



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024
-------------------------	-------------------------

### 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 Taksdal Nilssen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.04.2025

### Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

*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, 26.04.2026



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		27 750 000	27 365 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		894 666 000	734 047 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		100 621 000	78 247 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	16	<b>1 023 037 000</b>	<b>839 659 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		725 000	682 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		399 037 000	281 904 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		199 437 000	167 867 000
Øvrige rentekostnader		10 072 000	10 464 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	16	<b>609 271 000</b>	<b>460 917 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	16	<b>413 766 000</b>	<b>378 742 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17	115 966 000	92 956 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	17	9 833 000	9 684 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	17	19 792 000	27 507 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	17,27	-870 000	3 279 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>18 922 000</b>	<b>30 786 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		-2 254 000	2 196 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		1 289 000	3 475 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		132 000	1 173 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		4 254 000	-444 000
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>	17	<b>3 421 000</b>	<b>6 400 000</b>
Andre driftsinntekter	17	467 000	427 000
Lønn og andre personalkostnader	18,32, 39	115 643 000	108 515 000
<b>Andre driftskostnader</b>	19	<b>83 952 000</b>	<b>88 936 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger		12 931 000	12 421 000
Gevinst/tap			2 000
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>	28	<b>-12 931 000</b>	<b>-12 419 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt	10	-6 087 000	2 924 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat	10	63 000	-207 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>		<b>-6 024 000</b>	<b>2 717 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>336 207 000</b>	<b>287 040 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	20	61 148 000	47 899 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>275 059 000</b>	<b>239 141 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>275 059 000</b>	<b>239 141 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	-19 432 000	53 750 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	32	810 000	-4 825 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	20	202 000	-1 206 000



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Sum andre inntekter og kostnader		-18 824 000	50 131 000
<b>Totalresultat for regnskapsåret</b>		<b>256 235 000</b>	<b>289 272 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	21,22	32 870 000	32 764 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	7,21,2 2	651 363 000	469 159 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>651 363 000</b>	<b>469 159 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	7- 10,21, 22	314 189 000	121 369 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	7- 10,21, 23	14 979 649 000	13 942 237 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>		<b>15 293 838 000</b>	<b>14 063 606 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	7,21,2 3,24	1 794 519 000	1 695 465 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>		<b>1 794 519 000</b>	<b>1 695 465 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	7,21,2 3,26	6 192 000	3 777 000
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7,21,2 3,25	957 122 000	1 021 271 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	27	4 135 000	5 005 000



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Immaterielle eiendeler	28	0	4 512 000
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom		34 368 000	29 967 000
Andre varige driftsmidler		53 598 000	56 633 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	28	<b>87 966 000</b>	<b>86 600 000</b>
Andre eiendeler			
Andre eiendeler		24 635 000	16 702 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>24 635 000</b>	<b>16 702 000</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>18 852 640 000</b>	<b>17 398 861 000</b>
<b>BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
<b>GJELD</b>			
<b>Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Innskudd og andre innlån fra kunder</b>			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	21,22, 29	12 247 546 000	11 217 143 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>12 247 546 000</b>	<b>11 217 143 000</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	21,22, 30	3 622 565 000	3 298 397 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>		<b>3 622 565 000</b>	<b>3 298 397 000</b>
<b>Finansielle derivater</b>			
Finansielle derivater	21,23, 26	8 000	677 000
<b>Annen gjeld</b>			
Annen gjeld	31	22 734 000	31 923 000
<b>Avsetninger</b>			
Pensjonsforpliktelser	32	5 139 000	7 809 000

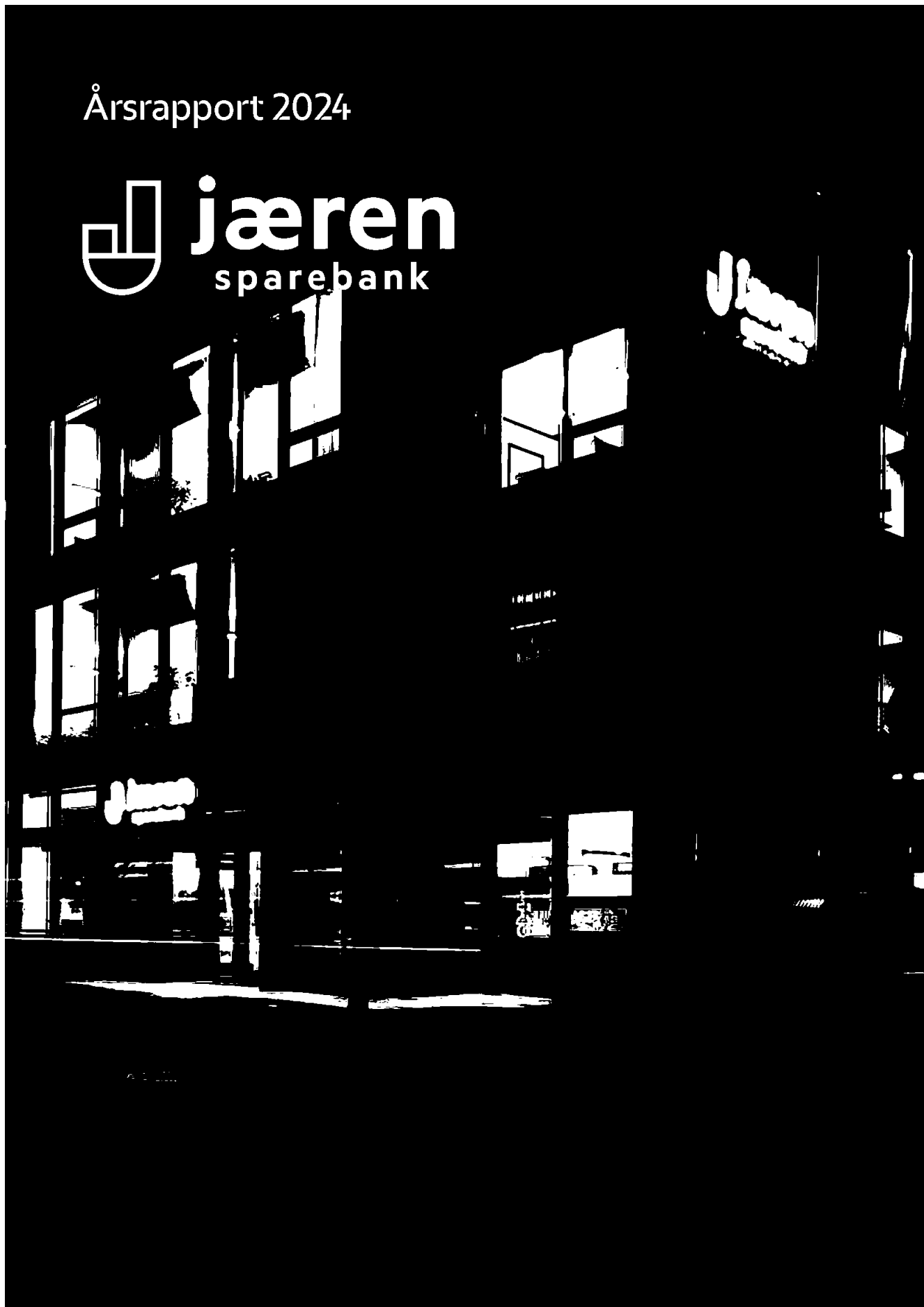


### Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Forpliktelser ved periodeskatt	20	61 420 000	50 061 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	20	7 046 000	4 874 000
Andre avsetninger	28	76 296 000	71 673 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>149 901 000</b>	<b>134 417 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	21,22, 33	201 005 000	200 951 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>201 005 000</b>	<b>200 951 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>16 243 759 000</b>	<b>14 883 508 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	34,36	123 313 000	123 313 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis	38	-350 000	-378 000
Overkursfond	34,36	425 285 000	425 285 000
Fondsobligasjonskapital	33,34	150 000 000	150 000 000
Annen innskutt egenkapital	34,36	7 109 000	5 745 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>705 357 000</b>	<b>703 965 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Sparebankens fond	34	946 619 000	911 418 000
Gavefond	34	11 644 000	7 000 000
Utjevningsfond	34,36	482 213 000	443 963 000
Annen egenkapital	34	463 049 000	449 008 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 903 525 000</b>	<b>1 811 389 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 608 882 000</b>	<b>2 515 354 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>18 852 641 000</b>	<b>17 398 862 000</b>



Årsrapport 2024





## Innholdsfortegnelse

Høydepunkter .....	4
Nøkkeltall .....	5
Sammen bygger vi Jæren .....	8
Vi støtter, sponser og heier .....	10
Vi er der kundene bor .....	11
Bærekraftsrapport .....	12
Administrerende har ordet .....	32
Ledelsen .....	36
Styrets beretning .....	39
Resultatregnskap .....	54
Balanse .....	55
Oppstilling av endringer i egenkapital .....	57
Kontantstrømoppstilling .....	58
Noter .....	59
Note 1 Generell informasjon .....	59
Note 2 Regnskapsprinsipper .....	59
Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger .....	67
Note 4 Segmenter .....	75
Note 5 Kapitalstyring og kapitaldekning .....	76
Note 6 Risikostyring .....	79
Note 7 Kredittrisiko .....	81
Note 8 Utlån fordelt på kundegrupper og geografi .....	85
Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe .....	86
Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån .....	87
Note 11 Likviditetsrisiko .....	92
Note 12 Renterisiko .....	94
Note 13 Valutarisiko .....	95
Note 14 Kursrisiko .....	95
Note 15 Finansielle derivater .....	95
Note 16 Netto renteinntekter .....	95
Note 17 Andre driftsinntekter .....	96
Note 18 Lønn og andre personalkostnader .....	96
Note 19 Andre driftskostnader .....	96
Note 20 Skatt .....	97
Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter .....	98
Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost .....	99
Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi .....	100



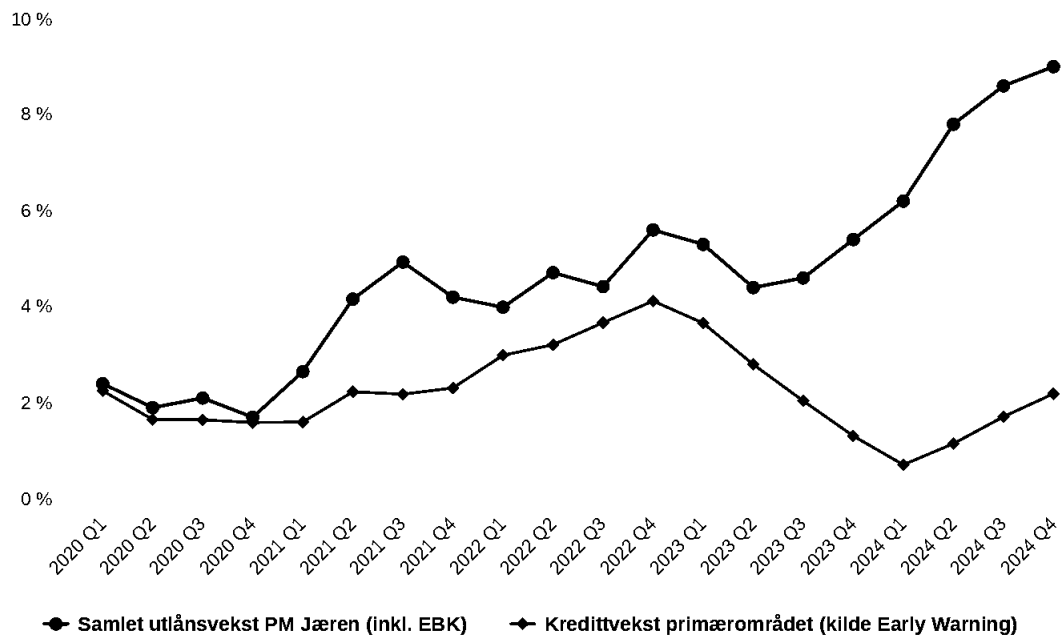
Note 24	Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer .....	102
Note 25	Aksjer .....	102
Note 26	Finansielle derivater .....	103
Note 27	Tilknyttet selskap.....	104
Note 28	Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	105
Note 29	Innskudd fra og gjeld til kunder.....	106
Note 30	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer .....	107
Note 31	Annen gjeld .....	108
Note 32	Pensjonsforpliktelser .....	108
Note 33	Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon .....	111
Note 34	Egenkapital .....	111
Note 35	Betingede forpliktelser .....	112
Note 36	Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere.....	112
Note 37	Fortjeneste per egenkapitalbevis .....	114
Note 38	Hendelser etter balansedagen .....	114
Note 39	Ytelser til ledende personer.....	115
Note 40	Transaksjoner med nærstående parter .....	118
	Alternative resultatmål.....	119
	Investorinformasjon .....	123
	Styret og tillitsvalgte .....	125
	Styret .....	125
	Generalforsamlingen .....	127
	Valgkomitéen.....	127
	English summary .....	128
	Annual Report for 2024.....	128
	Key Figures.....	135
	Income statement.....	136
	Balance sheet.....	137
	Statement of equity movements .....	138
	Cash flow .....	139
	Profit and loss per segment.....	140
	Capital management and capital adequacy .....	141
	Erklæring fra styret og adm. direktør .....	142
	Revisors beretning .....	143



Årsrapport 2024 | Høydepunkter

## Høydepunkter

- Tidens beste resultat – kr 275 millioner og egenkapitalavkastning på 10,9 %.
- Kr 2 milliarder i økt utlånsvolum, en vekst på 10 %.
- Egenkapitalbeviset JAREN ga en avkastning på 30,3 %.
- Økte markedsandeler i vårt primærrområde.
- Høy og stabil kundetilfredshet.
- Kundesenteret på kveldstid og i helger er hentet hjem fra Eika Alliansen. Nå bemannes det av flinke lokale økonomistudenter.
- Vi har ansatt en sparringspartner for jærsk idrett – en støtte til frivilligheten på Jæren – Norges eneste stilling i sitt slag.
- Næringslivstreffet Jærmøtet, i regi av Næringsforeningen i Stavanger-regionen og Jæren Sparebank, samlet 350 deltakere på Bryne.





Årsrapport 2024 | Nøkkeltall

## Nøkkeltall

Resultatsammendrag (beløp i tusen kr og % av forvaltningskapital)	2024		2023		2022		2021		2020	
	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %	Beløp	i %
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	413 768	2,29	378 742	2,21	293 358	1,79	224 707	1,44	218 332	1,46
Sum andre driftsinntekter	128 944	0,71	120 885	0,71	128 205	0,78	125 242	0,80	119 101	0,80
Sum driftskostnader	212 527	1,18	209 869	1,22	205 159	1,25	162 675	1,04	182 039	1,22
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>330 186</b>	<b>1,83</b>	<b>289 757</b>	<b>1,69</b>	<b>216 404</b>	<b>1,32</b>	<b>187 273</b>	<b>1,20</b>	<b>155 394</b>	<b>1,04</b>
Netto tap	-6 024	-0,03	2 718	0,02	2 308	0,01	-2 393	-0,02	18 394	0,12
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>336 210</b>	<b>1,86</b>	<b>287 040</b>	<b>1,67</b>	<b>214 096</b>	<b>1,30</b>	<b>189 666</b>	<b>1,21</b>	<b>137 000</b>	<b>0,92</b>
Skatt på ordinært resultat	61 148	0,34	47 899	0,28	27 451	0,17	38 426	0,25	25 330	0,17
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>275 062</b>	<b>1,52</b>	<b>239 141</b>	<b>1,39</b>	<b>186 645</b>	<b>1,14</b>	<b>151 240</b>	<b>0,97</b>	<b>111 670</b>	<b>0,75</b>

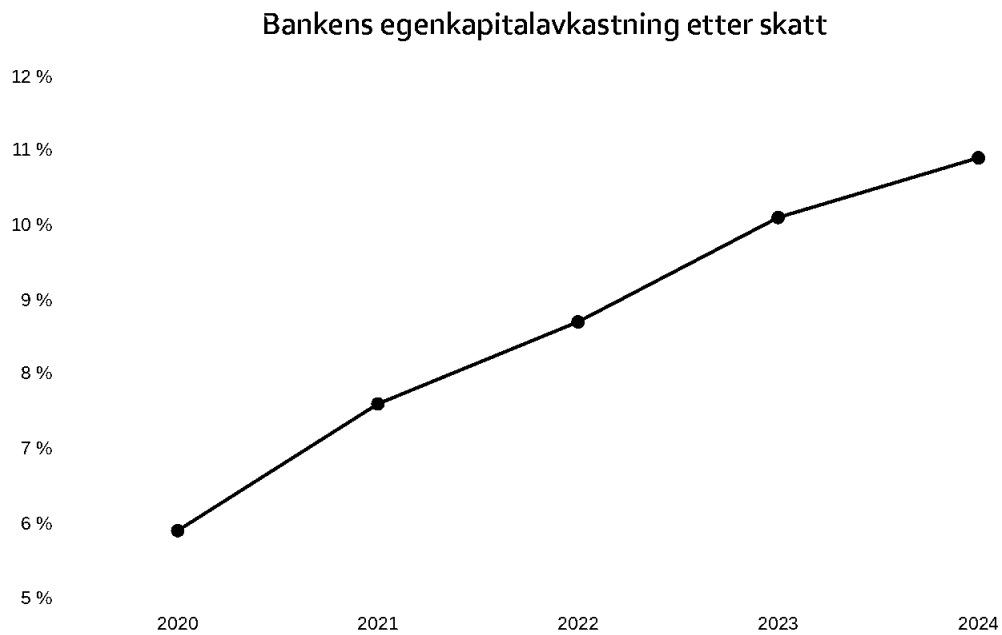
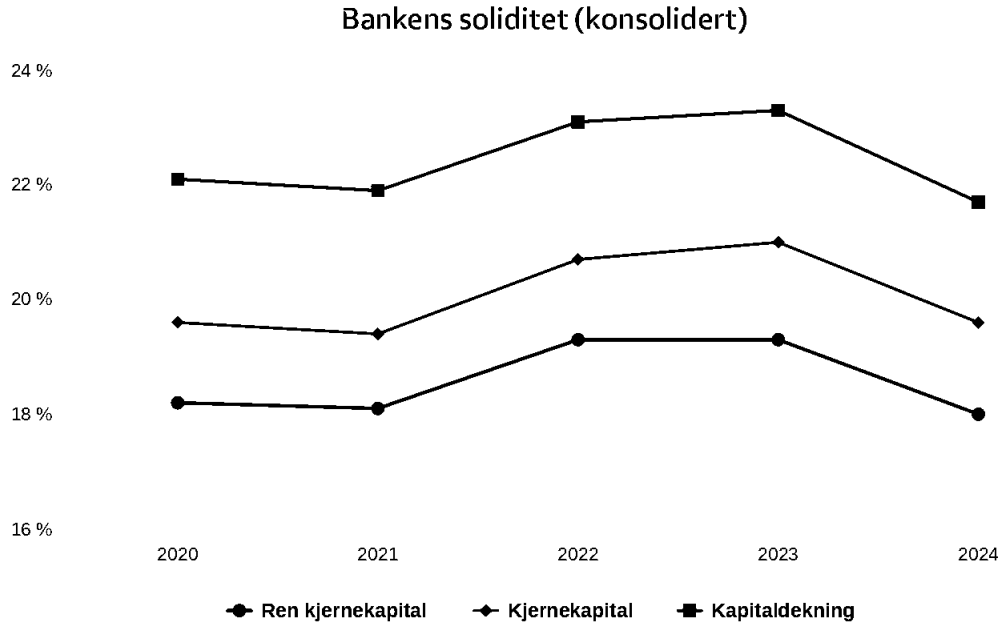
Utdrag fra balansen (beløp i mill. kr)	2024	2023	2022	2021	2020
Kontanter og bankinnskudd	684	502	791	639	668
Netto utlån	15 294	14 064	13 471	13 032	12 314
Sertifikater og obligasjoner	1 795	1 695	1 472	1 490	1 459
Aksjer, andeler, andre rentebærende papir	957	1 021	836	590	581
Innskudd fra kunder	12 248	11 217	10 820	10 250	9 701
Verdipapirgjeld	3 623	3 298	3 249	3 155	3 006
Egenkapital	2 609	2 515	2 307	2 105	1 983
Forvaltningskapital	18 853	17 399	16 710	15 888	15 135

Nøkkeltall	2024	2023	2022	2021	2020
Utvikling siste 12 måneder					
- Forvaltningskapital	8,4 %	4,1 %	5,2 %	5,0 %	4,3 %
- Brutto utlån	8,7 %	4,3 %	3,4 %	5,8 %	3,2 %
- Brutto utlån inkl. EBK	10,0 %	5,6 %	5,5 %	5,2 %	3,3 %
- Innskudd	9,2 %	3,7 %	5,6 %	5,7 %	5,5 %
Kapitaldekning (konsolidert)	21,7 %	23,3 %	23,1 %	21,9 %	22,1 %
Kjernekapitaldekning (konsolidert)	19,6 %	21,0 %	20,7 %	19,5 %	19,6 %
Ren kjemekapitaldekning (konsolidert)	18,0 %	19,3 %	19,3 %	18,1 %	18,2 %
Egenkapitalrentabilitet før skatt	13,5 %	12,3 %	10,0 %	9,6 %	7,3 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	10,9 %	10,1 %	8,7 %	7,6 %	5,9 %
Kostnader i % av totale inntekter	39,2 %	42,0 %	48,7 %	46,5 %	53,9 %
Kostn. i % av totale innt. eksl. kursgev./tap	39,4 %	42,6 %	47,9 %	46,1 %	54,3 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (mill. kr).	18 052	17 146	16 426	15 652	14 920
Misligholdte engasjement (over 90 dager) i % av br. utlån	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,3 %
Øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) i % av br. utlån	0,5 %	0,4 %	0,2 %	0,5 %	0,2 %
Antall årsverk ved utgangen av året	94	87	86	76	75

Egenkapitalbevis (EKB)	2024	2023	2022	2021	2020
Egenkapitalbevisbrøk	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs	328,0	264,0	238,0	208,0	160,0
Børsverdi (mill kr)	1 618	1 302	1 174	1 026	789
Bokført egenkapital pr EKB	260	251	234	212	203
Fortjeneste pr EKB	27,7	24,1	19,2	15,6	11,6
Utbytte pr. EKB	20,0	16,0	12,5	11,0	7,5
Pris/Resultat pr. EKB	11,8	11,0	12,4	13,3	13,8
Pris/Bokført egenkapital	1,26	1,05	1,02	0,98	0,79

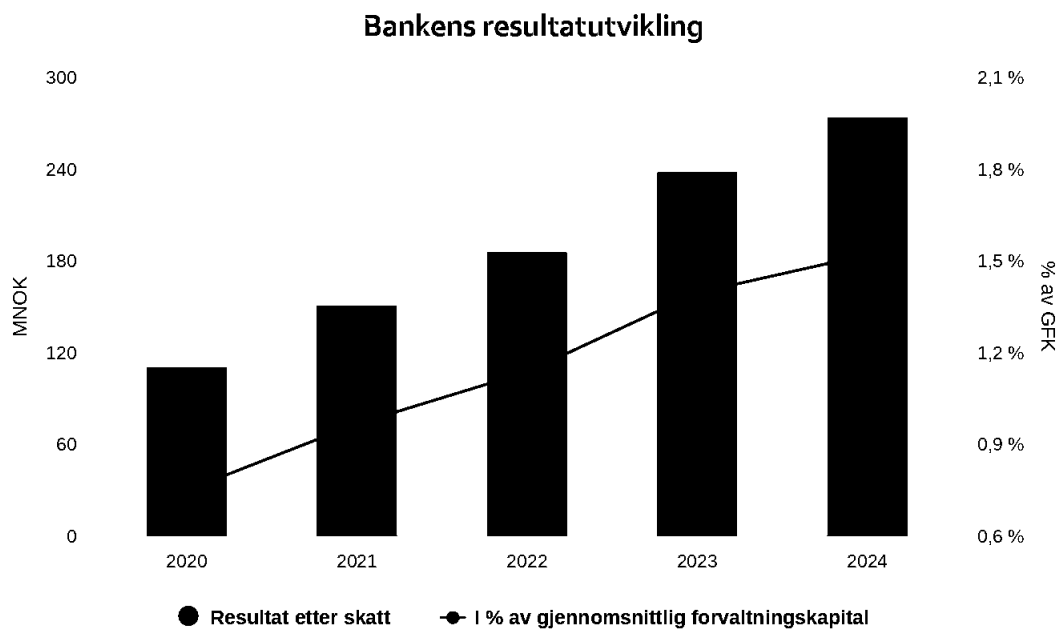


Årsrapport 2024 | Nøkkeltall





Årsrapport 2024 | Nøkkeltall





Årsrapport 2024 | Sammen bygger vi Jæren

## Sammen bygger vi Jæren

Visjonen vår uttrykker en tydelig ambisjon. Det er et evig prospekt å bygge Jæren sammen med kunder, eiere og lokalmiljøet, 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 32 000 kundene som bor og virker på Jæren.

Forretningsideen forteller hva vi skal være for hvem – og hvordan vi skal gjøre det:

Vi skal være en fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank som sammen med våre kunder, eiere og interessenter skaper verdi og bidrar til bærekraftig utvikling i lokalsamfunnet.

## Vi vil mye

De strategiske målene skal motivere og samle oss. Jæren Sparebank skal...

*...være en pådriver for bærekraftig utvikling.*

*...være en aktiv bidragsyter og synlig i lokalmiljøet.*

*...gi de beste kundeopplevelsene.*

*...være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass.*

*...være solid og gi en konkurransedyktig avkastning på egenkapitalen.*

*...være en pådriver for utvikling av Eika.*





Årsrapport 2024 | Sammen bygger vi Jæren

## Ekte – påskrudd – lagspiller

Magien ligger i kulturen. Verdisettet signaliserer hvordan vi skal oppleves av kunder og kolleger. De tre ordene beskriver grunnkulturen som skal drive oss framover mot visjonen. De er et operativt verktøy som hjelper oss å prioritere og beslutte.

*Alle kan tilby alt.*

*Men bare vi har våre folk.*

## Lokalbanken for Jæren

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

*En lokal bankmuskel.*

*Sterk og smidig.*

*Tett på beslutningene.*

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

Årsrapport 2024 | Vi støtter, sponser og heier

## Vi støtter, sponser og heier

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.

Bidragene våre er fordelt på mange ulike aktiviteter. Totalt brukte banken 5,5 millioner på 90 sponsoravtaler i de fire kommunene Klepp, Time, Gjesdal og Hå. Bare gildt!

### Sparringspartner for jærsk idrett

Frivillige i organisasjoner og lag gjør en fantastisk innsats for å styrke lokalmiljøet. Samfunnsutviklingen gjør at det stilles stadig større forventninger til jobben de gjør innenfor organisering, anlegg og økonomi. Alt skal svares ut av mennesker som jobber dugnad for fellesskapet.

Jæren Sparebank opprettet på høsten en egen stilling som sparringspartner for jærsk idrett. Så vidt vi vet er dette den første stillingen i sitt slag i Norge. Vi håper og tror at råd, hjelp og innspill fra en erfaren idrettsleder er verdifullt for klubbene. Lavterskeltilbudet er 100 prosent uforpliktende. Banken krever ingen gjenytelser!

### Store gaveutdelinger

Overskudd i Jæren Sparebank kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom to årlige gaveutdelinger fra bankens to største eiere: Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Jæren – Klepp. De prioriterte gaveformålene er oppvekstmiljø, idrett, kultur og friluftsliv.

### Den positive dominoeffekten

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





Årsrapport 2024 | Vi er der kundene bor

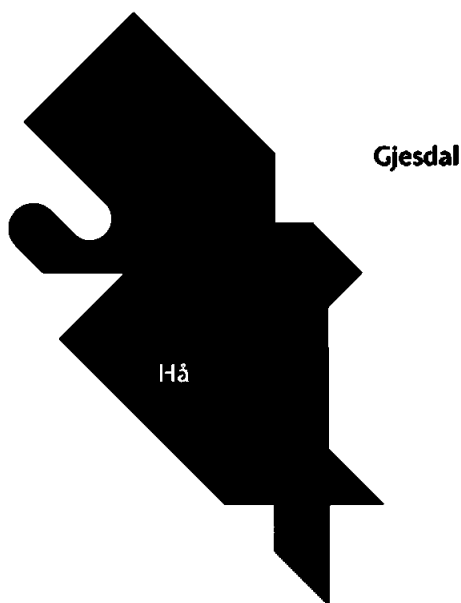
## Vi er der kundene bor

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

Vi har kontorer på fire sentrale steder i Klepp, Time, Hå og Gjesdal, der vi tilbyr kundene ansikt-til-ansikt kontakt med våre rådgivere. Samtlige 100 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 seks rådgivere som vier all tid til landbruket.

I sum skal den lokale tilnærmingen gjøre Jæren Sparebank til den mest attraktive banken for mennesker på Jæren.



## Bærekraftsrapport

Jæren Sparebank er en lokal aktør med kontorer i kommunene Klepp, Time, Hå og Gjesdal. Banken er opptatt av bærekraft, vekst og utvikling i lokalsamfunnet der vi er sterkt til stede. I tillegg skal vi også se bankens bærekraftsarbeid i et regionalt, nasjonalt og globalt perspektiv.

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

Videre er det utarbeidet en egen bærekraftstrategi, samt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar med tilhørende rutiner og instruksjoner. Banken har også levert redegjørelse i forbindelse med åpenhetsloven og har egne rutiner og retningslinjer for innkjøp og avfallssortering, samt etiske retningslinjer.

Jæren Sparebank har identifisert tre av FN sine bærekraftsmål som banken har særskilte muligheter til påvirke gjennom kjernevirksomheten:

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



Bærekraftsmålene skal reflekteres i bankens strategiske mål for gjeldende strategiperiode.

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

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



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

## Organisering av bærekraftsarbeidet

Jæren Sparebank har etablert følgende organisering av arbeidet med bærekraft:

- Styret har ansvar for å vedta retningslinjer og strategi for bankens bærekraftsarbeid.
- Administrerende direktør har ansvar for å iverksette strategien.
- Direktørene for de ulike områdene har ansvar for at prinsipper, mål og tiltak er gjort kjent og følges opp i egen avdeling/fagområde.
- Bærekraftsutvalget har et felles ansvar for utarbeidelse og oppfølging av bankens bærekraftsstrategi.
- Bærekraftsansvarlig er ansvarlig for koordinering av bærekraftsarbeidet og har ansvar for forberedelse, gjennomføring og oppfølging av møter i bærekraftsutvalget. Direktør økonomi og finans har overordnet ansvar for bankens bærekraftsarbeid og rapportering.

## Ambisjonsnivå og strategiske mål

Basert på bankens overordnede målsetting om å være en pådriver for bærekraftig utvikling, FN sine bærekraftsmål 5, 8 og 11 samt identifiserte vesentlige temaer, har Jæren Sparebank følgende strategiske mål:

### Oss selv

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

### Kunder og leverandører

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

### Samfunnet

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



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

- Vi skal jobbe systematisk med å bekjempe økonomisk kriminalitet.
- Vi skal støtte lokale tiltak som tilrettelegger for møteplasser.
- Vi skal være en aktiv støttespiller for at barn og unge ikke skal oppleve utenforskap.
- Vi skal bidra til trygge lokalmiljø for ungdom.
- Vi skal være en bidragsyter for tilrettelagt idrett.

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

## CSRD og dobbel vesentlighetsanalyse

Som en del av vår forpliktelse til bærekraft, deltar vi i Eika Alliansens felles prosjekt for å møte kravene i EUs Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Gjennom prosjektet har vi investert ressurser i å utvikle og implementere løsninger som setter oss i stand til å etterleve de nye rapporteringskravene på en strukturert og effektiv måte. Prosjektet, som inkluderer 24 banker, representerer et strategisk tiltak for å bygge kompetanse, dele erfaringer og skape felles systemer som styrker bærekraftsrapporteringen i hele alliansen.

Ved å starte tidlig, allerede i 2023, har vi sikret en tilnærming som inkluderer omfattende analyser av vesentlighet, samarbeid med ledende forskningsinstitusjoner som NINA og CICERO samt utarbeidelse av veikart for implementering av EUs taksonomi. Denne innsatsen gjør oss i stand til å forstå og håndtere vår påvirkning på klima, natur og samfunn på en meningsfull måte.

Vår tilnærming til CSRD er et eksempel på vårt engasjement for å skape langsiktig verdi for våre kunder og lokalsamfunn, samtidig som vi tar en lederrolle i å møte fremtidens krav til åpenhet og ansvarlighet. Vi anser dette prosjektet som et bærekraftstiltak i seg selv, fordi langsiktigheten setter oss i stand til å legge til rette for en helhetlig integrasjon av bærekraft i vår strategi, drift og rapportering.

CSRD erstatter regnskapsdirektivet og definerer mer konkret hva slags bærekraftsinformasjon banken skal rapportere på ved bruk av ulike standarder, såkalte ESRS-er. Den doble vesentlighetsanalysen legger føringer for hvilke ESRS-er banken skal velge i forhold til rapportering videre framover. 2026 blir første rapporteringsår for vår del etter nye krav og standarder.

En dobbel vesentlighetsanalyse er et verktøy som hjelper selskaper med å identifisere og prioritere de mest relevante bærekrafttemaene for deres virksomhet. Denne analysen er spesielt viktig under CSRD, som krever at selskaper gjennomfører en slik analyse for å sikre en omfattende og mest mulig nøyaktig bærekraftsrapportering.

Hovedformålet med CSRD er å øke den økonomiske «flyten» mot mer bærekraftige forretningsmodeller i hele EU. Informasjonen skal bli sammenlignbar på tvers av sektorer, bransjer og land. Ambisjonen er å løfte rapporteringen innenfor bærekraft til samme nivå som den finansielle rapporteringen. Gjennom prosjektet i Eika Alliansen arbeides det med å definere felles utgangspunkt for rapportering på utvalgte ESRS-er fremover. Eksempler på valgfrie ESRS-er peker seg ut som særlig sentrale for vår virksomhet:

- Klimaendringer.
- Biologisk mangfold og økosystemer.
- Egen arbeidskraft.
- Forbrukere/sluttbrukere.
- Forretningsadferd.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

Innenfor hvert av disse punktene vil det være flere underpunkter som danner grunnlaget for den videre rapporteringen. De obligatoriske ESRE-ene omhandler generelle prinsipper og generelle opplysninger.

EU-kommisjonen la den 26. februar i år frem et omfattende forslag om å forenkle EU sitt regelverk rundt bærekraft og rapportering. Målet med forslaget er å lette rapporteringsbyrden for virksomhetene. Forslaget innebærer i første omgang en utsettelse på 2 år i forhold til CSRD-rapportering. Konsekvensen på lengre sikt kan bli at kun foretak med mer enn gjennomsnittlig 1 000 ansatte i regnskapsåret blir rapporteringspliktige.

## Interessentanalyse

Banken har utarbeidet en egen interessentanalyse. Analysen tar for seg bankens viktigste interessenter og hvordan disse påvirker banken – utenfra og inn (oppstrøms), internt (egen virksomhet) og innenfra og ut (nedstrøms).

-Eiere -Investorer -Långivere	-Kapitalmarkedsdager, investorpresentasjoner og seminarer -Kvartalsrapporter og presentasjoner -Årsrapporter -Generalforsamlingsmøter -Løpende dialog med markedsaktører/analytikere	-Resultat og balanse -Nøkkeltall -Markedsutvikling -ESG/bærekraft -Forutsigbarhet ift. kontantutbytte og utdeling	-Informere markedet om særskilte hendelser -Sikre åpenhet, konsistens og transparens over tid -Børsmeldinger
-Leverandører -Samarbeidspartnere	-Dialog i forbindelse med kjøp av varer og tjenester -Inngåelse og vedlikehold av avtaleverk -Forhandlinger ift. pris og øvrige betingelser	-Åpenhetsloven -Utkontrakteringer -Rammeavtaler	-Kartlegginger -Aktsomhetsvurderinger -Egenerklæringer -Leverandørvurderinger -Løpende dialog
-Eika Alliansen -Eika Gruppen -Eika Banker	-Diverse møter og treffpunkter – fysiske og digitale -Aktiv bidragsyter samt deltagelse i ulike fagutvalg og prosjekter -Styremøter	-Strategiplaner -Retningslinjer -Felles aktiviteter	-Oppfølging av anbefalte tiltak
-Myndigheter	-Finanstilsynet -Norges Bank -Andre institusjoner -Det politiske miljøet	-Kapitalkrav og reguleringer -AHV -GDPR -ESG/bærekraft	-Etterlevelse av lover og regler



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

-Ansatte	-Medarbeider-undersøkelser (MEI) -Medarbeidersamtaler -ROS-møter -Lederutvikling -Halvårlege personalmøter -Jevnlige møter mellom ledelsen og tillitsvalgte -Kvartalsvise AMU-møter -Diverse utvalg -Bedriftsidrettslag -Sosiale sammenkomster samt turer	-Medbestemmelse og delaktighet -Arbeidsmiljø -Kulturbygging -Organisasjonsutvikling -Likestilling og likebehandling	-Kompetanseplaner -Utviklingsmål -Kurs og opplæring -Veiledning -Tilrettelegging -Etske retningslinjer -Interne rutiner
-Styret -Ledelsen	-Styremøter -RRU-møter -Ledermøter -Strategisamlinger	-Styringsdokumenter -Retningslinjer/rutiner -Virksomhetsstyring -Strategidokumenter -Budsjett og prognoser	-Egenevaluering -Kompetansekrav -Kompetansebygging -Lederutvikling
-Kunder	-Rådgivning og kundedialog gjennom bankens ulike kontaktflater -Digital kommunikasjon med kunder via nettbank, mobilbank, sosiale kanaler samt bankens hjemmeside -Kundeundersøkelser (KOI) -Kundearrangementer	-Produkter og tjenester -Priser og betingelser -Tilgjengelighet og svartider -Kundeservice -Ansvarlig sparing	-Evaluering og forbedring av kundeprosesser -Coaching og veiledning av bankens kunderådgivere -Utvikling av produkter og tjenester
-Samfunnet lokalt og sentralt -Finansplasseringer	-Finans Norge -Oslo Børs -Næringsforeninger -Miljøfyrtårn -Interesse-organisasjoner -Eika Kapitalforvaltning	-Ansvarlige investeringer -Mandatavtale	-Gaveutdelinger via stiftelsene og eget gavefond -Støtte/sponsing av lag og foreninger -Skoleprosjekt -Etikkrådet NBIM -Prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet

## Oppstrøms – påvirkning utenfra og inn

- Eiere, investorer og långivere, leverandører og samarbeidspartnere, Eika Alliansen, Eika Gruppen, Eika-banker, myndigheter.

## Egen virksomhet – bankens indre liv

- Ansatte, styret og ledelsen.

## Nedstrøms – påvirkning innenfra og ut

- Kunder, samfunnet lokalt og sentralt, finansplasseringer.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

## Ansvarlig utlånspraksis

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

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

Banken skal møte kunden med respekt og vennlighet, og bidra til å finne gode løsninger som tjener både kunden og banken. Markedsføring og rådgivning av produkter og tjenester skal skje på en etisk forsvarlig måte, med basis i saklig og korrekt informasjon og i samsvar med gjeldende lover og regler. Priser for de viktigste tjenestene skal være tilgjengelig på bankens nettsider og i bankens lokaler. Bankens informasjon til kunden ved tilbud om produkter og tjenester skal være nøyaktig, forståelig og pålitelig, og aldri være bevisst utydelig eller egnet til å villede kunden.

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

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

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

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

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

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

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

I all kredittgivning innenfor bedriftsmarkedet skal 13 ESG-spørsmål bidra til å avdekke bærekraftsrelatert risiko i kundeforholdet. Spørsmålene skal bidra til å gi en samlet vurdering av klima- og bærekraftsrisiko på hver enkelt kunde, og danner grunnlag for en bærekraftsscore på kunden. Det er viktig at rådgiver vurderer om den beregnede scoren stemmer med egen vurdering av klima- og bærekraftsrisiko. Det er rådgiver som kjenner kunden best og en beregnet score vil ikke nødvendigvis ta opp i seg alle momenter som sier noe om den aktuelle kundens klima- og bærekraftsrisiko. De ulike



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

spørsmålene er kanskje ikke like relevante for alle kunder. Ved å gå gjennom spørsmålslisten får rådgiver likevel hjelp til å vurdere hva slags type risiko som er relevant i hver enkelt sak, og hva det er naturlig å legge vekt på i den samlede vurderingen av kunden.

Kundens egen vurdering av sin klimarisiko og sitt forhold til bærekraft, bør normalt beskrives i kredittsaken. Banken ønsker å bidra til at kundene får et bevisst forhold til bærekraft og klimarisiko, og forventer at de inntar en aktiv holdning til egen praksis på dette feltet. Banken jobber med å implementere hjelpemidler - herunder egen bærekraftsplan som vi vil dele med våre kunder. På den måten kan vi hjelpe våre kunder med å øke bevisstheten rundt bærekraftsarbeidet.

Banken gjennomfører minst annen hvert år en utvidet analyse av bankens portefølje innenfor eiendom og primærnæring. Utvidet analyse innenfor eiendom og primærnæring skal omhandle ESG-risiko (inkludert klimarisiko).

I forbindelse med løpende evaluering av produktporteføljen for kreditt, herunder behov for nye/endrede låneprodukter, skal ESG-forhold være sentrale element i vurderingen av produktet.

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

Banken har i 2024 gjennomført en analyse for å vurdere bankens eksponering mot fysisk risiko. Den fysiske risikoen for bankens portefølje vil i stor grad være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Eiendomsverdi leverer data på hvilke eiendommer som er definert som utsatt for fysisk klimarisiko basert på estimering av risiko for påvirkning ved endring i havnivå, flomutsatt, skred og overvann. Eiendomsverdi har definert en klassifisering med risikonivå fra 0 (ingen risiko) til risikonivå 6 (høyeste risikonivå) basert på gitte kriterier i forhold til sannsynlighet og konsekvens.

Tabellen nedenfor viser eksponering i PM-porteføljen. Prosentene er beregnet ut fra antall pant.

PM (Bank og EBK)	Enebolig	Fritidsbolig	Leilighet	Rekkehus	Tomannsbolig	Sum
Risikoscore 0	41 %	58 %	58 %	38 %	44 %	46 %
Risikoscore 1	20 %	8 %	17 %	23 %	22 %	19 %
Risikoscore 2	23 %	27 %	11 %	20 %	20 %	20 %
Risikoscore 3	7 %	2 %	6 %	11 %	5 %	7 %
Risikoscore 4	5 %	1 %	6 %	5 %	5 %	5 %
Risikoscore 5	1 %	1 %	1 %	1 %	2 %	1 %
Risikoscore 6	2 %	3 %	0 %	2 %	2 %	2 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %
Antall pant	4 262	603	1 862	618	554	7 899

Av tabellen over ser en at 54 % av bankens PM pant er definert å være utsatt for fysisk risiko. Dette er en betydelig økning i forhold til tallene i årsrapporten 2023, noe som skyldes at også risiko for overvann er inkludert fra 2024. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 15 %.

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



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

BM	Landbruk	Næringseiendom	Sum
Risikoscore 0	35 %	34 %	35 %
Risikoscore 1	30 %	27 %	30 %
Risikoscore 2	22 %	14 %	20 %
Risikoscore 3	7 %	10 %	7 %
Risikoscore 4	3 %	6 %	4 %
Risikoscore 5	2 %	3 %	3 %
Risikoscore 6	0 %	5 %	1 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
Antall pant	806	222	1 028

Av tabellen over ser en at 65 % av bankens BM-pant i eiendom er definert å være utsatt for fysisk risiko. Dette er en betydelig økning i forhold til tallene i årsrapporten 2023, noe som skyldes at også risiko for overvann er inkludert fra 2024. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 15 %.

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

Banken har relativt høy eksponering mot jordbruk, som i 2023 stod for 9,5 % av norske klimagassutslipp. Banken mener likevel at klimarisiko knyttet til jordbruk er begrenset, da næringen er en forutsetning for å nå FNs bærekraftsmål nummer 2. I Klimautvalget 2050 sin rapport «Omstilling til lavutslipp – Veivalg for klimapolitikken mot 2050» levert til Klima- og miljødepartementet i oktober 2023, legges det ikke opp til en betydelig nedgang i utslipp fra jordbruk frem mot 2050. Dette fordi utslippene i stor grad knyttes til biologiske prosesser ved husdyrhold. Næringen har utarbeidet en egen klimaplan for perioden 2021 til 2030, hvor målet er å redusere de samlede klimautslippene fra landbruket.

## Ansvarlige investeringer

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

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

Eika Kapitalforvaltning (EKF) forvalter Jæren Sparebank sin likviditetsportefølje under gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF bekrefter at dette også har vært tilfelle gjennom 2024.

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

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer.

Det innebærer at vi ikke investerer i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

- Brudd på menneskerettigheter.
- Miljøkriminalitet.
- Krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt.
- Korrupsjon.
- Brudd på grunnleggende etiske normer.

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

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

I bankens Policy for markedsrisiko er det videre tydeliggjort:

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

I bankens Policy for likviditetsrisiko heter det videre:

- Bærekrafts- og klimarisiko inngår som en fast del i bankens risikostyring.
- Verdipapirer som inngår i bankens likviditetsportefølje, skal ha lav risiko for manglende likviditet på grunn av ESG-risiko.

## Krav til leverandører

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

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

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

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

- Etiske retningslinjer.
- Innkjøpsrutine.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

- Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar.
- Varslingsrutine.
- Retningslinjer for HMS.

Bankens områder og bankens direkte leverandører ble kartlagt i forkant av publisering av bankens første redegjørelse etter åpenhetsloven i juni 2023. Leverandørene ble i første omgang kategorisert etter bransje. Sentrale elementer ved aktsomhetsvurderingene er risiko knyttet til bransje, geografi og produkter. Det ble sendt ut "Egenerklæring for leverandør" og "Spørreskjema for leverandører", til alle bankens leverandører. Leverandørenes svar ble deretter tatt med som en del av aktsomhetsvurderingen av den enkelte leverandør. Dersom det avdekkes negative funn ved aktsomhetsvurdering, vil banken forholde seg til plikter i forhold til gjennomføring av tiltak, kontroll med tiltak, gjenoppretting, kommunikasjon, dialog og samarbeidsplikt. Banken har foretatt risikobaserte aktsomhetsvurderinger.

Det er løpende foretatt en risikovurdering med utgangspunkt i innkomne skjema samt nye leverandører. For hver enkelt leverandør er det gjort en risikovurdering i forhold til følgende punkter:

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

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

Banken har i løpet av 2024 kartlagt hele leverandørkjeden. Tilnærmingen har vært risikobasert hvor banken har fokusert på bransjer hvor man anser at det foreligger størst risiko, her kan særlig nevnes bygge- og renholdsbransjen. Arbeidet med aktsomhetsvurdering av bankens leverandørkjede er organisert på slikt vis at flere av bankens ressurser er involvert, herunder bankens bærekraftsansvarlig, HR-sjef, direktør juridisk og fellesfunksjoner, direktør økonomi og finans samt direktør teknologi og forretningsutvikling.

Banken har også gjort en fornyet intern aktsomhetsvurdering, i tråd med åpenhetslovens krav. Denne er gjort etter samme metodikk som fjorårets aktsomhetsvurdering. Det er ikke avdekket negative konsekvenser hvor tiltak anses nødvendig.

Virksomheter som er omfattet av åpenhetsloven har en informasjonsplikt. Åpenhetsloven innebærer at enhver kan be om informasjon om hvordan bedriften håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser ved sin drift for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Banken har en egen e-postadresse for henvendelser. Denne er publisert på bankens hjemmesider.

Redegjørelse av aktsomhetsvurderinger som er gjort i henhold til Åpenhetsloven ble publisert på bankens hjemmeside innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2024.

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

## Risikonotat

Banken har utarbeidet et risikonotat i forhold til åpenhetsloven. Nedenfor gjengis et utdrag av notatet.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

## Risiko i forhold til bankens kunder

Åpenhetsloven har som mål å fremme gjennomsiktighet og åpenhet i arbeidslivet. Banken har identifisert områder hvor vi mener at risikoen er størst i forhold til kundene.

Etter bankens arbeid med åpenhetsloven og redegjørelse som ble publisert i 2024, mener vi at risiko i forhold til åpenhetslovens virkeområde spesielt kan være knyttet til overholdelse av arbeidsmiljøloven, herunder arbeidskontrakter og anstendig lønn og arbeidsforhold.

Risiko ved arbeidsforhold kan være manglende dokumentasjon og uklare kontraktsbetingelser, mens risiko ved lønn kan være manglende overholdelse av lover og regler knyttet til lønnsberegning.

Videre kan dette innebære psykisk arbeidsmiljø, herunder mobbing og trakassering på arbeidsplassen, samt om det foreligger varslingsrutiner i henhold til lovkrav.

Det er en rekke tiltak som kan iverksettes for å redusere risiko, herunder tydelige prosedyrer, opplæring og bevissthet, regelmessig gjennomgang og eventuelt intern kontroll.

## Risiko i forhold til bankens leverandører

Når det gjelder risiko i forhold til bankens leverandørkjede mener banken at dette spesielt kan være knyttet til personal og enkelte type bransjer, herunder bygge- og renholdsbransjen.

Risiko kan også være knyttet til arbeidsforhold, slik som retten til å være fagorganisert samt krav til tariffønn/minstelønn.

## Potensielle konsekvenser

Manglende håndtering av disse risikoene kan for kundene og leverandørene føre til juridiske konsekvenser, økonomiske sanksjoner, redusert tilfredshet for de ansatte og skade på organisasjonens omdømme.

Potensielle konsekvenser i forholdet mellom bank og kunde/leverandør kan eventuelt være avslutning av avtale, dårligere lånevilkår med videre.

## Veien videre

Banken vil gjøre en dypere kartlegging av verdikjeden, hvor både hele leverandørkjeden tas med i vurderingen samt mot kundene. Dette skal danne grunnlag for Jæren Sparebanks redegjørelse av aktsomhetsvurderingene for 2024-2025, som skal publiseres på bankens hjemmeside innen den 30.06.2025.

I løpet av 2024 er det etablert nye anskaffelsesrutiner for banken. Denne rutinen har erstattet tidligere rutine for innkjøp. I ny rutine inngår også bestemmelser for inngåelse av kontrakter, hvor klausuler relatert til åpenhetsloven skal være standard i alle bankens kontrakter med leverandører. Dersom banken bruker motpartens standardkontrakter, skal man vurdere å legge ved et vedlegg i forhold til etterlevelse av åpenhetsloven.

## Likestilling og mangfold

Banken forholder seg aktivt til anbefalinger gitt fra Finans Norge når det gjelder valg av tillitsvalgte til generalforsamlingen, komiteer og styret. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kjønnsfordeling på 40 % kvinner (8) og 60 % menn (12) – uendret fra 2023. Av styrets sju medlemmer er tre kvinner og fire menn. Av styrets varamedlemmer er to kvinner og to menn. Fordelingen her er uendret fra 2023. Bankens valgkomiteer har 43 % kvinneandel (6 av 14), mot 46 % i 2023.

Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

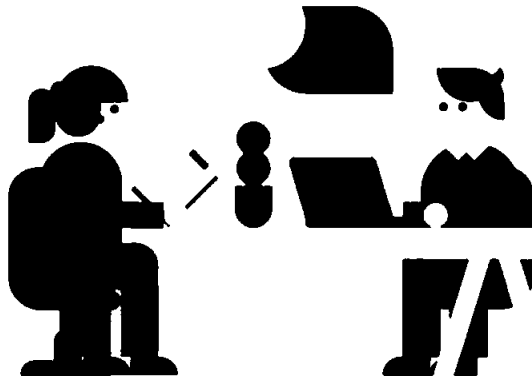
Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2024 av tre kvinner og fem menn – mot fire kvinner og fire menn året før. Blant mellomledere og teamledere er det seks kvinner og tre menn. Antall menn er redusert fra fire, mens antall kvinner er likt som året før. Når det gjelder ansatte i hele organisasjonen, er fordelingen 64 kvinner og 37 menn – mot 57 kvinner og 32 menn året før.

Det er nesten dobbelt så mange kvinner som menn i banken. Men, vi ser en variasjon fra avdeling til avdeling.

Ved utgangen av året har banken seks kvinner og tre menn i deltidsstilling, mot tre kvinner og én mann året før. Deltid er satt på agendaen i medarbeidersamtalen hvor det aktivt stilles spørsmål om deltid og ønsker om heltid. Der er ingen indikasjon på at deltidsarbeidet i Jæren Sparebank er ufrivillig. Seks av ni deltidsansatte er studenter i kundesenteret.

Gruppen midlertidig ansatte består ved utgangen av året av en mann og to kvinner, mot en mann og fem kvinner året før. At tallet er lavere enn i fjor, henger sammen med faste ansettelser i kundesenteret.

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



## Rekruttering

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter 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.

Løpende tiltak:



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

- Leder HR deltar i ansettelsesprosesser i banken for å bidra til at selve prosessen blir strukturert på en måte som sikrer lik behandling av kandidater, for eksempel ved bruk av tydelig kravspesifikasjonen til den utlyste jobben og intervjuet.
- Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

## Forfremmelse og utviklingsmuligheter/opplæring

Jæren Sparebank har som mål å ha kjønnsbalanse på minimum 40 % i ledende stillinger og spesialfunksjoner. Det er satt inn tiltak for å sikre like utviklingsmuligheter for kjønnene som for eksempel lik mulighet til å søke på stillinger.

Kvinner og menn skal ha like muligheter til kompetanseheving og forfremmelse i vår bank.

Løpende tiltak:

- Temaet tas opp årlig i medarbeidersamtalen mellom leder og ansatt. I bankens Strategiske kompetanseplan er det tatt inn et punkt i forhold til forfremmelse og utvikling for de som er i permisjon.
- Aktuell/nødvendig opplæring skal tilrettelegges for den enkelte ansatte ved for eksempel bruk av fleksible arbeidstidsordninger og hjemmekontor.
- Ansatte oppfordres til å søke på stillinger som lyses ut eksternt.
- Banken har signert Kvinner i Finans Charter. Kvinner i Finans Charter skal bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner og spesialfunksjoner i finansnæringen i Norge.

## Tilrettelegging for mangfold og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv

Ansatte i Jæren Sparebank skal ha en sunn balanse mellom jobb og fritid. Det skal legges til rette for at ansatte skal få anledning til å utføre arbeidet sitt på en god måte.

Løpende tiltak:

- Banken har fokus på universell utforming på alle kontor. Dette ivaretas blant annet gjennom den årlige vernerunden. Vi har avtale med bedriftshelsetjeneste, og ergoterapeut er tilgjengelig om det skulle være behov for ytterligere faglig veiledning.
- Tilrettelegging for at ansatte i alle livsfaser blant annet skal kunne delta på møter, fleksibilitet til å kunne tilpasse arbeidstid/-sted, fri med lønn til flyttedag, oppstart barnehage/skole og nødvendig pleie av nærstående.

## Arbeidsmiljø, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold

En arbeidsplass preget av et godt arbeidsmiljø bidrar til økt engasjement, profesjonell yrkesutøvelse og det er helsefremmende.

Løpende tiltak:

- For å kartlegge status på arbeidsmiljø, har vi årlig medarbeidertilfredshetsundersøkelse (MEI) med konkrete mål og handlingsplaner.
- Vi har rutiner for å melde inn uønska hendelser med muligheter for å være anonym.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

## Lik lønn for likt arbeid

Lønnskartlegging er et krav hvert andre år og ble rapportert i 2023 – vi henviser til fjorårets rapport for mer detaljer. Det jobbes løpende med tiltakene. Ny kartlegging og status kommer i rapporten for 2025.

Løpende tiltak:

- Leder skal gjennomføre selve lønnsamtalen som er en del av den årlige medarbeidersamtalen med alle ansatte, også ansatte i permisjon.
- Når ansatte i banken kommer tilbake etter endt foreldrepermisjon på over 5 måneder, får vedkommende en lønnsøkning tilsvarende 1 lønnstrinn (1,7 %).
- Bonusordningen i banken er todelt - salgsmål og mål på egenkapitalavkastning. Bonus er lik for alle, men justert ut fra stillingsprosent og fravær. Fra og med 2021 ble det vedtatt at kun bonus i forhold til salgsmål skal hensynta fravær. Det er dermed lik bonus til alle ved eventuell utbetaling som følge av oppnådd mål for egenkapitalavkastning.

## Hvordan arbeidet er organisert

Banken har satt ned en arbeidsgruppe som består av to tillitsvalgte, leder HR samt direktør juridisk og fellesfunksjoner. Arbeidsgruppen ser på de ulike fasene i et arbeidsforhold:

- Rekruttering.
- Forfremmelse og utviklingsmuligheter.
- Tilrettelegging for mangfold og muligheter for å kombinere arbeid og familieliv.
- Arbeidsmiljø, trakassering, seksuell trakassering og kjønnsbasert vold.
- Lønns- og arbeidsvilkår.

Rutiner og retningslinjer blir gjennomgått årlig. Tiltak som settes i verk for å bedre likestilling og redusere diskriminering, vil løpende bli tatt inn i rutiner og retningslinjer. Overordnede rutiner og retningslinjer blir godkjent i ledergruppen, unntatt Retningslinjer for HMS som godkjennes av styret.

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

Fullstendig årsrapport 2024 for redegjørelse likestilling og ikke-diskriminering ligger på bankens nettside under Samfunnsansvar og Bærekraft.

## Klima og miljøarbeid internt

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

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

Banken er Miljøfyrtårnsertifisert. Miljøfyrtårn er en norsk standard for miljøledelse med anerkjennelse fra EU. Miljøfyrtårnsertifisering sikrer et forankret fokus på miljøledelse, reduksjon og håndtering av avfall samt energibruk og



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

transport, i tillegg til interne prosesser for bærekraft i egen drift og produkter. Jæren Sparebank ble Miljøfyrtårnsertifisert i 2022 – med resertifisering i starten av 2025.

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

Gjennom årlig rapportering måles blant annet avfallsmengde, kildesortering, vannforbruk, strømforbruk, drivstoff/strøm og kilometer kjørt med firmabiler samt flyreiser.

Som nevnt innledningsvis i rapporten, er vi med i et prosjekt i regi av Eika i forhold til å forberede oss på den kommende CSRD-rapporteringen. I den forbindelse er verktøy for å kunne beregne finansierte utslipp av sentral betydning. Eika har nylig lansert verktøy basert på Finans Norges veileder. I tillegg arbeides det med å tilrettelegge for mer data om de ulike aktiva-klassene, slik som bolig, næringseiendom, motoriserte kjøretøy og landbruk. Målet er å starte rapporteringen på finansierte utslipp for 2024 og utvide denne rapporteringen i kommende årsrapporter.

	2024	2023	2022
<b>Avfall</b>			
<b>Bryne</b>			
Papp og papir	3 140	2 930	3 040
Matafall	5 470	5 530	4 160
Restavfall (sortering)	3 140	5 290	5 180
Sorteringsgrad i %	62,1 %	61,5 %	58,2 %
<b>Klepp</b>			
Papp og papir	4 575	2 459	1 550
Matafall	4 180	5 500	4 070
Restavfall	3 869	3 869	3 796
Sorteringsgrad i %	69,4 %	67,3 %	59,6 %
<b>Varhaug</b>			
Papp og papir	2 297	1 430	636
Matafall	1 210	1 071	1 045
Restavfall	1 782	1 170	719
Sorteringrad i %	66 %	68 %	70 %
<b>Vann (kubikk)<sup>1</sup></b>			
Bryne		300	269
Klepp		205	134
Varhaug		86	74
<b>Strøm kWh</b>			
Bryne	239 821	240 262	219 049
Klepp	266 602	323 956	327 418
Varhaug	68 972	76 999	72 238
<b>Bankbiler<sup>2</sup></b>			
Antall kjørte km samlet	23 591	14 124	34 454
Antall kjørte km elbil	17 469	6 515	29 238
Antall kjørte km fossil bil	6 132	7 609	5 216
<b>Flyreiser</b>			
Flyreiser i Norden <sup>3</sup>	139	206	215
Flyreiser i Europa <sup>4</sup>	180	14	6
<b>Totalt CO2e - utslipp (tonn)</b>	<b>102,0</b>	<b>117,3</b>	<b>114,7</b>

<sup>1</sup> Utgår fra 2024-rapporteringen.

<sup>2</sup> Gjelder i hovedsak kundebesøk i bedriftsmarkedet. Bilen til Sparringspartner er med i oversikten (elbil).

<sup>3</sup> Gjelder i hovedsak møte- og kursvirksomhet, for det meste i Oslo.

<sup>4</sup> Økning i 2024 skyldes tur for alle ansatte til Brighton.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

## Finansierte utslipp

Felles klimaambisjon i Eika Alliansen består av en hovedambisjon og 3 arbeidsmål.

### Ambisjon:

Netto nullutslipp for samtlige Eika banker senest innen 2050.

### Arbeidsmål:

1. Hver bank etablerer klimaregnskap med direkte utslipp og vesentlige kategorier for indirekte utslipp for årsregnskapet 2024.
2. Etablerer ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og tiltaksplaner for å nå delmålene innen utgangen av 2025.
3. Reviderer og oppdaterer klimaregnskap årlig, tiltakspakker og delmål oppdateres i tråd med oppdatert klimaforskning.

Etablering av klimaregnskap, delmål og tiltaksplaner er nødvendige forutsetninger for at den enkelte bank og alliansen som helhet skal kunne måle og redusere utslipp. På kort sikt er det derfor naturlig med arbeidsmål som fokuserer på å få disse nødvendige verktøyene på plass. Dette vil også være en del av forberedelsene til CSRD-rapportering som for vår del gjør seg gjeldende fra og med rapporteringen for 2026.

Klimaregnskap er et viktig verktøy i arbeidet med å identifisere konkrete tiltak for å redusere klimagassutslipp, og for å følge dem opp over tid. Informasjonen som benyttes i et klimaregnskap stammer både fra eksterne og interne kilder, og blir omregnet til tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter. Klimaregnskap bygges opp av to innsatsfaktorer: informasjon om virksomhetens aktiviteter og informasjon om aktivitetenes utslippsfaktorer.

Bankens klimaregnskap viser følgende hovedtall per utgangen av 2024:

Utslippskilde	Utslipp (tonn CO <sub>2</sub> e)
Scope 1	1
Scope 2	9
Scope 3	92
Finansierte utslipp (scope 3)	
Næringsseidom - lokasjonsbasert	873
Bolig - lokasjonsbasert	1 270
Landbruk	122 849
<b>Sum (S1 + S2 + S3)</b>	<b>125 094</b>

Det er første året banken rapporterer på finansierte utslipp.

De 3 første linjene i tabellen over er sammenfallende med bankens interne rapportering i forhold til Miljøfyrtårn-sertifiseringen - viser ellers til egen tabell med mer detaljer under avsnittet Klima og miljøarbeid internt. Finansierte utslipp er utarbeidet ved hjelp av verktøy utarbeidet av Eika. Banken har valgt å ikke inkludere finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy.

Markedsbaserte utslipp fra næringsseidom viser et utslipp på 18 082 tonn CO<sub>2</sub>e, mens markedsbaserte utslipp fra boliger viser et samlet utslipp på 43 127 tonn CO<sub>2</sub>e.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

Lokasjonsbaserte utslipp beregnes basert på hvor i verden man driver virksomheten, mens markedsbaserte utslipp beregnes basert på et markedsorientert perspektiv. I Norge er strømmen i stor grad basert på vannkraft produsert med lave utslipp, slik at de lokasjonsbaserte utslippene blir svært lave sett i forhold til de markedsbaserte.

Finansierte utslipp i forhold til landbruk omfatter ca. 60 % av bankens engasjementer og inkluderer ikke utslipp fra landbruksmaskiner.

**Scope 1:** Direkte utslipp fra eget utstyr og produksjon, f.eks. bankens egne firmabiler som går på fossilt drivstoff.

**Scope 2:** Indirekte utslipp fra energi og fjernvarme til bankens egne bygg.

**Scope 3:** Indirekte utslipp knyttet til kjøp eller finansiering av varer og tjenester. I følge GHG-protokollen kan disse utslippene deles inn i 15 ulike kategorier, som kan oppstå både oppstrøms og nedstrøms i bankens verdikjede. Utslipp som forekommer oppstrøms kan være fra innkjøpte varer og tjenester, f.eks. flyreiser, ansattes reiser til/fra jobb, avfallshåndtering og innkjøpte varer. Nedstrømsutslipp er utslipp fra solgte varer og tjenester, f.eks. transport, bruk og sluttbehandling av solgte produkter. For finansforetak er det spesielt utslipp som forekommer gjennom bankens investeringer, de finansierte utslippene, som er den desidert største utslippsposten i bankens klimaregnskap. Finansierte utslipp er utslipp som genereres gjennom utlån og investeringer som f.eks. utlån til boliger, landbruk og investeringer i selskaper.

## Finansierte utslipp bolig

Finansierte utslipp fra boliglån inkluderer alle lån til kjøp eller refinansiering av boligeiendom til privatpersoner, inkludert lån formidlet til Eika Boligkreditt. Finansiering av fritidseiendommer er ikke inkludert.

De finansierte utslippene for boliglån er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data fra Eiendomsverdi, og bankens egne regnskapstall fra porteføljen.

## Klimadata

Dataene fra Eiendomsverdi består av estimert energimerke, beregnet energiforbruk, og beregnet CO<sub>2</sub>-utslipp. Denne dataen er av datakvalitet 4 etter PCAF sitt datakvalitetshierarki. Datakvaliteten rangeres mellom 1 (høy datakvalitet) og 5 (lav datakvalitet).

Dataene som leveres fra Eiendomsverdi er basert på modellering og scenariobruk som tar utgangspunkt i tilgjengelig data om blant annet bygningsmasse, norske klimasoner og offentlige utslippsfaktorer fra NVE.

## Finansierte utslipp næringsbygg

Finansierte utslipp fra næringsseiendom inkluderer finansiering av næringsseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, lagerbygg eller utleieboliger. Dette gjelder uavhengig av om låntaker eier eiendommen direkte eller indirekte gjennom et selskap. Finans Norge anbefaler å inkludere klimagassutslipp relatert til utleieboliger i aktiva-klassen næringsseiendom. Investeringer eller lån der eiendom er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringsseiendom og boligutleie, er ikke dekket under næringsseiendom. Det er kun kunder i næringsgruppe L (omsetning og drift av fast eiendom) som er inkludert i finansierte utslipp fra næringsseiendom.

De finansierte utslippene for boliglån er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data fra ekstern leverandør (Netto) samt bankens egne regnskapstall fra porteføljen.



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

## Klimadata

Dataene fra Netto består av estimert energimerke, beregnet energiforbruk og beregnet CO<sub>2</sub>-utslipp. Denne dataen er av datakvalitet 4 etter PCAF sitt datakvalitetshierarki. Datakvaliteten rangeres mellom 1 (høy datakvalitet) og 5 (lav datakvalitet).

Dataene som leveres fra Netto er basert på modellering og scenariobruk som tar utgangspunkt i tilgjengelig data om blant annet bygningsmasse, norske klimasoner og offentlige utslippsfaktorer fra NVE.

## Finansierte utslipp av landbruk

Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer og selskaper som er aktive produsenter og som mottar tilskudd.

## Klimadata

De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet samt bankens egne regnskapstall fra porteføljen. Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefalinger fra Finans Norge. Ved å bruke verktøyet levert av Eika vil beregningene gi en datakvalitet score lik 3 etter PCAF sitt datakvalitetshierarki. Datakvaliteten rangeres mellom 1 (høy datakvalitet) og 5 (lav datakvalitet).

Verktøyet som er benyttet inkluderer ikke opptak fra skog. Dette skyldes at regelverket slik det er utformet, ikke hensyntar den karbonbindingen som finner sted.

## Rammevilkår

Landbruket utvikler seg i retning av færre og større bruk. Totale investeringer er rimelig stabile, mens investering per bruk er økende. De siste årene har vært preget av økte kostnader i forhold til strøm, kunstgjødsel, byggevarer og andre innsatsvarer. I tillegg har rentenivået økt betydelig sammenlignet med tidligere år.

Debatten rundt klima og bærekraft har de siste årene hatt et sterkt fokus på landbruket sin virksomhet. Landbruket er kanskje den sektoren som i størst grad har merket virkningen av klimaendringene – med store variasjoner i klimatiske forhold de siste sesongene.

Norsk mat kjennetegnes av høy kvalitet og stor grad av trygghet. Fokuset har alltid vært langsiktig, der andre kvaliteter enn kun å produsere billigst mulig er vektlagt. Dette har blant annet resultert i husdyr med god helse og høy produksjonsevne.

Landbruket var den første sektoren som inngikk klimaavtale med Staten. Dette innebærer at næringen forplikter seg til å redusere utslippene med minimum 5 millioner tonn CO<sub>2</sub>e fram mot år 2030. Eksempler på tiltak for å realisere denne avalen er satsing på biogass, bedre agronomi, fossilfritt landbruk samt bruk av nye teknologier.

## Bidra til næringsutvikling

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

I tillegg deltar banken på flere næringslivsmesser med stand og i ulike nettverk for næringslivet.

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

Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

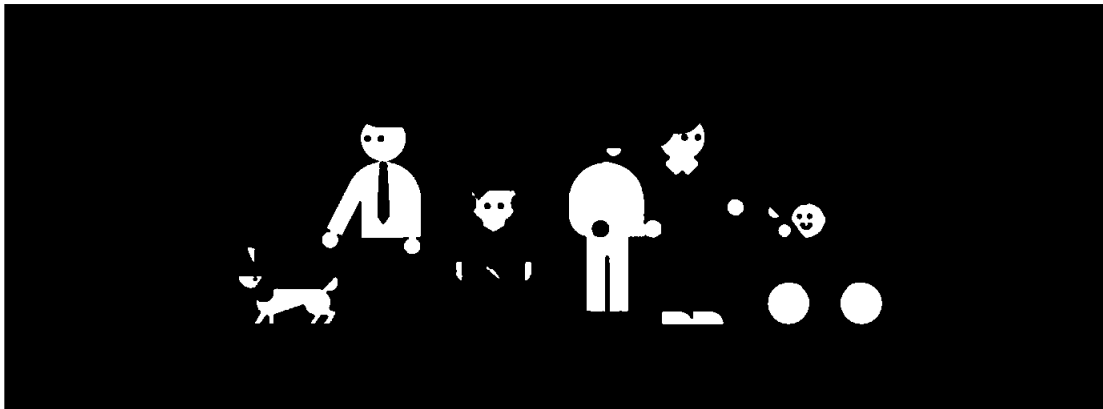
Jærmøtet ble første gang arrangert i 2022 og gjennomføres for 4. gang i 2025. Dette er et stort møte som samler lokale bedriftseiere og kommunalt ansatte – med solid bredde på foredragsholdere både når det gjelder kjønn, alder og erfaring.

Banken har et samarbeid inn mot Vekstpartner Jæren AS. Dette er et offensivt og utradisjonelt engasjement for banken. Rollen inn mot Vekstpartner Jæren AS bidrar til å sette banken i en sterkere posisjon som en aktiv rådgiver/sparringspartner mot spesielt oppstart- og gründermiljøet på Jæren. Banken vil engasjere seg i og støtte initiativ som har mål om å løfte innovative oppstarts- og vekstselskaper på Jæren.

## Bidra til lokalsamfunnet

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

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



Overskudd kommer også lokalsamfunnet til gode gjennom gaver fra de to største eierne – Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå og Sparebankbankstiftelsen Jæren - Klepp. Disse har et eget gaveinstitutt som pløyer store summer tilbake til allmennyttige formål i vårt primære markedsområde på Jæren. Utdeling av gavemidler til allmennyttige formål har historisk sett vært et viktig bidrag lokalt.

Jæren Sparebank gjennomfører årlig et skoleprosjekt på 10. trinn i våre fire primærkommuner Klepp, Time, Hå og Gjesdal. I en periode på 2-4 uker er ansatte ute på skolene og besøker mellom 30 og 35 klasser. Målet med prosjektet er å gi ungdommene i vårt lokalområde en grunnleggende og nødvendig privatøkonomisk forståelse for penger, inntekt, forbruk og gode sparevaner. I tillegg legges det vekt på å bidra til å innføre gode holdninger rundt temaet økonomi. Vi ser på dette prosjektet, sponsing og gaver via stiftelsene som en fin måte for banken til å vise sitt samfunnsansvar og engasjement i praktisk handling, ref. bærekraftsmål nummer 11. Videre besøker vi pensjonistlag og andre organisasjoner for å snakke om hvordan man kan unngå svindel samt at vi kjører opplæring i våre digitale løsninger.

Banken har lansert konseptet «Sparringspartner for jærisk idrett». Dette er et tilbud til frivilligheten på Jæren. Frivilligheten er under press. Det er ikke lenger bare dugnad som kreves. Vi ser stadig nye og skjerpede lovkrav, samt økte interne og eksterne forventninger. Klubbene blir utfordret på organisasjon, anlegg og økonomi, samtidig som midlene og rådene kan være få. Derfor ønsker Jæren Sparebank å tilby idrettslagene i vårt lokalmiljø en sparringspartner som kan bidra og løfte



Årsrapport 2024 | Bærekraftsrapport

idrettslagene på Jæren. Jan Christian Vasshus har 12 års erfaring som daglig leder i Varhaug idrettslag og startet i rollen som sparringspartner i september 2024.

## Bekjempe økonomisk kriminalitet

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

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

Hvert år utarbeider banken, gjennom en tverrfaglig arbeidsgruppe, en virksomhetsrettet risikovurdering som ser på bankens totale risiko for økonomisk kriminalitet både i et lokalt, nasjonalt, og globalt perspektiv. Vi kjenner Jæren, men det er også viktig at vi ser hvordan det som skjer nasjonalt og internasjonalt kan påvirke oss lokalt.

I løpet av det siste året har vår oppfatning av sikkerhet og fred i Europa blitt utfordret av krigen mellom Russland og Ukraina, og dette vil i lang tid fremover fortsette å påvirke hvordan vi jobber med risiko innenfor hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Den årlige risikovurderingen hjelper oss med å holde fokus der vi har størst risiko for økonomisk kriminalitet, og danner grunnlaget for handlingsplanene som vi tilpasser og jobber med til enhver tid.

Nedenfor følger noen av områdene banken har jobbet med i 2024 for å håndtere risikoen for økonomisk kriminalitet:

- Oppdatert bankens risikovurdering og bankens rutiner innen hvitvasking for å tydeliggjøre en rød tråd mellom de risikofaktorene man anser mest fremtredende og hvordan man skal jobbe for å håndtere disse faktorene.
- Testet og implementert nye moduler til bankens AHV-system. De nye modulene har allerede forenklet og vil fremover ytterligere forenkle arbeidet med å jobbe risikobasert.
- Kompetanseheving i form av intern opplæring, deltagelse i ulike faglige nettverk både i Eika og nasjonalt, kurs og webinarer, bidrag fra eksterne rådgivere, og gjennomgang av viktige kilder som Nasjonal Risikovurdering, Økokrim sine indikatorlister og trusselvurderinger fra Politiet, PST og store aktører som for eksempel DNB.
- Kompetanseheving i form av nye ansatte i bankens AHV-team. En av de nyansatte er dedikert til bankens bedriftsmarked.
- Jevnlig rapportering til ledelsen og styret om bankens arbeid med hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjoner. Styret får årlig opplæring i hvitvaskingsregelverket og dets ansvar og rolle i etterlevelsen av dette. Styret er en aktiv bidragsyter inn mot bankens hvitvaskingsansvarlig og øvrige dedikerte ansatte innen fagfeltet. Dette sikrer god dialog og felles forståelse av det risikobaserte arbeidet som gjennomføres i banken.

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



Årsrapport 2024 | Administrerende har ordet

## Administrerende har ordet

### Rekordår

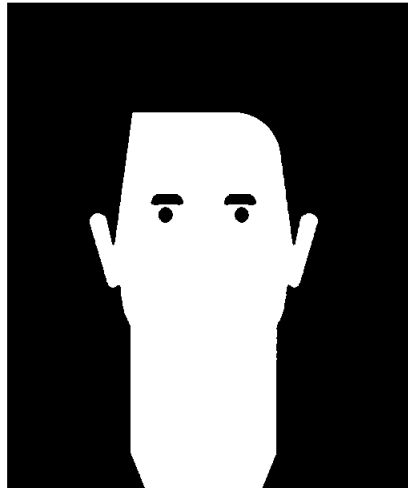
2024 ble det beste året i bankens historie. Rekordene falt en etter en. Verken absolutte tall eller egenkapitalavkastning har noen gang vært høyere. Vi kunne bokføre tidenes sterkeste kundevekst og rykket fram i alle segmenter.

Jeg vil trekke fram to av mange grunner til de sterke resultatene: Den første er at vi får uttelling for hardt arbeid av alle de dyktige folka våre gjennom mange år. Vi bygger stein på stein. Den andre hovedgrunnen er at vi får bedre uttelling for lokalbankkonseptet. Den store bevegelsen i bankmarkedet, der fusjoner gjør noen av konkurrentene våre nasjonale og andre regionale, gjør at lokalbanken står tydeligere fram som et attraktivt alternativ. Når andre fjerner seg, kommer vi nærmere. Kundebetjeningskonseptet med lokal tilstedeværelse, personlige rådgivere og rask respons fra fjåge folk, fenger. Du blir større i en mindre bank. Korte beslutningsveier og hjerte for lokalsamfunnet er en kuttsterk combo.

## “Lokalbanken står støtt.”

Vinduet for en profilkampanje stod åpent da mediene på høsten viet endringene i bankmarkedet mye oppmerksomhet. I oktober kjørte vi hardt på budskapet om at vi står støtt som det vi er: Lokalbanken på Jæren. Det enkle budskapet ble visualisert med flotte bilder av det jærsk landskapet vi er så glade i.

Kampanjen ble svært godt mottatt. Det var en tydelig beskjed om posisjon og langsiktighet. Meldingen ga en trygghet som ble applaudert både internt og eksternt. Slik det ser ut nå, er det ingen grunn for at Jæren Sparebank skal gjøre strukturelle grep.



Geir Magne Tjåland  
Administrerende direktør



Årsrapport 2024 | Administrerende har ordet

## Stolte ansatte

Kunder, ansatte og eiere liker konseptet. Vi klarer å beholde flinke folk, og vi har fått gode erstattere for de som er blitt pensjonister. De ansatte er stolte over å jobbe i en bank som har fornøyde kunder og leverer bra. Når du opplever at kundene verdsetter rådgivningen, strekker du deg gjerne litt ekstra. Det skaper en annen relasjon når du har din egen kundeportefølje. Resultatene fra medarbeiderundersøkelsen viser at de ansatte trives. Scoren var all time high.

## Svært konkurransedyktig

Jæren Sparebank er konkurransedyktig. Marginene på innskudd og utlån er minst like gode som hos de store bankene. Vi driver like effektivt som DNB. Selv om Norges største bank er hundre ganger større enn oss, er mål om kostnadsgrad det samme.

# “Vi har samme mål for kostnadsgrad som DNB.”

I tillegg til at konseptet overordnet appellerer, får vi uttelling på tempo og positiv kundeprat. De korte beslutningsveiene gjør oss kjappe på ballen. Det er veldig hyggelig at kundene snakker så fint om oss at venner og kjente bytter til lokalbanken. Veksten er fint håndtert. Fornøyde kunder og lav avgang gir oss tid til nye kunder. Vi har nemlig aldri fått flere kunder fra våre største konkurrenter.

## Bred framgang

I 2024 tok vi markedsandeler i alle segmenter, med spesielt god vekst på næring. Blant bedriftskundene er kundetilfredsheten blitt enda bedre. Dette var som håpet, da det i 2023 var en del frustrasjon knyttet til endringene ved å innføre nytt kjernebanksystem. Den sterkeste konkurransen møter vi på de prissensitive standard boliglånene, men også her kan vi notere solid framgang. Tapene er lave, og vi kan ikke lese dyrtid av tapstallene. Vekst på solide og attraktive kunder er god vekst. Den organiske utlånveksten er dessuten betydelig over den generelle kredittveksten i vårt område.

## Større og sterkere lag

Stor aktivitet krever flere hoder og hender. I løpet av året ble vi 100 ansatte, til sammen 94 årsverk. Veksten skyldes mest at vi hentet “hjem” kundesenteret på kveldstid og i helger. Før var senteret betjent av Eika Gruppen sentralt. Flyttingen ser vi på som en del av samfunnsoppdraget. Vi har ansatt seks lokale økonomistudenter som betjener kundesenteret på ettermiddag og kveldstid i ukene samt lørdag og søndag formiddag. Henvendelsene kommer i det vesentlige som kundemeldinger fra nettbanken og på mail. Denne løsningen gir fordeler både for kundene og for arbeidsflyten internt. For de som ringer, er det ingen ulempe at det er en jærbu som svarer.

Nytt av året var også sommer internship, hvor fire dyktige studenter kom med råd og innspill til relevante problemstillinger som hjelper oss til å bli en enda bedre bank. Programmet slo veldig bra an, og vi fikk hele 150 søknader. De gode erfaringene gjør at vi kommer til å gjenta sommer internship også kommende år.

# “Egenkapitalavkastningen skal opp.”

94 årsverk er det samme som da Jæren Sparebank ble etablert for ti år siden. Uten vekst i antall ansatte har vi levert stadig bedre avkastning på egenkapitalen. Nå har vi satt oss som mål å øke avkastningen til 11 prosent i årene framover. I bankens ti første leveår har vi skapt betydelig bedre aksjonærverdier enn de store bankene.

## Enklere hverdagsbank

Å være konkurransedyktig betyr også at vår hverdagsbank må være minst like god som konkurrentenes. Gjennom året har vi gjort en rekke investeringer på teknologisiden. Motivasjonen er å levere enda bedre kundeløsninger. Det har gitt oss et løft på flatene mot kundene, noe vi blant annet kan lese av tilbakemeldingene i App Store. Mellom 15 000 og 20 000 kunder er innom mobilbanken hver dag, og da må det være enkelt og effektivt for kundene å få ordnet det de skal.

## Mer rettferdig konkurranse

Næringspolitisk er Jæren Sparebank bedre posisjonert enn noen gang. Fra tidlig 2025 blir konkurransen med store banker mer rettferdig. Nye EU-regler gjør at får frigjort mye kapital ved at vi må stille mindre egenkapital bak hver utlånskroner. De nye kapitalkravene (CRR3/Basel IV) er spesielt viktige fordi egenkapital er den dyreste kapitalen vi har. Endringene gjør oss i stand til å levere like god avkastning som de store bankene, samtidig som vi kan tilby kundene konkurransedyktige betingelser. Kapasiteten vår blir større, vi kan rigge for ytterligere vekst.

# “Jæren Sparebank er på offensiven!”

## Kamp om kundeutbytte

Den andre store enkeltsaken knyttet til rammebetingelser handler om anledning til å dele overskudd med kundene, slik ni norske sparebanker i dag gjør. Jæren Sparebank vil, om generalforsamlingen godkjenner styrets forslag for 2024, ha betalt mer enn 250 millioner til kundene de fire siste årene.

Sparebankutvalget har foreslått å skrote muligheten for at vi kan dele overskudd med kundene våre. Høringsfristen gikk ut i februar 2025, og vi jobber aktivt for at den politiske beslutningen blir å opprettholde muligheten for deling. Saken handler om mye mer enn utbyttebetalingen i seg selv. Sparebankutvalget kaller ordningen konkurransevridende. Vårt syn er det motsatte – at bortfall av denne muligheten vil være strukturdrivende. På sikt vil bankmangfoldet i Norge bli mindre ved at de store bankene blir enda større og skaffer seg enda flere fordeler. Vi får se – så langt gleder vi oss over at kundene heier på vårt syn.



Årsrapport 2024 | Administrerende har ordet

## Sparringspartner for jærsk idrett

I 2024 ansatte vi en erfaren idrettsleder som sparringspartner for jærsk idrett. Så vidt vi vet, er dette den første og eneste stillingen i sitt slag i Norge. Jæren Sparebank heier, støtter og sponser frivilligheten med store summer hvert år. Motivasjonen for den nye satsingen var å gjøre noe som kan bidra til å løfte idrettslagene på Jæren. Frivilligheten er under press, med stadig skjærpede lovkrav, større og større interne og eksterne forventninger. Lagene blir utfordret på organisasjon, anlegg og økonomi. Responsen har vært svært god, og det nye tilbudet utvikles kontinuerlig i møtene med lagene.

## Fullt fokus på lokalk markedet

Vi har mange år eid Aktiv Eiendomsmegling Jæren sammen med Sandnes Sparebank. I forbindelse med at sistnevnte gikk sammen med Hjelmeland Sparebank og ble til Rogaland Sparebank, var det naturlig med en vurdering av eierskapet. Vi ble fort enige om at det var best å dele foretaket i to. Endringen gjør at meglernes i Aktiv Eiendomsmegling Jæren knyttes tettere til banken og kan konsentrere seg fullt ut om vårt lokalk marked. Den nye eiersitsen innebærer at Jæren Sparebank eier 49,5 % av aksjene og meglernes resten.

Aktiv Eiendomsmegling Jæren har hatt et meget høyt aktivitetsnivå i 2024. De har solgt flest bruktboliger av alle meglerkontorene i Time, Klepp og Hå, og leverte nest best av de 80 Aktiv-kontorene i Norge. Vi har stor tro på at enda tettere samspill mellom bank og megler vil styrke begge parter.

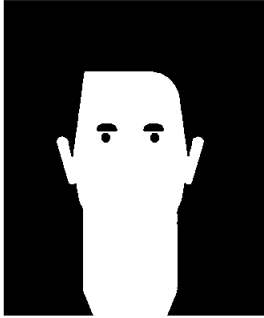
# “Suksess er ingen sovepute.”

Suksess er ingen sovepute. Sterke finansielle resultater, solid netto kundetilgang, mer rettferdige rammebetingelser, et tydelig differensiert konsept og påskrudde medarbeidere med svært høy kompetanse, gir imidlertid både selvtillit og energi. Jæren fortjener sin lokalk bank – og de skal få den av oss!

Geir Magne Tjåland  
Administrerende direktør

## Ledelsen

Ledergruppen i Jæren Sparebank består av sju personer på tidspunkt for avleggelse av årsrapporten. Samlet har ledelsen lang utdanning og bred erfaring fra økonomi/bankfag, juss, regnskap, revisjon, markedsføring og ledelse. Se kortfattede CV-er nedenfor.

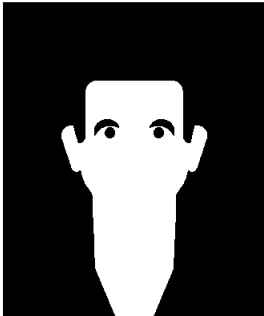


### Administrerende direktør

#### Geir Magne Tjåland

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

Geir Magne eier 1534 egenkapitalbevis.



### Direktør juridisk og fellesfunksjoner/ viseadm. direktør

#### Jonathan Garrett Wanger Sunnarvik

- Jurist fra Universitetet i Bergen.
- Advokat i Oslo 2006–2009.
- Flere roller, blant annet direktør for juridisk og forretningsstøtte i Sandnes Sparebank 2009–2018.
- Direktør juridisk, forretningsstøtte og forretningsutvikling i Kraft Bank, en av fire i ledelsen fra oppstart, 2018–2024.
- Styreleder i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.
- Styreleder i Spir Helse AS.
- Konsul for Island.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør juridisk og viseadministrerende direktør fra juni 2024.

Jonathan eier samlet 583 egenkapitalbevis direkte eller via selskap.

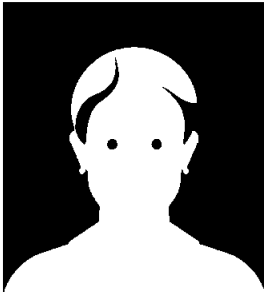


#### **Direktør økonomi og finans**

##### **Klas Stølsnes**

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

Klas eier 2654 egenkapitalbevis.

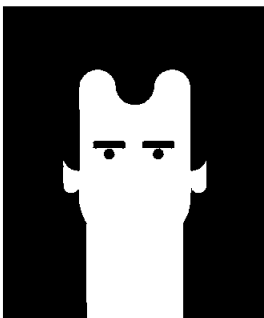


#### **Direktør risikostyring og compliance**

##### **Elisabeth Frøyland**

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

Elisabeth eier 971 egenkapitalbevis.

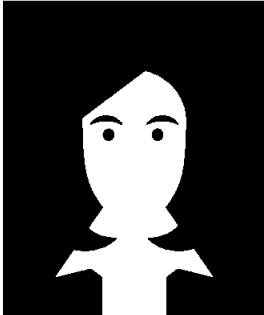


#### **Direktør bedriftsmarked**

##### **Frode Flesjå**

- Diplomøkonom fra BI Stavanger, blant annet med fag som regnskap, finans og markedsføring.
- Sju år som landeveisryklist 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 direktør bedriftsmarked fra januar 2015.

Frode eier 2626 egenkapitalbevis.

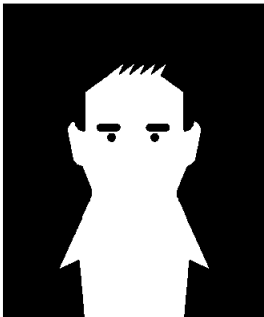


#### **Direktør privatmarked**

##### **Kjersti Fuglestad**

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

Kjersti eier 1912 egenkapitalbevis.



#### **Direktør 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, i Jæren Sparebank som controller og fagleder digitale flater og kundesystemer.
- Jobbet fra 2019 til mars 2020, delvis for en ideell organisasjon i Nairobi, delvis for Jæren Sparebank.
- Ansatt i Jæren Sparebank som direktør teknologi og forretningsutvikling fra november 2020.

Oddgeir eier 2094 egenkapitalbevis.

## Styrets beretning

### Innledning

Banken leverte et godt resultat for 2024 – med en avkastning på egenkapitalen tilsvarende 10,9 %. Resultatet er det beste som er levert både når det gjelder kronebeløp og avkastning på kapitalen. En hovedforklaring til det gode resultatet, er et stabilt og relativt høyt rentenivå gjennom året. I tillegg har banken høy utlånsvekst og stigende markedsandel i vårt primære markedsområde. Innenfor bedriftsmarkedet ser vi en vekst på hele 13,0 % det siste året. Innenfor personmarked har vi en samlet utlånsvekst siste året på 9,0 %, mens den generelle utlånsveksten innenfor personmarkedet i vårt markedsområde har vært 2,2 % i samme periode.

Det siste året må kunne karakteriseres som et mer normalt år for mange. Men, fortsatt høye priser på energi, matvarer og andre innsatsfaktorer, kombinert med et stabilt og relativt høyt rentenivå gjennom hele året, har likevel bidratt til en relativt stram økonomi for mange av bankens kunder. Signaler og forventninger framover er mer positive, med gode utsikter til noe lavere rentenivå samt fortsatt reallønnsvekst.

# 10,9 %

Egenkapitalavkastning etter skatt.

### Markedsforhold

#### Økonomiske utviklingstrekk 2024

Etter flere år preget av pandemi og krig var 2024 et år med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon og bedring i kjøpekraften for folk flest. Lav arbeidsledighet og svak kronekurs er faktorer som bidro til at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten.

BNP for fastlandsdelen av Norge økte med om lag 1,0 % i løpet av fjoråret. Dette er marginalt under trendveksten for norsk økonomi. Dermed ble det bare en mindre økning i arbeidsledigheten fra 1,9 % i 2023 til 2,0 % i 2024. Antall konkurser steg med 5,0 % fra 2023 til 2024. En fjerdedel av konkursene kom i bygg- og anleggsektoren. Dette er et utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steg med 3,1 % mens kjerneinflasjonen steg med 3,7 %. Med en lønnsvekst på 5,2 % ble 2024 et år med unormalt høy vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt styringsrenta uendret på 4,5 % gjennom fjoråret. Men, pengemarkedsrenten har falt noe som følge av god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 4,8 %.

Årsrapport 2024 | Styrets beretning

Kredittveksten var relativt svak gjennom året, men tok seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året. Ikke-finansielle foretak har fortsatt en meget svak kredittvekst, mens kommunene måtte bøte på svake finanser med en sterk vekst i sine låneopptak.

Utsiktene for bankene i 2025 må ansees å være gode. I 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene kommer trolig noe ned og boligprisene vil sannsynligvis øke i hele landet. BNP-veksten antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimismen for fremtiden siden 2019.

## Lokalt

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,8 % ved utgangen av 4. kvartal – en mindre økning fra 1,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 2,0 % – en mindre økning fra 1,9 % på samme tid i fjor.

Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Cjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,4 % (155 personer), 1,4 % (153 personer), 1,8 % (185 personer) og 1,3 % (85 personer) ved utgangen av 4. kvartal.

Til sammen er det 578 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 4. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 595 arbeidsledige i de 4 kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,5 % i 4. kvartal. Siste 12 måneder ser vi også en prisøkning på 4,8 %. I Stavanger var det en sesongjustert prisøkning på 1,3 % i 4. kvartal og en økning på 7,4 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en sesongjustert prisøkning på 1,3 % i 4. kvartal og en økning i boligprisene på 7,0 % siste 12 måneder.

## Landbruk

I 2024 har landbrukssektoren i Norge gjennomgått endringer og hatt en utvikling som har påvirket både markedssituasjonen og de politiske rammene for bøndene. Markedet for landbruksprodukter har vært preget av økt etterspørsel etter bærekraftige og lokalt produserte varer. Dette har ført til en positiv utvikling for mange bønder, som har sett en økning i salget av kortreiste produkter. Samfunnet ser nytten av kortreist mat, noe som også har betydning for klimaet.

En av de mest betydningsfulle endringene i 2024 var frislippet av melkekvoten, med ubegrenset leveranse for den enkelte bonde for dette året. Dette tiltaket ble innført for å gi bøndene økt fleksibilitet og mulighet til å tilpasse produksjonen etter markedets behov. Markedsregulator fikk ikke full effekt av tiltaket, og det manglet melk som igjen førte til import av melkeprodukter. Effekten av dette er at kvoteordningen nå legger til grunn at det kan produseres 120 % av grunnkvoten for 2025. Dette anser vi som veldig bra for bøndene på Jæren.

På den politiske fronten har det vært flere viktige endringer som har påvirket landbrukssektoren. Regjeringen har lagt frem en stortingsmelding som fokuserer på økt selvforsyning og bærekraft i norsk matproduksjon. Dette innebærer blant annet økte investeringer i klima- og miljøtiltak, samt støtte til innovasjon og teknologiutvikling i landbruket. Her forventes det økt etterspørsel etter finansiering fremover.

Teknologiske fremskritt har også spilt en stor rolle i 2024. Bruken av presisjonsjordbruk og smarte løsninger har økt, noe som har bidratt til mer effektiv ressursbruk og redusert miljøbelastning. Droner, sensorer og AI-drevne systemer blir vanligere blant våre kunder, og fører til bedre avlinger og dyrehelse samlet sett.

Bærekraft har vært et sentralt tema i 2024, med fokus på å redusere klimagassutslipp og forbedre dyrevelferden. Vi ser at det er krevende å få fram forskjellene i kretsløpet som landbruket er en del av, som stadig sammenlignes med kretsløpet som ikke er fornybart. Landbruk har, og må ta, sitt ansvar for å redusere klimautslipp, og vi ser behov for å øke kunnskapen



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

og ikke minst dokumentasjonen av hvordan kretsløpene virker og henger sammen. En ser også at det innenfor landbrukssektoren jobbes aktivt med dette.

Samlet sett har 2024 vært et år med både utfordringer og muligheter for landbrukssektoren i Norge. Gjennom politiske tiltak, teknologisk innovasjon og økt fokus på bærekraft, har bøndene fortsatt gode forutsetninger for å møte fremtidens krav og sikre en robust og konkurransedyktig næring.

Landbruksporteføljen i Jæren Sparebank må kunne karakteriseres som stabil og god. Banken har mange gode kunder og porteføljen øker år for år. Samlet vekst i bankens landbruksportefølje var i 2024 på 9,6 %. I beløp utgjør denne veksten kr 247,6 mill., og vår andel i bankens primære markedsområde er stigende.

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

Vi er stolte av å kunne bidra aktivt til utviklingen av landbruket i vårt område og ser frem til å fortsette å støtte våre landbrukskunder i tiden som kommer.

## Annen næring

Fortsatt er det uro i verden, med kriger og politiske krefter som påvirker verdensøkonomien. Dette forplanter seg videre til våre bedriftskunder. Norges Bank avventer med å sette ned styringsrenten, noe som har medført at mange bedriftskunder har høyere rentekostnader enn de tidligere la til grunn. Rentemarkedet priser inn første rentekutt fra Norges Bank i mars 2025, noe som trolig vil påvirke positivt på igangsetting av nye prosjekter/investeringer.

Vi har fortsatt en situasjon som er preget av knapphet på energi i verden, prispress samt en svekket kronkurs. Nasjonale ordninger har dempet noe av utfordringene for deler av næringslivet, men for mange bedrifter er det uheldig at vi i perioder har betydelig høyere strømpris enn i andre deler av landet. Det har frem til nå vært relativt liten interesse for fastprisavtaler, og på lengre sikt er det viktig for vår region at vi klarer å holde på strømintensive virksomheter. Vi må unngå at disse prioriterer å flytte aktivitet til deler av Norge med lavere strømpriser. Flere bedrifter vil kunne oppleve positive effekter av økte rammer til ENOVA for 2025, hvor det i større grad åpnes opp for både nye og eksisterende teknologier. På dette området forventer vi å se en økende grad av grønne investeringer framover.

Vi ser at bedriftene i vår region er flinke til å tilpasse seg endrede markedsbetingelser på inntekts- og kostnadssiden. Flere bedrifter har investert i nye energikilder og tatt fornuftige grep innenfor energieffektivisering. Bedriftene i vår region har i stor grad klart seg godt gjennom 2024, til tross for relativt høye renter og økte kostnader på flere innsatsfaktorer. Vi opplever generelt at bedriftskunden og banken klarer å finne gode løsninger sammen. Banken opplever fortsatt et stabilt og lavt mislighold på lån.

Bygg og anlegg på Jæren har generelt sett hatt god aktivitet i 2024. Oljerelaterte verdikjeder har hatt høy aktivitet og kan fremdeles vise til en god ordresreserve ved inngangen til 2025. Vi har lav arbeidsledighet i vårt markedsområde samt et eiendomsmarked som ikke har hatt så høy historisk prisvekst som flere andre regioner i landet kan vise til.

Innenfor boligrelatert eiendom har det vært et relativt kjølig marked for fritidsboliger. Nye boligprosjekter har i noen grad blitt utsatt og markedet er mer selektivt med hensyn til målgrupper. Vi ser at boligmarkedet kan få en noe bedre utvikling inn i 2025, spesielt med utsikter til rentenedgang.

Vi opplever stor grad av konkurranse om å vinne bedriftskundene i SMB-segmentet, men Jæren Sparebank er godt posisjonert. Vi får bra tilbakemeldinger på hvordan vi samarbeider med bedriftskundene. Flere andre banker ønsker også å vokse i SMB-segmentet på Jæren. Året 2024 har også vist en solid vekst på egen utlånsbok innenfor både annen næring og landbruk. Vi forventer en fortsatt god utlånsvekst for 2025. Jæren Sparebank skal forsterke posisjonen som den foretrukne lokalbanken på Jæren.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

## Strategisk samarbeid

### Eika Alliansen

Jæren Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930 000 personkunder og 80 000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiverløsninger. Sammen med noen av de beste kundeløsningene i den digitale hverdagsbanken, gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er denne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

KLP Banken ble i februar 2025 en alliansepartner i Eika. På egen balanse hadde KLP Banken ved siste årsskifte samlet utlån til kunder på i alt kr 42,8 milliarder. Viktige momenter i vurderingen til KLP har vært digitale løsninger, Eika sin teknologiplattform, stordriftsfordeler og ikke minst hvordan samarbeidet i Eika er. KLP vil fortsatt distribuere forsikring og fondsprodukter fra eget konsern.

### 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 – «Sammen bygger vi Jæren».

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, noe som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles. Det bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

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

Bankenes behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring. Videre fusjonerte Eika Kredittbank med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Jæren Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene kundeservice gjennom tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring gjennom Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester gjennom Eika Økonomiservice, depot tjenester gjennom Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innenfor bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare.

## Eika Boligkreditt sikrer Jæren Sparebank langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søker finansiering der man oppnår markedets beste betingelser.

Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. kr 125 milliarder (per Q3 2024) og er en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige betingelser på boliglån. Eika Boligkreditt står for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Ved utgangen av 2024 har Jæren Sparebank finansiert kr 7,4 milliarder i Eika Boligkreditt. Eierposten i selskapet er på 6,87 %. Eierskapet i Eika Boligkreditt anses som strategisk viktig for Jæren Sparebank.

## Bærekraft

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

## Miljø

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

## Samfunnsansvar

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

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

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



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

## Eierstyring og selskapsledelse

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

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

## Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Det vises til kapittelet Bærekraftsrapport for nærmere omtale. Fullstendig redegjørelse vil publiseres på bankens hjemmeside innen 30. juni 2025.

## Bankens virksomhet i 2024

Regnskapet viser en god underliggende kjernedrift med lave tap og lavt mislighold. Markedet har gjennom året vært preget av et stabilt og relativt høyt rentenivå, sterk konkurranse og god aktivitet på utlånsiden.

Banken hadde ved utgangen av 2024 i alt 101 ansatte. Antall årsverk var 94.

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

Banken er medlem i og har et godt samarbeid med bedriftshelsetjenesten SAMKO. Banken er opptatt av et godt arbeidsmiljø. Det har ikke skjedd noen skader eller ulykker i banken. Sykefraværet var i 2024 på 6,3 % - fordelt med 1,7 % på korttidsfravær og 4,6 % på langtidsfravær. Samlet sykefravær var til sammenligning 5,7 % i 2023 - herav 2,2 % korttidsfravær og 3,6 % langtidsfravær.

Ved utgangen av 2024 er det 64 kvinner og 37 menn ansatt i banken. Banken har ved årsskiftet ni mellomledere med personalansvar. Av disse lederne er seks kvinner og tre menn. Bankens ledergruppe består ved årsskiftet av åtte ledere inkludert administrerende direktør - fordelt på tre kvinner og fem menn. Bankens generalforsamling hadde ved årsskiftet en kjønnsfordeling på 40 % kvinner (8 personer.) og 60 % menn (12 personer). I bankens styre var det tre kvinner og fire menn ved utgangen av 2024. Det henvises ellers til bankens bærekraftsrapport for ytterligere informasjon.

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

## Årsresultat

Årets resultat før skatt ble kr 336,2 mill. og etter skatt kr 275,1 mill.

Regnskapet rapporteres i henhold til IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift - en forutsetning som er til stede gitt dagens egenkapital. Styret kjenner ikke til vesentlige usikkerheter som vil kunne ha betydning for vurdering av bankens årsregnskap.

Styret mener at årsberetningen gir en rettvise oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat per 31.12.2024. Alle tallstørrelser i parentes gjelder for tilsvarende periode i 2023.

## Netto renteinntekter

Bankens rentenetto ble kr 413,8 mill. (378,7 mill.) – en økning på kr 35,0 mill. fra 2023. Målt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital, steg rentenettoen fra 2,21 % i 2023 til 2,29 % i 2024. Dette skyldes i hovedsak høyere gjennomsnittlige utlånsrenter sammenlignet med året før. Pengemarkedsrenta viste en stabil tendens gjennom fjoråret. Norges Bank holdt styringsrenta uendret på 4,50 % gjennom hele 2024.

Som grafen under viser, har pengemarkedsrenta (målt ved 3 måneders Nibor), vært rimelig stabil i hele 2024. Gjennomsnittlig 3 mnd. Nibor var 4,72 % i 2024 – opp fra 4,15 % i 2023 og 2,05 % i 2022. Rentenivået er med andre ord kraftig opp i perioden 2022–2024. I henhold til den siste rentebanen til Norges Bank, forventes det at rentetoppen er nådd og at styringsrenta vil bli satt gradvis ned fra og med mars 2025. Men, publiserte rentebaner bygger på prognoser og vil alltid være forbundet med en viss grad av usikkerhet.

### Utvikling i 3 måneders Nibor



## Netto provisjons- og andre inntekter

Øvrige inntekter ble i 2024 kr 106,6 mill. (83,7 mill.). Dette gir en netto økning på kr 22,9 mill. Øvrige inntekter utgjør 0,59 % (0,49 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjonsinntekter er økt med kr 23,0 mill. til kr 116,0 mill. (93,0 mill.). Inntekter fra kredittformidling (i all hovedsak provisjoner fra Eika Boligkreditt) er på et betydelig høyere nivå i 2024 sammenlignet med året før. Provisjoner fra Eika Boligkreditt isolert sett har økt med kr 14,3 mill. fra 2023 til 2024. Økt margin på lån i EBK skyldes et stabilt rentenivå etter at rentetoppen ble nådd våren 2024. I tillegg har veksten vært høy gjennom hele 2024. Betalingsformidling, sparing og forsikring viser samlet sett en positiv utvikling i 2024 sammenlignet med året før. Garantiprovisjoner viser en mindre nedgang fra året før.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

	2024	2023
Forsikring	26 957	24 195
Kredittformidling	37 775	23 349
Verdipapiromsetning og forvaltning	16 336	12 646
Gebyr fra betalingsformidling/interbankgebyr	33 321	30 817
Garantiprovisjon	1 578	1 949
<b>Provisjonsinntekter mv.</b>	<b>115 966</b>	<b>92 956</b>

Andre driftsinntekter viser en økning til kr 0,5 mill. (0,4 mill.). Provisjonskostnader viser en marginal økning i 2024 og beløper seg til kr 9,8 mill. (9,7 mill.).

## Netto inntekter fra finansielle investeringer

2024 viser en inntjening på kr 22,3 mill. (37,2 mill.) fra finansielle investeringer. Dette utgjør 0,12 % (0,22 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Redusert inntjening i 2024 skyldes i hovedsak et vesentlig lavere utbytte fra Eika Gruppen. Avkastningen fra verdipapirer er videre på et noe lavere nivå sammenlignet med året før.

Total netto verdiendring på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat vises i tabell nedenfor.

	2024	2023
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	4 254	-444
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-2 254	2 196
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1 289	3 475
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultatet	132	1 173
<b>Netto verdiendringer på fin. instrumenter til virkelig verdi over resultat</b>	<b>3 421</b>	<b>6 400</b>

Noe lavere kredittrisiko førte til en positiv verdiendring på kr 1,3 mill. i bankens portefølje av obligasjoner.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader for 2024 ble kr 212,5 mill. (209,9 mill.). Dette er en økning på kr 2,7 mill. Bankens driftskostnader utgjør 1,18 % (1,22 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnader i forhold til inntekter ble 39,2 % (42,0 %). Vi har fokus på kontinuerlig kostnadsforbedring, samtidig som vi skal tilby gode tjenester og riktig servicegrad til våre kunder. Bankens målsetting er en kostnadsandel under 40,0 %, og utviklingen de siste årene har vært positiv.

Personalkostnader viser samlet kr 115,6 mill. (108,5 mill.). Kostnader til lønn og personal er samlet opp med kr 7,1 mill. – tilsvarende 6,6 %. Gjennomsnittlig antall årsverk har i 2024 vært 2,2 høyere enn året før. I tillegg bidro lønnsoppgjøret samt den generelle kostnadsveksten til en viss økning. Bankens utvidede ledergruppe har videre gjennomført lederutviklingskurs fordelt på flere moduler i løpet av 2023 og videre inn i 2024. Dette påvirker posten Andre ytelser i tabellen under.

	2024	2023
Lønninger	83 484	77 476
Arbeidsgiveravgift	14 424	13 427
Finansskatt	4 889	4 492
Pensjonskostnader	8 935	7 891
Andre ytelser	3 911	5 229
<b>Sum</b>	<b>115 643</b>	<b>108 515</b>

Andre driftskostnader utgjorde kr 84,0 mill. (88,9 mill.). Kostnader til drift er samlet ned med kr 5,0 mill. – tilsvarende 5,6 %. Kostnader relatert til bankens drift av IT-systemer er en vesentlig del av bankens driftskostnader. IT-systemene er standardiserte, og forvaltning og drift er i stor grad satt ut til eksterne tjenesteleverandører. Banken konverterte til ny kjernebankløsning i november 2022. IT-kostnader er samlet sett ned med kr 9,6 mill. i 2024 sammenlignet med året før.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

	2024	2023
Kostnader revisjon	1 305	1 066
Kostnader eide og leide lokaler	4 520	4 212
IT-kostnader	40 071	49 685
Markedsføring	14 196	10 231
Eksterne tjenester	7 212	6 729
Formueskatt	1 738	2 198
Andre kostnader	14 910	14 816
<b>Sum</b>	<b>83 952</b>	<b>88 936</b>

Erstatning i svindelsaker er bokført med ca. kr 3,3 mill. per utgangen av 2024. Økningen fra året før er marginal og utgjør ca. kr 0,1 mill. Denne type saker har et høyt fokus i banken.

## Tap – avsetning til tap, kredittrisiko

Netto tap på utlån ble minus kr 6,0 mill. (2,7 mill.). Gruppenedskrivninger (steg 1 og 2) er i løpet av året blitt redusert med kr 6,2 mill. til kr 25,1 mill. Dette utgjør 0,16 % av brutto utlån ved utgangen av året. Reduksjonen skyldes i hovedsak at vi i 1. kvartal og 4. kvartal til sammen har redusert bankens tilleggsnedskrivning med kr 4,4 mill. – i hovedsak som følge av endret risikovurdering knyttet til næringseiendom.

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjorde kr 30,0 mill. (32,2 mill.). Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjorde kr 83,9 mill. (51,2 mill.). Summen av misligholdte engasjement (over 90 dager) og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed økt fra kr 83,4 mill. til kr 113,9 mill. Summen av individuelle nedskrivninger (steg 3) er kr 7,6 mill. (6,4 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 (avrundet, beløp i hele 1 000)

Styret foreslår følgende disponering av årets resultat etter skatt på kr 275 062:

Disponering av overskudd	2024
Kontantutbytte	98 650
Kundeutbytte og gavefond	90 791
Utjevningfond	37 933
Sparebankens fond	34 910
Renter fondsobligasjonskapital	12 778
<b>Sum disponert</b>	<b>275 062</b>

Kundeutbytte for 2024 som ikke er avhentet innen 31. oktober 2025, vil bli omdisponert til veldedige formål/gavefond.

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 i november 2020. I januar 2021 mottok banken brev fra Finanstilsynet med godkjenning av søknaden om vedtektsendring. Beregning og utbetaling av kundeutbytte ble gjort gjeldende fra og med disponeringen av regnskapet for 2021.

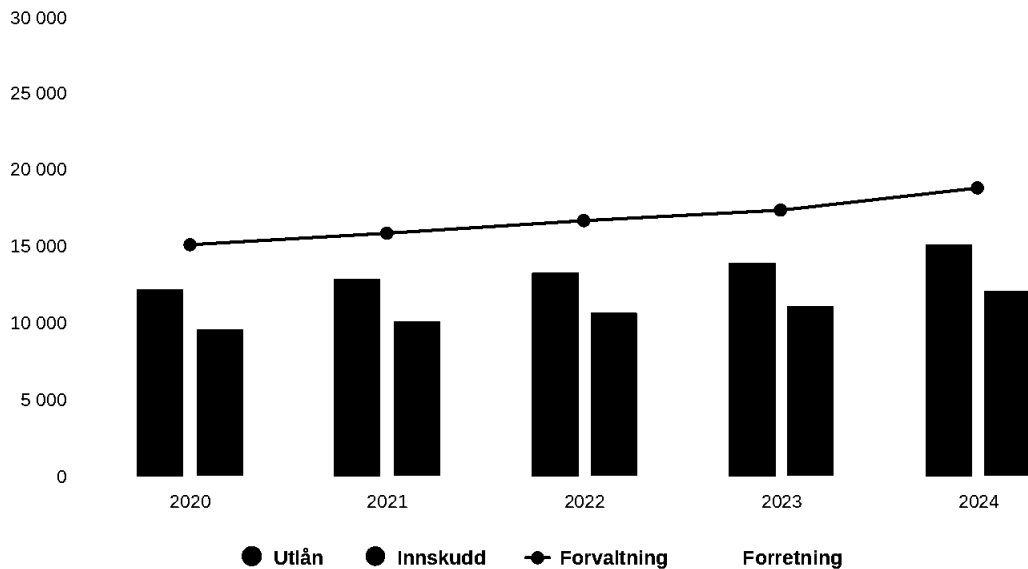
Kundeutbytte og gaver foreslås fordelt med kr 80,8 mill. i kundeutbytte og kr 10,0 mill. avsatt til gavefond i banken. Gavefondet administreres av egen gavekomite etablert av banken og tildelinger skjer i henhold til egne retningslinjer. Gavetildelinger skal skje på initiativ fra banken selv. Gavemidler skal gis til formål som har en allmenn nytte, støtter opp om god forretningsskikk samt bidrar til en bærekraftig utvikling av lokalmiljøet.

Årsrapport 2024 | Styrets beretning

## Bankens forvaltnings- og forretningskapital

Bankens forvaltningskapital per utgangen av 2024 var kr 18,9 mrd. Forvaltningskapitalen har økt med kr 1 453,8 mill. siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 8,4 %. Bankens forretningskapital per utgangen av 2024 var kr 26,2 mrd. Forretningskapitalen har økt med kr 2 283,9 mill. siste 12 måneder – tilsvarende en økning på 9,5 %. Forretningskapitalen består av bankens forvaltningskapital med tillegg av overført volum i Eika Boligkreditt.

## Balansestruktur



## Utlån

Samlede brutto utlån i balansen har økt med kr 1 227,3 mill. til kr 15,3 mrd. i løpet av året. Dette gir en økning på 8,7 %. Inkludert Eika Boligkreditt har brutto utlån økt med 10,0 % til kr 22,7 mrd. Utlånsveksten i Eika Boligkreditt isolert sett var 12,7 % i 2024. Brutto utlån til privatmarked viser en økning på kr 573,4 mill. til kr 9,6 mrd. i løpet av året. Dette gir en økning på 6,3 %. Inkludert Eika Boligkreditt har utlån privatmarked økt med kr 1 403,5 mill. – tilsvarende 9,0 %. Brutto utlån til næringslivsmarkedet viser en økning på 13,0 % til kr 5,7 mrd. Vekstmålet for 2024 var innenfor intervallet 4,0-6,0 %. I forbindelse med vedtatt strategiplan for perioden 2025-2027, er vekstmålet endret til over 5,0 %.

Sektor/næring	31.12.2024	Fordeling	31.12.2023	Fordeling
Personmarked	9 636 929	62,9 %	9 063 545	64,3 %
Primærnæring	2 814 075	18,4 %	2 566 507	18,2 %
Produksjonsbedrifter	152 851	1,0 %	112 137	0,8 %
Bygg/anlegg	403 448	2,6 %	376 176	2,7 %
Handel/hotell/restaurant	85 382	0,6 %	82 541	0,6 %
Finans/eiendom	2 080 318	13,6 %	1 745 423	12,4 %
Tjenesteytende næringer	85 741	0,6 %	85 894	0,6 %
Transport/kommunikasjon	73 807	0,5 %	72 978	0,5 %
<b>Sum</b>	<b>15 332 551</b>	<b>100,0 %</b>	<b>14 105 202</b>	<b>100,0 %</b>

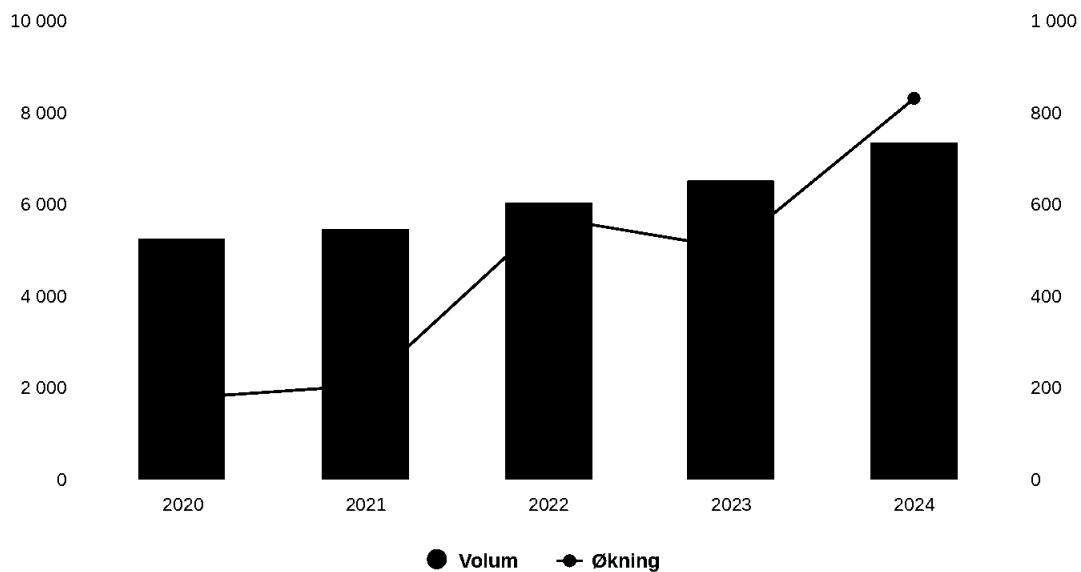


Årsrapport 2024 | Styrets beretning

## Utlån i Eika Boligkreditt

Overført volum i Eika Boligkreditt utgjør kr 7 390,6 mill. per utgangen av 2024. Volumet økte netto med kr 830,1 mill. i løpet av 2024 – tilsvarende 12,7 %. 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 2024 er 43,4 % – opp fra 42,0 % året før.

### Eika Boligkreditt



## Innskudd

Innskudd fra kunder har økt med kr 1 030,4 mill. til kr 12,2 mrd. i løpet av året. Dette gir en økning på 9,2 %. Innskudd fra personmarkedet økte med 7,1 % til kr 8,6 mrd., mens innskudd fra næringslivet økte med 14,4 % til kr 3,6 mrd. Vi ser en god stabilitet i innskuddsmassen. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

Sektor/næring	31.12.2024	Fordeling	31.12.2023	Fordeling
Personmarked	8 619 112	70,4 %	8 045 991	71,7 %
Offentlig forvaltning	407	0,0 %	462	0,0 %
Primærnæring	580 640	4,7 %	512 854	4,6 %
Produksjonsbedrifter	113 266	0,9 %	108 510	1,0 %
Bygg/anlegg	527 806	4,3 %	480 276	4,3 %
Handel/hotell/restaurant	271 688	2,2 %	239 299	2,1 %
Finans/eiendom	1 466 823	12,0 %	1 207 982	10,8 %
Tjenesteytende næringer	584 624	4,8 %	544 825	4,9 %
Transport/kommunikasjon	83 181	0,7 %	76 944	0,7 %
Sum	12 247 546	100,0 %	11 217 143	100,0 %

Innskuddsdekningen ved utgangen av året er 79,9 % (79,5 %). Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 89,4 % (88,8 %), mens deknningen innenfor bedriftsmarkedet er 63,7 % (62,9 %). Innskuddsdekningen inkludert overført volum til Eika



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

Boligkreditt er 53,9 % (54,3 %). Bankens langsiktige målsetting er en innskuddsdekning på minimum 70,0 %. Hensyntatt overført volum i Eika Boligkreditt, skal innskuddsdekningen være minimum 50,0 %.

## 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 risikobildet rapporteres periodisk til styret.

En viktig del av bankens risikostyring er vurdering av bankens 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 risikoene.

## Kredittrisiko

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

## Likviditetsrisiko

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

Banken har kr 3,6 mrd. i innlån fra obligasjonsmarkedet ved utgangen av 2024. Dette er kr 324,2 mill. mer enn ved inngangen av 2024. 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 bankens obligasjonslån er fra noe over 3 måneder til drøye 5 år – med en snitt løpetid på ca. 2,5 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som god ved utgangen av året. Trekkrettighet i DNB er på kr 250,0 mill. ved utgangen av året. Ved utgangen av året er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 203,0 % og bankens NSFR (mål på langsiktig finansiering) er 131,6 %.

Overføring av boliglån til Eika Boligkreditt er i løpet av 2024 økt med kr 830,1 mill. til kr 7 390,6 mill. Økningen gjennom året er på 12,7 %. Styret vurderer likviditetssituasjonen i banken som god i forhold til forfallsstruktur både på kort og lang sikt.

## Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko består av renterisiko, kursrisiko og valutarisiko. Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebinding mellom aktiva- og passivasiden og utenom balanseposter. Total renterisiko rapporteres regelmessig til styret. Rentefølsomhet i bankens portefølje er rimelig stabil sammenliknet med i fjor. Bankens netto resultateffekt i et scenario der korte renter endres opp med 3 prosentpoeng, gir en total renterisiko på kr 5,0 mill. per 31.12.2024. Tilsvarende gir en endring ned med 3 prosentpoeng, en total renterisiko på minus kr 6,8 mill.

Bankens utlånsportefølje har et renteforfall på mindre enn ett år. Fastrentelån til kunder blir rentebyttet til flytende rente. Ved større fastrentelån blir det inngått en rentebytteavtale per lån. Ved mindre lån vil rentebytteavtalen omfatte flere lån. Både fastrentelån og rentebytteavtaler bokføres til virkelig verdi i regnskapet. Innskudd til kunder har renteforfall på ett år eller kortere. Durasjonen på obligasjonsporteføljen er 0,15 per 31.12.2024. Ifølge rammen skal ikke banken ha mer enn 0,50 i durasjon på obligasjonsporteføljen.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

Kursrisiko er knyttet til aksjer, aksjefond og obligasjoner. For disse investeringer har styret vedtatt rammer. Eksponering blir regelmessig rapportert til styret. Disse verdipapirene vurderes til virkelig verdi i regnskapet.

Når det gjelder valutarisiko, har banken en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Banken eier aksjer i USD (Visa) til en bokført verdi på kr 31,8 mill. per 31.12.2024. Banken har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i balansen knyttet til valuta.

## Operasjonell risiko

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

## Kontantstrøm

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelse og bruk av likvide midler. Kontantstrømmen deles inn i operasjonelle aktiviteter, investeringsaktiviteter og finansieringsaktiviteter. I 2024 har det vært netto utbetaling på utlån med kr 1 231,0 mill. og netto innbetaling på innskudd med kr 1 019,8 mill. Dette gir netto utbetaling på kr 211,2 mill. Ved innfrielse/forfall av obligasjonsgjeld er det tatt opp mer gjeld, noe som gir netto økt volum på kr 321,0 mill. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter viser utbetalinger på kr 42,5 mill. Det er netto kjøpt kr 54,8 mill. i aksjer/verdipapirer. Netto kontantstrøm operasjonelle aktiviteter viser utbetaling på kr 127,1 mill. Nettoeffekten av anskaffelse og bruk av likvide midler gir et innskudd i Norges Bank inkl. kontantbeholdning på kr 32,9 mill. (32,8 mill.) ved utgangen av året.

## Soliditet

Bankens bokførte egenkapital utgjorde per utgangen av året kr 2 608,9 mill. Av dette utgjør eierandelskapital og overkursfond kr 548,2 mill.

Konsolidert netto ansvarlig kapital utgjør kr 2 678,6 mill. ved utgangen av året. Ren kjernekapitaldekning hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe, er beregnet til 18,0 % (19,3 %) ved årsskiftet. Ren kjernekapitaldekning på morbank er beregnet til 22,7 % (19,6 %). Tallene er hensyntatt årets tilbakeholdte resultat. Den beløpsmessige veksten i utlån på egen balanse har i 2024 vært høyest innenfor bedriftsmarkedet – der vektingen er på et høyere nivå sammenlignet med personmarkedet. Hensyntatt overført volum til Eika Boligkreditt, har samlet beløpsmessig vekst i 2024 vært høyest innenfor personmarkedet. Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,8 % (9,0 %) per utgangen av året.

# 18,0%

Ren kjernekapitaldekning ved årsskiftet.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

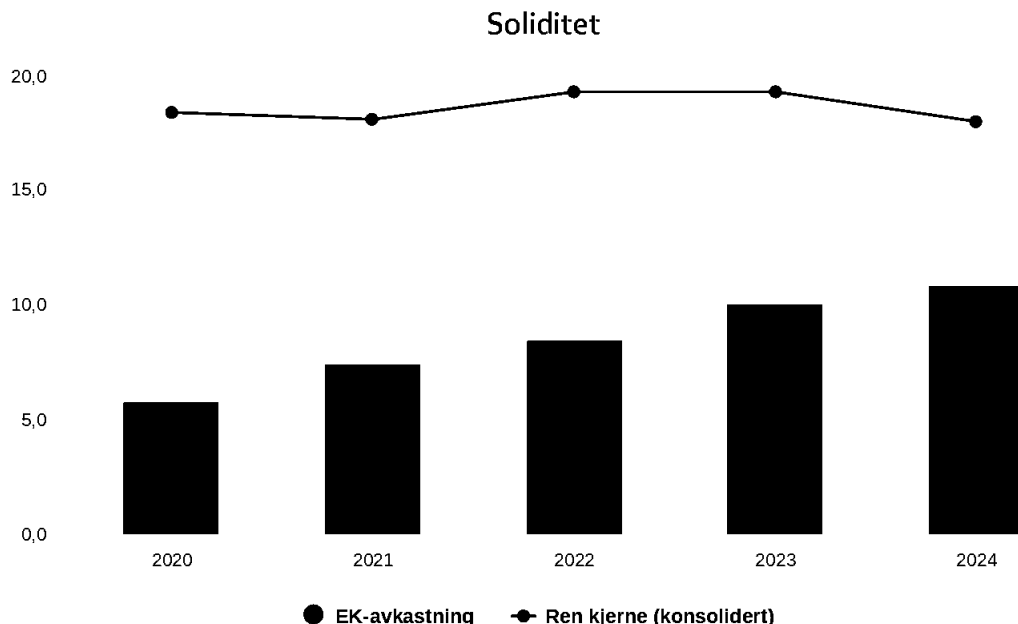
Banken har et Pilar 2-krav på 1,9 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,1 % gitt dagens nivå på bufferkrav samt hensyntatt at Pilar 2-kravet delvis kan dekkes av fondsobligasjon og ansvarlig lån. Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,1 %. Banken oppfyller disse kravene med god margin, noe som bidrar til å gi et godt grunnlag for videre vekst og utvikling av banken i årene som kommer.

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

Inntjening per egenkapitalbevis utgjør kr 27,70 i 2024 – opp fra kr 24,10 i 2023. Styret foreslår å utbetale et kontantutbytte på kr 20,00 per egenkapitalbevis, noe som tilsvarer en utdelingsandel på ca. 72 %. Samlet kontantutbytte utgjør kr 98,7 mill. Tilsvarende utdelingsandel forrige år var ca. 67 %. Da utgjorde kontantutbytte kr 78,9 mill. – tilsvarende kr 16,00 per egenkapitalbevis. Basert på markedskursen ved årsskiftet (kr 328,00), innebærer et utbytte på kr 20,00 en direkteavkastning på ca. 6,1 %. I 2023 var direkteavkastningen til sammenligning også ca. 6,1 %. Da var kursen ved årets slutt til sammenligning kr 264,00.

Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeveiserne) 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 i forhold til vekst og gjeldende bufferkrav.

Bankens egenkapitalbevis har justert for utbytte steget med 30,3 % i løpet av 2024, og sluttet på en kurs tilsvarende kr 328,00 per egenkapitalbevis. EK-bevisindeksen (OSEEX) er til sammenligning opp med 31,7 % i samme periode. Børsverdien ved utgangen av året var kr 1 618 mill. og forholdet pris/bok var 1,26. Antall utstedte egenkapitalbevis er 4 932 523.



Det langsiktige målet for bankens egenkapitalavkastning etter skatt var minimum 10,0 % for 2024. I forbindelse med vedtatt strategiplan for perioden 2025-2027, er minimumsmålet økt til 11,0 %. Årets resultat etter skatt tilsvarer en egenkapitalavkastning etter skatt på 10,9 %. Dette er en økning fra 10,1 % året før.



Årsrapport 2024 | Styrets beretning

## Utsikter fremover

Det er fortsatt en spent og uavklart situasjon i verden – samt usikkerhet knyttet til krig og politisk ustabilitet. I tillegg gir et relativt høyt prisnivå, en svak kronkurs og et fortsatt høyt rentenivå utfordringer for mange – både husholdninger og bedrifter. Denne situasjonen vedvarer også inn i 2025. Men, trolig har vi lagt rentehevingene bak oss, og fra mars 2025 vil vi sannsynligvis se en gradvis og forsiktig reduksjon i rentenivået. I tillegg ser vi at prisveksten har kommet betydelig ned og at de fleste opplever en reallønnsvekst.

Sparebankutvalget leverte sin rapport i november 2024. Høringsfristen var i februar 2025. Banken har sendt hørings svar sammen med andre banker som deler ut kundeutbytte. Eika har videre levert inn hørings svar på vegne av Eika-bankene. Rapporten er omfattende og om anbefalingene blir innført i lovverket, kan det på sikt få store ringvirkninger for norsk banksektor og egenkapitalbevisets stilling. Ordningen med disponering av deler av bankens årsresultat til kundeutbytte, vil også bortfalle dersom utvalget sitt forslag blir vedtatt. Vi håper at politikerne vil bevare en mangfoldig sparebankstruktur i hele landet.

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, 12. mars 2025  
Styret i Jæren Sparebank

**Per Bergstad**  
Styreleder

**Bjørn Lende**  
Nestleder

**Marianne Frøystad Anestad**  
Styremedlem

**Elin Undheim**  
Styremedlem

**Bjarne Bekkeheien**  
Styremedlem

**Rune Kvalvik**  
Styremedlem

**Elena Zahl Johansen**  
Styremedlem

**Geir Magne Tjåland**  
Adm. direktør



Årsrapport 2024 | Resultatregnskap

## Resultatregnskap

(beløp i tusen kr)	Note	2024	2023
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultat	<u>16</u>	110 318	85 539
Sum renteinntekter på eiendeler vurdert til amortisert kost	<u>16</u>	912 720	754 121
Sum rentekostnader	<u>16</u>	609 270	460 917
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>413 768</b>	<b>378 742</b>
Provisjonsinntekter m.v.	<u>17</u>	115 966	92 956
Provisjonskostnader m.v.	<u>17</u>	9 833	9 684
Andre driftsinntekter	<u>17</u>	467	427
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>106 601</b>	<b>83 699</b>
Utbytte	<u>17</u>	19 792	27 507
Resultat investeringer i tilknyttede selskaper	<u>17, 27</u>	-870	3 279
Netto verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat	<u>17</u>	3 421	6 400
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>22 343</b>	<b>37 186</b>
Lønn og andre personalkostnader	<u>18, 32, 39</u>	115 643	108 515
Avskrivninger og nedskrivninger på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	<u>28</u>	12 931	12 419
Andre driftskostnader	<u>19</u>	83 952	88 936
<b>Sum driftskostnader før tap og nedskrivninger</b>		<b>212 527</b>	<b>209 869</b>
<b>Driftsresultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>330 186</b>	<b>289 757</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	<u>10</u>	-6 024	2 718
<b>Driftsresultat etter tap og nedskrivninger</b>		<b>336 210</b>	<b>287 040</b>
Skattekostnad	<u>20</u>	61 148	47 899
<b>Resultat av drift etter skatt</b>		<b>275 062</b>	<b>239 141</b>
<b>Utvidet resultat</b>			
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	<u>32</u>	810	-4 825
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon	<u>20</u>	-202	1 206
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	<u>25</u>	-19 432	53 750
<b>Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt</b>		<b>-18 825</b>	<b>50 131</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>256 237</b>	<b>289 272</b>
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	<u>37</u>	27,7	24,1



Årsrapport 2024 | Balanse

## Balanse

(beløp i tusen kr)	Note	2024	2023
Kontanter og fordringer på sentralbanker	<u>21, 22</u>	32 870	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	<u>7, 21, 22</u>	651 363	469 159
Utlån til kunder amortisert kost	<u>7-10, 21, 22</u>	14 979 649	13 942 237
Utlån til kunder virkelig verdi	<u>7-10, 21, 23</u>	314 189	121 369
Sertifikater og obligasjoner	<u>7, 21, 23, 24</u>	1 794 519	1 695 465
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	<u>7, 21, 23, 25</u>	67 963	167 453
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	<u>21, 23, 25</u>	889 159	853 818
Finansielle derivater	<u>7, 21, 23, 26</u>	6 192	3 777
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	<u>27</u>	4 135	5 005
Immaterielle eiendeler	<u>28</u>		4 512
Varige driftsmidler	<u>28</u>	37 932	34 752
Rett til bruk eiendeler	<u>28</u>	50 034	51 849
Andre eiendeler	<u>7</u>	5 894	3 766
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	<u>7</u>	18 741	12 937
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>18 852 641</b>	<b>17 398 862</b>
Innskudd fra kunder	<u>21, 22, 29</u>	12 247 546	11 217 143
Verdipapirgjeld	<u>21, 22, 30</u>	3 622 565	3 298 397
Finansielle derivater	<u>21, 23, 26</u>	8	677
Annen gjeld	<u>31</u>	22 734	31 923
Betalbar skatt	<u>20</u>	61 420	50 061
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		22 659	16 921
Utsatt skatt	<u>20</u>	7 046	4 874
Avsetning til pensjonsforpliktelser	<u>32</u>	5 139	7 809
Forpliktelser tilknyttet rett til bruk eiendeler	<u>28</u>	52 321	53 498
Andre avsetninger		1 316	1 253
Ansvarlig lånekapital	<u>21, 22, 33</u>	201 005	200 951
<b>Sum gjeld</b>		<b>16 243 759</b>	<b>14 883 508</b>
Egenkapitalbeviskapital	<u>34, 36</u>	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	<u>36</u>	-350	-378
Overkurs	<u>34, 36</u>	425 285	425 285
Hybridkapital	<u>33, 34</u>	150 000	150 000
Annen innskutt egenkapital	<u>34, 36</u>	7 109	5 745
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>705 357</b>	<b>703 965</b>
Utjevningsfond	<u>34, 36</u>	482 213	443 963
Sparebankens fond	<u>34</u>	946 619	911 418
Annen egenkapital	<u>34</u>	474 693	456 008
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 903 525</b>	<b>1 811 389</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 608 882</b>	<b>2 515 354</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>18 852 641</b>	<b>17 398 862</b>



Årsrapport 2024 | Balanse

Bryne, 12. mars 2025  
Styret i Jæren Sparebank

**Per Bergstad**  
Styreleder

**Bjørn Lende**  
Nestleder

**Marianne Frøystad Anestad**  
Styremedlem

**Elin Undheim**  
Styremedlem

**Bjarne Bekkeheien**  
Styremedlem

**Rune Kvalvik**  
Styremedlem

**Elena Zahl Johansen**  
Styremedlem

**Geir Magne Tjåland**  
Adm. direktør



Årsrapport 2024 | Oppstilling av endringer i egenkapital

## Oppstilling av endringer i egenkapital

(beløp i tusen kr)	Egenkapital- bevis	Egne egen- kapitalbevis	Overkurs- fond	Annen innskutt egenkapital	Utjevnings- fond	Annen egenkapital*	Sparebankens fond	Hybridkapital	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital pr. 01.01.23</b>	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
Egne egenkapitalbevis		22		1 156		-1 300			-122
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-100 000	-100 000
Renter/ omkostninger hybridkapital						-11 635		-725	-12 360
Resultat 2023					38 337	215 883	35 052		289 272
<b>Sum egenkapital pr. 31.12.23</b>	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Periodens resultat					37 933	202 219	34 910		275 062
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat					317		290		607
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-19 432			-19 432
<b>Totalresultat for perioden</b>					<b>38 250</b>	<b>182 786</b>	<b>35 201</b>		<b>256 237</b>
Egne egenkapitalbevis		28		1 364		-1 877			-485
Renter/ omkostninger hybridkapital						-12 783			-12 783
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-149 441			-149 441
<b>Sum egenkapital pr. 31.12.24</b>	123 313	-350	425 285	7 109	482 213	474 693	946 619	150 000	2 608 882
<b>*Annen egenkapital pr. 31.12.24 består av:</b>									
Fond for urealiserte gevinster									307 875
Urealisert tap aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									-14 717
Transaksjoner egne egenkapitalbevis									-9 931
Påløpt rente hybridkapital									381
Utbytte									98 650
Kundeutbytte og gavefond									92 434
<b>Annen egenkapital pr. 31.12.24</b>									<b>474 693</b>
<b>Endring i fond for urealiserte gevinster</b>									
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.24									312 591
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat									-4 716
<b>Fond for urealiserte gevinster pr. 31.12.24</b>									<b>307 875</b>

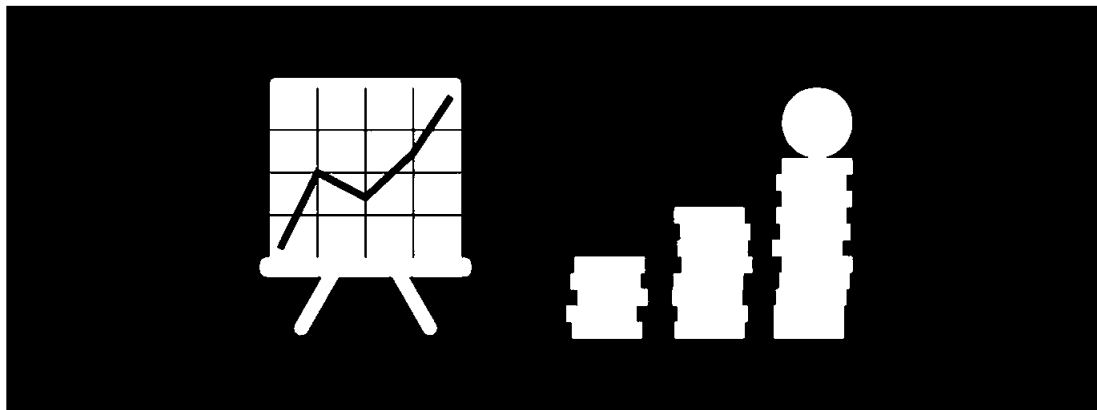


Årsrapport 2024 | Kontantstrømpstilling

## Kontantstrømpstilling

(beløp i tusen kr)	2024	2023
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Renteinnbetalinger fra kunder	898 596	706 171
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	115 966	92 956
Renteutbetalinger til kunder	-398 263	-280 995
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-219 795	-172 857
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	124 182	101 546
Netto plassering/låneopptak i kredittinstitusjon	-182 204	240 949
Netto inn/utbetaling av nedbetalingslån og rammekreditter til kunder	-1 231 013	-578 082
Netto inn/utbetaling innskudd kunder	1 019 796	386 491
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	8 985	-321 942
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg		7 333
Innbetalinger andre inntekter	1 992	1 840
Utbetalinger til drift	-218 165	-196 440
Skatter	-47 219	-24 092
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-127 142</b>	<b>-37 122</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-54 773	-32 809
Salg av aksjer og andeler i andre foretak		8 364
Innbetalinger av utbytte, andeler	19 792	27 507
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap		20 400
Kjøp driftsmidler m.v.	-7 478	-7 200
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-42 459</b>	<b>16 262</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		150 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner		-100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	800 000	1 000 000
Utbetalinger ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-479 000	-956 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-3 924	-3 558
Utbetaling av gaver	-3 284	
Utbetaling av utbytte	-144 085	-118 092
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>169 707</b>	<b>-27 650</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>106</b>	<b>-48 510</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>32 764</b>	<b>81 274</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>32 870</b>	<b>32 764</b>

## Noter



### Note 1 Generell informasjon

Jæren Sparebank er en egenkapitalbevisbank notert på Oslo Børs. Banken tilbyr gjennom sine 4 kontorer i Klepp, Time, Hå og Gjesdal et fullservicekonsept innen bank og finansielle tjenester, overfor person- og landbrukskunder samt mindre/mellomstore bedrifter. Bankens hovedkontor har besøksadresse Jernbanegata 6, 4340 Bryne.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret i Jæren Sparebank 12. mars 2025.

### Note 2 Regnskapsprinsipper

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU, og har benyttet alle IFRS-standarder og fortolkninger som er som er obligatoriske for årsregnskapet som avlegges 31.12.2024.

Regnskapet er basert på historisk kost prinsippet med unntak av:

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

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

#### Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk for regnskapsåret 2024

Det er ingen nye standarder som har trådt i kraft med virkning for regnskapsåret 2024. 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 2024. Endringene er knyttet til følgende standarder:

- IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet: Formålet med endringen er i hovedsak å klargjøre bestemmelsene om klassifisering av og opplysninger om finansielle forpliktelser med lånevilkår.



Årsrapport 2024 | Noter

- IFRS 16 Leieavtaler: Formålet med endringen er å klargjøre etterfølgende måling av leieforpliktelsen i en transaksjon med salg og tilbakeleie.
- IFRS 7 Finansielle instrumenter og IAS 7 Kontantstrømpoppstilling: Endringen innebærer nye kvalitative og kvantitative opplysningskrav knyttet til leverandørfinansiering.

## Nye standarder med framtidig ikrafttredelsespunkt

IFRS 18 Presentasjon og opplysning i finansregnskapet er den nye standarden for presentasjon av finansregnskap og gjelder for regnskapsperioder som begynner på eller etter 1. januar 2027. Standarden har som formål å øke sammenlignbarheten mellom selskaper og forbedre kommunikasjonen i finansregnskapet. Den nye standarden inkluderer innføring av nye kategorier og delsummer i resultatregnskapet, introduserer begrepet MPM-er (management-defined performance measures) og gir mer spesifikke krav til gruppering og spesifisering av informasjon.

Standarden innfører tre definerte kategorier for å gi en konsistent struktur i resultatregnskapet; drift, investering og finansiering. Driftsresultat og Resultat før finansiering og inntektsskatt blir nye obligatoriske delsummer i resultatregnskapet.

Ledelsesdefinerte resultatmål (MPM) er delsummer av inntekter og utgifter som ikke kreves eller spesifikt unntas av IFRS, herunder resultatmål inkludert i offentlig kommunikasjon utenom regnskapet, og måltall som kommuniserer ledelsens syn på et selskaps økonomiske resultater. IFRS 18 innfører krav om noteopplysninger om MPM, herunder krav om avstemming tilbake til IFRS-definert delsum, forklaring av hvorfor MPM-er rapporteres, forklaring av hvordan en MPM-er beregnes og forklaring av eventuelle endringer i MPM-er.

Pr 31.12.2024 er det ingen øvrige kjente fremtidige endringer i regnskapsprinsipper som får vesentlige konsekvenser for regnskapet.

## Segmentinformasjon

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

## Inntektsføring

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

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes og i tråd med IFRS 15. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rente-metoden. Gebyrer som mottas i forbindelse med finansielle garantier resultatføres over garantiperioden. I



Årsrapport 2024 | Noter

provisjonsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Provisjon for lån overført til Eika Boligkreditt føres som provisjonsinntekter i regnskapet.

Utbytte fra investeringer inntektsføres når utbytte mottas.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

## Finansielle instrumenter

### Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt forpliktelsene knyttet 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.

### Gjeldsinstrumenter (renteinstrumenter)

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

Den første testen gjøres på instrumentnivå, og er en vurdering av instrumentets kontraktmessige vilkår. Denne testen omtales som SPPI-testen (SPPI=solely 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 måling til amortisert kost. Alle andre finansielle instrumenter skal måles til virkelig verdi. Dette kan omfatte instrumenter med kontraktmessig vilkår som ikke er relatert til enkle gjeldsinstrumenter, som for eksempel instrumenter med gearing eller «innebygde derivater». «Normal» rente omfatter godtgjørelse for tidsverdien av penger (risikofri rente), kredittrisiko, andre



Årsrapport 2024 | Noter

ordinære utlånsrisikoer (for eksempel likviditetsrisiko) og -kostnader (for eksempel administrative kostnader) samt fortjenestemargin.

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

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

## Egenkapitalinstrumenter

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

## Derivater

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

## Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost

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

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

Finansielle eiendeler og finansiell gjeld vurdert til amortisert kost er ved første gangs måling vurdert til virkelig verdi med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. I perioder etter første måling verdivurderes eiendelene/gjelden til amortisert kost etter effektiv rente-metoden.

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

## Virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI)

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

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

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

## Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi. For ytterligere informasjon om bankens omfang og bruk av derivater, se note 26.

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

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultat i henhold til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Forretningsmodellen gir et avkastningsmål for likviditetsporteføljen og kjøp og salg gjøres ut fra et mål om maksimal fortjeneste. Salg utføres for å dekke uventede likviditetsbehov. Dette er i tråd med styrets godkjente risiko- og investeringsstrategi, og informasjon basert på virkelig verdi rapporteres regelmessig til bankens ledelse og styre.

## Finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle instrumenter klassifiseres i denne kategorien dersom klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer periodiseringsforskjeller for gevinster og tap for sikringsinstrumenter og sikringsobjekter ved økonomisk sikring.

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

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

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



Årsrapport 2024 | Noter

## Virkelig verdi

### Måling av finansielle instrumenter

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra meglere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet 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 variabler som inngår i verdsettelsesmodeller så benyttes disse.

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

### Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, medtas i regnskapet under «Netto verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi over resultat» i den perioden de oppstår. Mottatte avkastningsandeler i rentefond klassifiseres som renteinntekter.

### Tapsnedskrivning av utlån

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost. I tillegg omfattes også lånetilsagn, ubenyttede kreditter, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet.

Ved førstegangs innregning skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap (steg 1). 12 måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

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

### Overtagelse av eiendeler

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

### Sikringsbokføring

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



Årsrapport 2024 | Noter

## Motregning

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

## Valuta

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

## Varige driftsmidler

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

## Leieavtaler

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

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

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

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

## Hybridkapital

Jæren Sparebank har utstedt en fondsobligasjon. Fondsobligasjonen er evigvarende, med rett for utsteder til å tilbakebetale kapitalen på bestemte datoer - første gang 5 år etter utstedelsesdatoen. Avtalevilkårene oppfyller kravene i Kapitalkravforskriften og instrumentet er inkludert i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Dette innebærer at banken har en ensidig rett til å la være å betale renter og/eller tilbakebetale pålydende på instrumentene til hybridkapitalinvestorene. På bakgrunn av dette tilfredsstiller ikke instrumentene gjeldsdefinisjonen i IAS 32 og er klassifisert som egenkapital.

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

## Investeringer i tilknyttede selskaper

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

## Skatt

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

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

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

## Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Jæren Sparebank har en innskuddsbasert og en ytelsesbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Pensjonsforpliktelser beregnes i samsvar med IAS 19. Økonomiske parametere lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsen er oppdatert på balansedagen, herunder er diskonteringsrenten fastsatt basert på markedsrenter på balansedagen.

Netto pensjonsforpliktelse beregnes og føres opp som langsiktig gjeld i regnskapet. Netto pensjonsforpliktelser fremkommer som differansen mellom brutto pensjonsforpliktelse, som er nåverdien av antatte fremtidige pensjonsytelser, og pensjonsmidler i forsikringsfond og pensjonspremiefond. Videre er det i den balanseførte netto pensjonsforpliktelse korrigeret for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger. Estimats- 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 andre personalkostnader".



Årsrapport 2024 | Noter

## Avsatt utbytte og kundeutbytte

Avsatt utbytte og kundeutbytte blir bokført som egenkapital til generalforsamlingen har gjort endelig vedtak om utbetaling.

## Forpliktelser/avsetninger

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

## Betingede forpliktelser og eiendeler

Betingede forpliktelser er ikke regnskapsført i årsregnskapet. Det er opplyst om vesentlige betingede forpliktelser i note 35. Det foretas avsetning for usikre forpliktelser dersom det er sannsynlighetsovervekt for at forpliktelsen materialiserer seg og de økonomiske konsekvensene er beregnet pålitelig.

## Hendelser etter balansedagen

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

## Kontantstrømoppstilling

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

## Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden. Regnskapsestimaterne kan avvike fra oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige estimatene og skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

## Nedskrivning av finansielle eiendeler under IFRS 9 - nedskrivingsmodell

Banken benytter en nedskrivingsmodell utviklet av Eika. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD), tap gitt mislighold (LGD), eksponering ved mislighold (EAD), samt modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning. Forventet kredittap (ECL) beregnes som  $EAD \times PD \times LGD$ , neddiskontert med effektiv rente.



Årsrapport 2024 | Noter

## Definisjon av mislighold

Bankens definisjon på mislighold er i tråd med retningslinjene fra European Banking Authority, hvor mislighold anses inntruffet om ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer. For PM-kunder er den absolutte grensen lik kr 1 000. For BM-kunder er den absolutte grensen lik kr 2 000.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde i samme kundegruppering 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 oppfylder et kriterium i misligholdsdefinisjonen, starter en karensperiode hvor kunden fortsatt vil være klassifisert som misligholdt. Karensperioden varer normalt i 90 dager. I de tilfellene hvor kunden på friskmeldingstidspunktet også var forbearance-merket (se nærmere om hva som menes med «forbearance» nedenfor), varer karensperioden i 365 dager. Kunder i karensperiode tilordnes en modellberegnet nedskrivning med PD lik 1, med mindre det gjøres en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

## Eksposering ved mislighold (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## Tap ved mislighold (LGD)

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

### Personkunder

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

### Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet



Årsrapport 2024 | Noter

- Kunder uten sikkerhet

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

## Sikkerhetsdekning

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

## Klimarisiko

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

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

Banken har i 2024 gjennomført en analyse for å vurdere bankens eksponering mot fysisk risiko. Den fysiske risikoen for bankens portefølje vil i stor grad være knyttet til reduserte panteverdier for objekter som er utsatt for klimaendringer. Eiendomsverdi leverer data på hvilke eiendommer som er definert som utsatt for fysisk klimarisiko basert på estimering av risiko for påvirkning ved endring i havnivå, flomutsatt, skred og overvann. Eiendomsverdi har definert en klassifisering med risikonivå fra 0 (ingen risiko) til risikonivå 6 (høyeste risikonivå) basert på gitte kriterier som hensyntar både sannsynlighet og konsekvens.

Tabellen nedenfor viser eksponering i PM-porteføljen. Prosentene er beregnet ut fra antall pant.

PM (Bank og EBK)	Enebolig	Fritidsbolig	Leilighet	Rekkehus	Tomannsbolig	Sum
Risikoscore 0	41 %	58 %	58 %	38 %	44 %	46 %
Risikoscore 1	20 %	8 %	17 %	23 %	22 %	19 %
Risikoscore 2	23 %	27 %	11 %	20 %	20 %	20 %
Risikoscore 3	7 %	2 %	6 %	11 %	5 %	7 %
Risikoscore 4	5 %	1 %	6 %	5 %	5 %	5 %
Risikoscore 5	1 %	1 %	1 %	1 %	2 %	1 %
Risikoscore 6	2 %	3 %	0 %	2 %	2 %	2 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>Antall pant</b>	<b>4 262</b>	<b>603</b>	<b>1 862</b>	<b>618</b>	<b>554</b>	<b>7 899</b>

Av tabellen over ser en at 54 % av bankens PM pant er definert å være utsatt for fysisk risiko. Dette er en betydelig økning i forhold til tallene i årsrapporten 2023, noe som skyldes at også risiko for overvann er inkludert fra 2024. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 15 %.

Denne risikoen er også vurdert til å være lav på kort sikt med bakgrunn i de gode naturskadeforsikringsordningene som finnes og at klimapåvirkningene på kort sikt er relativt små. Banken har likevel simulert hvor stor økningen i tapsavsetningene ville vært dersom man legger til grunn en skjønsmessig økning av tapsavsetning per risikonivå. For



Årsrapport 2024 | Noter

eksempel; for kunder der vårt pant har risikoscore lik 2, vil eksisterende modellberegnet tapsavsetning i simuleringen økes med 10 %. Følgende satser er benyttet i simuleringen:

Risikoscore	Økning tapsavsetning
0	0,0 %
1	5,0 %
2	10,0 %
3	15,0 %
4	22,5 %
5	32,5 %
6	45,0 %

Simuleringen viser at tapsavsetningen ville økt med kr 0,3 millioner for PM-porteføljen.

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

BM	Landbruk	Næringseiendom	Sum
Risikoscore 0	35 %	34 %	35 %
Risikoscore 1	30 %	27 %	30 %
Risikoscore 2	22 %	14 %	20 %
Risikoscore 3	7 %	10 %	7 %
Risikoscore 4	3 %	6 %	4 %
Risikoscore 5	2 %	3 %	3 %
Risikoscore 6	0 %	5 %	1 %
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>
<b>Antall pant</b>	<b>806</b>	<b>222</b>	<b>1 028</b>

Av tabellen over ser en at 65 % av bankens BM-pant i eiendom er definert å være utsatt for fysisk risiko. Dette er en betydelig økning i forhold til tallene i årsrapporten 2023, noe som skyldes at også risiko for overvann inkludert fra 2024. Det er en relativt liten andel som har risikoscore høyere enn 2, kun 15 %.

Det er gjennomført simulering etter samme metodikk som for PM-porteføljen. Simuleringen viser at tapsavsetningen ville økt med kr 1,1 millioner for BM-porteføljen.

Simulerte tapsavsetninger som følge av fysisk risiko er av banken vurdert som uforventede tap, og er derfor ikke bokført. Simulert tapsavsetning er istedenfor medtatt som Pilar 2-tillegg i bankens ICAAP-vurdering, noe som gjør at bankens interne kapitalkrav er noe høyere enn det ellers ville vært.

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

Banken har relativt høy eksponering mot jordbruk, som i 2023 stod for 9,5 % av norske klimagassutslipp. Banken mener likevel at bankens klimarisiko knyttet til jordbruk er begrenset, da næringen er en forutsetning for å nå FNs bærekraftsmål nummer 2. I Klimautvalget 2050 sin rapport «Omstilling til lavutslipp – Veivalg for klimapolitikken mot 2050» avgitt til Klima- og miljødepartementet 27. oktober 2023 legges det ikke opp til en betydelig nedgang i utslipp fra jordbruk frem mot 2050. Dette fordi utslippene i stor grad knyttes til biologiske prosesser ved husdyrhold. Næringen har utarbeidet en egen klimaplan for perioden 2021 til 2030 hvor målet er å redusere de samlede klimautslippene fra landbruket.



Årsrapport 2024 | Noter

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

## Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

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

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

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

## Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som  $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$  kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som  $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$  eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2.



Årsrapport 2024 | Noter

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %. Ved å fjerne dette unntaket ville man i 2024 fått en økt nedskrivning på kr 0,55 millioner, hvorav kr 0,43 millioner gjelder BM-porteføljen og kr 0,12 millioner gjelder PM-porteføljen.

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

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

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

## Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene».

Ved valg av uavhengige variablene som benyttes i modellen er det lagt vekt på at variablene har forventet effekt på mislighold, samt at forholdet mellom avhengig og uavhengig variabel har støtte i makroøkonomisk teori og ikke er kontraintuitiv.

Følgende uavhengige variabler inngår i modellen for personmarkedet:

- Pengemarkedsrente (nivå)
- Arbeidsledighetsrate (nivå)

Følgende uavhengige variabler inngår i modellen for bedriftsmarkedet:

- Arbeidsledighetsrate (nivå)
- BNP-Fastland (prosentvis endring fra året før)

Tabellen nedenfor viser makroprognoser for basis-sceneriet. Prognosene er basert på SSBs rapport «Konjunkturtendensene».

Makroprognoser	2024	2025	2026	2027
BNP Fastlands-Norge (endring)	0,9	1,6	2,7	2,4
Pengemarkedsrente (nivå)	4,6	3,7	3,3	3,2
Arbeidsledighetsrate (nivå)	4,1	4,2	4,2	4,2

Fremtidig misligholdsrate er predikert basert på prognoser og scenarier avledet av prognosene. Fremtiden blir delt inn i tre ulike scenarier som danner grunnlaget for makrofaktorene som benyttes i IFRS 9-modellene.

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Antall standardavvik er beregnet basert på historiske observasjoner. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %.



Årsrapport 2024 | Noter

SSBs makroprognoser strekker seg kun 3 år fram i tid. For å forlenge den predikerte misligholdsraten, er det anvendt en kvantitativ metode hvor det er forutsatt at misligholdsraten for alle tre scenariene vender tilbake til et langsiktig gjennomsnitt fra og med år 6 (mean reversion). Misligholdsraten per scenario i årene 4 og 5 er funnet ved å interpolere fra år 3, hvor det er benyttet SSBs makroprognoser til å utlede misligholdsrate, til år 6 hvor det langsiktige snittet oppnås.

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

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Makrofaktor Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Makrofaktor Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Makrofaktor Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet makrofaktor	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen nedenfor viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Makrofaktor Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Makrofaktor Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Makrofaktor Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet makrofaktor	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

Validering av bankens PD-modeller viser en underestimering av misligholdssannsynlighet i BM-porteføljen. I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for BM multiplisert med 1,3 for å ta høyde for denne underestimeringen. Implementerte makrofaktorer per 31.12.2024 fremgår av tabellen nedenfor, sammen med tidligere makrofaktorer som var i produksjon per 31.12.2023.

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Nye faktorer PM	1,1	1	1	1	0,9	0,9
Tidligere faktorer PM	1,3	1,3	1,2	1	1	0,9
Nye faktorer BM	1,5	1,2	1,0	1,0	1,0	1,0
Tidligere faktorer BM	1,7	1,5	1,2	1,1	1,1	1,2

Banken har gjennomført en simulering av modellberegnete nedskrivninger med tidligere makrofaktorer. Simuleringen viser at implementering av nye makrofaktorer isolert sett har hatt en effekt på kr 3,9 millioner i reduserte nedskrivninger.

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

## Endringer i nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen som benyttes i Eika Alliansen utvikles og oppdateres løpende ved behov. I tillegg til oppdatering av makrofaktorer som nevnt ovenfor, er det i 2024 implementert to endringer med effekt av betydning på bankens nedskrivninger.

- PD liv-matrisene benyttet i nedskrivningsmodellen er oppdatert basert på observerte migrasjoner i risikoklasser. Simulert effekt av endringen er kr 2,5 mill. i økte nedskrivninger.
- Løpetidsfaktorer benyttet i nedskrivningsmodellen er oppdatert basert på observerte løpetider for utlån, kreditter og garantier. Simulert effekt av endringen er kr 1,5 mill. i økte nedskrivninger.

## Betalingslettelser (forbearance)

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

## Tilleggsnedskrivninger

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 10,0 millioner. Banken vurderer at det ved utgangen av 2024 fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med økt prisnivå og økte renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt innenfor næringsseiendom og bygg/anlegg. Bankens vurdering er at denne usikkerheten ikke er fullstendig reflektert i bankens nedskrivningsmodell.

For å fastsette nivå på tilleggsnedskrivningen har banken gjort en overordnet risikovurdering per næringsgruppe, der økt misligholdsrisiko (PD) og økt tapsgrad (LGD) er inkludert i vurderingen. Det er benyttet en nedskrivningsfaktor per risikonivå. Tilleggsnedskrivningen fastsettes ved å multiplisere nedskrivningsfaktoren med eksponering i hver kategori. Eksponering per risikonivå og tilhørende nedskrivningsfaktor er gjengitt i tabellen nedenfor.

Risikonivå	Eksponering (beløp i mill. kr)	Nedskrivnings- faktor
Lav	9 769	0,000 %
Lav til middels	2 864	0,025 %
Middels	2 257	0,125 %
Middels til høy	0	0,250 %
Høy	417	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 2024 er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,6 millioner, noe som er en reduksjon på kr 4,4 millioner fra inngangen av året.

## Innregning, fraregning og konstatering

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

## Individuelle tapsvurderinger i steg 3

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

Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Både makroøkonomiske forhold og spesifikke forhold knyttet til de utsatte engasjementene vurderes. Estimerte fremtidige kontantstrømmer baseres på



Årsrapport 2024 | Noter

erfaringsmateriale og skjønn basert på faktiske forhold på balansedagen og vektet som et snitt av tre scenarioer. Det er knyttet betydelig usikkerhet til de skjønsmessige vurderingene som er lagt til grunn for fremtidige kontantstrømmer, og derfor kan endelig utfall avvike fra den vurderingen som er gjort.

## Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

## Pensjonsforpliktelser

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

## Note 4 Segmenter

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

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

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



Årsrapport 2024 | Noter

Resultat	2024				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	195 553	137 283	80 932	413 768	184 993	135 180	58 569	378 742
Netto provisjonsinntekter m.v.	80 014	26 120		106 134	60 766	22 505		83 271
Utbytte og inntekter av verdipapirer			18 922	18 922			30 786	30 786
Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultatet			3 421	3 421			6 400	6 400
Andre driftsinntekter			467	467			427	427
<b>Sum andre inntekter</b>	<b>80 014</b>	<b>26 120</b>	<b>22 810</b>	<b>128 944</b>	<b>60 766</b>	<b>22 505</b>	<b>37 614</b>	<b>120 885</b>
Lønn og andre personalkostnader	36 824	17 973	60 847	115 643	34 196	16 045	58 274	108 515
Andre driftskostnader inkl. avskrivninger	5 992	1 158	89 733	96 883	8 083	1 220	92 052	101 355
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>42 815</b>	<b>19 131</b>	<b>150 580</b>	<b>212 527</b>	<b>42 279</b>	<b>17 265</b>	<b>150 325</b>	<b>209 869</b>
Driftsresultat før tap og nedskrivninger	232 752	144 272	-46 838	330 186	203 480	140 420	-54 143	289 757
Nedskrivninger og tap på utlån	-1 500	-4 524		-6 024	-2 053	4 771		2 718
<b>Driftsresultat etter tap og nedskrivninger</b>	<b>234 252</b>	<b>148 796</b>	<b>-46 838</b>	<b>336 210</b>	<b>205 533</b>	<b>135 649</b>	<b>-54 143</b>	<b>287 040</b>
<b>Balanse</b>								
Brutto utlån til kunder	9 636 929	5 695 622		15 332 551	9 063 545	5 041 657		14 105 202
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-1 755	-5 618		-7 373	-2 235	-2 933		-5 168
Nedskrivninger i steg 3	-2 097	-5 468		-7 565	-1 240	-5 113		-6 353
Nedskrivninger i steg 1+2	-3 653	-20 122		-23 775	-4 949	-25 126		-30 075
Utlån til kunder	9 629 424	5 664 414		15 293 838	9 055 122	5 008 485		14 063 606
Øvrige eiendeler			3 558 803	3 558 803			3 335 255	3 335 255
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9 629 424</b>	<b>5 664 414</b>	<b>3 558 803</b>	<b>18 852 641</b>	<b>9 055 122</b>	<b>5 008 485</b>	<b>3 335 255</b>	<b>17 398 862</b>
Innskudd fra kunder	8 619 112	3 628 434		12 247 546	8 045 991	3 171 152		11 217 143
Øvrige gjeld og egenkapital			6 605 095	6 605 095			6 181 719	6 181 719
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>8 619 112</b>	<b>3 628 434</b>	<b>6 605 095</b>	<b>18 852 641</b>	<b>8 045 991</b>	<b>3 171 152</b>	<b>6 181 719</b>	<b>17 398 862</b>

## 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 frittstående bank
3. Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase for å understøtte utviklingen av bankens virksomhet
4. Opprettholde en tilstrekkelig kapitalbase til at denne bidrar til at prisen på bankens egen finansiering blir på et akseptabelt nivå

Ved utgangen av 2024 er de regulatoriske kravene (inkludert bevaringsbuffer, systemrisikobuffer og motsyklisk buffer) til ren kjernekapital 14,0 %, kjernekapital 15,5 % og kapitaldekning 17,5 %. I tillegg kommer bankens Pilar 2-tillegg på 1,9 % på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 15,1 % gitt dagens nivå på regulatoriske krav, samt hensyntatt at Pilar 2-tillegget delvis kan dekkes av lavere kapitalklasser (fondsobligasjon og ansvarlig lån). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 16,1 %, hensyntatt en ledelsesbuffer på 1,0 %. Banken oppfyller alle regulatoriske krav med god margin.

Banken utarbeider årlig et ICAAP-dokument som gir en nærmere presisering av kapitalbehovet. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – Pilar 3 dokument.

Banken har frem til 3. kvartal 2024 praktisert å ta eiendeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret ved rapportering for 4. kvartal 2024 slik at man samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c. Dette medfører videre at man faller under terskelverdien på 10



Årsrapport 2024 | Noter

% for fradrag, og betyr at man har økt kapitaldekning i alle kapitalklasser for morbanken. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikk er ikke omarbeidet.

## Innføring nytt kapitaldekningsregelverk/CRR3

Innføringen av nytt kapitaldekningsregelverk (CRR3) vil gi en betydelig kapitallettelse for banken. Det er forventet at nytt regelverk blir implementert i 2025. De best sikrede boliglånene, med belåningsgrad under 55%, vil vektet lavere enn i dag. Samtidig vil også pant i næringsseiendom vektet ulikt etter belåningsgrad, mot tidligere å ha hatt en fast vekt. Det betyr at for godt sikrede lån med pant i næringsseiendom vil banken få kapitallettelser, mens for de lånene med høyest belåningsgrad blir kapitalkravet økt. Det vil også komme endringer i andre deler av bankens portefølje, og for landbrukskunder vil kapitalkravet gå marginalt opp igjen da reglene som ble innført i 2024 med kapitalvekt på 50 % løftes opp til 60 %. Totaleffekten for banken er likevel positiv. Og banken forventer at endringene i beregningsgrunnlag for kredittisiko medfører en forventet økning av konsolidert ren kjernekapital på ca. 2,5 prosentpoeng.

	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>
Sparebankens fond	946 619	911 418	946 619	911 418
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis	-350	-378	-350	-378
Øvrig egenkapital	1 209 477	1 186 529	1 498 788	1 140 771
Avsatt utbytte	98 650	78 920	98 650	78 920
Avsatt kundeutbytte	80 791	65 164	80 791	65 164
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>2 458 501</b>	<b>2 364 967</b>	<b>2 747 812</b>	<b>2 319 209</b>
Fradrag for avsatt utbytte	-98 650	-78 920	-98 650	-78 920
Fradrag for avsatt kundeutbytte	-80 791	-65 164	-80 791	-65 164
Fradrag for immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel		-3 384	-258 921	-5 765
Verdijustering for krav om forsvarlig verdsettelse	-2 183	-1 989	22 520	-3 656
Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			-71 256	-14 103
Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-35 549	-608 802	-36 569	-36 275
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 241 328</b>	<b>1 606 708</b>	<b>2 224 145</b>	<b>2 115 325</b>
Fondsobligasjoner	150 000	150 000	194 523	191 485
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 391 328</b>	<b>1 756 708</b>	<b>2 418 668</b>	<b>2 306 810</b>
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	259 964	255 879
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>259 964</b>	<b>255 879</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 591 328</b>	<b>1 956 708</b>	<b>2 678 631</b>	<b>2 562 689</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>
Kredittisiko - standardmetode	9 014 879	7 437 906	11 308 977	10 073 153
Operasjonell risiko	868 775	754 127	933 808	813 071
Tilleggsberegning faste kostnader			14 438	11 621
Cva- tillegg	10 106	4 853	72 734	84 464
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>9 893 759</b>	<b>8 196 885</b>	<b>12 329 957</b>	<b>10 982 309</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>26,2 %</b>	<b>23,9 %</b>	<b>21,7 %</b>	<b>23,3 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>24,2 %</b>	<b>21,4 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>21,0 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>22,7 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>18,0 %</b>	<b>19,3 %</b>



Årsrapport 2024 | Noter

Minimumskrav til ansvarlig kapital	Morbank		Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
<b>Kreditrisiko</b>				
Stater og sentralbanker				
Lokale og regionale myndigheter	5 820	5 692	10 363	11 717
Institusjoner	13 681	8 905	18 861	14 227
Foretak	15 730	13 629	16 105	15 688
Massemarkedsengasjementer	95 094	112 558	105 338	122 861
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	476 211	402 937	675 416	574 278
Forfalte engasjementer	10 132	6 753	10 745	7 386
Høyrisiko-engasjementer	4 339	1 230	4 358	1 230
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 827	3 905	6 365	8 318
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10 658	7 608	10 658	7 608
Andeler i verdipapirfond	1 594	3 130	2 713	3 482
Egenkapitalposisjoner	68 620	20 002	30 869	27 796
Øvrige engasjementer	9 483	8 685	12 927	11 263
<b>Sum kreditrisiko</b>	<b>721 190</b>	<b>595 032</b>	<b>904 718</b>	<b>805 852</b>
Operasjonell risiko	69 502	60 330	74 705	65 046
Tilleggsberegning faste kostnader			1 155	930
Cva- tillegg	808	388	5 819	6 757
<b>Totalt</b>	<b>791 501</b>	<b>655 751</b>	<b>986 397</b>	<b>878 585</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 799 827</b>	<b>1 300 957</b>	<b>1 692 235</b>	<b>1 684 104</b>

Finansdepartementet ba i 2023 Finanstilsynet utarbeide utkast til forskriftsendringer som kunne medføre endring i risikovektingen av landbruksengasjementer. Dette arbeidet kulminerte i at man fra 2. kvartal 2024 kan benytte hovedregelen i CRR som gir 50% risikovekt innenfor 50 % belåningsgrad. Sammenlignet med tidligere praksis, der vi vurderte boligdelen av konsesjonsbelagte landbrukseiendommer til å vekte 35 % innenfor 80 % av verdien, medfører endringen ikke noen vesentlig endring i ren kjernekapital.

## Rapportering kapital for eierforetak i samarbeidende gruppe

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

Jæren Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Banken har pr. 31.12.2024 en eierandel på 5,02 % av aksjene i Eika Gruppen AS, og 6,87% av aksjene i Eika Boligkreditt AS. Jæren Sparebank innskonsoliderer relativ andel Eika Gruppen AS (CRD-IV konsernet) og Eika Boligkreditt AS i kapitaldekningen.

## Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt (EBK)

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

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



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 6 Risikostyring

### Risikostyring

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

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

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 direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring fattes normalt sett av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Direktør Risikostyring og Compliance har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i Jæren Sparebank. Alle ledere i Jæren Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til avlagte garantier og lånetilsagn. Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlånsporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 3.

Det vises til note 7-10 for en vurdering av kredittrisiko.

### Markedsrisiko

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

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

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. Ut fra et bredere perspektiv inneholder



Årsrapport 2024 | Noter

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

Operasjonell risiko er 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. Grunnleggende bank IT-funksjoner leveres av TietoEvry som håndterer datagrunnlag og informasjon knyttet til alle individuelle lån og innskudd, og foretar renteberegninger. Alle potensielle endringer i systemer og/eller tillegg i bankens drift vil bli kritisk gjennomgått og testet nøye før implementering. Banken foretar årlig risikogjennomgang for å diskutere og analysere risiko og forbedringsområder knyttet til bankens operasjonelle systemer.

## Klimarisiko

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til omlegging til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. Klimarisiko vurderes på lik linje med andre risikoforhold i bankens kredittprosesser. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår. Det vises til omtale av klimarisiko i note 3, samt kapitlet Bærekraftsrapport i årsrapporten.

## Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.



Årsrapport 2024 | 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.

Eiendeler	31.12.2024	31.12.2023
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	651 363	469 159
Utlån til kunder	15 293 838	14 063 606
Finansielle derivater	6 192	3 777
Sertifikater og obligasjoner	1 794 519	1 695 465
Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	67 963	167 453
Andre eiendeler	24 635	16 702
<b>Sum eiendeler</b>	<b>17 838 511</b>	<b>16 416 162</b>
<b>Forpliktelser</b>		
Betingede forpliktelser	157 323	155 390
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 914 545	1 684 400
Lånetilsagn	244 747	267 078
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>2 316 616</b>	<b>2 106 868</b>
<b>Total kredittrisikokoeksponering</b>	<b>20 155 127</b>	<b>18 523 030</b>
<b>Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko på låneengasjement</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Bokført verdi utlån (netto etter tapsavsetninger)	15 293 838	14 063 606
Garantier	157 323	155 390
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 914 545	1 684 400
Lånetilsagn	244 747	267 078
<b>Maksimal eksponering for kredittrisiko</b>	<b>17 610 454</b>	<b>16 170 474</b>
<b>Utlån og fordring på kunde</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Kasse- /drifts- og brukskreditter	1 558 384	1 437 536
Byggelån	192 356	125 455
Nedbetalingslån	13 581 811	12 542 210
<b>Sum utlån før nedskrivninger og verdiregulering</b>	<b>15 332 551</b>	<b>14 105 202</b>
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-7 373	-5 168
Nedskrivninger i steg 3	-7 565	-6 353
Nedskrivninger i steg 1+2	-23 775	-30 075
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>15 293 838</b>	<b>14 063 606</b>

## Eika Boligkreditt (EBK)

Banken har inngått en distribusjonsavtale med Eika Boligkreditt og opptrer som agent. Jæren Sparebank har en portefølje ved utgangen av året på kr 7 390,6 millioner. Totalt garantiansvar er på kr 76,4 millioner. Dette garantiansvaret er tatt inn i sum garantiansvar i tabellen over. Jæren Sparebank har i henhold til avtale med EBK forpliktet seg til å ha følgende garantiforpliktelser:

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

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



Årsrapport 2024 | Noter

2024 ikke overført, eller mottatt, grupper av lån fra Jæren Sparebank til EBK. Endringen i porteføljen i EBK skyldes at banken ved refinansiering eller nye lån har valgt å legge hele eller deler av lånet i EBK i stedet for i Jæren Sparebank.

## Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

## Fordeling på sikkerhetsdekning

Fordeling av PM- og BM-porteføljen (samlet engasjement) etter sikkerhetsdekning er per 31.12.2024 som følger:

Sikkerhetsdekning	2024		2023	
	PM	BM	PM	BM
0-50%	0 %	4 %	0 %	4 %
50-75%	0 %	2 %	0 %	2 %
75-100%	1 %	5 %	1 %	7 %
100-125%	53 %	41 %	50 %	36 %
125-150%	26 %	24 %	28 %	23 %
>150%	21 %	25 %	21 %	28 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Fordeling på risikoklasse 2024

### Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	8 444 466	369	1 153 887	9 598 723	823
4-7	908 685		14 008	922 692	1 377
8-10	224 457		4 501	228 958	1 507
11-12	59 321			59 321	2 097
Ufordelt tilleggsnedskrivning					0
<b>Totale engasjementer 31.12.2024</b>	<b>9 636 929</b>	<b>369</b>	<b>1 172 396</b>	<b>10 809 694</b>	<b>5 804</b>

### Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	3 161 747	131 792	585 710	3 879 249	1 465
4-7	1 976 260	23 135	147 076	2 146 471	5 241
8-10	504 783	1 333	8 275	514 391	9 055
11-12	52 832	694	1 088	54 615	5 468
Ufordelt tilleggsnedskrivning					5 623
<b>Totale engasjementer 31.12.2024</b>	<b>5 695 622</b>	<b>156 954</b>	<b>742 149</b>	<b>6 594 726</b>	<b>26 853</b>

### Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	11 606 213	132 161	1 739 597	13 477 972	2 289
4-7	2 884 945	23 135	161 083	3 069 163	6 618
8-10	729 240	1 333	12 776	743 349	10 562
11-12	112 153	694	1 088	113 936	7 564,98
Ufordelt tilleggsnedskrivning					5 623
<b>Totale engasjementer 31.12.2024</b>	<b>15 332 551</b>	<b>157 323</b>	<b>1 914 545</b>	<b>17 404 420</b>	<b>32 656</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Fordeling på risikoklasse 2023

### Engasjement fordelt på risikogrupper personmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	7 679 789	1 500	1 087 990	8 769 279	953
4-7	1 049 645		10 072	1 059 717	2 067
8-10	286 083		5 124	291 207	2 008
11-12	48 029		225	48 253	1 240
Ufordelt tilleggsnedskrivning					0
<b>Totale engasjementer 31.12.2023</b>	<b>9 063 545</b>	<b>1 500</b>	<b>1 103 411</b>	<b>10 168 456</b>	<b>6 268</b>

### Engasjement fordelt på risikogrupper bedriftsmarked

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	2 853 898	122 778	489 549	3 466 225	1 346
4-7	1 568 615	23 709	80 518	1 672 843	4 157
8-10	584 323	7 293	10 716	602 332	10 753
11-12	34 820	110	206	35 137	5 113
Ufordelt tilleggsnedskrivning					10 045
<b>Totale engasjementer 31.12.2023</b>	<b>5 041 657</b>	<b>153 890</b>	<b>580 990</b>	<b>5 776 536</b>	<b>31 414</b>

### Engasjement fordelt på risikogrupper totalt

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Sum engasjement	Sum nedskrivninger
1-3	10 533 687	124 278	1 577 539	12 235 504	2 299
4-7	2 618 261	23 709	90 590	2 732 559	6 224
8-10	870 405	7 293	15 840	893 538	12 761
11-12	82 849	110	431	83 390	6 353
Ufordelt tilleggsnedskrivning					10 045
<b>Totale engasjementer 31.12.2023</b>	<b>14 105 202</b>	<b>155 390</b>	<b>1 684 400</b>	<b>15 944 992</b>	<b>37 681</b>

## Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risiko som oppstår ved høy samlet eksponering på en enkelt motpart eller utsteder av sikkerhet, tilknyttede grupper av motparter, motparter med virksomhet innen samme bransje eller geografiske område og motparter som benytter samme form for sikkerhet, handler med samme vare eller har samme virksomhetsområde.

Banken sin utlånsvirksomhet er sterkt konsentrert til Rogaland fylke, og spesielt til kommunene Klepp, Time og Hå.

Banken sin utlånsvirksomhet innenfor bedriftsmarkedet er i stor grad konsentrert rundt bransjen landbruk og tilhørende aktivitet og underleverandører. Denne bransjen er i stor grad avhengig av rammebetingelser, forutsetninger og priser fastsatt av sentrale myndigheter. Investeringer og økonomiske disposisjoner er således sårbare for endringer i disse rammebetingelsene. Landbruksporteføljen er veldifferensiert med hensyn til størrelse og type drift på de enkelte gårdsbruk.

Store engasjementer er definert som engasjementer som utgjør mer enn 10 % av bankens kjernekapital. Ved utgangen av 2024 har banken to store engasjementer. Summen av engasjementene definert som store engasjementer utgjør kr 544,3 mill., tilsvarende 22,8 % av bankens kjernekapital. Summen av store engasjement skal i henhold til bankens kredittpolicy ikke overstige 50 % av bankens kjernekapital.

I bankens interne vurdering av kapitalbehovet (ICAAP) er det avsatt noe for konsentrasjonsrisiko. Konsentrasjonsrisiko er således vurdert og tatt hensyn til ved fastsettelsen av bankens kapitalmål.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 8 Utlån fordelt på kunde grupper og geografi

### Fordelt etter sektor/næring

2024	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Personmarked	9 636 929	369	1 172 396	10 809 694
Primærnæring	2 814 075	1 755	397 574	3 213 405
Produksjonsbedrifter	152 851	1 486	43 724	198 061
Bygg/anlegg	403 448	48 901	135 930	588 279
Handel/hotell/restaurant	85 382	10 700	41 000	137 082
Finans/eiendom	2 080 318	5 420	88 926	2 174 664
Tjenesteytende næringer	85 741	3 099	25 976	114 815
Transport/kommunikasjon	73 807	9 168	9 019	91 994
Kredittforetak/andre finansielle foretak		76 426		76 426
<b>Sum</b>	<b>15 332 551</b>	<b>157 323</b>	<b>1 914 545</b>	<b>17 404 420</b>

2023	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Personmarked	9 063 545	1 500	1 103 411	10 168 456
Primærnæring	2 566 507	1 728	356 518	2 924 754
Produksjonsbedrifter	112 137	1 517	37 277	150 931
Bygg/anlegg	376 176	53 496	80 818	510 489
Handel/hotell/restaurant	82 541	10 910	40 267	133 718
Finans/eiendom	1 745 423	6 474	40 774	1 792 672
Tjenesteytende næringer	85 894	3 029	16 565	105 488
Transport/kommunikasjon	72 978	5 181	8 771	86 930
Kredittforetak/andre finansielle foretak		71 555		71 555
<b>Sum</b>	<b>14 105 202</b>	<b>155 390</b>	<b>1 684 400</b>	<b>15 944 992</b>

### Fordelt etter geografi

2024	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Rogaland	14 719 230	79 772	1 869 492	16 668 494
Møre og Romsdal	57 413			57 413
Agder	92 295	1 126	15 516	108 937
Oslo	226 672	76 426	5 800	308 897
Akershus	42 825		7 159	49 984
Vestland	68 605		2 832	71 437
Utlandet	5 844		60	5 904
Resten av Norge	119 667		13 687	133 354
<b>Sum</b>	<b>15 332 551</b>	<b>157 323</b>	<b>1 914 545</b>	<b>17 404 420</b>

2023	Utlån	Garantier	Ubenyttede kreditter	Total eksponering
Rogaland	13 493 208	82 710	1 645 015	15 220 933
Møre og Romsdal	65 332			65 332
Agder	80 550	1 126	8 534	90 209
Oslo	237 349	71 555	3 663	312 567
Viken	56 945		11 529	68 474
Vestland	52 647		4 674	57 321
Utlandet	8 375		78	8 453
Resten av Norge	110 796		10 908	121 704
<b>Sum</b>	<b>14 105 202</b>	<b>155 390</b>	<b>1 684 400</b>	<b>15 944 992</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 9 Nedskrevne engasjementer fordelt på kundegruppe

Nedskrivninger pr. kundegruppe	Brutto engasjement i betalingsmislighold (over 90 dager) og øvrig mislighold		Nedskrivninger i steg 3		Netto engasjement i betalingsmislighold (over 90 dager) og øvrig mislighold	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
<b>Personmarked</b>	<b>59 321</b>	<b>48 253</b>	<b>2 097</b>	<b>1 240</b>	<b>57 224</b>	<b>47 013</b>
Primærnæring	13 439	26 464	942	4 302	12 497	22 163
Produksjonsbedrifter	3 825		1 313		2 512	
Bygg/anlegg	9 813	1 281	508	149	9 305	1 132
Handel/hotell/restaurant	3 068	2 801	578	112	2 490	2 689
Finans/eiendom	19 052	4 409	1 638	419	17 414	3 990
Transport/privat tjenesteyting	5 418	182	489	131	4 929	50
<b>Sum bedriftsmarked</b>	<b>54 615</b>	<b>35 137</b>	<b>5 468</b>	<b>5 113</b>	<b>49 147</b>	<b>30 024</b>
<b>Sum</b>	<b>113 936</b>	<b>83 390</b>	<b>7 565</b>	<b>6 353</b>	<b>106 371</b>	<b>77 038</b>

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	2024	2023	2022	2021	2020
Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager)	30 000	32 222	45 390	23 389	40 155
Nedskrivninger i steg 3	2 241	4 401	12 846	8 922	10 931
<b>Netto misligholdte engasjement (over 90 dager)</b>	<b>27 759</b>	<b>27 820</b>	<b>32 544</b>	<b>14 467</b>	<b>29 224</b>
Brutto øvrige misligholdte engasjement	83 936	51 169	29 617	67 502	30 214
Nedskrivninger i steg 3	5 324	1 951	1 589	8 851	9 715
<b>Netto øvrige misligholdte engasjement</b>	<b>78 611</b>	<b>49 217</b>	<b>28 028</b>	<b>58 651</b>	<b>20 499</b>

Aldersfordeling av misligholdte engasjementer (over 90 dager), netto etter nedskrivning	2024	2023	2022
3 - 6 mnd.	3 672	12 442	19 195
6 - 12 mnd.	18 491	690	3 626
over 1 år	5 597	14 688	9 722
<b>Sum</b>	<b>27 759</b>	<b>27 820</b>	<b>32 544</b>

Lån med betalingslettelse (forbearance)	2024	2023	2022
Sum engasjement i steg 2	78 223	73 800	71 129
Sum engasjement i steg 3	36 460	20 668	20 751
<b>Sum</b>	<b>114 683</b>	<b>94 469</b>	<b>91 880</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 10 Nedskrivninger og tap på utlån

### Endringer i nedskrivninger i steg 3

	2024	2023
Nedskrivninger i steg 3 01.01	6 353	14 436
-Periodens konstaterte tap, med tidligere foretatt nedskrivninger i steg 3	686	7 564
+Økte nedskrivninger i steg 3 i perioden	630	642
+Nye nedskrivninger i steg 3 i perioden	5 868	1 456
-Tilbakeføring av nedskrivninger i steg 3 i perioden	4 599	2 617
<b>Sum nedskrivninger i steg 3 til dekning av tap på utlån 31.12</b>	<b>7 565</b>	<b>6 353</b>

### Periodens tapskostander

	2024	2023
Periodens endringer i nedskrivninger i steg 3	1 212	-8 083
+Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	-1 815	-56
+Periodens endring tilleggsavsetning - steg 2	-4 422	4 591
+Periodens konstaterte tap med tidligere års nedskrivninger i steg 3	1 029	7 048
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års nedskrivninger i steg 3	34	44
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2 084	831
+Periodens øvrige tapskostnader - steg 3	22	5
<b>Periodens tapskostnader (- inngått)</b>	<b>-6 024</b>	<b>2 718</b>



Årsrapport 2024 | Noter

**Endringer i tapsavsetninger og brutto engasjement**

2024	Totalt			PM			BM				
	Step 1	Step 2	Step 3	Step 1	Step 2	Step 3	Step 1	Step 2	Step 3	Totalt ned-skrivninger	
<b>Endringer i tapsavsetninger</b>											
<b>Tapsavsetninger pr. 01.01.2024</b>	6 435	24 893	6 353	37 681	1 655	3 373	1 240	4 781	21 520	5 113	31 414
Overføringer fra steg 2 til steg 1	585	-4 691	-4 107	-4 107	26	-514		558	-4 177		-3 619
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-507	3 972	3 465	3 465	-46	623		-461	3 348		2 888
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-51		1 189	1 138	-19		48	-32		1 142	1 110
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-824	3 603	2 779		-113	930		-711	2 672	1 962
Overføringer fra steg 3 til steg 1	0		-17	-17	0		-17				
Overføringer fra steg 3 til steg 2		145	-489	-344		97	-340		48	-149	-101
Nye engasjementer i perioden	3 214	4 501	459	8 174	428	340	447	2 786	4 162	13	6 960
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 663	-4 727	-3 822	-10 211	-370	-925	-121	-1 292	-3 801	-3 701	-8 795
Endringer innenfor steg i perioden	-1 142	-628	289	-1 480	-362	-486	-91	-780	-142	379	-543
Endring i tilleggsavsetning		-4 422	-4 422	-4 422					-4 422		-4 422
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2024</b>	<b>6 872</b>	<b>18 220</b>	<b>7 565</b>	<b>32 656</b>	<b>1 312</b>	<b>2 395</b>	<b>2 097</b>	<b>5 560</b>	<b>15 824</b>	<b>5 468</b>	<b>26 853</b>
<b>Endringer i brutto engasjement</b>											
<b>Brutto engasjement pr. 01.01.2024</b>	14 537 095	1 197 970	83 390	15 818 455	9 553 680	548 791	48 253	4 983 416	649 179	35 137	5 667 732
Overføringer fra steg 2 til steg 1	426 559	-426 559			194 579	-194 579		231 979	-231 979		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-502 279	502 279			-166 162	166 162		-336 117	336 117		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-22 285		22 285		-9 812		9 812	-12 473		12 473	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-45 291	45 291			-18 673	18 673		-26 619	26 619	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 222		-1 222		1 222		-1 222				
Overføringer fra steg 3 til steg 2		11 179	-11 179			9 898	-9 898		1 281	-1 281	
Nye engasjementer i perioden	5 270 981	303 867	11 328	5 586 176	3 286 654	84 191	10 639	1 984 326	219 676	689	2 204 691
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-3 520 557	-433 977	-37 607	-3 992 141	-2 306 247	-203 836	-23 118	-1 214 310	-230 142	-14 489	-1 458 940
Endringer innenfor steg i perioden	-327 981	-646	-1 006	-329 632	-210 515	-5 200	3 526	-117 466	4 556	-4 533	-117 443
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2024</b>	<b>15 862 755</b>	<b>1 108 821</b>	<b>111 281</b>	<b>17 082 857</b>	<b>10 343 398</b>	<b>386 754</b>	<b>56 666</b>	<b>5 519 357</b>	<b>722 068</b>	<b>54 615</b>	<b>6 296 040</b>

Av nye engasjementer i steg 3 gjelder kr 10,6 millioner misligholdte lån overført fra EBK i løpet av 2024. Tilsvarende for 2023 er kr 5,4 millioner. Engasjementer som har migrert fra steg 1 til steg 3 i løpet av året, har også vært innom steg 2.

Det er i 2024 fraregnet kr 1,0 millioner bokført som konstatert tap hvor banken fortsatt har juridisk krav på beløpet. Tilsvarende for 2023 er kr 7,0 millioner.



Årsrapport 2024 | Noter

2023	Totalt			PM			BM					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt ned-skrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt ned-skrivninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt ned-skrivninger
<b>Endringer i tapsavsetninger</b>												
Tapsavsetninger pr. 01.01.2023	4 969	21 824	14 436	41 229	1 367	4 074	9 497	14 938	3 602	17 750	4 939	26 291
Overføringer fra steg 2 til steg 1	279	-2 953		-2 674	53	-845		-792	226	-2 109		-1 882
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-324	4 273		3 949	-48	1 080		1 033	-277	3 193		2 917
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-135		0	-135	-1		0	0	-134		0	-134
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-579	885	306		-176	284	108		-403	600	197
Overføringer fra steg 3 til steg 1	7		-45	-38	7		-45	-38				
Overføringer fra steg 3 til steg 2		1	-174	-173		1	-174	-173				
Nye engasjementer i perioden	3 152	4 144	284	7 580	612	373	21	1 006	2 540	3 772	263	6 574
Engasjementer som er fratrukket i perioden	-1 363	-5 303	-9 395	-16 061	-270	-784	-8 474	-9 528	-1 093	-4 519	-921	-6 533
Endringer innenfor steg i perioden	-149	-1 107	362	-894	-66	-350	130	-287	-83	-756	232	-607
Endring i tilleggsavsetning	4 591			4 591						4 591		4 591
<b>Tapsavsetninger pr. 31.12.2023</b>	<b>6 435</b>	<b>24 893</b>	<b>6 353</b>	<b>37 681</b>	<b>1 655</b>	<b>3 373</b>	<b>1 240</b>	<b>6 268</b>	<b>4 781</b>	<b>21 520</b>	<b>5 113</b>	<b>31 414</b>
	<b>Totalt</b>			<b>Totalt engasjement</b>	<b>PM</b>			<b>Totalt engasjement</b>	<b>BM</b>			<b>Totalt engasjement</b>
<b>Endringer i brutto engasjement</b>												
Brutto engasjement pr. 01.01.2023	13 967 572	1 453 185	75 007	15 495 763	9 235 294	552 943	53 338	9 841 575	4 732 277	900 242	21 669	5 654 188
Overføringer fra steg 2 til steg 1	413 210	-413 210			195 603	-195 603			217 607	-217 607		
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-475 738	475 738			-265 766	265 766			-209 972	209 972		
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-8 874		8 874		-4 111		4 111		-4 762		4 762	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-32 193	32 193			-21 669	21 669			-10 524	10 524	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	5 762		-5 762		5 762		-5 762					
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2 902	-2 902			2 902	-2 902					
Nye engasjementer i perioden	4 495 558	322 806	7 920	4 826 284	2 811 396	119 367	5 486	2 936 250	1 684 162	203 438	2 434	1 890 034
Engasjementer som er fratrukket i perioden	-3 313 733	-565 132	-30 498	-3 909 363	-2 207 176	-155 531	-27 334	-2 390 041	-1 106 558	-409 601	-3 163	-1 519 322
Endringer innenfor steg i perioden	-546 662	-46 126	-1 442	-594 229	-217 323	-19 385	-353	-237 060	-329 339	-26 741	-1 089	-357 169
<b>Brutto engasjement pr. 31.12.2023</b>	<b>14 537 095</b>	<b>1 197 970</b>	<b>83 390</b>	<b>15 818 455</b>	<b>9 553 680</b>	<b>548 791</b>	<b>48 253</b>	<b>10 150 723</b>	<b>4 983 416</b>	<b>649 179</b>	<b>35 137</b>	<b>5 667 732</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Utlån til kunder fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån til amortisert kost	Akkumulert nedskrivning			Utlån til virkelig verdi over resultat	Netto utlån
		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Personmarked	9 614 053	1 280	2 374	2 097	21 121	9 629 424
Primærnæring	2 744 861	2 071	3 371	942	66 006	2 804 482
Produksjonsbedrifter	152 851	136	258	1 313		151 143
Bygg/anlegg	403 448	398	3 800	508		398 741
Handel/hotell/restaurant	85 382	85	326	578		84 392
Finans/eiendom	1 850 846	1 970	7 350	1 638	227 063	2 066 950
Tjenesteytende næringer	85 741	29	217	489		85 006
Transport/kommunikasjon	73 807	63	45			73 699
<b>Sum</b>	<b>15 010 989</b>	<b>6 033</b>	<b>17 742</b>	<b>7 565</b>	<b>314 189</b>	<b>15 293 838</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt						7 390 602
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt						22 684 440
<b>Netto utlån til kunder fordelt på kategorier pr. 31.12.2024</b>						
Utlån til amortisert kost	15 010 989	6 033	17 742	7 565		14 979 649
Utlån til virkelig verdi over resultat					314 189	314 189
<b>Sum netto utlån balanseført</b>						<b>15 293 838</b>

Akkumulert nedskrivning inkluderer kr 1,0 mill. på utlån formidlet til Eika Boligkreditt.

## Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på sektor og næring

	Brutto eksponering	Akkumulert nedskrivning			Netto eksponering
		Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Personmarked	1 172 765	32	22		1 172 711
Primærnæring	399 329	231	53		399 045
Produksjonsbedrifter	45 210	44	29		45 137
Bygg/anlegg	184 831	306	172		184 353
Handel/hotell/restaurant	51 700	65	75		51 560
Finans/eiendom	94 346	140	5		94 201
Tjenesteytende næringer	29 074	14	35		29 026
Transport/kommunikasjon	18 187	6	87		18 093
Kredittforetak/andre finansielle foretak	76 426				76 426
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>2 071 868</b>	<b>839</b>	<b>478</b>		<b>2 070 552</b>

## Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Utlån til amortisert kost			Utlån til virkelig verdi over resultat	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	11 383 516	56 885		165 812	11 606 213
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	2 280 780	483 271		120 894	2 884 945
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	167 759	529 279		32 201	729 240
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			109 498	2 655	112 153
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>13 832 055</b>	<b>1 069 435</b>	<b>109 498</b>	<b>321 562</b>	<b>15 332 551</b>
Nedskrivninger	-6 033	-17 742	-7 565		-31 340
Verdiregulering fastrentelån				-7 373	-7 373
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>13 826 022</b>	<b>1 051 693</b>	<b>101 933</b>	<b>314 189</b>	<b>15 293 838</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 862 963	8 795		1 871 759
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	159 659	24 559		184 218
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8 078	6 031		14 109
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			1 782	1 782
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>2 030 700</b>	<b>39 386</b>	<b>1 782</b>	<b>2 071 868</b>
Nedskrivninger	-839	-478		-1 316
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>2 029 862</b>	<b>38 908</b>	<b>1 782</b>	<b>2 070 552</b>

## Sikkerhetsverdier for misligholdte og tapsutsatte finansielle eiendeler

	Brutto eksponering	Nedskrivning steg 3	Bokført verdi	Realisasjonsverdi
<b>Utlån til lønnsstakere og pensjonister:</b>				
Kreditter	227	-1	225	230
Boliglån inkl. trukket del av rammelån	59 094	-2 095	56 999	78 089
<b>Utlån til bedriftsmarkedet:</b>				
Utlån til små og mellomstore bedrifter	54 615	-5 468	49 147	80 799
<b>Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement</b>	<b>113 936</b>	<b>-7 565</b>	<b>106 371</b>	<b>159 118</b>

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

Sum engasjementer i steg 3 hvor det ikke er bokført en individuell nedskrivning på grunn av god sikkerhetstillegg utgjør kr. 34,8 mill.

## Sensitivitetsanalyse

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

	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	6 872	4 840	5 636	6 993	6 609	7 710	9 463	11 740	3 391
Steg 2	12 597	11 347	12 493	13 620	9 615	13 675	16 843	16 481	9 132
<b>Sum modellberegnet tap</b>	<b>19 468</b>	<b>16 187</b>	<b>18 130</b>	<b>20 613</b>	<b>16 224</b>	<b>21 386</b>	<b>26 306</b>	<b>28 222</b>	<b>12 523</b>

Beskrivelse av scenarioene:

### Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.



Årsrapport 2024 | Noter

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

## Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

## Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for mislighold, 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 gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

## Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for mislighold, 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 gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

## Scenario 5: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

## Scenario 6: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

## Scenario 7: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

## Scenario 8: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

## Note 11 Likviditetsrisiko

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



Årsrapport 2024 | Noter

## Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2024

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	32 870	25 119					7 751
- herav i utenlandsk valuta	71						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	651 363	651 363					
Utlån til og fordringer på kunder	15 293 838	20 100	2 768	518 071	1 960 333	12 792 566	
Obligasjoner, sertifikater	1 794 519	0	12 107	96 258	1 686 155		
Aksjer	957 122						957 122
Øvrige eiendeler med restløpetid	24 635	24 635					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	98 293						98 293
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>18 852 641</b>	<b>721 217</b>	<b>14 875</b>	<b>614 329</b>	<b>3 646 488</b>	<b>12 792 566</b>	<b>1 063 167</b>
- herav i utenlandsk valuta	71						
Innskudd fra og gjeld til kunder	12 247 546	10 283 899	1 520 184	443 463			
Verdipapirgjeld	4 112 695	5 384	44 498	931 289	3 131 524		
Øvrig gjeld med restløpetid	165 589	29 201	24 779	58 136	16 372	37 102	
Øvrig gjeld uten restløpetid	7 046						7 046
Ansvarlig lånekapital	244 023		3 310	9 785	230 929		
<b>Sum gjeld</b>	<b>16 776 899</b>	<b>10 318 484</b>	<b>1 592 770</b>	<b>1 442 673</b>	<b>3 378 824</b>	<b>37 102</b>	<b>7 046</b>
<b>Netto likviditetseksponering i balansen</b>		<b>-9 597 267</b>	<b>-1 577 895</b>	<b>-828 344</b>	<b>267 664</b>	<b>12 755 464</b>	<b>1 056 121</b>
Finansielle derivater							
<b>Utstrømmer</b>				<b>-17 925</b>	<b>-242 417</b>	<b>-42 260</b>	

## Restløpetid for hovedposter pr. 31.12.2023

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-1år	1-5år	over 5år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanken	32 764	24 330					8 434
- herav i utenlandsk valuta	62						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 159	469 159					
Utlån til og fordringer på kunder	14 063 606	4 463	6 856	368 514	1 899 264	11 784 509	
Obligasjoner, sertifikater	1 695 465	0	0	99 620	1 595 845		
Aksjer	1 021 271						1 021 271
Øvrige eiendeler med restløpetid	16 702	16 702					
Øvrige eiendeler uten restløpetid	99 895						99 895
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>17 398 862</b>	<b>514 654</b>	<b>6 856</b>	<b>468 134</b>	<b>3 495 109</b>	<b>11 784 509</b>	<b>1 129 600</b>
- herav i utenlandsk valuta	62						
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 217 143	9 555 125	1 292 937	369 082			
Verdipapirgjeld	3 736 956	6 547	117 738	532 405	3 080 265		
Øvrig gjeld med restløpetid	161 466	35 235	13 545	54 967	15 286	42 433	
Øvrig gjeld uten restløpetid	4 874						4 874
Ansvarlig lånekapital	244 879		3 299	9 998	231 583		
<b>Sum gjeld</b>	<b>15 365 318</b>	<b>9 596 907</b>	<b>1 427 519</b>	<b>966 452</b>	<b>3 327 133</b>	<b>42 433</b>	<b>4 874</b>
<b>Netto likviditetseksponering i balansen</b>		<b>-9 082 253</b>	<b>-1 420 663</b>	<b>-498 317</b>	<b>167 976</b>	<b>11 742 076</b>	<b>1 124 726</b>
Finansielle derivater							
<b>Utstrømmer</b>		<b>-3 625</b>	<b>-5 000</b>		<b>-65 098</b>	<b>-30 360</b>	

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 79,9 % mot 79,5 % ved samme tid i fjor. Totale innlån fra markedet pr. utgangen av 2024 var kr 3 600,0 millioner. Se note 30.

I tillegg har banken kr 250,0 millioner i kredittramme hos oppgjørsbanken DNB. Banken har ikke benyttet seg av denne rammen i løpet av 2024.

LCR utgjør 203,0 % pr. utgangen av 2024. Myndighetenes minstekrav er 100 % ved utgangen av 2024. LCR er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon.



Årsrapport 2024 | Noter

Likviditetssituasjonen ved utgangen av året karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

## Note 12 Renterisiko

Tabellene i denne noten angir tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser.

Post i balansen pr. 31.12.2024	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-lår	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	32 870	25 119					7 751
- herav i utenlandsk valuta	71						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	651 363	651 363					
Utlån til kunder	15 332 551	3 951	15 012 840	17 446	250 662	47 652	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	2 751 641	362 410	1 432 109				957 122
Øvrige eiendeler uten renteendring	122 929						122 929
-nedskrivning og verdiendring utlån	-38 713						-38 713
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>18 852 641</b>	<b>1 042 843</b>	<b>16 444 949</b>	<b>17 446</b>	<b>250 662</b>	<b>47 652</b>	<b>1 049 089</b>
- herav i utlandsk valuta	71						
Innskudd fra kunder	12 247 546	154 883	11 649 200	443 463			
Verdipapirgjeld	3 622 565	400 000	3 200 000				22 565
Øvrig gjeld uten renteendring	172 643						172 643
Ansvarlig lånekapital	201 005		200 000				1 005
Egenkapital	2 608 882		150 000				2 458 882
<b>Sum gjeld og EK</b>	<b>18 852 641</b>	<b>554 883</b>	<b>15 199 200</b>	<b>443 463</b>			<b>2 655 095</b>
<b>Netto renteeksponering i balansen</b>		<b>487 960</b>	<b>1 245 750</b>	<b>-426 017</b>	<b>250 662</b>	<b>47 652</b>	<b>-1 606 006</b>

Post i balansen pr. 31.12.2023	Sum	Inntil 1 mnd.	1-3 mnd.	3mnd-lår	1-5år	over 5år	uten renteendr.
Kontanter og fordringer på sentralbanken	32 764	24 330					8 434
- herav i utenlandsk valuta	62						
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	469 159	469 159					
Utlån til kunder	14 105 202	12 626	13 979 042		75 867	37 667	
Obligasjoner, sertifikater, aksjer	2 716 736	441 914	1 253 551				1 021 271
Øvrige eiendeler uten renteendring	116 597						116 597
-nedskrivning og verdiendring utlån	-41 596						-41 596
<b>Sum eiendelsposter</b>	<b>17 398 862</b>	<b>948 029</b>	<b>15 232 593</b>		<b>75 867</b>	<b>37 667</b>	<b>1 104 706</b>
- herav i utlandsk valuta	62						
Innskudd fra kunder	11 217 143	100 092	10 747 970	369 082			
Verdipapirgjeld	3 298 397	479 000	2 800 000				19 397
Øvrig gjeld uten renteendring	167 017						167 017
Ansvarlig lånekapital	200 951		200 000				951
Egenkapital	2 515 354		150 000				2 365 354
<b>Sum gjeld og EK</b>	<b>17 398 862</b>	<b>579 092</b>	<b>13 897 970</b>	<b>369 082</b>			<b>2 552 719</b>
<b>Netto renteeksponering i balansen</b>		<b>368 937</b>	<b>1 334 623</b>	<b>-369 082</b>	<b>75 867</b>	<b>37 667</b>	<b>-1 448 013</b>

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

## Sensitivitetsanalyse

Bankens renterisiko beregnes som verdiendring for alle rentebærende poster, inkludert utlån og innskudd for 6 ulike endringer (stress) i rentekurven. Scenarioet der korte renter endres med 3 prosentpoeng gir høyest verdiendring, og en risiko på kr. 6,8 millioner pr. 31.12.2024. I beregning av banken sin renterisiko har vi tatt hensyn til sikringsforretninger. Total renterisiko var kr 5,0 millioner ved forrige årsskifte, også da ved at korte renter endres med 3 prosentpoeng.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 13 Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i forbindelse med kjøp og salg av reisevaluta. Banken eier aksjer i USD til en bokført verdi på kr 31,8 millioner pr. 31.12.2024. Banken har for øvrig ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valutaer pr. 31.12.2024.

## Note 14 Kursrisiko

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

## Note 15 Finansielle derivater

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

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

## Note 16 Netto renteinntekter

	2024			2023		
	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt	Vurdert til virkelig verdi over resultat	Vurdert til amortisert kost	Totalt
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		27 750	27 750		27 365	27 365
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	9 854	884 812	894 666	7 300	726 748	734 047
Renter og lign. inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	100 464		100 464	78 239		78 239
Andre renteinntekter		157	157		8	8
<b>Sum renteinntekter</b>	<b>110 318</b>	<b>912 720</b>	<b>1 023 038</b>	<b>85 539</b>	<b>754 121</b>	<b>839 659</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		725	725		682	682
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		399 037	399 037		281 904	281 904
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		186 056	186 056		156 490	156 490
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		13 381	13 381		11 377	11 377
Fundingkostnader IFRS16		1 907	1 907		1 955	1 955
Avgift Bankenes Sikringsfond		8 162	8 162		8 510	8 510
Andre rentekostnader		3	3			
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>609 270</b>	<b>609 270</b>		<b>460 917</b>	<b>460 917</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>110 318</b>	<b>303 450</b>	<b>413 768</b>	<b>85 539</b>	<b>293 203</b>	<b>378 742</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 17 Andre driftsinntekter

	2024	2023
Inntekter av eierinteresser i tilknyttet selskap	-870	3 279
Utbytte	19 792	27 507
<b>Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden</b>	<b>18 922</b>	<b>30 786</b>
Forsikring	26 957	24 195
Kredittformidling	37 775	23 349
Verdipapiromsetning og forvaltning	16 336	12 646
Betalingsformidling	33 321	30 817
Garantiprovisjon	1 578	1 949
<b>Provisjonsinntekter m.v.</b>	<b>115 966</b>	<b>92 956</b>
Betalingsformidling	8 567	8 418
Andre provisjoner og gebyrer	1 265	1 266
<b>Provisjonskostnader m.v.</b>	<b>9 833</b>	<b>9 684</b>
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	4 254	-444
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-2 254	2 196
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	1 289	3 475
Netto verdiendring på aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultatet	132	1 173
<b>Netto verdiendringer på fin. instrument til virkelig verdi over resultat</b>	<b>3 421</b>	<b>6 400</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	467	427
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>467</b>	<b>427</b>
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>128 944</b>	<b>120 885</b>

## Note 18 Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønninger	83 484	77 476
Arbeidsgiveravgift	14 424	13 427
Finansskatt	4 889	4 492
Pensjonskostnader	8 935	7 891
Andre ytelser	3 911	5 229
<b>Sum lønn og andre personalkostnader</b>	<b>115 643</b>	<b>108 515</b>

Gjennomsnittlig antall årsverk i 2024 var 90. Tilsvarende tall for 2023 var 88. Pensjonskostnader er ekskludert arbeidsgiveravgift og finansskatt.

## Note 19 Andre driftskostnader

	2024	2023
Kostnader revisjon	1 305	1 066
Kostnader eide og leide lokaler	4 520	4 212
IT-kostnader	40 071	49 685
Markedsføring	14 196	10 231
Eksterne tjenester	7 212	6 729
Formueskatt	1 738	2 198
Andre kostnader	14 910	14 816
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>83 952</b>	<b>88 936</b>



Årsrapport 2024 | Noter

Kostnader til ekstern revisor	2024	2023
Lovpålagt revisjon	1 207	987
Andre tjenester	98	78
<b>Totale kostnader revisjon</b>	<b>1 305</b>	<b>1 066</b>

Honorar til revisor inkluderer mva.

## Note 20 Skatt

	2024	2023
Resultat før skattekostnad	336 210	287 040
Aksjeutbytte	-19 074	-25 951
Resultat tilknyttet selskap	870	-3 279
Utbetalt kundeutbytte	-64 923	-56 249
Pensjonskostnader over OCI	810	-4 825
Øvrige permanente forskjeller	-9 922	-9 901
Endring i midlertidige forskjeller	-8 689	610
<b>Årets skattegrunnlag før fremførbart underskudd</b>	<b>235 281</b>	<b>187 445</b>
Årets bruk av fremførbart underskudd	0	0
<b>Årets skattegrunnlag for betalbar skatt</b>	<b>235 281</b>	<b>187 445</b>
Årets skattekostnad består av:		
Betalbar skatt på årets skattegrunnlag*	58 820	46 861
Skatteeffekt av endringer i MF ført direkte mot EK	-202	1 206
Endring utsatt skatt	2 172	-153
Før lite avsatt tidligere år	358	-16
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>61 148</b>	<b>47 899</b>

\* **Betalbar skatt i balansen inneholder i tillegg avsatt formuesskatt tilsvarende kr 2,6 millioner (kr 3,2 millioner i 2023).**

Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2024	2023
Resultat før skatt	336 210	287 040
Forventet inntektskatt etter nominell skattesats (25%)	84 052	71 760
<b>Skatteeffekten av følgende poster:</b>		
Skattefritt utbytte	-4 768	-6 488
Resultatført som følge av bruk av egenkapitalmetoden på DS og TS	217	-820
Utbetalt kundeutbytte	-16 231	-14 062
Andre ikke fradragsberettigede kostnader	-2 481	-2 475
Før lite avsatt tidligere år	358	-16
<b>Sum skatt på ordinært resultat</b>	<b>61 148</b>	<b>47 899</b>
Effektiv skattesats	18 %	17 %



Årsrapport 2024 | Noter

Midlertidige forskjeller	UB 2024	Endring	IB 2024
Driftsmidler	3 627	-1 472	5 099
Pensjonsforpliktelse	-3 943	3 086	-7 029
Aksjer og andre verdipapirer	31 976	11 348	20 628
Verdiendring utlån	-7 373	-2 205	-5 168
Immaterielle eiendeler	0	-4 512	4 512
Andre finansielle instrumenter	3 897	2 446	1 451
<b>Sum</b>	<b>28 184</b>	<b>8 689</b>	<b>19 494</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>7 046</b>	<b>2 172</b>	<b>4 874</b>

	Utsatt skatt 31.12	Årets endring	Utsatt skatt 01.01
Driftsmidler	907	-368	1 275
Pensjonsforpliktelse	-986	771	-1 757
Aksjer og andre verdipapirer	7 994	2 837	5 157
Verdiendring utlån	-1 843	-551	-1 292
Immaterielle eiendeler	0	-1 128	1 128
Andre finansielle instrumenter	974	611	363
<b>Sum</b>	<b>7 046</b>	<b>2 172</b>	<b>4 874</b>
Pensjonsforpliktelse mot totalresultat		-202	
<b>Sum utsatt skatt over resultat</b>		<b>1 970</b>	

## Note 21 Kategorier av finansielle instrumenter

2024	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
	Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				32 870	32 870
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner				651 363	651 363
Utlån til kunder		314 189		14 979 649	15 293 838
Sertifikater og obligasjoner	1 794 519				1 794 519
Aksjer og fondsandeler	67 963		889 159		957 122
Finansielle derivater	6 192				6 192
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 868 675</b>	<b>314 189</b>	<b>889 159</b>	<b>15 663 882</b>	<b>18 735 904</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Innskudd fra kunder				12 247 546	12 247 546
Finansielle derivater	8				8
Verdipapirgjeld				3 622 565	3 622 565
Ansvarlig lånekapital				201 005	201 005
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>8</b>			<b>16 071 116</b>	<b>16 071 124</b>



Årsrapport 2024 | Noter

2023	Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		Finansielle instrumenter til virkelig verdi over utvidet resultatet	Finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost	Totalt
	Holdt for omsetning	Bestemt regnskapsført til virkelig verdi			
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker				32 764	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner				469 159	469 159
Utlån til kunder		121 369		13 942 237	14 063 606
Sertifikater og obligasjoner	1 695 465				1 695 465
Aksjer og fondsandeler	167 453		853 818		1 021 271
Finansielle derivater	3 777				3 777
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 866 695</b>	<b>121 369</b>	<b>853 818</b>	<b>14 444 160</b>	<b>17 286 042</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Innskudd fra kunder				11 217 143	11 217 143
Finansielle derivater	677				677
Verdipapirgjeld				3 298 397	3 298 397
Ansvarlig lånekapital				200 951	200 951
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>677</b>			<b>14 716 491</b>	<b>14 717 168</b>

## Note 22 Virkelig verdi på finansielle instrumenter til amortisert kost

Eiendeler bokført til amortisert kost	31.12.2024		31.12.2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Kontanter og fordringer på sentralbanker	32 870	32 870	32 764	32 764
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	651 363	651 363	469 159	469 159
Utlån til kunder	14 979 649	14 979 649	13 942 237	13 942 237
<b>Forpliktelser bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd fra kunder	12 247 546	12 247 546	11 217 143	11 217 143
Verdipapirgjeld	3 622 565	3 620 751	3 298 397	3 299 718
Ansvarlig lånekapital	201 005	201 076	200 951	201 021

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

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



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 23 Finansielle instrumenter bokført til virkelig verdi

Virkelig verdi og balanseført verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser:

<b>Eiendeler bokført til virkelig verdi</b>	<b>31.12.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat		
- aksjer	889 159	853 818
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat		
- utlån til virkelig verdi	314 189	121 369
- aksjer og fondsandeler	67 963	167 453
- sertifikater og obligasjoner	1 794 519	1 695 465
- finansielle derivater	6 192	3 777
<b>Forpliktelser bokført til virkelig verdi</b>		
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat		
- finansielle derivater	8	677
<b>Sum</b>	<b>3 072 014</b>	<b>2 841 206</b>

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 verdsettelses metode der all vesentlig input er basert på observerbar 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).

<b>31.12.2024</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- aksjer	31 818		857 341	889 159
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat				
- aksjer og fondsandeler		67 963		67 963
- sertifikater og obligasjoner	958 983	835 536		1 794 519
- utlån til kunder			314 189	314 189
- finansielle derivater		6 192		6 192
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat				
- finansielle derivater		8		8
<b>Sum</b>	<b>990 801</b>	<b>909 683</b>	<b>1 171 530</b>	<b>3 072 014</b>

<b>31.12.2023</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Sum</b>
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat				
- aksjer	23 465		830 353	853 818
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat				
- aksjer og fondsandeler		167 453		167 453
- sertifikater og obligasjoner	950 524	744 941		1 695 465
- utlån til kunder			121 369	121 369
- finansielle derivater		3 777		3 777
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultat				
- finansielle derivater		677		677
<b>Sum</b>	<b>973 988</b>	<b>915 495</b>	<b>951 723</b>	<b>2 841 206</b>



Årsrapport 2024 | 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 nivå 2

### Sertifikater og obligasjoner

Sertifikater 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 fondsandeler

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

### Finansielle derivater

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

## Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

### Utlån til og fordringer på kunder

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

### Aksjer – til virkelig verdi over utvidet resultat

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

Bankens største investeringer i aksjer er Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Disse aksjene er verdsatt basert på henholdsvis siste observerte transaksjonspris og ekstern verddivurdering, begge deler i 4. kvartal 2024. For spesifikasjon av endring i bokført verdi på aksjer, vises det til note 25.

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2023 til 31.12.2024	Utlån	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Balanse per 31.12.2023	121 369	830 353	951 723
Kjøp	218 922	54 773	273 695
Salg/oppgjør	-23 897		-23 897
Verdiendringer mot egenkapitalen		-27 786	-27 786
Verdiendringer over resultat	-2 205		-2 205
<b>Balanse per 31.12.2024</b>	<b>314 189</b>	<b>857 341</b>	<b>1 171 530</b>



Årsrapport 2024 | Noter

Avstemming av bevegelser for Nivå 3 fra 31.12.2022 til 31.12.2023	Utlån	Finansielle	Totalt
		eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	
Balanse per 31.12.2022	135 494	757 478	892 972
Kjøp	22 206	28 809	51 016
Salg/oppgjør	-38 527	-4 364	-42 891
Verdiendringer mot egenkapitalen		48 430	48 430
Verdiendringer over resultat	2 196		2 196
<b>Balanse per 31.12.2023</b>	<b>121 369</b>	<b>830 353</b>	<b>951 723</b>

## Note 24 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

2024	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	316 722	316 696	316 696		
Kommune/fylke	360 389	361 702	361 702		
Banker/finansinstitusjoner	615 877	622 242	622 242		
Obligasjoner med fortrinnsrett	489 427	493 879	493 879		
<b>Sum</b>	<b>1 782 414</b>	<b>1 794 519</b>	<b>1 794 519</b>	<b>5,44 %</b>	<b>0,15</b>
2023	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Eff.rente	Durasjon
Stat/statsgarantert	416 411	413 609	413 609		
Kommune/fylke	353 512	355 740	355 740		
Banker/finansinstitusjoner	431 541	437 978	437 978		
Obligasjoner med fortrinnsrett	484 393	488 138	488 138		
<b>Sum</b>	<b>1 685 857</b>	<b>1 695 465</b>	<b>1 695 465</b>	<b>4,73 %</b>	<b>0,14</b>

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

## Note 25 Aksjer

	2024	2023
Balanseført beløp	957 122	1 021 271

## Spesifikasjon av poster 2024

Aksjer og fondsandeler til virkelig verdi over resultat	Eierandel	Aksjer/ andeler	Virkelig verdi	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
NBNP 2 AS (org.nr. 998845467)	0,37 %	12 125	284	445	284
Eika OMF		55 602	55 856	55 880	55 856
Eika Kreditt B		11 523	11 824	11 721	11 824
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>			<b>67 963</b>	<b>68 045</b>	<b>67 963</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>			<b>67 963</b>	<b>68 045</b>	<b>67 963</b>

	2024	2023
Periodens netto urealiserte gevinst/-tap	-17	-137



Årsrapport 2024 | Noter

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	Eierandel	Aksjer/ andeler	Inngående balanse	Verdi- endring	Tilgang/ avgang	Anskaffelses- kost	Balanseført verdi
Eika Boligkreditt AS (org.nr. 885621252)	6,87 %	103 174 280	384 507	-17 992	54 773	436 005	421 288
Eika Gruppen AS (org.nr. 979319568)	5,02 %	1 300 216	397 866	-9 102		129 576	388 765
Kvinesdal Sparebank (org.nr. 937894805)	8,11 %	51 717	4 913	1 086		3 987	5 999
Spama AS (org.nr. 916148690)	0,57 %	180	18			18	18
Eiendomskreditt AS (org.nr. 979391285)	0,34 %	18 004	3 120	-462		1 849	2 658
Kredittforeningen for sparebanker (org.nr. 986918930)	1,84 %	920	948			948	948
Visa Inc. C *		2 215	23 465	8 353		2 492	31 818
Eika VBB AS (org.nr. 921859708)	5,26 %	7 071	35 549			21 114	35 549
VN Norge AS (org.nr. 821083052)			3 433	-1 317			2 116
<b>Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi</b>			<b>853 818</b>	<b>-19 432</b>	<b>54 773</b>	<b>595 989</b>	<b>889 159</b>

Regnskapsført utbytte	2024	2023
Fra investeringer som er fraregnet i perioden	0	0
Fra investeringer som er i behold pr. 31.12	19 792	27 507
<b>Sum utbytte</b>	<b>19 792</b>	<b>27 507</b>

\* børsnoterte selskap

## Note 26 Finansielle derivater

	2024		Virkelig verdi pr. 31.12.24		2023		Virkelig verdi pr. 31.12.23	
	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi	Kontraksbeløp	Positiv markedsverdi	Negativ markedsverdi		
Renteavtaler	302 652	6 192	-8	104 083	3 777	-677		
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>302 652</b>	<b>6 192</b>	<b>-8</b>	<b>104 083</b>	<b>3 777</b>	<b>-677</b>		

I forbindelse med bruk av derivathandler, har banken inngått ISDA-avtaler med våre motparter og må stille sikkerhet for inngåtte avtaler med bakgrunn i disse avtalene. Avtalene medfører reduksjon av oppgjørsrisiko. Pr. 31.12.2024 har banken stilt pant i innskudd med kr 0 som sikkerhet for inngåtte rentebytteavtaler. Tilsvarende pr. 31.12.2023 var kr 0.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 27 Tilknyttet selskap

	Eierandel	Anskaffelses- kost	Inngående balanse	Mottatt utbytte	Resultatandel kostnad/(inntekt)	Verdiregulering	Utgående balanse	Inntekter	Resultat før skatt	Eiendeler	Gjeld
2024											
Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS (org.nr. 834001942)	40 %	4 800	3 191		327	-196	3 321	46 963	816	16 779	11 007
Bankplassen Bryne AS (org.nr. 997820312)	50 %	6 500	1 814		-1 000		814	864	-1 819	11 625	9 815
<b>Sum tilknyttet selskap</b>		<b>11 300</b>	<b>5 005</b>		<b>-673</b>	<b>-196</b>	<b>4 135</b>				
2023											
Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS (org.nr. 834001942)	40 %	4 800	4 295	400	-705		3 191	42 533	-2 259	18 562	13 593
Bankplassen Bryne AS (org.nr. 997820312)	50 %	6 500	17 831	20 000	-418	4 401	1 814	828	-1 071	12 927	9 298
<b>Sum tilknyttet selskap</b>		<b>11 300</b>	<b>22 126</b>	<b>20 400</b>	<b>-1 123</b>	<b>4 401</b>	<b>5 005</b>				

Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS har som formål å drive med eiendomsmegling. Bankens eierandel i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS utgjør 40%. Selskapet eies sammen med Rogaland Sparebank. Det er besluttet å fusjonere Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS, og fisjonen vil bli gjennomført i 2025. Selskapets virksomhet på Bryne og Klepp vil ligge igjen i selskapet, mens virksomheten i Sandnes, Stavanger og Sola vil overføres til et eiendomsmeglerforetak eid av Rogaland Sparebank. Umiddelbart etter fisjonen vil enkelte meglere i Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS bli eiere i selskapet. Jæren Sparebank vil etter fisjonen eie 49,5 % av Aktiv Eiendomsmegling Jæren AS.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 28 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Maskiner, biler, inventar	Bygg	Tomt, hytte	Balanseførte leieavtaler	Sum driftsmidler	Kunde- relasjoner	Sum totalt
<b>Balanseført verdi 31.12.22</b>	5 502	24 389	1 258	50 538	81 687	9 024	90 711
Anskaffelseskost 01.01.23	13 779	54 845	3 316	56 949	128 890	45 307	174 197
+ tilgang i året	1 231	5 968		2 246	9 446		9 446
- avgang i året							0
+ justering i året				3 377	3 377		3 377
Akkumulert avskrivninger	10 226	32 005	2 158	10 723	55 112	40 795	95 907
<b>Balanseført verdi 31.12.23</b>	<b>4 784</b>	<b>28 809</b>	<b>1 159</b>	<b>51 849</b>	<b>86 601</b>	<b>4 512</b>	<b>91 113</b>
Anskaffelseskost 01.01.24	15 011	60 814	3 316	62 572	141 713	45 307	187 020
+ tilgang i året	705	126	6 206	219	7 256		7 256
- avgang i året							0
+ justering i året				2 528	2 528		2 528
Akkumulert avskrivninger	12 152	33 837	2 257	15 285	63 531	45 307	108 838
<b>Balanseført verdi 31.12.24</b>	<b>3 564</b>	<b>27 103</b>	<b>7 265</b>	<b>50 034</b>	<b>87 966</b>	<b>0</b>	<b>87 966</b>
<b>Avskrivninger 2023</b>	<b>1 949</b>	<b>1 549</b>	<b>99</b>	<b>4 312</b>	<b>7 909</b>	<b>4 512</b>	<b>12 421</b>
<b>Avskrivninger 2024</b>	<b>1 926</b>	<b>1 832</b>	<b>100</b>	<b>4 562</b>	<b>8 419</b>	<b>4 512</b>	<b>12 931</b>
-avskrivningssats / restløpetid	15-30%	2-5%	0-3%	4-15 år		10 %	
-avskrivningsmetode	lineær	lineær	lineær	lineær		lineær	

I forbindelse med fusjonen mellom Klepp Sparebank og Time Sparebank i 2015 ble kunderelasjoner i Klepp Sparebank verdsatt til kr 45,3 millioner. Dette er en immateriell eiendel som avskrives lineært over 10 år i bankens regnskap. Verdsattelsen i Klepp Sparebank skyldes at Time Sparebank var regnskapsmessig overtagende bank (omvendt fusjon). Den immaterielle eiendelen er ferdig avskrevet i 2024.

Bankbyggene på Kleppe og Varhaug er i hovedsak brukt i egen virksomhet. Deler av byggene er utleid, og i 2024 utgjorde leieinntektene kr 0,5 millioner. Banken er leietaker i hovedkontoret på Bryne.

## Balanseførte leieavtaler etter IFRS 16

Tabellen nedenfor viser informasjon om leieavtalene som per 31.12.2024 er bokført etter IFRS 16.

Leieavtaler bokført etter IFRS 16	Innregnet år	Årlig leiekostnad	Diskonterings- rente	Gjenværende leieperiode
Jernbanegata 6	2021	4 856 092	3,70 %	143 måneder
Kanalhuset Algård	2023	290 625	5,49 %	107 måneder
Canon Printere	2022	217 920	4,80 %	39 måneder
Procon Digital BankVert	2022	155 732	3,80 %	23 måneder
Tesla Model 3	2024	79 800	6,12 %	32 måneder

Leieavtalen i Jernbanegata 6 inneholder en rettighet til forlengelse (5+5 år) som kan utøves innen 18 måneder før utløpet av ordinær leieperiode. Nåverdien av potensielle fremtidige leiebetalinger knyttet til denne opsjonen utgjør kr 26,4 millioner og er ikke inkludert i leieforpliktelsen per 31.12.2024.

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



Årsrapport 2024 | Noter

Balansførte leieavtaler	Balansført bruksrett	Balansført forpliktelse
Balansført verdi 01.01.24	51 849	53 498
+ tilgang i året	219	219
- avgang i året		
Oppsagte leieavtaler		
Justeringer	2 528	2 528
Årets avskrivninger	4 562	
Betalt leie i året		5 831
Renter på forpliktelsen		1 907
<b>Balansført verdi 31.12.24</b>	<b>50 034</b>	<b>52 321</b>
Balansført verdi 01.01.23	50 538	51 433
+ tilgang i året	2 246	2 246
- avgang i året		
Oppsagte leieavtaler		
Justeringer	3 377	3 377
Årets avskrivninger	4 312	
Betalt leie i året		5 513
Renter på forpliktelsen		1 955
<b>Balansført verdi 31.12.23</b>	<b>51 849</b>	<b>53 498</b>

Justeringer i tabellen ovenfor er knyttet til KPI-justering av leieavtalene. Det har ikke vært vesentlige variable kostnader knyttet til leieavtalene i 2023 og 2024.

Balansførte leieavtaler - forfallsstruktur	
År	Beløp til forfall
2025	3 986
2026	4 128
2027	4 113
2028	4 022
2029	4 109
Utover 5 år	31 963
<b>Balansført verdi 31.12.24</b>	<b>52 321</b>

## Leiekostnader innregnet i resultatet

For leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kort varighet har banken valgt å ikke innregne leieavtalene. Isteden blir leiebetalingene kostnadsført løpende. I 2024 har banken kostnadsført kr 1,0 millioner for leie av maskiner og IT-utstyr. Tilsvarende beløp for 2023 var kr 0,8 millioner.

## Note 29 Innskudd fra og gjeld til kunder

Fordelt etter sektor/næring	2024	2023
Personmarked	8 619 112	8 045 991
Offentlig forvaltning	407	462
Primærnæring	580 640	512 854
Produksjonsbedrifter	113 266	108 510
Bygg/anlegg	527 806	480 276
Handel/hotell/restaurant	271 688	239 299
Finans/eiendom	1 466 823	1 207 982
Tjenesteytende næringer	584 624	544 825
Transport/kommunikasjon	83 181	76 944
<b>Sum</b>	<b>12 247 546</b>	<b>11 217 143</b>



Årsrapport 2024 | Noter

Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2024 var 3,43 %. Renten er beregnet ut fra sum rente for året i forhold til sum gjennomsnittlig innskudd. Gjennomsnittlig rente for sum innskudd i 2023 var 2,56 %.

## Note 30 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

2024

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 279 000	800 000	479 000		3 600 000
Underkurs/overkurs	-3 657			1 015	-2 642
Påløpte renter	23 054			2 153	25 207
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 298 397</b>	<b>800 000</b>	<b>479 000</b>	<b>3 168</b>	<b>3 622 565</b>

Forfall	Pålydende	Egenbeholdning	Beholdning
11.04.2025	400 000		400 000
25.08.2025	400 000		400 000
18.02.2026	500 000		500 000
18.02.2027	500 000		500 000
09.02.2028	500 000		500 000
18.08.2028	500 000		500 000
27.08.2029	500 000		500 000
21.02.2030	300 000		300 000
<b>Sum</b>	<b>3 600 000</b>	<b>0</b>	<b>3 600 000</b>
Underkurs			-2 642
Påløpte renter			25 207
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 600 000</b>	<b>0</b>	<b>3 622 565</b>

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.

2023

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 235 000	1 000 000	956 000		3 279 000
Underkurs/overkurs	-2 548			-1 109	-3 657
Påløpte renter	16 319			6 735	23 054
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 248 771</b>	<b>1 000 000</b>	<b>956 000</b>	<b>5 626</b>	<b>3 298 397</b>

Forfall	Pålydende	Egenbeholdning	Beholdning
31.01.2024	375 000	-296 000	79 000
29.11.2024	400 000		400 000
11.04.2025	400 000		400 000
25.08.2025	400 000		400 000
18.02.2026	500 000		500 000
18.02.2027	500 000		500 000
09.02.2028	500 000		500 000
18.08.2028	500 000		500 000
<b>Sum</b>	<b>3 575 000</b>	<b>-296 000</b>	<b>3 279 000</b>
Underkurs			-3 657
Påløpte renter			23 054
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 575 000</b>	<b>-296 000</b>	<b>3 298 397</b>

Mindreverdi på gjeld amortiseres over rest løpetid.



Årsrapport 2024 | Noter

## Obligasjonslån

Det er utstedt 8 obligasjonslån på til sammen kr 3 600,0 millioner mot kr 3 279,0 millioner i 2023.

Kr 2,6 millioner i underkurs på obligasjonene vil kostnadsføres planmessig hvert år fram til innfrielse. Kostnadene resultatføres som en justering av obligasjonens løpende rentekostnad.

Ingen av obligasjonene har put-opsjoner til fordel for investor.

Gjennomsnittlig rente for året for sertifikat og obligasjoner har vært 5,60 %. Renten er beregnet ut fra effektiv rentesats til enhver tid inkl. underkurs. I 2023 var gjennomsnittlig rente 4,76 %.

## Note 31 Annen gjeld

	2024	2023
Interimskontoer	6 463	10 333
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 367	4 910
Leverandørgjeld	4 522	12 372
Øvrig gjeld	6 382	4 309
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>22 734</b>	<b>31 923</b>

## Note 32 Pensjonsforpliktelser

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

Jæren Sparebank sine faste ansatte som omfattes av ytelsespensjonsordningen, gis rett til definerte fremtidige pensjonsytelser. Banken har pr. 31.12.2024 pensjonsforpliktelser overfor 3 yrkesaktive og 41 pensjonister. Pensjonsytelsene er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår og lønnsnivå ved nådd pensjonsalder. Pensjonsavtalene er finansiert gjennom en kollektiv forsikringsordning i DNB Livsforsikring AS.

Beregning av pensjonsforpliktelsen utføres av ekstern aktuar, og er basert på aktuarielle og økonomiske forutsetninger som gjelder pensjonsordninger. Bankens pensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Banken benytter i sine beregninger OMF-rente som diskonteringsrente. Aktuarielle gevinster og tap føres over utvidet resultat (OCI) etter hvert som de påløper.

Det er inngått avtale om tilleggspensjon for adm. direktør og direktør juridisk / viseadm. direktør. Avtalen er en innskuddsbasert pensjonsordning finansiert over drift for pensjonsgrunnlag over 12G. Pensjonsgrunnlag og grunnbeløp i folketrygden danner grunnlag for beregning av årlig innskudd.

Banken er medlem av AFP-ordningen som er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut pensjon fra AFP-ordningen fra og med fylte 62 år ved siden av å stå i jobb og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Ordningen er en ytelsesbasert ordning og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Premien for 2024 var 2,7 % 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.



Årsrapport 2024 | Noter

	2024	2023
<b>Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler</b>		
<b>Endring brutto pensjonsforpliktelse:</b>		
Pensjonsforpliktelse 1.1.	71 402	69 607
Tilgang og avgang/årets pensjonsopptjening	1 135	1 255
Arbeidsgiveravgift	-468	-576
Rentekostnad	2 154	2 179
Aktuarielle gevinster og tap	-1 492	1 352
Utbetaling pensjon/fripoliser	-2 824	-2 414
<b>Brutto pensjonsforpliktelse 31.12</b>	<b>69 908</b>	<b>71 402</b>
<b>Endringer brutto pensjonsmidler:</b>		
Virkelig verdi pensjonsmidler 1.1	63 592	64 247
Arbeidsgiveravgift	-535	-621
Aktuarielle gevinster og tap	-682	-3 473
Faktisk avkastning på pensjonsmidler	1 882	1 983
Premieinnbetalinger	3 335	3 870
Utbetaling av pensjoner/fripoliser	-2 824	-2 414
<b>Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12</b>	<b>64 769</b>	<b>63 592</b>
<b>Netto pensjonsforpliktelse</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Påløpte pensjonsforpliktelse	69 084	70 149
Verdi pensjonsmidler	-64 769	-63 592
<b>Faktisk netto forpliktelse</b>	<b>4 314</b>	<b>6 556</b>
Arbeidsgiveravgift	824	1 252
<b>Pensjonsforpliktelse</b>	<b>5 139</b>	<b>7 809</b>
Regnskapsført forpliktelse 01.01	7 809	5 359
Bokført direkte mot egenkapitalen via totalresultat	-810	4 825
Pensjonskostnad	1 474	1 495
Totalt innbetalt (inkl. ornkostninger)	-3 335	-3 870
<b>Regnskapsført forpliktelse 31.12</b>	<b>5 139</b>	<b>7 809</b>
<b>Årets netto pensjonskostnad fremkommer som følger:</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Årets pensjonsopptjening	661	859
Rentekostnad	2 111	2 148
Avkastning på pensjonsmidler	-1 970	-2 068
Innskuddspensjon	6 597	5 626
Premie AFP-ordning	1 448	1 241
Administrasjonskostnader/felleskostnader	88	85
<b>Netto pensjonskostnad før AGA</b>	<b>8 935</b>	<b>7 891</b>
Arbeidsgiveravgift	1 707	1 507
Pensjonskostnad	10 641	9 398
<b>Forutsetninger i aktuarberegning</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Diskonteringsrente	3,90 %	3,10 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,90 %	3,10 %
Årlig forventet lønnsvekst	4,00 %	3,50 %
Regulering av grunnbeløp	3,75 %	3,25 %
Regulering av løpende pensjon	2,40 %	1,80 %
Dødelighetstabell	K2013 BE	K2013 BE
Uføretabell	IR02	IR02
Forventet frivillig avgang før 50 år-nedtrapping/etter 50 år	0,08/0,005%	0,08/0,005%



Årsrapport 2024 | Noter

Plassering av pensjonsmidlene	2024	2023
Obligasjoner	59,1 %	52,9 %
Aksjer og alternative investeringer	15,0 %	9,4 %
Eiendom	10,6 %	9,3 %
Omløpsobligasjoner	6,2 %	4,9 %
Pengemarked	4,9 %	12,2 %
Utlån	3,8 %	10,5 %
Annet	0,5 %	0,8 %
<b>Sum</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>
Bokført avkastning pensjonsmidler	5,2 %	2,8 %
Forventet premiebetaling ytelsespensjon neste år	3 816	4 407

Nedenfor vises risikotabell for sannsynlighet for død og forventet gjenværende levealder pr. 31.12.2024.

Dødlighets-sannsynlighet	Forventet gjenværende levealder		Forventet gjenværende levealder	
	Menn	Kvinner	Menn	Kvinner
20	0,0002	0,0001	20	68,6
40	0,0006	0,0004	40	47,0
60	0,0046	0,0031	60	26,0
80	0,0465	0,0318	80	9,3

## 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 31.12.2024. Faktiske resultater kan i vesentlig grad avvike fra disse estimatene.

	Diskonteringsrente		Årlig lønnsvekst		Økning i grunnbeløp		Årlig pensjonsregulering		Inflasjon	
	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %	1 %	-1 %
<b>Endring i beløp</b>										
Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	60 225	78 924	69 118	68 308	68 540	68 884	78 713	60 243	70 459	70 222
Estimert netto pensjonskostnad 2024	459	585	528	504	511	521	584	459	531	529
<b>Endring i %</b>										
Ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser	-12,4 %	14,9 %	0,6 %	-0,6 %	-0,3 %	0,3 %	14,6 %	-12,3 %	2,5 %	2,2 %
Estimert netto pensjonskostnad 2024	-11,1 %	13,4 %	2,3 %	-2,2 %	-1,0 %	1,0 %	13,1 %	-11,1 %	2,8 %	2,5 %

## Risikovurdering

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

### Forventet levealder

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

### Avkastningsrisiko

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



Årsrapport 2024 | Noter

## Inflasjon- og lønnsvekstrisiko

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

## Note 33 Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

2024

Endring i ansvarlig lånekapital klassifisert som gjeld	Balanse 31.12.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2024
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Påløpte renter	951			54	1 005
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>200 951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54</b>	<b>201 005</b>

2023

Endring i ansvarlig lånekapital klassifisert som gjeld	Balanse 31.12.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2023
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Påløpte renter	420			530	951
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>200 420</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>530</b>	<b>200 951</b>

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Første forfall	Nominell verdi
Ansvarlig lån, tidsbegrenset				
2021	3 mnd. NIBOR + 1,15 %	09.06.2031	09.06.2026	100 000
2023	3 mnd. NIBOR + 2,60 %	30.08.2033	30.05.2028	100 000
<b>Sum nominell verdi ansvarlig lån</b>				<b>200 000</b>

## Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital

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

Opptaksår	Betingelser	Forfall	Første forfall	Nominell verdi
Fondsobligasjon, evigvarende				
2023	3 mnd. NIBOR + 3,65 %	IA	20.06.2028	150 000
<b>Sum nominell verdi fondsobligasjon</b>				<b>150 000</b>

## Note 34 Egenkapital

Egenkapitalbeviserens andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, utjevningfond og annen innskutt egenkapital. Utjevningfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon. Øvrig egenkapital er sparebankens fond og annen egenkapital. Annen egenkapital inkludert fond for urealiserte gevinster med kr 307,9 millioner utgjør kr 474,7 millioner pr. 31.12.2024. Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital utgjør kr 150,0 millioner pr utgangen av 2024.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 35 Betingede forpliktelser

Garantier	2024	2023
Betalingsgarantier	15 337	22 851
Kontraktsgarantier	51 869	54 980
Lånegarantier	76 426	71 555
Annet garantiansvar	13 691	6 005
<b>Sum</b>	<b>157 323</b>	<b>155 390</b>
<b>Sikkerhetsstillelser – Pantsettelse</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Norges Bank – bokført verdi obligasjoner	981 068	1 043 318

Obligasjonene er stillet som pant for F-lån og D-lån i Norges Bank. Pr. 31.12.2024 hadde banken ikke F-lån i Norges Bank. Det er ikke trukket på D-lån i 2024.

Lånetilsagn til kunder utgjør kr 244,7 millioner pr. 31.12.2024.

Ingen av bankens betingede forpliktelser er balanseført.

## Likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt (EBK)

Jæren Sparebank er en av eierbankene i EBK. I henhold til Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) som trådte i kraft 1. mai 2024, har eierbankene påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor EBK. Den samlede likviditetsforpliktelsen for eierbankene er lik 20 % av det samlede beløpet av utstedt OMF (likevel slik at dette beløpet skal rundes opp til nærmeste beløp som er delelig med MNOK 100). Forpliktelsen er solidarisk mellom bankene, men begrenset oppad til en pro-rata andel for den enkelte bank. Den enkelte banks pro-rata andel fastsettes kvartalsvis av EBK på bakgrunn av bankens andel av utlånsporteføljen i EBK. Pr. 31.12.2024 hadde banken en likviditetsforpliktelse overfor EBK på kr. 1 469,1 millioner.

## Note 36 Egenkapitalbevis og egenkapitalbevisiere

Eierandelskapital	2024	2023
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313
- Egne egenkapitalbevis	-350	-378
Overkursfond, bokført verdi	425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital	7 109	5 745
Utjevningsfond	482 213	443 963
<b>Sum eierandelskapital</b>	<b>1 037 570</b>	<b>997 928</b>



Årsrapport 2024 | Noter

	Antall egenkapital bevis	Andel (%)
<b>20 største eiere</b>		
Sparebankstiftinga Jæren - Time og Hå	2 511 548	50,92 %
Sparebankstiftelsen Jæren - Klepp	604 975	12,27 %
Eika Egenkapitalbevis VPF	240 849	4,88 %
Rogaland Sparebank	210 000	4,26 %
Skandinaviske Enskilda Banken AB	205 400	4,16 %
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap	109 974	2,23 %
Oddvar Salte Holding AS	100 000	2,03 %
Elgar Kapital AS	79 136	1,60 %
Oddvar Salte	50 000	1,01 %
Catilina Invest AS	36 542	0,74 %
Melesio Invest AS	34 251	0,69 %
Allumgården AS	22 500	0,46 %
Sandsolo Holding AS	20 000	0,41 %
Lamholmen Invest AS	16 611	0,34 %
Pico AS	15 200	0,31 %
Sportsmagasinet AS	15 102	0,31 %
M-Lager Invest AS	15 101	0,31 %
Toreto AS	15 000	0,30 %
Serigstad Invest AS	14 306	0,29 %
Elin Braut	14 200	0,29 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>4 330 695</b>	<b>87,80 %</b>
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>601 828</b>	<b>12,20 %</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>4 932 523</b>	<b>100,00 %</b>

Egenkapitalbevisene er pålydende kr 25,-.

Per 31.12.2024 var det 1059 egenkapitalbevisiere.



Årsrapport 2024 | Noter

## Egenkapitalbevis eiet av medlemmer i generalforsamlingen, styret, administrerende direktør og andre ledende ansatte pr. 31.12.2024

Navn	Verv	Egenkapitalbevis
Rein Harald Salte	Generalforsamlingen	455
Elfin Lea	Generalforsamlingen	5 200
Elisebet Rugland	Generalforsamlingen	463
Olav Hetland	Generalforsamlingen	15
Øystein Stokka	Generalforsamlingen	800
Irene Omland	Generalforsamlingen	1 628
Torill Skjæveland Hodne	Generalforsamlingen	500
Magnar Goa	Generalforsamlingen	336
Magnus Frøyland	Generalforsamlingen	1 036
Per Bergstad	Styret	383
Elin Undheim	Styret	383
Bjørn Lende	Styret	383
Marianne Frøystad Ånestad	Styret	1 313
Liv Marit Thyse	Styret	2 500
Rune Kvalvik	Styret	991
Alf Skretting	Styret	1 031
Elena Zahl Johansen	Styret	725
Geir Magne Tjåland	Ledende ansatt	1 271
Klas Stølsnes	Ledende ansatt	2 391
Kjersti Fuglestad	Ledende ansatt	1 649
Frode Flesjå	Ledende ansatt	2 363
Oddgeir Teigen	Ledende ansatt	1 801
Åse Bente S. Wærmland	Ledende ansatt	2 391
Jonathan Garrett Wanger Sunnarvik	Ledende ansatt	320
Elisabeth Frøyland	Ledende ansatt	708

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

## Note 37 Fortjeneste per egenkapitalbevis

	2024	2023
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis	4 932 523	4 932 523
Gjennomsnittlig antall egenkapitalbevis, utvannet	4 932 523	4 932 523
Resultat/utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	27,7	24,1

Egenkapitalbevisbrøken er 52,0 % pr. 31.12.2024. Egenkapitalbevisbrøken fremkommer ved å dele eierandelskapitalen (egenkapitalbeviskapital, overkursfond, utjevningsfond og annen innskutt egenkapital) på summen av eierandelskapital og samfunnskapital (sparebankens fond og gavefond). Resultat pr. egenkapitalbevis fremkommer ved å multiplisere årets resultat, fratrukket renter fondsobligasjon, med egenkapitalbevisbrøken pr. 01.01.2024 på 52,1 % og dividere dette resultat på antall egenkapitalbevis. Det blir utbetalt kr 20,- i utbytte pr. egenkapitalbevis. Total utbetaling av kontantutbytte utgjør kr 98,7 millioner.

## Note 38 Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet pr. 31.12.2024.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 39 Ytelser til ledende personer

Ledergruppen har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken. Adm. direktør og direktør juridisk / viseadm. direktør har i tillegg en egen pensjonsavtale for pensjonsgrunnlag over 12 G. Avtalen er en innskuddsbasert pensjonsordning finansiert over drift, med samme satser som for lønn mellom 7,1 G og 12 G. Pensjonsgrunnlag og grunnbeløp i folketrygden danner grunnlag for beregning av årlig innskudd.

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

Under gitte betingelser er det en generell bonusordning i banken. Det ble i 2024 satt av kr 6,3 millioner i bonus til ansatte med utbetaling i 2025.

2024	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opptjent rettighet ytelsespensjon	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
<b>Ledergruppen</b>					
Geir Magne Tjåland, administrerende direktør	2 682	281	500		8 777
Klas Stølsnes, direktør økonomi og finans	1 579	36	223		1 500
Kjersti Fuglestad, direktør privatmarked	1 607	98	225		5 285
Oddgeir Teigen, direktør teknologi og forretningsutvikling	1 565	115	198		4 568
Åse Bente S. Wærsland, direktør fellesfunksjoner og støtte	1 470	49	245	9 519	2 500
Frode Flesjå, direktør bedriftsmarked	1 571	79	217		3 315
Jonathan Garrett Wanger Sunnarvik, juridisk- og viseadministrerende direktør fra 01.06	983	57	183		6 000
Hanne Ringnes Sanne, direktør juridisk til 30.04	544	55	68		8 428
Elisabeth Frøyland, direktør risikostyring og compliance	1 498	34	217		5 000
<b>Sum ledergruppen</b>	<b>13 499</b>	<b>804</b>	<b>2 075</b>	<b>9 519</b>	<b>45 373</b>

2023	Samlede utgifter til lønn og annen godtgjørelse	Herav annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Opptjent rettighet ytelsespensjon	Lån/kreditt/sikkerhetsstillelse
<b>Ledergruppen</b>					
Geir Magne Tjåland, administrerende direktør	2 459	268	438		8 791
Klas Stølsnes, direktør økonomi og finans	1 487	35	197		1 500
Kjersti Fuglestad, direktør privatmarked	1 468	54	199		5 490
Oddgeir Teigen, direktør teknologi og forretningsutvikling	1 433	76	184		4 630
Åse Bente S. Wærsland, direktør fellesfunksjoner og støtte	1 408	39	221	9 089	2 500
Frode Flesjå, direktør bedriftsmarked	1 453	56	196		4 502
Hanne Ringnes Sanne, direktør juridisk	1 356	41	192		8 532
Elisabeth Frøyland, direktør risikostyring og compliance	1 279	40	187		5 000
<b>Sum ledergruppen</b>	<b>12 342</b>	<b>609</b>	<b>1 813</b>	<b>9 089</b>	<b>40 944</b>



Årsrapport 2024 | Noter

## Samlet honorar til styret

2024	Honorar	Lån/kreditt/ sikkerhets- stillelse
Per Bergstad, styreleder	315	
Bjørn Lende, nestleder	175	3 200
Elin Undheim *	176	4 846
Marie Storhaug *	51	3 799
Åsbjørn Ueland *	184	2 387
Marianne F Ånestad *	129	11 434
Rune Kvalvik	140	5 000
Elena Zahl Johansen	140	8 083
Anette Anfinnsen	5	
Bodil Barka	33	
Liv Marit Thyse	20	3 745
Alf Skretting	20	3 927
Bjarne Bekkeheien	50	
<b>Sum styret</b>	<b>1 438</b>	<b>46 420</b>

\* inkludert honorar for risiko- og revisjonsutvalg.

## Samlet honorar til styret

2023	Honorar	Lån/kreditt/ sikkerhets- stillelse
Per Bergstad, styreleder	275	
Bjørn Lende, nestleder	155	3 200
Elin Undheim *	155	5 024
Marie Storhaug *	167	5 381
Åsbjørn Ueland *	124	2 561
Snorre Haukali *	41	
Rune Kvalvik	125	5 000
Elena Zahl Johansen	125	4 470
Anette Anfinnsen	30	
Liv Marit Thyse	20	3 888
Alf Skretting	20	3 617
Bjarne Bekkeheien	30	
<b>Sum styret</b>	<b>1 267</b>	<b>33 140</b>

\* inkludert honorar for risiko- og revisjonsutvalg.



Årsrapport 2024 | Noter

Samlet honorar til generalforsamlingen	2024	2023
Hanne Iren Bore, leder fra 01.04.23	50,0	32,5
Oddvar Undheim, leder til 31.03.23		10,0
Elfin Lea, nestleder	5,6	5,0
Asbjørn Ueland	2,8	5,0
Elisebet Rugland	5,6	2,5
Øyvind Time	5,6	5,0
Anne Birgit Braut Langemyhr	2,8	5,0
Øystein Stokka	5,6	2,5
Irene Omland	2,8	5,0
Magnar Coa	5,6	5,0
Magnus Frøyland	5,6	5,0
Olav Hetland	5,6	5,0
Ida Jaarvik Reiestad		2,5
Torill Skjæveland Hodne	5,6	2,5
Karl Stangeland	5,6	5,0
Marion Svihus	5,6	2,5
Livar Bertelsen	2,8	2,5
Paul Vigrestad	5,6	5,0
Marit Karin Nygård	5,6	
Hilde Sjo Tavares	5,6	
Rein Harald Salte	5,6	5,0
Jan Erik Tuen	2,8	2,5
Sjur Håland	2,8	2,5
Åslaug Årslund Grude	5,6	
Jan Øgaard		2,5
Elisabeth Thompson		2,5
Bodil Obrestad		2,5
Ole Kristian Mjølhus		2,5
Anne Skasheim		2,5
<b>Sum generalforsamlingen</b>	<b>150,8</b>	<b>130,0</b>
Snitt utbetalt pr. medlem	6,9	4,8

Lån til styret og generalforsamlingens medlemmer er til ordinære kundevilkår.

Låntaker	Lån/kreditt/ sikkerhetsstillelse	Vilkår
Ansatte	375 194	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 5,1 millioner.



Årsrapport 2024 | Noter

## Note 40 Transaksjoner med nærstående parter

Tabellen nedenfor viser bankens nærstående parter per utgangen av året.

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

Tabellen nedenfor viser bankens transaksjoner med nærstående parter i 2024. Negativt beløp er inntekt for banken.

	Bankplassen Bryne AS	Aktiv Eiendomsmegling AS
Husleie	53	-91
Renteinntekt	-594	
Rentekostnad	83	8

Tabellen nedenfor viser bankens mellomværende med nærstående parter pr. 31.12.2024. Negativt beløp er gjeld for banken.

	Bankplassen Bryne AS	Aktiv Eiendomsmegling AS
Innskudd fra kunder	-1 095	-402
Utlån til kunder	8 618	



Årsrapport 2024 | Alternative resultatmål

## Alternative resultatmål

Jæren Sparebank presenterer alternative resultatmål (APM-er) som gir nyttig informasjon for å supplere regnskapet. Målene er ikke definert i IFRS og er ikke nødvendigvis direkte sammenlignbare med andre selskapers resultatmål. APM-er er ikke ment å erstatte eller overskygge regnskapstallene, men er inkludert i vår rapportering for å gi innsikt og forståelse for Jæren Sparebank sin resultatoppnåelse. APM-ene representerer viktige måltall for hvordan ledelsen styrer aktivitetene i banken. Nøkkeltall som er regulert i IFRS eller annet lovgivning er ikke regnet som alternative resultatmål. Det samme gjelder for ikke-finansiell informasjon. Jæren Sparebank sine APM-er er presentert i kvartalsrapporter og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Fra 1. kvartal 2024 er det gjort en endring i hvordan egenkapitalavkastning beregnes. Egenkapitalavkastning beregnes nå på egenkapital ekskludert hybridkapital, samtidig som rentekostnader på hybridkapital trekkes fra resultatet. Endringen er gjort fordi dette er den mest vanlige beregningsmåten blant andre banker og bankanalytikere. Sammenligningstall er omarbeidet tilsvarende. Det henvises til nettsiden<sup>1</sup> vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Beregninger / grunnlag (beløp i tusen kr)	4. kvartal 2024	4. kvartal 2023	Året 2024	Året 2023
Antall dager i perioden	92	92	366	365
Antall dager i året	366	365	366	365

### Egenkapitalavkastning før skatt

((Resultat før skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital<sup>2</sup>

Resultat før skatt	69 253	63 589	336 210	287 040
Rentekostnader på hybridkapital	3 206	3 212	12 778	12 022
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 430 612	2 315 016	2 399 138	2 237 828
<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b>	<b>10,8 %</b>	<b>10,3 %</b>	<b>13,5 %</b>	<b>12,3 %</b>

### Egenkapitalavkastning etter skatt

((Resultat etter skatt - rentekostnader på hybridkapital) / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital<sup>2</sup>

Resultat etter skatt	51 889	47 179	275 062	239 141
Rentekostnader på hybridkapital	3 206	3 212	12 778	12 022
Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital	2 430 612	2 315 016	2 399 138	2 237 828
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b>	<b>8,0 %</b>	<b>7,5 %</b>	<b>10,9 %</b>	<b>10,1 %</b>

### Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)

(Netto renter / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital<sup>3</sup>

Netto renter	105 613	106 110	413 768	378 742
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 640 746	17 370 711	18 052 498	17 146 040
<b>Netto renter i % av GFK</b>	<b>2,25 %</b>	<b>2,42 %</b>	<b>2,29 %</b>	<b>2,21 %</b>

### Netto provisjoner i % av GFK

(Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital<sup>3</sup>

Netto provisjoner	28 546	18 198	106 134	83 271
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 640 746	17 370 711	18 052 498	17 146 040
<b>Netto provisjoner i % av GFK</b>	<b>0,61 %</b>	<b>0,42 %</b>	<b>0,59 %</b>	<b>0,49 %</b>

### Driftskostnader i % av GFK

(Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / Gjennomsnittlig forvaltningskapital<sup>3</sup>

Driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	18 640 746	17 370 711	18 052 498	17 146 040
<b>Driftskostnader i % av GFK</b>	<b>1,26 %</b>	<b>1,33 %</b>	<b>1,18 %</b>	<b>1,22 %</b>



Årsrapport 2024 | Alternative resultatmål

## Kostnadsandel

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

Driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Netto renter	105 613	106 110	413 768	378 742
Netto provisjoner	28 546	18 198	106 134	83 271
Andre inntekter	117	0	467	427
Utbytter og resultatandeler	-403	-1 139	18 922	30 786
Netto verdiendringer	-3 195	335	3 421	6 400
<b>Kostnadsandel</b>	<b>45,4 %</b>	<b>47,0 %</b>	<b>39,2 %</b>	<b>42,0 %</b>

## Kostnadsandel (justert)

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

Driftskostnader	59 266	58 103	212 527	209 869
Netto renter	105 613	106 110	413 768	378 742
Netto provisjoner	28 546	18 198	106 134	83 271
Andre inntekter	117	0	467	427
Utbytter og resultatandeler	-403	-1 139	18 922	30 786
<b>Kostnadsandel (justert)</b>	<b>44,3 %</b>	<b>47,2 %</b>	<b>39,4 %</b>	<b>42,6 %</b>

## Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)

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

Resultat før skatt	69 253	63 589	336 210	287 040
Utbytter og resultatandeler	-403	-1 139	18 922	30 786
Netto verdiendringer	-3 195	335	3 421	6 400
Engangsposter	0	0	0	0
Ber.grl. før forh. kons. UB	9 893 759	8 196 885	9 893 759	8 196 885
<b>Kjernerdrift i % av RVB</b>	<b>2,93 %</b>	<b>3,12 %</b>	<b>3,17 %</b>	<b>3,05 %</b>

## Resultat før skatt og tap pr. årsverk

Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB

Resultat før skatt i kvartalet	69 253	63 589	-	-
Tap i kvartalet	2 158	1 812	-	-
Antall årsverk UB	94	87	-	-
<b>Resultat før skatt og tap pr. årsverk</b>	<b>764</b>	<b>756</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))

Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB

Innskudd fra kunder UB	-	-	12 247 546	11 217 143
Brutto utlån til kunder UB	-	-	15 332 551	14 105 202
<b>Innskuddsdekning (uten EBK)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>79,9 %</b>	<b>79,5 %</b>

## Innskuddsdekning (med EBK)

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

Innskudd fra kunder UB	-	-	12 247 546	11 217 143
Brutto utlån til kunder UB	-	-	15 332 551	14 105 202
Utlån via EBK UB	-	-	7 390 602	6 560 473
<b>Innskuddsdekning (med EBK)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>53,9 %</b>	<b>54,3 %</b>

## Overføringsgrad EBK

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

Utlån via EBK UB	-	-	7 390 602	6 560 473
Brutto utlån til PM-kunder UB	-	-	9 636 929	9 063 545
<b>Overføringsgrad EBK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>43,4 %</b>	<b>42,0 %</b>



Årsrapport 2024 | Alternative resultatmål

## Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)

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

Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350	-378
Overkurs			425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital			7 109	5 745
Utjevningsfond			482 213	443 963
Sparebankens fond			946 619	911 418
Gavefond			11 644	7 000
<b>Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)</b>			<b>52,0 %</b>	<b>52,1 %</b>

## Resultat pr. EKB

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

Resultat etter skatt	51 889	47 179	275 062	239 141
Renter/ omkostninger hybridkapital	3 206	3 212	12 778	12 022
EKB-brøk IB	52,1 %	52,2 %	52,1 %	52,2 %
Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
<b>Resultat pr. EKB</b>	<b>5,1</b>	<b>4,7</b>	<b>27,7</b>	<b>24,1</b>

## Bokført egenkapital pr EKB

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

Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313
Egne egenkapitalbevis			-350	-378
Overkurs			425 285	425 285
Annen innskutt egenkapital			7 109	5 745
Utjevningsfond			482 213	443 963
Avsatt, ikke vedtatt utbytte			98 650	78 920
Annen egenkapital			283 608	304 923
Udisponert resultat			0	0
EKB-brøk UB			52,0 %	52,1 %
Antall EKB			4 932 523	4 932 523
<b>Bokført egenkapital pr EKB</b>			<b>260</b>	<b>251</b>

## Pris/Bokført egenkapital (P/B):

Børskurs / Bokført egenkapital pr. EKB				
Børskurs			328	264
Bokført egenkapital pr EKB			260	251
<b>Pris/Bokført egenkapital (P/B):</b>			<b>1,26</b>	<b>1,05</b>

## Pris/Resultat pr. EKB:

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

Børskurs	328	264	328	264
Resultat pr. EKB	5,1	4,7	27,7	24,1
<b>Pris/Resultat pr. EKB:</b>	<b>16,0</b>	<b>14,3</b>	<b>11,8</b>	<b>11,0</b>

<sup>1</sup> Gå til [jaerenspareabank.no](http://jaerenspareabank.no) og velg Meny – Om banken – Investorinformasjon – Finansielle rapporter.

<sup>2</sup> Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital ekskludert hybridkapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført egenkapital ekskludert hybridkapital ved hver kvartalsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig egenkapital 01.01.24-31.12.24 = (2.365.354 + 2.421.896 + 2.347.217 + 2.402.341 + 2.458.882) / 5 = 2.399.138. Gjennomsnittlig egenkapital ekskl. hybridkapital i 4. kvartal 2024 = (2.402.341 + 2.458.882) / 2 = 2.430.612.



Årsrapport 2024 | Alternative resultatmål

<sup>3</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2023 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2024. Gjennomsnittlig forvaltningskapital 01.01.24-31.12.24 =  $(17.398.862 + 17.431.800 + 17.653.606 + 17.760.353 + 17.728.805 + 17.716.064 + 18.041.648 + 17.991.467 + 18.396.890 + 18.346.942 + 18.643.205 + 18.720.195 + 18.852.641) / 13 = 18.052.498$ . Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 4. kvartal 2024 =  $(18.346.942 + 18.643.205 + 18.720.195 + 18.852.641) / 4 = 18.640.746$ .



Årsrapport 2024 | Investorinformasjon

## Investorinformasjon

### Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 4 932 523 egenkapitalbevis. Eierandelskapitalen er kr 122 963 300 fratrukket egenbeholdning og overkursfondet er kr 425 284 821. I tillegg kommer utjevningsfondet med kr 482 212 807 og annen innskutt egenkapital på kr 7 108 789.

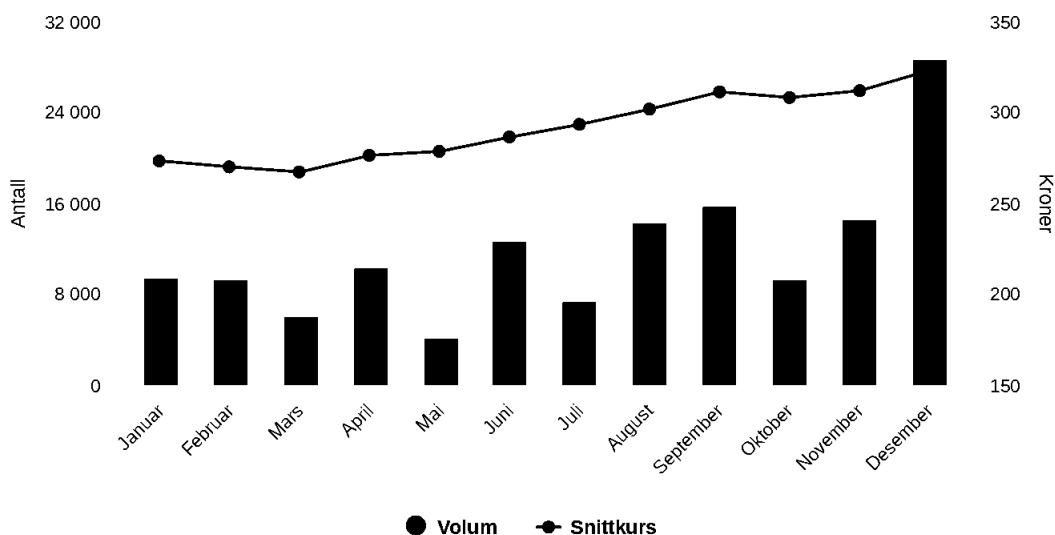
### Informasjon

Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 11,0 %. Jæren Sparebank har som mål å gi en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og kursstigning. Banken legger til grunn at minimum 60 % av eierandelskapitalens (egenkapitalbeviserernes) andel av resultatet vil kunne bli utbetalt i kontantutbytte. Ved fastsettelse av utbyttet blir det tatt hensyn til forventet resultatutvikling i en normalisert markedssituasjon, eksterne rammebetingelser samt behovet for ren kjernekapital.

### Kursutvikling og omsetning av JAREN i 2024

Kursen per 31.12.2024 var kr 328. I løpet av 2024 har høyeste omsatte kurs vært kr 332 og laveste kurs har vært kr 260. Det er omsatt 143 073 egenkapitalbevis i 2024 mot 93 172 i 2023. Tabellen viser antall egenkapitalbevis som er omsatt i 2024 per måned og snittkursen per måned.

Jæren Sparebank egenkapitalbevis (JAREN)  
Kursutvikling og volum 2024

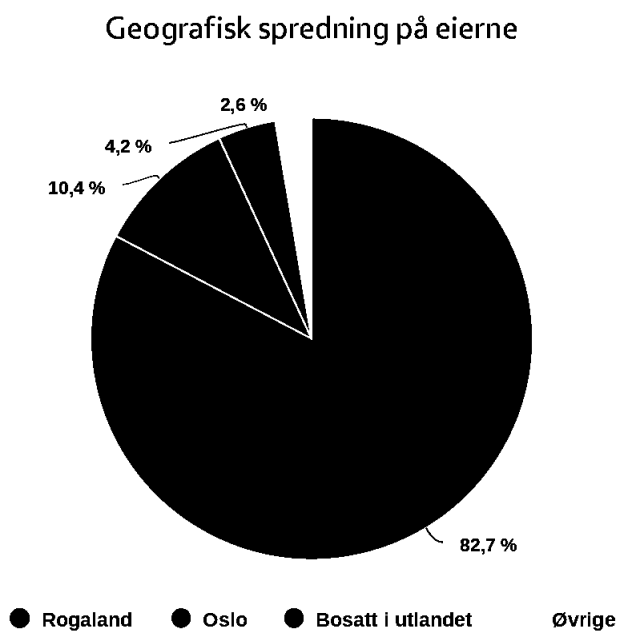




Årsrapport 2024 | Investorinformasjon

## Geografisk spredning på eierne

Per 31.12.2024 var det 1059 eiere. Diagrammet viser den geografiske fordelingen.



## Utbytte og egenkapitalbevisbrøk

Styret har foreslått å utbetale kr 20,00 per egenkapitalbevis i utbytte – dette tilsvarer en utdelingsgrad på ca. 72,2 %. Egenkapitalbevisbrøken for utbetaling er 52,1 %.

Effektiv avkastning for 2024 var positiv med 30,3 % mot en avkastning i fjor på 16,2 %. Effektiv avkastning regnes som kursendring og utbetalt utbytte i prosent av startkurs.

## Styret og tillitsvalgte

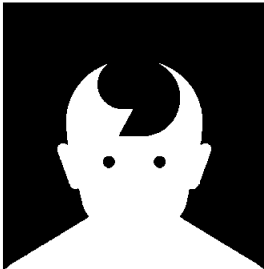
### Styret

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



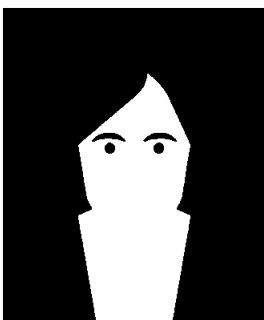
**Per Bergstad – styreleder**

Advokat og partner i Advokatfirma SEKSE & Co. AS. Var nestleder i Time Sparebank i perioden 2008–2014. Har hatt flere styreverv og styreleder verv lokalt, nasjonalt og internasjonalt. Bor på Bryne. Per eier 383 egenkapitalbevis.  
Deltakelse i styremøter: 13 av 13



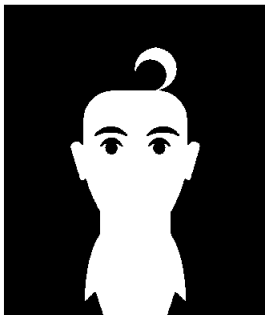
**Bjørn Lende – nestleder**

Bonde og lærer på Vinterlandbrukskolen på Jæren. Utdannet agronom med fordypning i landbruksøkonomi og husdyr. Styreefaring fra ulike organisasjoner, blant annet som formann i Time Rekneskapslag. Nå medlem av kontrollkomiteen i TINE SA og styremedlem i Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå. Han var møtende varamann i Time Sparebank i 2014, varamedlem til styret i Jæren Sparebank fra 2016 og medlem siden 2020. Bor på Njå i Time kommune. Bjørn eier 383 egenkapitalbevis.  
Deltakelse i styremøter: 13 av 13



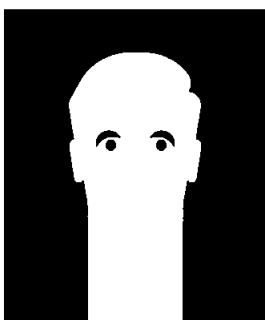
**Marianne Frøystad Ånestad**

Konserndirektør for forretningsområdet Infrastruktur og sirkulær energi i Lyse AS. Master i regnskap og revisjon fra Norges Handelshøyskole og statsautorisert revisor. Hun har tidligere arbeidet med revisjon i Deloitte og DNB Bank ASA. Fra 2013 til dags dato har Marianne hatt forskjellige lederstillinger i Lyse. Hun er styremedlem i Øgreid AS og Lyse Fiberinvest AS. Marianne er fra Nærbø. Bor i Stavanger. Marianne eier samlet 1313 egenkapitalbevis direkte eller via selskap.  
Deltakelse i styremøter: 6 av 9 (styremedlem fra 05.04.24).



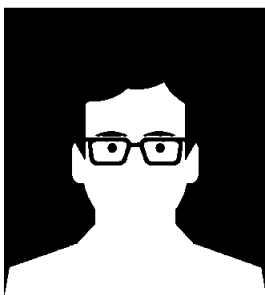
#### **Elin Undheim**

Senior Business Controller i Lyse Energi. Utdannet siviløkonom med fordypning i organisasjon- og endringsledelse. Hun har tidligere hatt ulike økonomi- og lederroller i ResQ AS (Maersk Training), Baker Hughes Norge AS og Schlumberger Norge AS. Deltatt i NHOs female future program som inkluderer Styrekompetanse fra BI. Varamedlem i styret siden 2016, medlem fra 2018. Bor på Bryne. Elin eier 383 egenkapitalbevis. Deltakelse i styremøter: 12 av 13



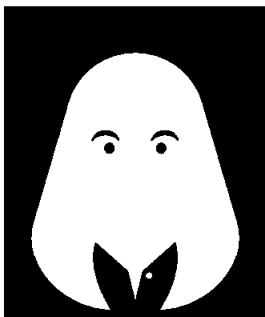
#### **Bjarne Bekkeheien**

Advokat og partner i Haver Advokatfirma AS. Bjarne arbeider i hovedsak med juridisk rådgivning for bygge- og anleggsnæringen. Han er utdannet Cand. jur fra Universitet i Bergen 2006. Bjarne har arbeidet i advokatbransjen siden han var ferdig utdannet, med unntak av en periode som dommerfullmektig ved Jæren tingrett i 2008–2009. Han har vært i Haver Advokatfirma siden 2009 og er styreleder i samme firma. Bjarne bor på Nærbø og er engasjert i lokalidretten der. Han har blant annet vært styreleder i Nærbø idrettslag i perioden 2018–2023. Bjarne eier ingen egenkapitalbevis. Deltakelse i styremøter: 3 av 13 (varamedlem i 2024, styremedlem fra 01.01.25).



#### **Rune Kvalvik**

Ansatt-representant som arbeider som bedriftsrådgiver. 3-årig bachelor i revisjon fra Høgskolen i Stavanger. Rådgiver i Time Sparebank fra 2006–2014, i Jæren Sparebank fra januar 2015. Bor på Bryne. Rune eier 1254 egenkapitalbevis. Deltakelse i styremøter: 13 av 13



#### **Elena Zahl Johansen**

Ansatt-representant som er rådgiver privatmarked på Bryne-kontoret. Bachelor i økonomi og administrasjon med spesialisering i prosjektledelse, Handelshøyskolen BI Trondheim. Autorisert finansiell rådgiver, autorisert kredittmedarbeider, autorisert rådgiver person- og skadeforsikring. Begynte i Time Sparebank i 2011, i Jæren Sparebank fra januar 2015. Bor på Bryne. Elena eier 883 egenkapitalbevis. Deltakelse i styremøter: 13 av 13



Årsrapport 2024 | Styret og tillitsvalgte

## Varamedlemmer

Bodil Barka  
Liv Marit Thyse (valgt av ansatte)  
Alf Skretting (valgt av ansatte)

## Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste organ og skal se til at banken virker etter sitt formål i samsvar med lov, vedtekter og generalforsamlingens vedtak.

## Medlemmer

### *Valgt av kundene*

Hanne Irene Bore (leder)  
Asbjørn Ueland  
Elisebet Rugland  
Paul Vigrestad  
Hilde Sjo Tavares  
Marit Karin Nygård

### *Valgt av EK-beviserne*

Elfin Lea (nestleder)  
Ida Jaarvik Reistad  
Jan Erik Tuen  
Torill Skjæveland Hodne  
Karl Stangeland  
Olav Hetland  
Marion Svihus  
Rein Harald Salte

### *Valgt av ansatte*

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

## Varamedlemmer

### *Valgt av kundene*

Elisabeth Thompson  
Sigmund Rolfsen  
Livar Bertelsen

### *Valgt av EK-beviserne*

Sjur Håland  
Olav Aase Bekkeheien  
Bodil Obrestad  
Åslaug Årsland Grude

### *Valgt av ansatte*

Ole Kristian Mjølhus  
Karin Rusdal Risa  
Sigrid Moe Jelsa

## Valgkomiteén

Bankens vedtekter § 5-1 Generalforsamlingen velger en valgkomité og dens leder blant generalforsamlingens medlemmer. Komiteen skal bestå av fire medlemmer og fire varamedlemmer.

### *Medlemmer*

Torill Skjæveland Hodne (leder)  
Hilde Sjo Tavares  
Lars Enevoldsen  
Magnus Frøyland

### *Varamedlemmer*

Marit Karin Nygård  
Jonny Mæland  
Anne Birgit Braut Langemyhr  
Ida Jaarvik Reistad

## Valgkomité egenkapitalbevisere

### *Medlemmer*

Karl Stangeland  
Margret Hagerup  
Jon Tore Refve

### *Varamedlem*

Jon Garman Laland



## English summary

### Annual Report for 2024

#### Introduction

The bank delivered a strong result for 2024, with a return on equity of 10,9 %. This result is the best ever in terms of both the amount and return on capital. The main reason for the good result is a stable and relatively high interest rate throughout the year. In addition, the bank has high loan growth and an increasing market share in our primary market area. In the corporate market, we see a growth of 13,0 % over the past year. In the retail market, we have a total loan growth of 9,0 % over the past year, while the general loan growth in the retail market in our market area has been 2,2 % in the same period.

The past year can be characterized as a more normal year for many. However, high prices for energy, food, and other inputs, combined with a stable and relatively high interest rate throughout the year, have still contributed to a relatively tight economy for many of the bank's customers. Signals and expectations going forward are more positive, with good prospects for a somewhat lower interest rate and continued real wage growth.

#### Annual profit

The profit for the year was NOK 336,2 million before tax and NOK 275,1 million after tax.

The financial statements are reported in accordance with IFRS® Accounting Standards as adopted by the EU. 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 is of the view that the annual report provides an accurate overview of the bank's assets and liabilities, financial position and financial result as of 31.12.2024. All figures in parenthesis apply to the corresponding period in 2023.

#### Net interest income

The bank's net interest income was NOK 413,8 million (NOK 378,7 million) – an increase of NOK 35,0 million from 2023. Measured as a percentage of the average total assets, interest income increased from 2,21 % in 2023 to 2,29 % in 2024. This was mainly due to higher lending rates compared to the previous year. The money market rate showed a stable trend throughout last year. Norges Bank kept the policy rate unchanged at 4,50 % throughout 2024.

The money market rate (measured by 3-month Nibor) was reasonably stable throughout 2024. The average 3-month Nibor was 4,72 % in 2024, up from 4,15 % in 2023 and 2,05 % in 2022. In other words, the interest rate level has risen sharply in the period 2022–2024. According to Norges Bank's latest interest rate trajectory, it is expected that the interest rate peak has been reached and that the policy rate will be gradually reduced from March 2025. However, published interest rate trajectories are based on forecasts and will always be associated with some degree of uncertainty.

#### Net commission and other income

Other income in 2024 totalled NOK 106,6 million (NOK 83,7 million). This gives a net increase of NOK 22,9 million. This amounts to 0,59 % (0,49 %) of average total assets.

Commission income increased by NOK 23,0 million to NOK 116,0 million (NOK 93,0 million). Income from credit services (mainly commissions from Eika Boligkreditt) is at a significantly higher level in 2024 compared to the previous year.



Årsrapport 2024 | English summary

Commissions from Eika Boligkreditt alone increased by NOK 14,3 million from 2023 to 2024. The increased margin on loans in EBK is due to a stable interest rate level after the interest rate peak was reached in spring 2024. In addition, growth has been high throughout 2024. Payment services, savings and insurance show positive developments in 2024 compared with 2023. Guarantee commissions showed a minor decline from the previous year.

Other operating income rose to NOK 0,5 million (NOK 0,3 million). Commission expenses showed a marginal increase in 2024 and amounted to NOK 9,8 million (NOK 9,7 million).

## Net income from financial investments

Earnings from financial investments amounted to NOK 22,3 million (NOK 37,2 million) in 2024. This amounts to 0,12 % (0,22 %) of average total assets. Reduced earnings in 2024 are mainly due to significantly lower dividends from Eika Gruppen. The return on securities is also at a somewhat lower level compared to the previous year. Slightly lower credit risk led to a positive change in value of NOK 1,3 million in the bank's bond portfolio.

## Operating expenses

The bank's operating expenses for 2024 were NOK 212,5 million (NOK 209,9 million). This is an increase of NOK 2,7 million. The bank's operating expenses amounted to 1,18 % (1,22 %) of average total assets. Costs in relation to income were 39,2 % (42,0 %). We focus on continuously improving our cost ratio, while also offering good services and the right level of service to our customers. The bank's objective is a cost ratio below 40,0 %, and the development in recent years has been positive.

Personnel costs totalled NOK 115,6 million (108,5 million). Costs for salaries and personnel were up by NOK 7,1 million, equivalent to 6,6 %. The average number of FTEs in 2024 has been 2,2 higher than the previous year. In addition, the wage settlement as well as general cost growth contributed to a certain increase. The Bank's extended management team has also conducted management development courses divided into several modules during 2023 and into 2024.

Other operating expenses amounted to NOK 84,0 million (NOK 88,9 million). Operating expenses are down by NOK 5,0 million, corresponding to 5,6 %. The costs associated with the bank's operation of IT systems are a significant item in the bank's operating expenses. The IT systems are standardised, and the management and operation of these systems have to a great extent been outsourced to external service providers. The bank converted to a new core banking solution in November 2022. IT costs are down by NOK 9,6 million in 2024 compared to the previous year.

Compensation in relation to fraud cases has been recognised in the amount of approximately NOK 3,3 million as at the end of 2024. The increase from the previous year is marginal and amounts to approximately NOK 0,1 million. This type of cases has a high focus in the bank.

## Losses, provisions for losses, credit risk

Net losses on loans were minus NOK 6,0 million (NOK 2,7 million). Group write-downs (stage 1 and 2) have been reduced by NOK 6,2 million to NOK 25,1 million during the year. This amounted to 0,16 % of gross lending at year-end. The reduction is mainly due to the fact that in the first and fourth quarters, the bank's additional write-downs were reduced by NOK 4,4 million, mainly due to a changed risk assessment related to commercial real estate.

Gross non-performing commitments (more than 90 days) amounted to NOK 30,0 million (NOK 32,2 million). Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 83,9 million (NOK 51,2 million). Total defaulted (more than 90 days) and other defaulted exposures (doubtful) have thus increased from NOK 83,4 million to NOK 113,9 million. Total individual write-downs (stage 3) amounted to NOK 7,6 million (NOK 6,4 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-



Årsrapport 2024 | English summary

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 1000)

The Board of Directors proposes the following allocation of the profit after tax of NOK 275 062:

Allocation of profit	2024
Cash dividend	98 650
Customer dividends and gift fund	90 791
Equalisation reserve	37 933
Savings bank fund	34 910
Interest on subordinated bond capital	12 778
<b>Total allocated</b>	<b>275 062</b>

Customer dividends for 2024 that are not collected by October 31, 2025, will be reallocated to charitable purposes/gift fund.

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

It is proposed that customer dividends and gifts are distributed with NOK 80,8 million in customer dividends and NOK 10,0 million allocated to the gift fund in the bank. The gift fund is administered by a separate gift committee established by the bank, and awards shall be made in accordance with its own guidelines. Gift awards shall be made on the initiative of the Bank. Gift funds shall be provided for purposes that have a public benefit, support good business practice and contribute to the sustainable development of the local environment.

## The bank's total assets and business capital

The bank's total assets at the end of 2024 amounted to NOK 18,9 billion. Total assets have increased by NOK 1453,8 million in the past 12 months - equivalent to an increase of 8,4 %. The bank's business capital at the end of 2024 was NOK 26,2 billion. The business capital increased by NOK 2,283,9 million during the preceding 12 months - equivalent to an increase of 9,5 %. The business capital consists of the bank's total assets, in addition to transferred volumes in Eika Boligkreditt.

## Lending

Total gross lending in the balance sheet increased by NOK 1 227,3 million to NOK 15,3 billion during the year. This represents an increase of 8,7 %. Including Eika Boligkreditt, gross lending increased by 10,0 % to NOK 22,7 billion. The lending growth for Eika Boligkreditt alone was 12,7 % in 2024. Gross lending to the retail market increased by NOK 573,4 million to NOK 9,6 billion during the year. This represents an increase of 6,3 %. Including Eika Boligkreditt, lending in the retail market increased by NOK 1 403,5 million - equivalent to 9,0 %. Gross lending to the corporate market increased by 13,0 % to NOK 5,7 billion. The growth target for 2024 was within the range of 4,0-6,0 %. In the strategic plan for the period 2025-2027, the growth target has been changed to over 5,0 %.



Årsrapport 2024 | English summary

Sector/industry	31.12.2024	Distribution	31.12.2023	Distribution
Private consumers	9 636 929	62,9 %	9 063 545	64,3 %
Primary industry	2 814 075	18,4 %	2 566 507	18,2 %
Industry	152 851	1,0 %	112 137	0,8 %
Building and construction	403 448	2,6 %	376 176	2,7 %
Wholesale and retail trade	85 382	0,6 %	82 541	0,6 %
Finance and property management	2 080 318	13,6 %	1 745 423	12,4 %
Private services	85 741	0,6 %	85 894	0,6 %
Transport/communication	73 807	0,5 %	72 978	0,5 %
Total	15 332 551	100,0 %	14 105 202	100,0 %

## Lending by Eika Boligkreditt

The transferred volume in Eika Boligkreditt amounted to NOK 7 390,6 million at the end of 2024. The volume increased by NOK 830,1 million during 2024 – equivalent to 12,7 %. 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 2024 was 43,4 %, up from 42,0 % the previous year.

## Deposits

Deposits from customers increased by NOK 1 030,4 million to NOK 12,2 billion during the year. This represents an increase of 9,2 %. Deposits from the retail market increased by 7,1 % to NOK 8,6 billion, while deposits from the corporate market increased by 14,4 % to NOK 3,6 billion. We see good stability for deposits. The deposit spread is considered good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

The deposit-to-loan ratio at year-end was 79,9 % (79,5 %). The deposit-to-loan ratio within the retail market was 89,4 % (88,8 %), while the ratio within the corporate market was 63,7 % (62,9 %). The deposit-to-loan ratio including volume transferred to Eika Boligkreditt was 53,9 % (54,3 %). 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 %.

## 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 3,6 billion in deposits from the bond market. This is NOK 325,2 million more than at the beginning of 2024. 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 just over three months to just over 5 years, with an average maturity of approximately 2,5 years. At year-end, the bank's liquidity situation was assessed to be good. The credit facility in DNB is NOK 250,0 million at year-end. At year-end, the bank's LCR (liquidity coverage requirement) is 203,0 and the Bank's NSFR (net stable funding ratio) is 131,6.

The transfer of loans to Eika Boligkreditt during 2024 increased by NOK 830,1 million to NOK 7 390,5 million. The increase during the year was 12,7 %. The bank's deposits via the bond market amounted to NOK 3 622,6 million at the end of 2024.



Årsrapport 2024 | English summary

The bank considers the 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, price risk, and currency risk. Interest rate risk arises when there are differences in interest rate binding between the asset and liability sides and off-balance sheet items. Total interest rate risk is regularly reported to the board. The interest rate sensitivity in the bank's portfolio is reasonably stable compared to last year. The bank's net result effect in a scenario where short-term interest rates increase by 3 percentage points gives a total interest rate risk of NOK 5,0 million as of 31.12.2024. Similarly, a decrease of 3 percentage points gives a total interest rate risk of minus NOK 6,8 million.

The bank's loan portfolio has an interest rate maturity of less than one year. Fixed-rate loans to customers are swapped to floating rates. For larger fixed-rate loans, an interest rate swap agreement is entered into per loan. For smaller loans, the interest rate swap agreement will cover several loans. Both fixed-rate loans and interest rate swap agreements are recorded at fair value in the accounts. Customer deposits have an interest rate maturity of one year or less. The duration of the bond portfolio is 0,15 as of 31.12.2024. According to the market policy, the bank should not have more than 0,50 in duration on the bond portfolio.

Price risk is related to shares, equity funds, and bonds. For these investments, the board has adopted limits in the market policy. Exposure is regularly reported to the board. These securities are valued at fair value in the accounts.

Regarding currency risk, the bank has a small cash holding in connection with the purchase and sale of travel currency. The bank owns shares in USD (Visa) with a book value of NOK 31,8 million as of 31.12.2024. The bank otherwise has no asset or liability items in the balance sheet related to currency.

## 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.

## Solvency

The bank's book equity at year-end amounted to NOK 2 608,4 million. Of this, the ownership capital and share premium account totalled NOK 548,2 million.

Consolidated net subordinate capital was NOK 2 678,6 million at the end of the year. Core tier 1 capital adequacy, taking account of proportional consolidation in the cooperative group, is calculated at 18,0 % (19,3 %) at year-end. The core capital ratio of the parent bank is calculated at 22,7 % (19,6 %). The figures take into account the year's retained earnings. Quantitative balance sheet lending growth in 2024 was highest within the corporate market - where the weighting is at a higher level compared with the retail market. Taking into account the volume transferred to Eika Boligkreditt, overall growth in 2024 has been highest within the retail market. The consolidated leverage ratio (LR) was 8,8 % (9,0 %) at year-end.

The bank has a Pillar 2 requirement of 1,9 % at the consolidated level. As a result, the bank has an overall minimum core tier 1 capital requirement of 15,1 % given the current level of buffer requirements as well as taking into account that the Pillar 2 requirement can be partly covered by subordinated bonds and perpetual bonds. The bank's internal minimum target for core tier 1 capital at the consolidated level is 16,1 %. The bank satisfies these requirements by a good margin, which contributes to establishing a good basis for the continued growth and development of the bank in the coming years.

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



Arsrapport 2024 | English summary

Earnings per equity capital certificate amounted to NOK 27,70 in 2024, up from NOK 24,10 in 2023. The Board of Directors proposes payment of cash dividend of NOK 20,00 per equity capital certificate, which is equivalent to a distribution ratio of approximately 72 %. The total cash dividend is NOK 98,7 million. The corresponding distribution ratio in the previous year was approximately 67 %. The cash dividend was then NOK 78,9 million, equivalent to NOK 16,00 per equity capital certificate. Based on the market price at year-end (NOK 328,00), a dividend of NOK 20,00 implies a direct return of approximately 6,1 %. In 2023, the direct return was also approximately 6,1 %. At that time, the price at the end of the year was NOK 264,00.

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 30,3 % during 2024 and ended at a price equivalent to NOK 328,00 per equity capital certificate. By comparison, the Oslo Stock Exchange Equity Certificate Index (OSEEX) was up 31,7 % for the same period. The market capitalisation at the end of the year was NOK 1,618 million and the price/book equity ratio was 1,26. The number of equity capital certificates issued was 4 932 523.

The long-term objective for the bank's return on equity after tax was a minimum of 10,0 % in 2024. In the strategic plan for the period 2025-2027, the minimum target has been increased to 11,0 %. The annual profit after tax is equivalent to a return on equity after tax of 10,9 %. This is an increase from 10,1 % for the previous year.

## Outlook

There is still a tense and uncertain situation in the world, as well as uncertainty related to war and political instability. In addition, a relatively high price level, a weak NOK exchange rate, and a continued high interest rate level pose challenges for many, both households and businesses. This situation persists into 2025. However, we have likely put the interest rate hikes behind us, and from March 2025, we will probably see a gradual and cautious reduction in the interest rate level. In addition, we see that price growth has come down significantly and that most people are experiencing real wage growth.

The Savings Bank Committee delivered its report in November 2024. The consultation deadline was in February 2025. The bank has submitted a consultation response together with other banks that distribute customer dividends. Eika has also submitted a consultation response on behalf of the Eika banks. The report is comprehensive, and if the recommendations are implemented in the legislation, it could have significant ripple effects for the Norwegian banking sector and the position of equity certificates. The arrangement of allocating part of the bank's annual result to customer dividends will also be abolished if the committee's proposal is adopted. We hope that the politicians will preserve a diverse savings bank structure throughout the country.

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 last year. 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 customers and business partners for the confidence they have shown in the bank during the past year.



Årsrapport 2024 | English summary

Bryne, 12 March 2025  
The Board of Directors of Jæren Sparebank

**Per Bergstad**  
Chairman

**Bjørn Lende**  
Vice-Chairman

**Marianne Frøystad Anestad**  
Board Member

**Elin Undheim**  
Board Member

**Bjarne Bekkeheien**  
Board Member

**Rune Kvalvik**  
Board Member

**Elena Zahl Johansen**  
Board Member

**Geir Magne Tjåland**  
Chief Executive Director



Årsrapport 2024 | English summary

## Key Figures

Summary of Results (amounts in thousand NOK and % of total assets)	2024		2023		2022		2021		2020	
	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %	Amount	in %
Net interest and credit commission income	413 768	2,29	378 742	2,21	293 358	1,79	224 707	1,44	218 332	1,46
Total other operating income	128 944	0,71	120 885	0,71	128 205	0,78	125 242	0,80	119 101	0,80
Total operating expenses	212 527	1,18	209 869	1,22	205 159	1,25	162 675	1,04	182 039	1,22
<b>Operating profit before losses</b>	<b>330 186</b>	<b>1,83</b>	<b>289 757</b>	<b>1,69</b>	<b>216 404</b>	<b>1,32</b>	<b>187 273</b>	<b>1,20</b>	<b>155 394</b>	<b>1,04</b>
Net losses	-6 024	-0,03	2 718	0,02	2 308	0,01	-2 393	-0,02	18 394	0,12
<b>Profit from ordinary operations before tax</b>	<b>336 210</b>	<b>1,86</b>	<b>287 040</b>	<b>1,67</b>	<b>214 096</b>	<b>1,30</b>	<b>189 666</b>	<b>1,21</b>	<b>137 000</b>	<b>0,92</b>
Tax on ordinary profit	61 148	0,34	47 899	0,28	27 451	0,17	38 426	0,25	25 330	0,17
<b>Profit from ordinary operations after tax</b>	<b>275 062</b>	<b>1,52</b>	<b>239 141</b>	<b>1,39</b>	<b>186 645</b>	<b>1,14</b>	<b>151 240</b>	<b>0,97</b>	<b>111 670</b>	<b>0,75</b>

Summary of the Balance Sheet (amounts in million NOK)	2024	2023	2022	2021	2020
Cash and bank deposits	684	502	791	639	668
Net lending	15 294	14 064	13 471	13 032	12 314
Certificates and bonds	1 795	1 695	1 472	1 490	1 459
Shares, units, other interest bearing securities	957	1 021	836	590	581
Deposits from customers	12 248	11 217	10 820	10 250	9 701
Debt securities	3 623	3 298	3 249	3 155	3 006
Equity	2 609	2 515	2 307	2 105	1 983
<b>Total assets</b>	<b>18 853</b>	<b>17 399</b>	<b>16 710</b>	<b>15 888</b>	<b>15 135</b>

Key Ratios	2024	2023	2022	2021	2020
Developments during the last 12 months					
- Total assets	8,4 %	4,1 %	5,2 %	5,0 %	4,3 %
- Gross lending	8,7 %	4,3 %	3,4 %	5,8 %	3,2 %
- Gross lending incl. Eika Boligkreditt	10,0 %	5,6 %	5,5 %	5,2 %	3,3 %
- Deposits	9,2 %	3,7 %	5,6 %	5,7 %	5,5 %
Capital adequacy (consolidated)	21,7 %	23,3 %	23,1 %	21,9 %	22,1 %
Core capital (consolidated)	19,6 %	21,0 %	20,7 %	19,5 %	19,6 %
Core tier 1 capital (consolidated)	18,0 %	19,3 %	19,3 %	18,1 %	18,2 %
Return on equity before tax	13,5 %	12,3 %	10,0 %	9,6 %	7,3 %
Return on equity after tax	10,9 %	10,1 %	8,7 %	7,6 %	5,9 %
Costs as a % of total income	39,2 %	42,0 %	48,7 %	46,5 %	53,9 %
Costs as a % of total income excl. gains/losses	39,4 %	42,6 %	47,9 %	46,1 %	54,3 %
Average total assets (NOK in millions)	18 052	17 146	16 426	15 652	14 920
Defaulted exposures (>90 past due) as % of gross lending	0,2 %	0,2 %	0,3 %	0,2 %	0,3 %
Other non-performing exposures as % of gross lending	0,5 %	0,4 %	0,2 %	0,5 %	0,2 %
Number of full-time equivalents at year end	94	87	86	76	75

Equity capital certificates (ECC)	2024	2023	2022	2021	2020
Equity capital certificate proportion	52,0 %	52,1 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
Market price per ECC	328,0	264,0	238,0	208,0	160,0
Market capitalisation (NOK in millions)	1 618	1 302	1 174	1 026	789
Book equity per ECC	260	251	234	212	203
Profit per ECC	27,7	24,1	19,2	15,6	11,6
Dividend per ECC	20,0	16,0	12,5	11,0	7,5
Price/Profit per ECC	11,8	11,0	12,4	13,3	13,8
Price-to-book ratio	1,26	1,05	1,02	0,98	0,79

135



Årsrapport 2024 | English summary

## Income statement

(amounts in thousand NOK)	Note	2024	2023
Total interest income on assets measured at fair value	<u>16</u>	110 318	85 539
Total income from interest on lending to customers amortised cost	<u>16</u>	912 720	754 121
Sum rentekostnader	<u>16</u>	609 270	460 917
<b>Net interest income</b>		<b>413 768</b>	<b>378 742</b>
Commission income etc.	<u>17</u>	115 966	92 956
Commission expenses etc.	<u>17</u>	9 833	9 684
Other operating income	<u>17</u>	467	427
<b>Net commission and other income</b>		<b>106 601</b>	<b>83 699</b>
Dividend	<u>17</u>	19 792	27 507
Result from investments according to equity method	<u>17, 27</u>	-870	3 279
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	<u>17</u>	3 421	6 400
<b>Net income from financial investments</b>		<b>22 343</b>	<b>37 186</b>
Payroll and social expenses	<u>18, 32, 39</u>	115 643	108 515
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets	<u>28</u>	12 931	12 419
Other operating expenses	<u>19</u>	83 952	88 936
<b>Total operating expenses</b>		<b>212 527</b>	<b>209 869</b>
<b>Operating profit before loan losses</b>		<b>330 186</b>	<b>289 757</b>
Write-downs and losses on loans and guarantees	<u>10</u>	-6 024	2 718
<b>Operating profit before tax</b>		<b>336 210</b>	<b>287 040</b>
Tax cost	<u>20</u>	61 148	47 899
<b>Profit after tax</b>		<b>275 062</b>	<b>239 141</b>
<b>Other comprehensive income</b>			
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions	<u>32</u>	810	-4 825
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions	<u>20</u>	-202	1 206
Changes in value for financial assets available for sale	<u>25</u>	-19 432	53 750
<b>Items not to be reclassified to profit and loss in subsequent periods, after tax</b>		<b>-18 825</b>	<b>50 131</b>
<b>Comprehensive income for the period</b>		<b>256 237</b>	<b>289 272</b>
Earnings/diluted earnings per ECC	<u>37</u>	27,7	24,1



Årsrapport 2024 | English summary

## Balance sheet

(amounts in thousand NOK)	Note	2024	2023
Cash and receivables with central banks	<u>21, 22</u>	32 870	32 764
Loans and receivables with credit institutions	<u>7, 21, 22</u>	651 363	469 159
Lending to customers amortised cost	<u>7-10, 21, 22</u>	14 979 649	13 942 237
Lending to customers at fair value	<u>7-10, 21, 23</u>	314 189	121 369
Certificates and bonds	<u>7, 21, 23, 24</u>	1 794 519	1 695 465
Shares and fund units with change in value through P&L	<u>7, 21, 23, 25</u>	67 963	167 453
Finansielle instrumenter med verdiendring over utvidet resultat	<u>21, 23, 25</u>	889 159	853 818
Financial derivatives	<u>7, 21, 23, 26</u>	6 192	3 777
Ownership interests in associates	<u>27</u>	4 135	5 005
Intangible assets	<u>28</u>		4 512
Tangible fixed assets	<u>28</u>	37 932	34 752
Right-of-use assets	<u>28</u>	50 034	51 849
Other assets	<u>7</u>	5 894	3 766
Advance payments and earned income	<u>7</u>	18 741	12 937
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>18 852 641</b>	<b>17 398 862</b>
Deposits from customers	<u>21, 22, 29</u>	12 247 546	11 217 143
Liabilities for securities	<u>21, 22, 30</u>	3 622 565	3 298 397
Financial derivatives	<u>21, 23, 26</u>	8	677
Other liabilities	<u>31</u>	22 734	31 923
Current taxes	<u>20</u>	61 420	50 061
Accrued costs and income paid in advance		22 659	16 921
Deferred income tax	<u>20</u>	7 046	4 874
Provisions for pension commitments	<u>32</u>	5 139	7 809
Liabilities associated with the right to use assets	<u>28</u>	52 321	53 498
Other provisions		1 316	1 253
Subordinated loan capital	<u>21, 22, 33</u>	201 005	200 951
<b>Total liabilities</b>		<b>16 243 759</b>	<b>14 883 508</b>
Equity capital certificate capital	<u>34, 36</u>	123 313	123 313
Holding of own equity certificates	<u>36</u>	-350	-378
Share premium	<u>34, 36</u>	425 285	425 285
Hybrid capital	<u>33, 34</u>	150 000	150 000
Other paid-in capital	<u>34, 36</u>	7 109	5 745
<b>Total paid-in capital</b>		<b>705 357</b>	<b>703 965</b>
Equalisation reserve	<u>34, 36</u>	482 213	443 963
The savings bank's fund	<u>34</u>	946 619	911 418
Other equity	<u>34</u>	474 693	456 008
<b>Total retained earnings</b>		<b>1 903 525</b>	<b>1 811 389</b>
<b>Total equity</b>		<b>2 608 882</b>	<b>2 515 354</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>18 852 641</b>	<b>17 398 862</b>



Årsrapport 2024 | English summary

## Statement of equity movements

(amounts in thousand NOK)	Equity capital certificates	Holding of own equity certificates	Share premium fund	Other paid-in capital	Equalisation reserve fund	Other equity capital*	The savings bank's fund	Hybrid capital	Total equity capital
<b>Total equity as at 01.01.23</b>	123 313	-400	425 285	4 589	405 626	371 152	876 367	100 725	2 306 657
Dividends and gifts paid						-118 092			-118 092
Own equity capital certificates		22		1 156		-1 300			-122
Issuance of new hybrid capital								150 000	150 000
Buyback of hybrid capital								-100 000	-100 000
Interest and costs on hybrid capital						-11 635		-725	-12 360
Results 2023					38 337	215 883	35 052		289 272
<b>Total equity as at 31.12.23</b>	123 313	-378	425 285	5 745	443 963	456 008	911 418	150 000	2 515 354
Result for the period					37 933	202 219	34 910		275 062
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions through profit and loss					317		290		607
Value adjustment for shares measured at actual value above expanded result						-19 432			-19 432
<b>Total result for the period</b>					38 250	182 786	35 201		256 237
Own equity capital certificates		28		1 364		-1 877			-485
Interest and costs on hybrid capital						-12 783			-12 783
Dividend and gifts						-149 441			-149 441
<b>Total equity as at 31.12.24</b>	123 313	-350	425 285	7 109	482 213	474 693	946 619	150 000	2 608 882
<b>*Other equity as at 31.12.24 consists of:</b>									
Fund for unrealised gains									307 875
Unrealised loss on financial assets measured at actual value above expanded result									-14 717
Transactions of own equity capital certificates									-9 931
Accrued interest on hybrid capital									381
Dividend									98 650
Customer dividend and gift fund									92 434
<b>Other equity as at 31.12.24</b>									474 693
<b>Changes in fund for unrealised gains</b>									
Financial assets measured at actual value above expanded result as at 01.01.24									312 591
Value adjustment for financial assets measured at actual value above expanded result									-4 716
<b>Financial assets measured at actual value above expanded result as at 31.12.24</b>									307 875



Årsrapport 2024 | English summary

## Cash flow

(amounts in thousand NOK)	2024	2023
<b><i>Cash flow from operating activities</i></b>		
Payment of interest from customers	898 596	706 171
Payment of commissions and fees from customers	115 966	92 956
Payment of interest to customers	-398 263	-280 995
Interest payments on other loans/securities	-219 795	-172 857
Interest payments received on other loans/securities	124 182	101 546
Net deposits/loans from credit institutions	-182 204	240 949
Net payments in/out on instalment loans, lines of credit	-1 231 013	-578 082
Net payments in/out on customer deposits	1 019 796	386 491
Net payment in/out in connection with trading of financial assets	8 985	-321 942
Payments received on sale of assets held for sale		7 333
Other income received	1 992	1 840
Payment for operation	-218 165	-196 440
Taxes	-47 219	-24 092
<b>Net cash flow from operating activities</b>	<b>-127 142</b>	<b>-37 122</b>
<b><i>Cash flow from investment activities</i></b>		
Purchase of shares in other companies	-54 773	-32 809
Sale of shares in other companies		8 364
Receipt of dividends	19 792	27 507
Dividend received from associated companies		20 400
Purchase of property, plant and equipment etc.	-7 478	-7 200
<b>Net cash flow from investment activities</b>	<b>-42 459</b>	<b>16 262</b>
<b><i>Cash flow from financing activities</i></b>		
Payments received from issue of subordinated loan capital and perpetual capital bonds		150 000
Payment on redemption of subordinated loan capital and perpetual capital bonds		-100 000
Payments received from issue of notes and bond debt	800 000	1 000 000
Payment on redemption of notes and bond debt	-479 000	-956 000
Payments relating to leases under IFRS 16	-3 924	-3 558
Gifts paid	-3 284	
Dividends paid	-144 085	-118 092
<b>Net cash flow from financing activities</b>	<b>169 707</b>	<b>-27 650</b>
<b>Net cash flow for the period</b>	<b>106</b>	<b>-48 510</b>
<b>Cash and cash equivalents at the start of the period</b>	<b>32 764</b>	<b>81 274</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the period</b>	<b>32 870</b>	<b>32 764</b>



Årsrapport 2024 | English summary

## Profit and loss per segment

Profit and loss	2024				2023			
	Retail	Corporate	Undistributed	Total	Retail	Corporate	Undistributed	Total
Net interest income	195 553	137 283	80 932	413 768	184 993	135 180	58 569	378 742
Net commission income	80 014	26 120		106 134	60 766	22 505		83 271
Dividends and income from securities			18 922	18 922			30 786	30 786
Net change in value on financial instruments at fair value through profit and loss			3 421	3 421			6 400	6 400
Other income			467	467			427	427
<b>Total other operating income</b>	<b>80 014</b>	<b>26 120</b>	<b>22 810</b>	<b>128 944</b>	<b>60 766</b>	<b>22 505</b>	<b>37 614</b>	<b>120 885</b>
Payroll/personell costs	36 824	17 973	60 847	115 643	34 196	16 045	58 274	108 515
Other operating expenses, including depreciation	5 992	1 158	89 733	96 883	8 083	1 220	92 052	101 355
<b>Total operating expense</b>	<b>42 815</b>	<b>19 131</b>	<b>150 580</b>	<b>212 527</b>	<b>42 279</b>	<b>17 265</b>	<b>150 325</b>	<b>209 869</b>
Profit before write downs and losses on loans	232 752	144 272	-46 838	330 186	203 480	140 420	-54 143	289 757
Write downs and losses on loans	-1 500	-4 524		-6 024	-2 053	4 771		2 718
<b>Profit before tax</b>	<b>234 252</b>	<b>148 796</b>	<b>-46 838</b>	<b>336 210</b>	<b>205 533</b>	<b>135 649</b>	<b>-54 143</b>	<b>287 040</b>
<b>Balance sheet</b>								
Gross lending	9 636 929	5 695 622		15 332 551	9 063 545	5 041 657		14 105 202
Value adjustments on loans at fair value	-1 755	-5 618		-7 373	-2 235	-2 933		-5 168
Write-downs in stage 3	-2 097	-5 468		-7 565	-1 240	-5 113		-6 353
Write-downs in stage 1+2	-3 653	-20 122		-23 775	-4 949	-25 126		-30 075
Net lending	9 629 424	5 664 414		15 293 838	9 055 122	5 008 485		14 063 606
Other assets			3 558 803	3 558 803			3 335 255	3 335 255
<b>Total assets</b>	<b>9 629 424</b>	<b>5 664 414</b>	<b>3 558 803</b>	<b>18 852 641</b>	<b>9 055 122</b>	<b>5 008 485</b>	<b>3 335 255</b>	<b>17 398 862</b>
Deposits	8 619 112	3 628 434		12 247 546	8 045 991	3 171 152		11 217 143
Other equity and liabilities			6 605 095	6 605 095			6 181 719	6 181 719
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>8 619 112</b>	<b>3 628 434</b>	<b>6 605 095</b>	<b>18 852 641</b>	<b>8 045 991</b>	<b>3 171 152</b>	<b>6 181 719</b>	<b>17 398 862</b>



Årsrapport 2024 | English summary

## Capital management and capital adequacy

	Parent bank		Consolidated, incl. Share of cooperative group	
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
<b>Own funds (NOK in thousands)</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>
Savings bank's fund	946 619	911 418	946 619	911 418
Equity capital certificate capital	123 313	123 313	123 313	123 313
Holding of own equity certificates	-350	-378	-350	-378
Other equity	1 209 477	1 186 529	1 498 788	1 140 771
Provisions for dividends	98 650	78 920	98 650	78 920
Provisions for customer dividends	80 791	65 164	80 791	65 164
<b>Total equity (excl. hybrid capital)</b>	<b>2 458 501</b>	<b>2 364 967</b>	<b>2 747 812</b>	<b>2 319 209</b>
Deduction for provisions for dividends	-98 650	-78 920	-98 650	-78 920
Deduction for provisions for customer dividends	-80 791	-65 164	-80 791	-65 164
Deduction for intangible assets/deferred tax asset		-3 384	-258 921	-5 765
Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	-2 183	-1 989	22 520	-3 656
Deduction for ownership of significant holdings in the financial sector			-71 256	-14 103
Deduction for ownership of non-significant holdings in the financial sector	-35 549	-608 802	-36 569	-36 275
<b>Total common equity Tier 1 capital</b>	<b>2 241 328</b>	<b>1 606 708</b>	<b>2 224 145</b>	<b>2 115 325</b>
Perpetual capital bonds (hybrid capital)	150 000	150 000	194 523	191 485
<b>Total Tier 1 capital</b>	<b>2 391 328</b>	<b>1 756 708</b>	<b>2 418 668</b>	<b>2 306 810</b>
Subordinated loan capital	200 000	200 000	259 964	255 879
<b>Total Tier 2 capital</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>259 964</b>	<b>255 879</b>
<b>Own funds</b>	<b>2 591 328</b>	<b>1 956 708</b>	<b>2 678 631</b>	<b>2 562 689</b>
<b>Risk weighted capital</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>	<b>31.12.24</b>	<b>31.12.23</b>
Credit risk - standard method	9 014 879	7 437 906	11 308 977	10 073 153
Operational risk	868 775	754 127	933 808	813 071
Additional calculation for fixed costs			14 438	11 621
CVA charge	10 106	4 853	72 734	84 464
<b>Risk-weighted assets</b>	<b>9 893 759</b>	<b>8 196 885</b>	<b>12 329 957</b>	<b>10 982 309</b>
<b>Capital adequacy ratio</b>	<b>26,2 %</b>	<b>23,9 %</b>	<b>21,7 %</b>	<b>23,3 %</b>
<b>Tier 1 capital ratio</b>	<b>24,2 %</b>	<b>21,4 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>21,0 %</b>
<b>CET1 capital ratio</b>	<b>22,7 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>18,0 %</b>	<b>19,3 %</b>



Årsrapport 2024 | Erklæring fra styret og adm. direktør

## Erklæring fra styret og adm. direktør

Årsregnskapet for perioden 01.01-31.12.2024 for Jæren Sparebank

Erklæring i henhold til verdipapirhandelloven § 5-6

Vi bekrefter at bankens årsregnskap for perioden 2024 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, 12. mars 2025  
Styret i Jæren Sparebank

**Per Bergstad**  
Styreleder

**Bjørn Lende**  
Nestleder

**Marianne Frøystad Anestad**  
Styremedlem

**Elin Undheim**  
Styremedlem

**Bjarne Bekkeheien**  
Styremedlem

**Rune Kvalvik**  
Styremedlem

**Elena Zahl Johansen**  
Styremedlem

**Geir Magne Tjåland**  
Adm. direktør



# Deloitte.

Deloitte AS  
Knud Holms gate 8  
NO-4005 Stavanger  
Norway

+47 51 81 56 00  
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Jæren Sparebank

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### **Uttalelse om årsregnskapet**

#### *Konklusjon*

Vi har revidert årsregnskapet for Jæren Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med 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 i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av 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 13 år fra valget på generalforsamlingen den 29. mars 2012 for regnskapsåret 2012 (med gjenvalg på generalforsamlingen 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 2024. 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 AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.

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



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Jæren Sparebank

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

### Beskrivelse av det sentrale forhold

Jæren Sparebanks IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.

IT-systemene er standardiserte, og forvaltningen og driften er i stor grad utkontraktert til tjenesteleverandører.

Det vises til nærmere beskrivelse om forvaltning og drift av IT-systemene i Jæren Sparebank, se note 6 i årsregnskapet.

God styring og kontroll med IT-systemene både i Jæren Sparebank og hos tjenesteleverandørene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.

### Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Jæren Sparebank har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for Jæren Sparebanks overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter relevant for den finansielle rapporteringen som er knyttet til tilgangsstyring. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.

Vi vurderte tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) fra 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 (ISAE 3000) knyttet til tjenesteleverandøren med hensyn til om utvalgte automatiserte kontrollaktiviteter i IT-systemene, herunder blant annet beregning av renter og gebyrer og systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet og om de hadde fungert i perioden.

Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktivitetene knyttet til IT-systemer.

Nedskrivning for forventet tap på utlån til bedriftsmarkedet

### Beskrivelse av det sentrale forhold

Jæren Sparebank har utlån til bedriftsmarkedet, se note 7 og 10 for en

### Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet

Jæren Sparebank har etablert ulike kontrollaktiviteter knyttet til nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet.



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Jæren Sparebank

omtale av kreditt risiko og nedskrivninger på utlån og garantier.

Jæren Sparebank har foretatt en vurdering av behovet for nedskrivninger på utlånene per 31.12.2023. Det er knyttet betydelig skjønn til bankens vurderinger av størrelsen på nedskrivningene innen bedriftsmarkedet.

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. 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.

Vi rimelighetsvurderte nedskrivningene og endringene i nedskrivningene gjennom året, og innhentet og vurderte Jæren Sparebanks begrunnelse for endringene.

Vi vurderte og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter knyttet til individuelle nedskrivninger på tapsutsatte utlån. Kontrollaktivitetene vi vurderte og testet var knyttet til identifikasjon av tapsutsatte utlån og vurdering av kontantstrømmer fra disse utlånene.

For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden. For et utvalg av tapsutsatte utlån testet vi om disse var tidsriktig identifisert og vurderte de kontantstrømmer som banken hadde estimert fra utlånene.

For øvrige nedskrivninger på utlån beregnet ved bruk av modeller og informasjon fra Jæren Sparebank sin tjenesteleverandør, vurderte vi tredjepartsbekreftelse knyttet til:

- modelldokumentasjon
- beregning av sannsynlighet for mislighold, tap gitt mislighold og eksponering på tidspunkt for mislighold, og
- validering av modellene mot historisk tap.

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

Vi vurderte om noteopplysningene om nedskrivninger på utlån innen bedriftsmarkedet 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.

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



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Jæren Sparebank

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelse om foretaksstyring.

### *Ledelsens ansvar for årsregnskapet*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil

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

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.



## Deloitte.

Uavhengig revisors beretning  
Jæren Sparebank

- 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 innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer 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 forholdene 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 forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

### **Uttalelse om øvrige lovmessige krav**

*Uttalelse om etterlevelse av krav om felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF)*

#### *Konklusjon*

Som en del av revisjonen av årsregnskapet for Jæren Sparebank har vi utført et attestasjonsoppdrag for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som inngår i årsrapporten med filnavn Årsrapport 2024.xhtml i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i delegert kommisjonsforordning (EU) 2019/815 om et felles elektronisk rapporteringsformat (ESEF-regelverket) etter forskrift gitt med hjemmel i verdipapirhandelloven § 5-5, som inneholder krav til utarbeidelse av årsrapporten i XHTML-format.

Etter vår mening er årsregnskapet som inngår i årsrapporten i det alt vesentlige utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket.

#### *Ledelsens ansvar*

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsrapporten i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Ansvaret omfatter en hensiktsmessig prosess, og slik intern kontroll ledelsen finner nødvendig.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er, på grunnlag av innhentet revisjonsbevis, å gi uttrykk for en mening om årsregnskapet, som inngår i årsrapporten, i det alt vesentlige er utarbeidet i overensstemmelse med kravene i ESEF-regelverket. Vi utfører 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 kravene i ESEF-regelverket.

Som et ledd i vårt arbeid utfører vi handlinger for å opparbeide forståelse for selskapets prosesser for å utarbeide årsregnskapet i overensstemmelse med ESEF-regelverket. Vi kontrollerer om årsregnskapet foreligger i XHTML-format. Vi mener at innhentet bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



**Deloitte.**

Uavhengig revisors beretning  
Jæren Sparebank

Stavanger, 12. mars 2025  
Deloitte AS

**Else Høyland Joranger**  
statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



## Uavhengig revisors beretning

Name

Joranger, Else Høyland

Date

2025-03-12

Identification

 bankID Joranger, Else Høyland



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF  
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))



# Deloitte.

Deloitte AS  
Strandsvingen 14 A  
NO-4032 Stavanger  
Norway

+47 51 81 56 00  
www.deloitte.no

To the General Meeting 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 2024, 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 material accounting policy information.

In our opinion

- the financial statements comply with applicable statutory requirements,
- the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2024, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the 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 relevant laws and regulations in Norway 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 Jæren Sparebank for 13 years from the election by the Board of Trustees on 29 March 2012 for the accounting year 2012 (with a renewed election on 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 2024. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.



**Deloitte.**

side 2  
Independent auditor's report  
Jæren Sparebank

IT SYSTEMS AND INTERNAL CONTROLS RELEVANT FOR FINANCIAL REPORTING

**Description of the Key Audit Matter**

The IT systems within Jæren Sparebank are key in the accounting and reporting of completed transactions, in obtaining the basis for key estimates and calculations, and in obtaining relevant information to be disclosed.

The IT systems are standardized, and the management and operation of the systems are to a great extent outsourced to external service providers.

Reference is made to note 6 in the financial statements, for a description of the management and operation IT systems in Jæren Sparebank.

Proper management and control of these IT systems both from Jæren Sparebank and their service providers are of high importance in order to ensure precise, complete and reliable financial reporting, and this area is therefore considered to be a key audit matter.

**How the matter was addressed in the audit**

Jæren Sparebank has established a general governance model and internal controls on their IT systems. We have obtained an understanding of Jæren Sparebanks IT governance model relevant for financial reporting.

We assessed and tested the design of selected internal control activities relevant for financial reporting, including selected controls related to access management. For a sample of these controls, we tested their operating effectiveness in the reporting period.

We also considered the third party attestation report (ISAE 3402 Report) on Jæren Sparebanks service provider of the core banking system focusing on whether they had adequate internal controls on areas that are of importance for the financial reporting of Jæren Sparebank. In addition, we considered a third party confirmation (ISAE 3000) related to the service provider with regards to the design and implementation of selected automated control activities in the IT-systems, including among others the calculation of interests and fees as well as if system generated reports was adequately designed and implemented.

We have engaged our internal IT experts in the work related to understanding the governance model on IT and in assessing and testing the internal control activities related to IT.



## Deloitte.

side 3  
Independent auditor's report  
Jæren Sparebank

### CORPORATE LOAN LOSS PROVISIONS

#### Description of the Key Audit Matter

Jæren Sparebank have loans in the corporate segment, and reference is made to note 7 and 10 for disclosures on credit risk and loss provisions on loans and guarantees.

Jæren Sparebank have considered the need for loan loss provisions as per 31.12.2024. There is a considerable amount of judgement involved in estimating the loan loss provisions within the corporate segment.

The judgement is related to forward-looking assessments of probability of default and loss given default, in order to estimate the expected loss, including an assessment on how expected loss is affected by uncertainties regarding the economic development.

Jæren Sparebank utilizes models and information from a service provider in the calculation of expected loss.

The assumptions and estimates used in these assessments are of critical importance for the size of these provisions, and corporate loan loss provisions are therefore a key audit matter in our audit.

#### How the matter was addressed in the audit

Jæren Sparebank has established internal control activities related to the calculation of loan loss provisions on corporate lending.

We performed a reasonability check on the loan loss provisions and the changes in these provisions during the year, and collected and assessed Jæren Sparebanks reasoning behind such changes.

We assessed and tested the design of selected key controls concerning loans subject to impairment. The control activities we assessed and tested 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.

On a sample of impaired loans, we tested if these were timely identified, and considered the expected future cash flows the bank had estimated on these loans.

On remaining loan loss provisions calculated in models and information from the service provider, we assessed the third party confirmation with regards to:

- Documentation of the models
- Calculation of probability of default, loss given default and exposure at default, and
- validation of the models against historical losses

We assessed a selection of applied forward-looking assumptions against external reports on forward-looking data from Norges Bank and Statistics Norway.

We considered if the note disclosures on loan loss impairments within corporate lending is in line with requirements set forth in IFRS 7.

#### *Other Information*

The Board of Directors and the Managing Director (management) are responsible for the information in the Board of Directors' report and the other information accompanying the financial statements. The other information comprises information in the annual report, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon. Our



## Deloitte.

side 4  
Independent auditor's report  
Jæren Sparebank

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 appear 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 statutory 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 IFRS Accounting Standards as adopted by the EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

### *Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements*

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. We design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting, and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a



## Deloitte.

side 5  
Independent auditor's report  
Jæren Sparebank

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.

### **Report on Other Legal and Regulatory Requirements**

#### **Report on Compliance with Requirement on European Single Electronic Format (ESEF)**

##### *Opinion*

As part of the audit of the financial statements of Jæren Sparebank, we have performed an assurance engagement to obtain reasonable assurance about whether the financial statements included in the annual report, with the file name Årsrapport 2024.xhtml, have been prepared, in all material respects, in compliance with the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 on the European Single Electronic Format (ESEF Regulation) and regulation pursuant to Section 5-5 of the Norwegian Securities Trading Act, which includes requirements related to the preparation of the annual report in XHTML format.

In our opinion, the financial statements, included in the annual report, have been prepared, in all material respects, in compliance with the ESEF regulation.

##### *Management's Responsibilities*

Management is responsible for the preparation of the annual report in compliance with the ESEF regulation. This responsibility comprises an adequate process and such internal control as management determines is necessary.

##### *Auditor's Responsibilities*

Our responsibility, based on audit evidence obtained, is to express an opinion on whether, in all material respects, the financial statements included in the annual report have been prepared in compliance with ESEF. We conduct our work in compliance 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 about whether the financial statements included in the annual report have been prepared in compliance with the ESEF Regulation.

As part of our work, we have performed procedures to obtain an understanding of the Company's processes for preparing the financial statements in compliance with the ESEF Regulation. We examine whether the financial statements are presented in XHTML-format. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.



**Deloitte.**

side 6  
Independent auditor's report  
Jæren Sparebank

Stavanger, 12 March 2025  
Deloitte AS

Else Høyland Joranger  
State Authorised Public Accountant

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