	-	426	891
Total result for the period	-	-	-	-	96	11 085	88	11 269
Own equity capital certificates	-	-	-	-	23 165	115 044	3 973	163 400
Tax on interest on hybrid capital	-	47	-	653	-	-767	-3 927	-68
Dividend and gifts	-	-	-	-	-	-	-	-3 927
Total equity as at 31.12.21	123 313	-267	425 285	3 485	374 100	231 402	100 461	2 165 291
Fund for unrealised gains	132 176	-	-	-	-	-	-	132 176
Transactions of own equity capital certificates	-4 732	-	-	-	-	-	-	-4 732
Dividend	54 258	-	-	-	-	-	-	54 258
Customer Dividend	49 701	-	-	-	-	-	-	49 701
*Other equity as at 31.12.21	231 402	-	-	-	-	-	-	231 402
Financial assets measured at actual value above expanded result as at 01.01.21	121 090	-	-	-	-	-	-	121 090
Value adjustment for financial assets measured at actual value above expanded result	11 085	-	-	-	-	-	-	11 085
Financial assets measured at actual value above expanded result as at 31.12.21	132 176	-	-	-	-	-	-	132 176

106



English summary

Equity and subordinated capital

	Parent bank		Consolidated, incl. share of cooperative group
	31.12.21	31.12.20	
Equity and subordinated capital (NOK in thousands)	31.12.21	31.12.20	31.12.20
Savings bank fund	847 511	826 292	826 292
Equity capital certificate capital	123 313	123 313	123 313
Own equity capital certificates	-267	-313	-313
Other equity	930 314	896 178	923 696
Allocated dividend	54 258	36 994	36 994
Allocated customer dividends	49 701	49 701	-
Total equity capital	2 004 831	1 882 464	1 909 982
- Deduction for allocated dividend	-54 258	-36 994	-36 994
- Deduction for allocated customer dividends	-49 701	-	-
- Intangible assets/deferred tax asset	-10 167	-13 569	-14 739
- Deduction for assets at fair value	-1 657	-1 591	-3 380
- Deduction for ownership of significant holdings in the financial sector	-	-	-14 013
- Deduction for ownership of non-significant holdings in the financial sector	-360 371	-359 496	-27 537
Total Core tier 1 capital	1 528 677	1 470 814	1 822 845
Perpetual capital bonds	100 000	100 000	139 530
Total core capital	1 628 677	1 570 814	1 962 375
Subordinated loan capital	200 000	200 000	249 808
Total supplementary capital	200 000	200 000	249 808
Net subordinated capital	1 828 677	1 770 814	2 212 183
Risk weighted capital	31.12.21	31.12.20	31.12.21
Credit risk – standard method	7 235 352	6 831 557	9 117 592
Operational risk	621 873	591 957	653 150
Additional calculation, fixed costs	-	-	13 117
Core addition	1 238	710	132 215
Total calculation basis	7 858 463	7 424 224	10 335 417
Capital adequacy	23.3 %	23.9 %	22.3 %
Core capital adequacy	20.7 %	21.2 %	19.4 %
Core tier 1 capital adequacy	19.5 %	19.8 %	18.4 %

Lending

Sector/industry	31.12.21		31.12.20	
	Distribution	Distribution	Distribution	Distribution
Private consumer	8 560 753	65.3%	8 198 966	66.0%
Public sector	-	0.0%	-	0.0%
Primary industry	2 325 363	17.8%	2 265 616	18.3%
Industry	104 751	0.8%	76 049	0.6%
Building and construction	384 960	2.9%	450 610	3.6%
Wholesale and retail trade	75 443	0.6%	74 779	0.6%
Finance and property management	1 456 252	11.1%	1 135 756	9.2%
Private services	127 087	1.0%	111 619	0.9%
Transport/communication	35 569	0.3%	43 053	0.3%
Total	13 070 180	100.0%	12 356 468	100.0%

109

English summary

Profit and loss per segment

	2021				2020			
	Pr. consumer	Corporate	Un-distributed	Un-distributed	Pr. consumer	Corporate	Un-distributed	Un-distributed
Net interest income	123 204	109 761	-8 258	102 942	119 065	102 942	-3 675	218 332
Net commission income	74 539	18 668	34 171	93 228	63 000	17 271	35 692	80 271
Dividends and income from securities	675	1 241	50 218	52 134	1 507	423	72 092	74 022
Net changes in value on financial instruments at fair value through profit or loss	3 310	873	25 942	29 525	2 355	662	26 488	29 505
Other income	26	584	31 405	125 242	63 051	18 142	37 907	119 101
Total other operating income	74 585	19 252	31 405	125 242	63 051	18 142	37 907	119 101
Payroll/personnel costs	28 892	12 731	39 393	81 016	28 955	13 005	36 552	78 512
Administrative costs	675	1 241	50 218	52 134	1 507	423	72 092	74 022
Other operating expenses, including depreciation	3 310	873	25 942	29 525	2 355	662	26 488	29 505
Total operating expense	32 877	14 845	114 953	162 675	32 817	14 090	135 132	182 039
Profit before losses	164 913	114 168	-91 807	187 273	149 300	106 995	-100 900	155 394
Losses on loans	848	-3 241	-2 393	7 090	11 363	-	-	18 394
Profit before tax	164 065	117 408	-91 807	189 666	142 269	95 631	-100 900	137 000
Deposits and lending by segment								
Gross lending	8 560 753	4 509 426	13 070 180	8 198 986	4 157 481	12 356 468		
Write-downs in stage 3	11 316	6 130	17 446	9 774	10 705	20 480		
Write-downs in stage 1-2	5 943	14 454	20 397	5 902	16 052	21 955		
Net lending	8 543 495	4 488 843	13 032 337	8 183 309	4 130 724	12 314 033		
Other assets	2 855 334	2 855 334	2 855 334	2 855 334	2 855 334	2 820 816	2 820 816	
Total assets	8 543 495	4 488 843	15 887 671	8 183 309	4 130 724	2 820 816	15 134 849	
Deposits	7 325 391	2 924 942	10 250 333	6 884 703	2 816 441	9 701 144		
Other equity and liabilities	5 637 338	5 637 338	5 637 338	5 433 705	5 433 705	5 433 705		
Total equity and liabilities	7 325 391	2 924 942	15 887 671	6 884 703	2 816 441	5 433 705	15 134 849	

108



Erklæring fra styret og adm.-banksjef

**ÅRSREGNSKAPET FOR PERIODEN
01.01-31.12.2021 FOR JÆREN SPAREBANK**

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6
Vi bekrefter at bankens årsregnskap for perioden 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettvissende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Årsberetningen gir en rettvissende 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 nærstående vesentlige transaksjoner.

Bryne, 9. mars 2022
Styret i Jæren Sparebank

Pet Bergstad
Pet Bergstad
Styreleder

Bjorn Lerde
Bjorn Lerde
Nestleder

Airi Ullin
Airi Ullin
Styremedlem

Mari Storhaug
Mari Storhaug
Styremedlem

Storre Hundall
Storre Hundall
Styremedlem

Elena Zahl Johansen
Elena Zahl Johansen
Styremedlem

Rune Knudt
Rune Knudt
Styremedlem

Geir Magne Tjaland
Geir Magne Tjaland
Adm. Banksjef

Jæren
sparebank

Jæren Sparebank
Jernbanegata 6
Postboks 325, 4840 Bryne

Telefon 915 02340
post@jarensparbank.no
www.jarensparbank.no

Foretaksnummer
NO 937 895 976

For: Jæren Sparebank





Deloitte.

Side 3
Uavhengig revisors beretning -
Jæren Sparebank

benytter modeller og informasjon fra en tjenesteleverandør i beregningen av forventet tap.

Forutsættningene og estimatene som benyttes i vurderingene er avgjørende for størrelsen på nekskrivningene, og nekskrivninger på utlån i bevirningsmarkedet er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.

For øvrige nekskrivninger 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 og/eller mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og
- validering av modellene mot historisk tap.

Vi vurderte et utvalg av benyttede framoverskuede forutsetninger mot eksterne rapporter om framtidssutsikter fra Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå.

Vi vurderte om noteopplysningene om nekskrivninger på utlån innen bevirningsmarkedet tilfredsstillte 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 fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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 reddegrøreiser om foretaksstyring og samløpsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettsviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik interntkontroll som den finner

Deloitte.

Side 4
Uavhengig revisors beretning -
Jæren Sparebank

nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utsliskede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskaps 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 noen realistisk alternativ til dette.

Revisjon oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vår mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utsliskede feil, og å avgjøre 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 utsliskede 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 akseptans gjennom hele revisjonen. Tilleggs:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utsliskede 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 uregelmessigheter eller overstyring av internt kontroll.
- 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 selskaps interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsopplysningene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avgjørelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskaps 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 innledningsvis 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 rettsviseende 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 forholdetragter.

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 ekstrene 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 2021.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. Ansvarer 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 elektroniske rapporteringsformat som kreves etter ESEF-regelverket. Vi har utført vårt arbeid i samsvar med internasjonal attestasjonsstandard (ISAE) 3000 – «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon» eller foreskrevet revisjonskontroll 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 selskapsprosesser 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, 9. mars 2022
Deloitte AS

Bjørnt M. Jonassen
statautorisert revisor



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 2021, 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 2021, 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 10 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 of the current period. 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.



Key audit matter	How the matter was addressed in the audit
<p>IT SYSTEMS AND INTERNAL CONTROLS RELEVANT FOR FINANCIAL REPORTING</p> <p>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.</p> <p>The IT systems are standardized, and the management and operation of the systems are to a great extent outsourced to external service providers.</p> <p>Reference is made to note 6 in the financial statements, for a description of the management and operation IT systems in Jæren Sparebank.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
<p>CORPORATE LOAN LOSS PROVISIONS</p> <p>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.</p> <p>Jæren Sparebank have considered the need for loan loss provisions as per 31.12.2021. There is a considerable amount of judgement involved in estimating the loan loss provisions within the corporate segment.</p> <p>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 uncertainties regarding the economic development following the outbreak of the Covid-19 pandemic. Jæren Sparebank utilizes models and information from a service provider in the calculation of expected loss.</p>	<p>Jæren Sparebank has established internal control activities related to the calculation of loan loss provisions on corporate lending.</p> <p>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.</p> <p>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 cash flows on these loans. For a sample of these control activities, we tested if they were operating effectively during the period.</p>



<p>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.</p>	<p>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.</p> <p>On remaining loan loss provisions calculated in models and information from the service provider, we assessed the third party confirmation with regards to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Documentation of the models • Calculation of probability of default, loss given default and exposure at default, and • Validation of the models against historical losses <p>We assessed a selection of applied forward-looking assumptions against external reports on forward-looking data from Norges Bank and Statistics Norway.</p> <p>We considered if the note disclosures on loan loss impairments within corporate lending is in line with requirements set forth in IFRS 7.</p>
---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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 Directors' report applies correspondingly to the statements on Corporate Governance and Corporate Social Responsibility.

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.



Deloitte.

page 4
Independent Auditor's Report -
Jaren Sparebank

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 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 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.

Deloitte.

page 5
Independent Auditor's Report -
Jaren Sparebank

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_2021.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 recalculation 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, 9 March 2022
Deloitte AS

Bjarne M. Jonassen
State Authorised Public Accountant

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only.





jæren
sparebank

Jæren Sparebank
Jernbanegata 6
Postboks 325, 4349 Bryne

Telefon 915 03290
post@jaerensparebank.no
www.jaerensparebank.no

Foretaksnummer
NO 937 895 976



Årsberetning for året 2021

Innledning

Det siste året må kunne karakteriseres som nok et annerledes år. Pandemien som rammet hele verden i starten av 2020, fører fortsatt til konsekvenser og ringvirkninger både lokalt, nasjonalt og globalt.

Markedsforhold

Økonomiske utviklingstrekk 2021

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent. Sentralbanken har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivå før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner.

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært gjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markant siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger, kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

Det er ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk for å avdemppe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner. Norges Bank kuttet styringsrenten til 0,00 % i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 %, og signaliserte samtidig i renteprognosen ytterligere tre rentehevinger i løpet av 2022.

Lokalt

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 2,0 % ved utgangen av året – en nedgang fra 3,5 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,2 % – en reduksjon fra 3,8 % ved utgangen av 2020.

Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time og Hå) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,6 % (177 personer), 1,4 % (150 personer) og 1,5 % (151 personer) ved utgangen av året. Til sammen er det 478 arbeidsledige i disse tre kommunene ved utgangen av året.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 0,8 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 8,1 %. I Stavanger var det en prisøkning på 2,1 % i 4. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 9,7 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisreduksjon på 0,5 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 7,2 % siste året.

Landbruk

Landbruksporteføljen i Jæren Sparebank må kunne karakteriseres som stabil og god. Banken har mange solide kunder og porteføljen øker år for år. Alle de ulike produksjonene er i god markedsbalanse. Det tidligere reguleringslageret er solgt ut. Høy innenlands etterspørsel etter mat grunnet covid-19-restriksjonene, er en sentral faktor i dette bildet.

Samtidig opplever næringen usikkerhet på grunn av den sterke prisøkningen som har vært på ulike innsatsfaktorer. Særlig prisen på kunstgjødsel og energi har steget kraftig den siste tiden. I tillegg har prisene på byggevarer og diverse tjenester økt betydelig mer enn prisene på bondens varer. Dette medfører at investeringer i landbruket har flatet noe ut i det siste. Det knyttes derfor forventninger til nødvendige tiltak fra det offentlige i



form av støtteordninger samt til vårens jordbruksoppgjør. Samlet vekst i bankens landbruksportefølje var i 2021 på 2,6 % – og vår markedsandel er stigende.

I den årlige kundeundersøkelsen som banken gjennomfører, svarer landbrukskundene at de er godt fornøyde med banken. Kundene vektlegger spesielt 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. Dette forplikter oss overfor kundene. Vi er stolte av gode tilbakemeldinger, men tar også punkter til forbedring på alvor og jobber målrettet med dette.

Vi har fulgt flere av våre landbrukskunder gjennom store byggeprosjekter og investeringer også det siste året. Selv om byggeaktiviteten er lavere enn for noen år tilbake, er det fortsatt mange gode og lønnsomme prosjekter som gjennomføres hos våre kunder. Flere kunder har lagt ned pelsproduksjon, med reinvestering og omlegging til andre produksjonsalternativer.

Vi ser en imponerende omstillingsevne blant bøndene og har god tro på næringen framover.

Annen næring

Store deler av året har også for næringslivet lokalt naturlig nok vært preget av covid-19. Noen bransjer har hatt særskilte utfordringer som følge av begrensinger og nasjonale tiltak – blant annet servering/utesteder, overnatting, kulturliv og reiseliv. Deler av næringslivet har opplevd høyere kostnader i forhold til energi/strøm. Nasjonale ordninger har dempet utfordringene for mange. Konkurser har i stor grad uteblitt til nå, men det må forventes at det kommer noe mer framover.

Banken opplever lavt mislighold på lån, mindre behov for avdragsfrihet eller behov for lån knyttet til lånegarantiordningen. Vi ser at kundene er dyktige til å omstille seg og sørger for en effektiv drift – selv i utfordrende tider.

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 2021 har vist en solid vekst på egen utlånsbok innenfor annen næring. Vi ser at flere eiendomsprosjekt har solgt godt i markedet.

Strategisk samarbeid

Eika Alliansen

Jæren Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nær kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

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».

I desember 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer på kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig besparelse i kostnader på om lag 40 % – tilsvarende NOK 220–250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for banken i løpet av november 22.

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 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt sitt 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 EBK 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 Jæren Sparebank dermed tilgang til langsiktig og gunstig finansiering. Konkurransen mot større norske og internasjonale banker opprettholdes.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner. Dette bidrar til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Ved utgangen av 2021 har Jæren Sparebank finansiert 5,5 milliarder kroner i Eika Boligkreditt. Eierposten i selskapet er på 5,93 %. 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 i forhold til egen 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. Banken har 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 økt fokus på miljø-, samfunns- og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer som kan gi økte kostnader (fysisk risiko) og økonomisk risiko knyttet til omstillingen til et lavutslippssamfunn (overgangsrisiko).

Banken har gjennom året etablert retningslinjer for vurdering av risiko knyttet til klima og bærekraft i kredittvurderingene for BM-kunder. 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. I forbindelse med løpende evaluering av produktporteføljen for kreditt, herunder behov for nye/endrede låneprodukter, skal bærekraft være sentralt i vurderingen av produktet. Banken har videre etablert metodikk for å innhente energimerke på boliger og har etablert grønne boliglån.

Banken har nedsatt et eget bærekraftsutvalg. I tillegg er dette et prioritert område for Eika-Gruppen. Banken vil også dra veksler på det arbeidet som er igangsatt og gjøres sentralt. Nedenfor går vi nærmere inn på de enkelte elementene innenfor området.

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.

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.

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

Banken har utformet egne retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Her omtaler vi blant annet et skoleprosjekt som ble gjennomført for 5. året på rad på 10. trinn i vårt lokalmiljø høsten 2021. I tre uker



var ansatte i banken involverte i skoleprosjektet. Vi besøkte 11 skoler og 31 klasser. Dette prosjektet bidrar til 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 som en fin måte for banken til å vise sitt samfunnsansvar og engasjement i praktisk handling.

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.

Investeringer

Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter Jæren Sparebank sin likviditetsportefølje under gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. 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 investerer i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelsers av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelsers 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 produktinvolvement som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand.

Bankens virksomhet i 2021

Regnskapet viser en god underliggende kjernedrift med lave tap og lavt mislighold. Markedet har gjennom året vært preget av fallende og rekordlavt rentenivå med noe stigning mot slutten av året, sterk konkurranse og god aktivitet på utlånssiden.

Banken hadde ved utgangen av 2021 i alt 80 ansatte. Antall årsverk var 76.

Kompetanseutvikling er en kritisk suksessfaktor. Banken foretar derfor løpende justeringer og styrking av kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Banken har også i 2021 fokusert på arbeidet med å autorisere og oppdatere finansielle rådgivere.

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 2021 på 4,7 % - fordelt med 1,4 % på korttidssykefravær og 3,3 % på langtidssykefravær. Samlet sykefravær var til sammenligning 4,3 % i 2020 – herav 1,2 % korttidsfravær og 3,1 % langtidssykefravær.

Ved utgangen av 2021 er det 54 kvinner og 26 menn ansatt i banken. Banken har ved årsskifte sju mellomledere. Av disse lederne er fire kvinner og tre menn. Bankens ledergruppe består av seks ledere inkludert administrerende banksjef – fordelt på to kvinner og fire menn. I bankens styre var det tre kvinner og fire menn ved utgangen av 2021.

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 189,7 mill. kroner og etter skatt 151,2 mill. kroner.



Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS (International Financial Reporting Standard).

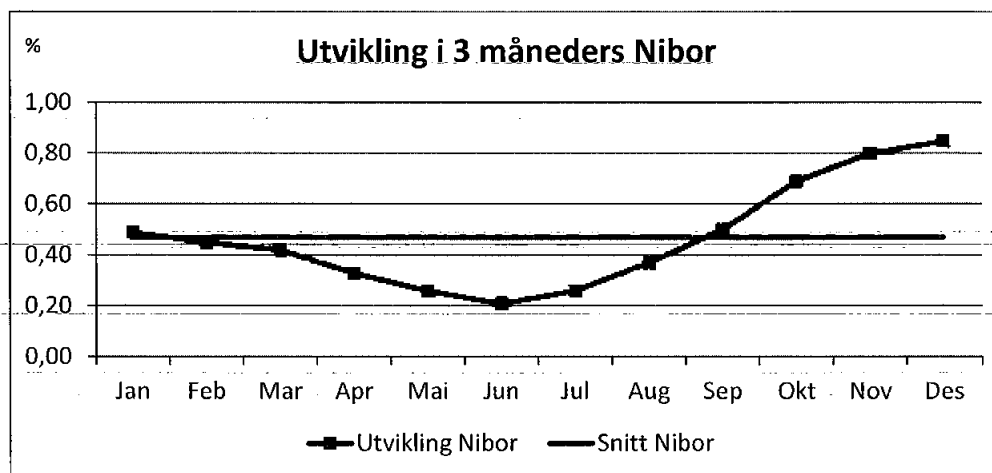
Årsregnskapet er avgitt under forutsetning av fortsatt drift, en forutsetning som er til stede gitt dagens egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap.

Styret mener at årsberetningen gir en rettvisende oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat pr. 31.12.2021. Alle tallstørrelser i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2020.

Netto renteinntekter

Bankens rentenetto ble 224,7 mill. kroner (218,3 mill.) – en økning på 6,4 mill. kroner fra 2020. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital sank rentenettoen fra 1,46 % i 2020 til 1,44 % i 2021. Dette skyldes i hovedsak lave utlånsrenter som følge av redusert pengemarkedsrente i første halvår. Pengemarkedsrenta viste en synkende tendens i 1. halvår, men trenden snudde oppover i 2. halvår. Norges Bank sin styringsrente økte med 50 basispunkter til 0,50 % i løpet av 2. halvår.

Som grafen under viser, har pengemarkedsrenta (målt ved 3 måneders Nibor), beveget seg markert oppover fra 2. halvår 2021, mens vi så en nedgang i 1. halvår. Gjennomsnittlig tre måneders Nibor var 0,47 % i 2021 – ned fra 0,70 % i 2020 og 1,55 % i 2019. Rentenivået er med andre ord markert ned i perioden 2019–2021. Det forventes en videre økning i Rentenivået framover.



Netto provisjons- og andre inntekter

Øvrige inntekter ble i 2021 93,8 mill. kroner (81,2 mill.). Dette gir en netto økning på 12,6 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,60 (0,54).

Provisjonsinntekter øker med 12,2 mill. kroner til 100,2 mill. kroner (88,0 mill.). Inntekter fra kredittformidling (i all hovedsak provisjoner fra Eika Boligkreditt) viser en økning på 8,2 mill. kroner. Betalingsformidling samlet sett var på et noe høyere nivå i 2021 sammenlignet med 2020.

	2021	2020
Forsikring	17.631	15.715
Kredittformidling	42.433	34.333
Verdipapiromsetning og forvaltning	9.445	6.895
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	28.509	28.386
Garantiprovisjon	2.211	2.174
Andre provisjoner og gebyrer	17	485
Provisjonsinntekter m.v.	100.245	87.987

Andre driftsinntekter viser en reduksjon til 0,6 mill. kroner (0,9 mill.). Provisjonskostnader viser en nedadgående trend i 2021 og beløper seg til 7,0 mill. kroner (7,7 mill.).



Netto inntekter fra finansielle investeringer

2021 viser en inntjening på 31,4 mill. kroner (37,9 mill.). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 0,20 (0,25). Redusert inntjening i 2021 er skyldes i hovedsak negativ utvikling innenfor verdipapirer.

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

	2021	2020
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	4.579	181
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-4.653	915
Netto verdiendring på innlån til virkelig verdi	-	-
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-4.372	-660
Netto verdiendring på aksjer til virkelig verdi over resultatet	1.680	1.779
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	-2.766	2.215

Høyere kredittrisiko førte til en negativ verdiendring på 4,4 mill. kroner i bankens portefølje av obligasjoner.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader for 2021 ble 162,7 mill. kroner (182,0 mill.). Dette er en reduksjon på 19,4 mill. kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital 1,04 (1,22). Kostnader i forhold til inntekter ble 46,5 % (53,9 %). Justert for engangskostnader knyttet til konvertering av kjernebankløsning, var kostnadsandelen i 2020 46,9 %. Vi har et sterkt fokus på kontinuerlig kostnadsforbedring, samtidig som vi skal tilby riktig servicegrad til våre kunder. Bankens målsetting er en kostnadsandel ned mot 40,0 %.

Personal og administrasjonskostnader viser 133,2 mill. kroner (152,5 mill.). Personalkostnader er opp med 2,5 mill. kroner. Administrasjonskostnader i 2020 inkluderte avsetning på 24,0 mill. kroner i forbindelse med konvertering av kjernebankløsning.

	2021	2020
Lønninger	57.691	54.679
Arbeidsgiveravgift	8.354	7.817
Finansskatt	2.963	2.939
Pensjonskostnader	8.432	10.137
Andre ytelser	3.576	2.940
Administrasjonskostnader	52.135	74.022
Sum	133.151	152.534

Andre driftskostnader utgjorde 24,0 mill. kroner (20,3 mill.). Utenom personalkostnader, er kostnader relatert til bankens 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 minus 2,4 mill. kroner (18,4 mill.). Gruppenedskrivninger (steg 1 + 2) er i løpet av året redusert med 1,3 mill. kroner til 21,2 mill. kroner. Dette utgjør 0,16 % i forhold til brutto utlån ved utgangen av året. Reduksjonen skyldes i hovedsak tilbakeførte modellberegnete tapsavsetninger knyttet til covid-19.

Brutto misligholdte engasjement utgjorde 23,4 mill. kroner (40,2 mill.). Tapsutsatte (ikke misligholdte) engasjement utgjorde 67,5 mill. kroner (30,2 mill.) Summen av misligholdte og tapsutsatte engasjement er dermed økt fra 70,4 mill. kroner til 90,9 mill. kroner. Summen av individuelle nedskrivninger er 17,8 mill. kroner (20,6 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)

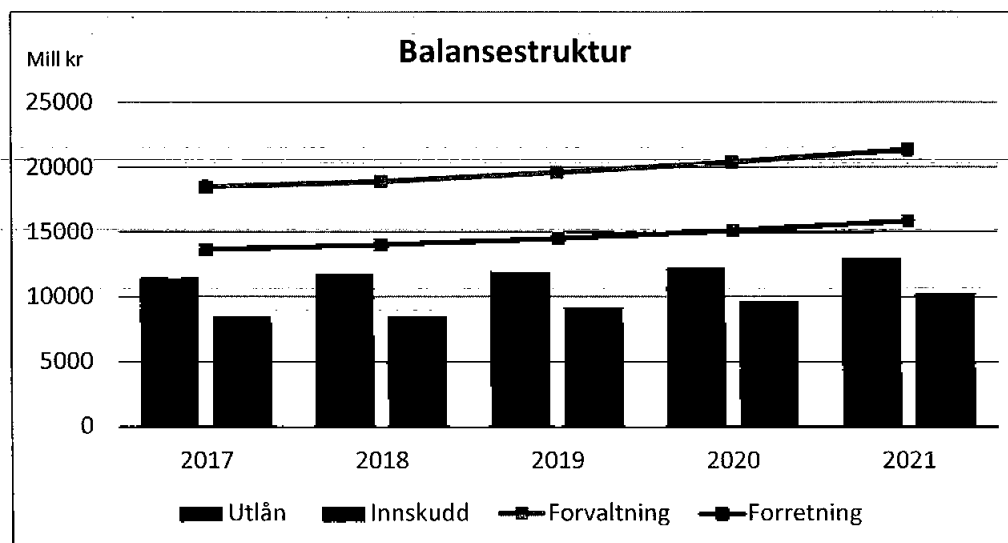
Styret foreslår følgende disponering av årets resultat etter skatt på 151 240:

Kontantutbytte	54 258
Kundeutbytte	49 701
Utjevningsfond	22 604
Sparebankens fond	20 705
Renter fondsobligasjonskapital	3 973
Sum disponert	151 240

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 godkjenning av søknaden om vedtektsendring. Beregning og utbetaling av kundeutbytte blir gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.

Bankens forvaltnings- og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital pr. utgangen av 2021 var 15,9 mrd. kroner. Forvaltningskapitalen har økt med 752,8 mill. kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 5,0 %. Bankens forretningskapital pr. utgangen av 2021 var 21,4 mrd. kroner. Forretningskapitalen har økt med 957,0 mill. kroner siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 4,7 %. Forretningskapitalen består av bankens forvaltningskapital med tillegg av overført volum i Eika Boligkreditt.



Utlån

Samlede brutto utlån i balansen har økt med 713,7 mill. kroner til 13,1 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 5,8 %. Inkludert Eika Boligkreditt har brutto utlån økt med 5,2 % til 18,6 mrd. kroner. Utlånsveksten i Eika Boligkreditt isolert sett var 3,9 % i 2021. Brutto utlån til privatmarked viser en økning på 359,8 mill. kroner til 8,5 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 4,4 %. Inkludert Eika Boligkreditt har utlån privatmarked økt med 563,9 mill. kroner – tilsvarende 4,2 %. Brutto utlån til næringslivsmarkedet viser en solid økning på 8,6 % til 4,5 mrd. kroner.

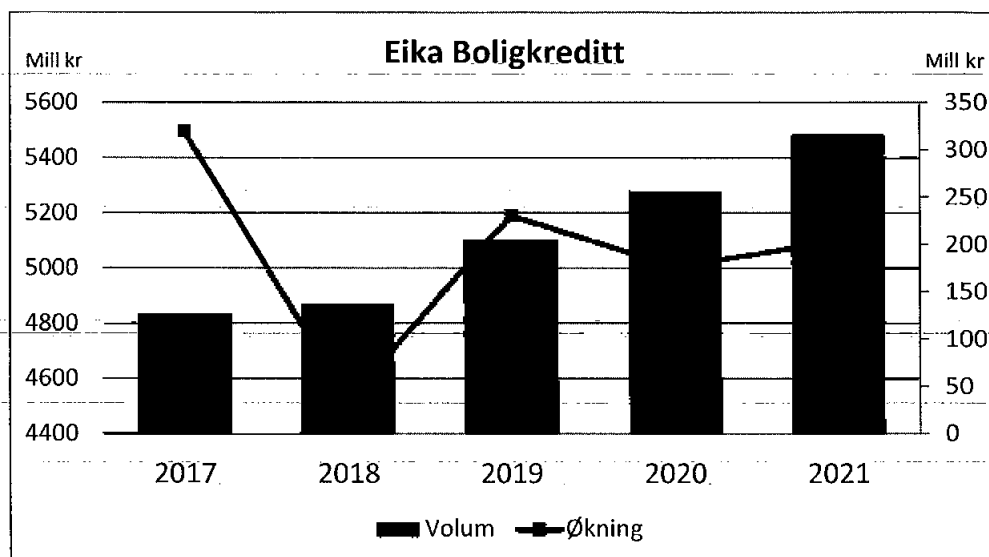
Sektor/næring	BRUTTO UTLÅN			
	31.12.2021	Fordeling	31.12.2020	Fordeling
Personmarked	8.560.753	65,5 %	8.198.986	66,4 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2.325.363	17,8 %	2.265.616	18,3 %
Produksjonsbedrifter	104.751	0,8 %	76.049	0,6 %



Bygg/anlegg	384.960	2,9 %	450.610	3,6 %
Handel/hotell/restaurant	75.443	0,6 %	74.779	0,6 %
Finans/eiendom	1.456.252	11,1 %	1.135.756	9,2 %
Tjenesteytende næringer	127.087	1,0 %	111.619	0,9 %
Transport/kommunikasjon	35.569	0,3 %	43.053	0,3 %
Sum	13.070.180	100,0 %	12.356.468	100,0 %

Utlån i Eika Boligkreditt

Overført volum i Eika Boligkreditt utgjør 5 486,4 mill. kroner pr. utgangen av 2021. Volumet økte med 204,2 mill. kroner i løpet av 2021 – tilsvarende 3,9 %. 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 2021 er 39,1 % – marginalt ned fra 39,2 % året før.



Innskudd

Innskudd fra kunder har økt med 549,2 mill. kroner til 10,3 mrd. kroner i løpet av året. Dette gir en økning på 5,7 %. Innskudd fra personmarkedet økte med 6,4 % til 7,3 mrd. kroner, mens innskudd fra næringslivet økte med 3,9 % til 2,9 mrd. kroner. Vi ser god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et fortsatt lavt rentenivå.

Sektor/næring	INNSKUDD			
	31.12.2021	Fordeling	31.12.2020	Fordeling
Personmarked	7.325.391	71,5 %	6.884.703	71,0 %
Offentlig forvaltning	753	0,0 %	972	0,0 %
Primærnæring	430.910	4,2 %	379.988	3,9 %
Produksjonsbedrifter	103.099	1,0 %	105.193	1,1 %
Bygg/anlegg	393.469	3,8 %	389.123	4,0 %
Handel/hotell/restaurant	217.407	2,1 %	256.389	2,6 %
Finans/eiendom	1.179.278	11,5 %	1.205.459	12,4 %
Tjenesteytende næringer	509.519	5,0 %	389.381	4,0 %
Transport/kommunikasjon	90.506	0,9 %	89.935	0,9 %
Sum	10.250.333	100,0 %	9.701.144	100,0 %

Innskuddsdekningen ved utgangen av året er 78,4 % (78,5 %). Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 85,7 % (84,1 %) mens deknningen innenfor bedriftsmarkedet er 64,8 % (67,8 %). Innskuddsdekningen inkludert



overført volum til Eika Boligkreditt, er 55,2 % (55,0 %). 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 total kapitalbehov (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 denne vurderingen foretas en beregning av kapitalbehovet for å dekke disse risikoer.

Kreditrisiko

Styret vurderer generelt risikoen for tap på utlån og garantier for person- og landbrukskunder som lav. Kreditrisikoen 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 eksternt 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 149,3 mill. kroner mer enn ved inngangen av 2021. I tillegg har banken 21,3 mill. kroner i gjeld til kredittinstitusjoner. 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 under en måned til i overkant av fem år – med et snitt på ca. 2,8 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av året. Trekkrettighet i DNB er på 300,0 mill. kroner ved utgangen av året. Ved utgangen av året er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 139,0 og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) 143,0.

Overføring av boliglån til Eika Boligkreditt er i løpet av 2021 økt med 204,2 mill. kroner til 5 486,4 mill. kroner. Økningen gjennom året er på 3,9 %. Styret vurderer banken sin likviditetssituasjon 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 uendret sammenliknet med i fjor. Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven med ett prosentpoeng gir en total renterisiko på 3,9 mill. kroner pr. 31.12.2021.

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 pr. 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 0,12 pr. 31.12.2021. 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. I tillegg har banken noe valutarisiko knyttet til avtale om kjøp av tjenester fra leverandør av kjernebankløsninger, SDC. Banken har ellers ingen aktiva- eller passivposter 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 i operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. I 2021 har det vært netto utbetaling på utlån med 720,6 mill. kroner og netto innbetaling på innskudd med 549,2 mill. kroner. Dette gir netto utbetaling på 171,4 mill. kroner. Ved innfrielse/forfall av obligasjonsgjeld er det tatt opp mer gjeld, noe som gir netto økt volum på 149,0 mill. kroner. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viser utbetalinger på 25,4 mill. kroner. Det er netto solgt 4,1 mill. kroner i aksjer/verdpapirer. Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter viser innbetaling på 157,5 mill. kroner. Nettoeffekten av anskaffelse og bruk av likvide midler gir et innskudd i Norges Bank inkl. kontantbeholdning på 86,3 mill. kroner (80,7 mill.) ved utgangen av året.

Soliditet

Bankens bokførte egenkapital utgjorde pr. utgangen av året 2 105,3 mill. kroner. Av dette utgjør eierandelskapital og overkursfond 548,3 mill. kroner.

Netto ansvarlig kapital utgjør 1 828,7 mill. kroner. Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2021 er 19,5 % (19,8 %). Kjernekapitaldekningen er 20,7 % (21,2 %) og bankens kapitaldekning er 23,3 % (23,9 %). Konsolidert netto ansvarlig kapital utgjør 2 259,0 mill. kroner. Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 18,1 % (18,4 %) ved utgangen av året. Tallene er hensyntatt årets resultat. Den beløpsmessige veksten i utlån har vært marginalt høyere innenfor personmarkedet – der vektingen er på et lavere nivå sammenlignet med bedriftsmarkedet. Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 9,9 % pr utgangen av året.

Ved inngangen til 2022 er de regulatoriske kravene (inkludert bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer) til ren kjernekapital 11,0 %, kjernekapital på 12,5 % og til kapitaldekning er 14,5 %. Banken har i tillegg et Pilar-2 krav på 2,2 %, slik at minstekravet til ren kjernekapital er 13,2 %. Banken oppfylder 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.

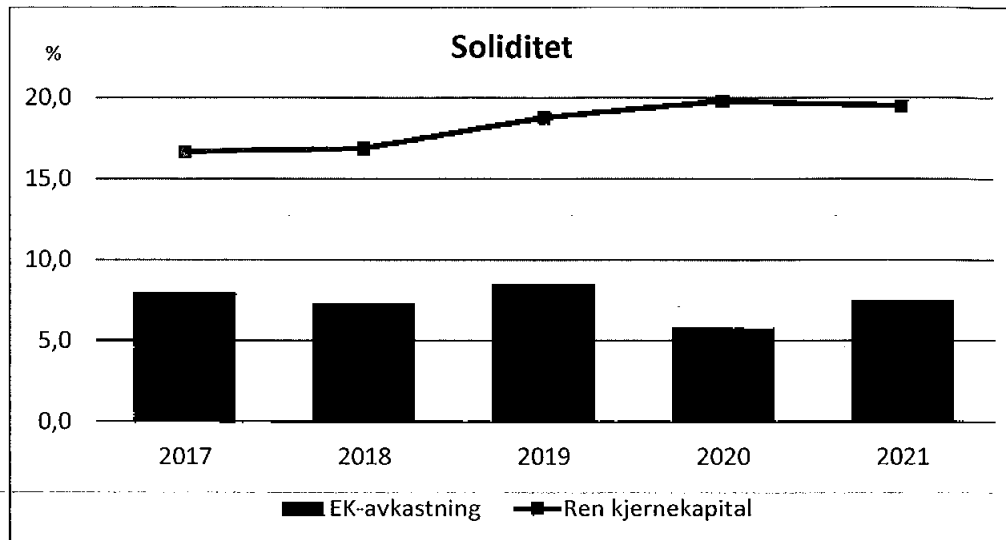
Banken er underlagt reglene om kapitaldekning i Finansforetaksloven med tilhørende forskrifter. Overholdelse av minimumskrav til kapitaldekning er et vilkår for bankens virksomhet og derfor av sentral betydning i den daglige driften av virksomheten. Banken har et internt minimumsmål for ren kjernekapitaldekning på 14,5 %.

Inntjening pr. egenkapitalbevis utgjør 15,60 kroner i 2021 – opp fra 11,60 kroner i 2020. Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på 11,00 kroner pr. egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %. Samlet kontantutbytte utgjør 54,3 mill. kroner. Tilsvarende utdelingsandel forrige år var ca. 65 %. Da utgjorde kontantutbytte 37,0 mill. kroner – tilsvarende 7,50 kroner pr. egenkapitalbevis.

Basert på markedskursen ved årsskiftet (kr 208,00), innebærer et utbytte på kr 11,00 en direkteavkastning på ca. 5,3 %. I 2020 var direkteavkastningen til sammenligning ca. 4,7 %.

Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviser) 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 34,7 % i løpet av 2021, og sluttet på en kurs tilsvarende 208,00 kroner pr. egenkapitalbevis. Børsverdien ved utgangen av fjoråret var 1 026 mill. kroner og forholdet pris/bok var 0,98. Antall utstedte egenkapitalbevis er 4 932 523.



Det langsiktige målet for bankens egenkapitalavkastning etter skatt er minimum 8,0 %. Årets resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 7,5 %. Dette er en økning fra 5,8 % året før. Justert for engangskostnader knyttet til konvertering av kjernebankløsning, var avkastningen i 2020 6,8 %.

Utsikter fremover

Covid-19 og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning, forventes ikke å påvirke bankens resultat og utvikling i særlig grad fram i tid. Men det vil fortsatt være en viss grad av usikkerhet framover.

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Det vises ellers til note 40 – Hendelser etter balansedagen.

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

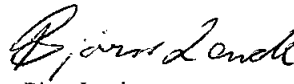
Styret vil avslutningsvis rette en stor takk til alle ansatte og tillitsvalgte for verdifull innsats og godt samarbeid gjennom fjoråret. Det er lagt et godt grunnlag for å utvikle banken videre som en sterk og synlig lokalbank for Jæren. Styret vil også takke alle kunder og samarbeidspartnere for den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



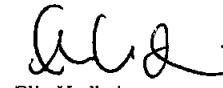
Bryne, 9. mars 2022
Styret i Jæren Sparebank



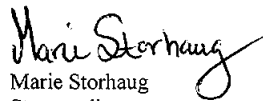
Per Bergstad
Styreleder



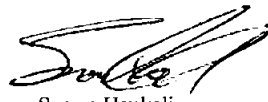
Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem



Marie Storhaug
Styremedlem



Snorre Haukali
Styremedlem



Elena Zahl Johansen
Styremedlem



Rune Kvalvik
Styremedlem



Geir Magne Tjåland
Adm. banksjef



Deloitte 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 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling 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 rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 10 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 2021. 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.

side 2
Uavhengig revisors beretning –
Jæren Sparebank

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
IT SYSTEMER OG KONTROLLER RELEVANT FOR FINANSIELL RAPPORTERING	
<p>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.</p> <p>IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.</p> <p>Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Jæren Sparebank, se note 6 i årsregnskapet.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
NEDSKRIVING FOR FORVENTET TAP PÅ UTLÅN TIL BEDRIFTSMARKEDET	
<p>Jæren Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7 og 10 for en omtale av kredittrisiko og nedskrivninger på utlån og garantier.</p> <p>Jæren Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2021. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Skjønnsutøvelsen knytter seg til framoverskuende vurderinger av sannsynligheten for mislighold og tap gitt mislighold for å estimere forventet tap, inkludert vurderinger av hvordan forventet tap påvirkes av usikkerheter om den økonomiske utviklingen etter utbruddet av Covid-19 pandemien. Jæren Sparebank</p>	<p>Jæren Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Jæren Sparebanks begrunnelse for endringene.</p> <p>Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.</p>



Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning -
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.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner



Deloitte.

side 4
Uavhengig revisors beretning -
Jæren Sparebank

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 avvike 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 revisjons handlinger 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 revisjons handlinger 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 regnskapsestimater 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 rettviseende 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 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.



Deloitte.

side 5
Uavhengig revisors beretning -
Jæren Sparebank

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 2021.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. Ansvarer 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 elektroniske rapporteringsformatet 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, 9. mars 2022
Deloitte AS

Bjarte M. Jonassen
statsautorisert revisor



RESULTATREGNSKAP

	Note	2021	2020
(Beløp i 1000 kr)			
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat	16	16.981	20.732
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost	16	302.813	344.951
Sum rentekostnader	16	95.087	147.351
Netto renteinntekter		224.707	218.332
Provisjonsinntekter m.v.	17	100.245	87.987
Provisjonskostnader m.v.	17	-7.018	-7.715
Andre driftsinntekter	17	610	922
Netto provisjons- og andre inntekter		93.837	81.194
Utbytte	17	32.953	34.545
Resultat investeringer etter egenkapitalmetoden	17, 27	1.218	1.147
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	17	-2.766	2.215
Netto inntekter fra finansielle investeringer		31.405	37.907
Personal- og administrasjonskostnader	18, 34, 41	133.150	152.534
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	28, 29	5.560	9.238
Andre driftskostnader	19	23.965	20.267
Sum driftskostnader før tap og nedskrivninger		162.675	182.039
Driftsresultat før tap og nedskrivninger		187.273	155.394
Nedskrivninger og tap på utlån	10	-2.393	18.394
Driftsresultat etter tap og nedskrivninger		189.666	137.000
Skattekostnad	20	38.426	25.330
Resultat av drift etter skatt		151.240	111.670
Utvidet resultat			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	34	1.188	-572
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	20	-297	143
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	25	11.269	25.291
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		12.160	24.862
Totalresultat		163.400	136.532
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	39	15,6	11,6




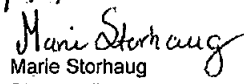
BALANSE

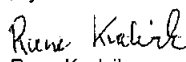
	Note	2021	2020
(Beløp i 1000 kr)			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	21, 22	86.301	80.701
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	21, 22	552.923	587.213
Utlån til kunder amortisert kost	7-10, 21, 22	12.887.449	12.203.168
Utlån til kunder virkelig verdi	7-10, 21, 23	144.888	110.866
Sertifikater og obligasjoner	21, 23, 24	1.489.777	1.458.655
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	21, 23, 25	19.792	18.548
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	21, 23, 25	569.985	562.838
Finansielle derivater	21, 23, 26	1.555	100
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	27	7.305	7.381
Immaterielle eiendeler	28	13.556	18.092
Varige driftsmidler	28	32.546	25.064
Rett til bruk eiendeler	28	50.266	19.111
Eiendeler holdt for salg	29	9.473	21.418
Andre eiendeler		45	945
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		21.809	20.749
SUM EIENDELER		15.887.671	15.134.849
Gjeld til kredittinstitusjoner	21, 22, 30	21.329	121.328
Innskudd fra kunder	21, 22, 31	10.250.333	9.701.144
Verdipapirgjeld	21, 22, 32	3.154.772	3.005.508
Finansielle derivater	21, 23, 26	667	2.732
Annen gjeld	33	23.658	23.154
Betalbar skatt	20	37.853	31.695
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		36.342	38.266
Utsatt skatt	20	2.416	1.690
Avsetning til pensjonsforpliktelser	34	3.172	5.410
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler	28	50.277	19.895
Andre avsetninger		1.354	936
Ansvarlig lånekapital	21, 22, 35	200.206	200.211
Sum gjeld		13.782.380	13.151.970
Egenkapitalbeviskapital	38	123.313	123.313
Egne egenkapitalbevis		-267	-313
Overkurs	38	425.285	425.285
Hybridkapital	35	100.461	100.415
Annen innskutt egenkapital		3.485	2.832
Sum innskutt egenkapital		652.277	651.532
Utjevningfond		374.101	350.935
Sparebankens fond		847.511	826.292
Annen egenkapital		231.402	154.119
Sum opptjent egenkapital	36	1.453.014	1.331.347
Sum egenkapital		2.105.291	1.982.879
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		15.887.671	15.134.849

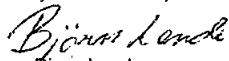
Bryne, 9. mars 2022

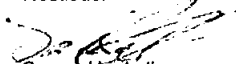
Styret i Jæren Sparebank

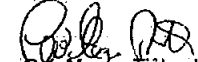

Per Bergsjad
Styreleder


Marie Storhaug
Styremedlem


Rune Kvalvik
Styremedlem


Bjørn Lende
Nestleder


Snorre Haukali
Styremedlem


Geir Maghe Tjåland
Adm. banksjef


Elin Undheim
Styremedlem


Elena Zahl Johansen
Styremedlem



ÅRSREGNSKAPET FOR PERIODEN
01.01–31.12.2021 FOR JÆREN SPAREBANK


Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5–6

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for perioden 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

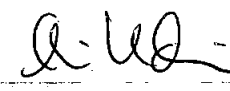
Årsberetningen gir en rettviseende oversikt over opplysninger nevnt i Vphl. § 5–6, 4. ledd:

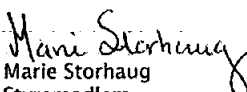
- Oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet.
- Beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.
- Beskrivelse av nærstående vesentlige transaksjoner.

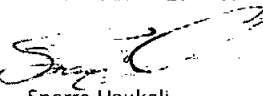
Bryne, 9. mars 2022
Styret i Jæren Sparebank


Per Bergstad
Styreleder


Bjørn Lende
Nestleder



Elin Undheim
Styremedlem


Marie Storhaug
Styremedlem


Snorre Haukali
Styremedlem


Elena Zahl Johansen
Styremedlem


Rune Kvalvik
Styremedlem


Geir Magne Tjaland
Adm. banksjef