

En alliansebank i eika.



**Kvartalsrapport**  
2. kvartal 2022



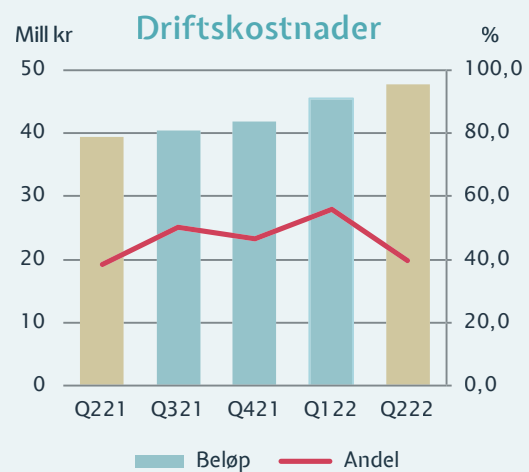
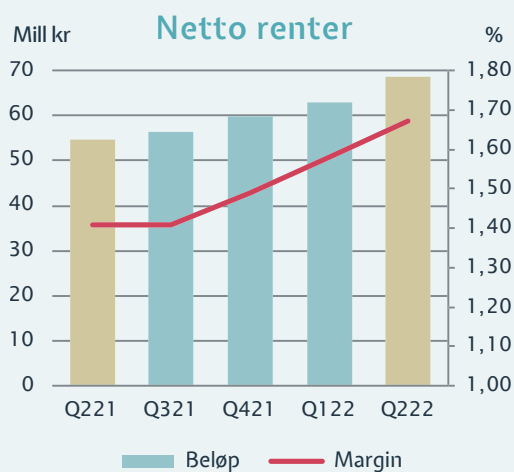
# Hovedtall

## Hovedtall 2. kvartal

	2022	2021
Resultat før skatt	kr 72,4 mill.	kr 70,8 mill.
Resultat etter skatt	kr 75,1 mill.	kr 59,4 mill.
Netto renter	kr 68,5 mill.	kr 54,6 mill.
Netto provisjoner	kr 18,9 mill.	kr 21,5 mill.
Tap og nedskrivning	kr 0,3 mill.	kr -7,1 mill.
Netto renter i % av GFK	1,67 %	1,41 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,46 %	0,56 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,02 %
Driftskostnader i % av inntekter	39,6 %	38,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,5 %	14,2 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,1 %	11,9 %

## Hovedtall pr. 30.06

	2022	2021
Resultat før skatt	kr 110,5 mill.	kr 107,7 mill.
Resultat etter skatt	kr 103,2 mill.	kr 86,9 mill.
Netto renter	kr 131,4 mill.	kr 108,5 mill.
Netto provisjoner	kr 40,4 mill.	kr 42,6 mill.
Tap og nedskrivning	kr -1,7 mill.	kr -8,3 mill.
Netto renter i % av GFK	1,63 %	1,42 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,50 %	0,56 %
Driftskostnader i % av GFK	1,16 %	1,05 %
Driftskostnader i % av inntekter	46,2 %	44,7 %
Innskuddsdekning	80,2 %	81,1 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	40,0 %	39,3 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,3 %	17,9 %
Egenkapitalavkastning før skatt	10,5 %	10,9 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,8 %	8,8 %



# Kvartalsrapport 2. kvartal 2022

**Et godt 1. halvår er tilbakelagt – høy utlånsvekst, økning i bankens rentenetto, solid kjernedrift samt lavt mislighold.**

Regnskapet ved utgangen av 1. halvår viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak en stigende trend innenfor netto renter, som følge av et gradvis økende rentenivå. Kostnadene er noe opp sammenlignet med samme periode i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå, og vi ser en reversering innenfor tap og nedskrivninger. Utbytter fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt (EBK) samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte, er andre poster som gir positiv effekt i 1. halvår.

Veksten innenfor utlån er relativt høy. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 6,4 %, medregnet volum overført til EBK. Hittil i år er veksten på 3,3 %. Samlede kundeinnskudd viser en solid økning til tross for et fortsatt lavt rentenivå – veksten siste året utgjør 5,4 %. Hittil i år er veksten på 4,7 %.

---

## Resultat 2. kvartal 2022

Banken leverte i 2. kvartal et resultat før skatt på kr 72,4 mill. mot kr 70,8 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter. Netto provisjoner viser noe nedgang og driftskostnadene er noe opp målt mot samme periode i fjor i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 75,1 mill. mot kr 59,4 mill. i fjor. Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte reduserte beregnet skattekostnad med ca. kr 12,4 mill. i 2. kvartal.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 14,1 % (11,9 %).

## Resultat 1. halvår 2022

Banken leverte i 1. halvår et resultat før skatt på kr 110,5 mill. mot kr 107,7 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Driftskostnadene i 1. halvår viser en økning i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 103,2 mill. mot kr 86,9 mill. i fjor.

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

### Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 2. kvartal utgjør kr 131,4 mill. (kr 108,5 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 1,63 % ved utgangen av 2. kvartal (1,42 %). Netto renter i beløp er kr 23,0 mill. høyere i år sammenlignet med fjoråret. Pengemarkedsrenten viste en stigende tendens i 2. kvartal. Norges Bank økte styringsrenten med 50 basispunkter til 1,25 % i løpet av 2. kvartal.

### Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter pr. 30.06.2022 utgjør kr 40,4 mill. (kr 42,6 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 14,6 mill. ved utgangen av 2. kvartal mot kr 19,5 mill. på samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak høyere snittpris inn til banken sammenlignet med fjoråret. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 350,0 mill. – tilsvarende en vekst på 6,4 %.

### Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer pr. 30.06.2022 utgjør kr 30,2 mill. (kr 28,4 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere utbytte fra Eika Gruppen. Avkastningen fra verdipapirer er på et lavere nivå sammenlignet med fjoråret, i hovedsak som følge av utgang i spreader.

### **Driftskostnader**

Samlede driftskostnader pr. 30.06.2022 utgjør kr 93,3 mill. (kr 80,4 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til personal, markedsføring, lokaler samt pågående arbeid knyttet til konvertering til ny kjernebankløsning. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,16 % (1,05 %) ved utgangen av 2. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 46,2 % ved utgangen av 2. kvartal (44,7 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel ned mot 40,0 %.

### **Tap og mislighold**

Nedskrivning og tap på utlån og garantier pr. 30.06.2022 utgjør netto minus kr 1,7 mill. (minus kr 8,3 mill.).

Brutto misligholdte engasjement utgjør kr 25,4 mill. (kr 29,3 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 68,1 mill. (kr 56,4 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 93,5 mill. (kr 85,8 mill. kroner) ved utgangen av 2. kvartal. Målt som andel av brutto utlån gir dette en økning siste 12 måneder fra 0,68 % til 0,70 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 34,5 % (24,1 %) og 10,0 % (14,8 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en marginal reduksjon fra kr 15,7 mill. i fjor til kr 15,6 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en moderat økning fra årsskiftet av og utgjør samlet kr 21,9 mill. ved utgangen av 2. kvartal – mot kr 17,1 mill. året før.

### **Balansen**

Bankens forvaltningskapital er på kr 16,6 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 5,0 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 22,3 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 5,4 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 5,8 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en økning på 6,4 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 12,6 mrd. til kr 13,4 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 6,4 %. Inkludert overført volum i EBK, har utlån til kunder også økt med 6,4 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 5,4 % og utgjør kr 10,8 mrd. ved utgangen 2. kvartal. Vi ser fortsatt en meget god stabilitet i innskuddsmassen – til tross for et lavt rentenivå.

Innskuddsdekningen er 80,2 % ved utgangen av 2. kvartal – ned fra 81,1 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 56,1 % ved utgangen av 2. kvartal – ned fra 56,6 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som meget god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

### **Privatmarkedet**

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 3,6 %. Hittil i år ser vi en økning på 1,7 %. Inkludert EBK er økningen på 4,7 % siste 12 måneder og 3,2 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 40,0 % (39,3 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 65,0 % (66,8 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,6 % (76,8 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 5,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 4,7 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 90,1 % (87,7 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Pr. 30.06.2022 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 86,0 mill. mot kr 78,1 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 69,9 mill. mens andre inntekter utgjør kr 31,0 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 14,9 mill.

### **Bedriftsmarkedet**

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 12,0 %. Hittil i år ser vi en økning på 3,6 %. Utlån til landbruk utgjør 17,7 % (17,9 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 17,3 % (15,3 %) ved utgangen av 2. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 50,6 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 54,0 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på 2,9 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en reduksjon på 0,9 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 62,0 % (67,5 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Pr. 30.06.2022 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 62,0 mill. mot kr 64,9 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 58,7 mill. mens andre inntekter utgjør kr 9,4 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 6,2 mill.

### **Soliditet**

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal er 18,3 % (17,9 %). Bankens kjernekapitaldekning er 19,6 % (19,3 %) mens kapitaldekningen er 22,1 % (22,1 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er ikke inkludert resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hittil i år legges til i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,50 %-poeng. Innfasing av del 2 av SMB-rabatten, har en beregnet positiv effekt på ca. 0,60 %-poeng på konsolidert ren kjerne ved utgangen av 1. halvår.

Banken har et Pilar 2-krav på 1,9 %-poeng på konsolidert nivå. Som følge av dette har banken et samlet minimumskrav til ren kjernekapital på 13,4 % gitt dagens nivå på motsyklisk buffer (1,5 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 14,5 %.

Uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,2 % (8,2 %) pr. utgangen av 2. kvartal.

### **Likviditetsrisiko**

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Bankens skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 300,0 ved utgangen av 2. kvartal.

Bankens innlån via obligasjonsmarkedet utgjør kr 3,3 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Banken jobber aktivt med tanke på å ha en jevn og godt fordelt forfallsstruktur på innlån som tas opp i markedet. Restløpetiden på obligasjonslån er fra i overkant av 7 måneder til i underkant av 5 år – med et snitt på ca. 2,6 år. Bankens likviditetssituasjon vurderes som meget god ved utgangen av 2. kvartal.

### **Bankens egenkapitalbevis**

Kursen har vist en synkende utvikling gjennom 2. kvartal – etter et solid kursløft i 1. kvartal. Kursen ved utgangen av 2. kvartal var kr 228,00 pr. egenkapitalbevis – mot kr 208,00 ved inngangen av året og kr 264,00 ved utgangen av 1. kvartal. Justert for utbetalt kontantutbytte, er kursstigningen ca. 15,0 % i 1. halvår.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på kr 11,00 pr. 01.04.2022. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 71 %. Bankens mål i et normalår er en utdelingsandel på minimum 60 % av resultatet etter skatt.

### **Regnskapsprinsipper**

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal er utarbeidet i samsvar med IAS 32. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap pr. 30.06.2022 er ikke revidert.

### **Markedsforhold**

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er ned med ca. 2,5 % pr. utgangen av 1. halvår – etter en oppgang i 2021 på 23,4 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 1,32 % i 2. kvartal – mot 1,18 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenta med 50 basispunkter til 1,25 % med virkning fra 24. juni. Det er ventet ytterligere rentehevinger framover.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,6 % ved utgangen av 2. kvartal – en nedgang fra 3,7 % på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser også en ledighet på 1,6 % – en reduksjon fra 4,2 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,2 % (137 personer), 1,2 % (126 personer), 1,3 % (136 personer) og 1,4 % (90 personer) ved utgangen av 2. kvartal. Til sammen er det 489 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 2. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 883 arbeidsledige i de fire kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,7 % i 2. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en prisøkning på 6,4 %. I Stavanger var det en prisøkning på 0,9 % i 2. kvartal, mens vi ser en økning i prisene på 6,4 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 1,8 % i 2. kvartal og en økning i boligprisene på 6,7 % siste 12 måneder.

#### Utsikter framover

I tillegg til fortsatt noe usikkerhet knyttet til ettervirkningene av covid-19, er vi nå inne i en situasjon med høye priser på strøm, matvarer, drivstoff, gjødsel, byggevarer mv. Samtidig er det ventet flere renteøkninger framover. Dette er momenter som kan være med på å skape en viss usikkerhet knyttet til våre kunders betalingsevne i tiden fremover.

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

Bryne, 10. august 2022  
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad  
Styreleder



Bjørn Lende  
Nestleder



Elin Undheim  
Styremedlem



Marie Storhaug  
Styremedlem



Snorre Haukali  
Styremedlem



Rune Kvalvik  
Styremedlem



Elena Zahl Johansen  
Styremedlem

## Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Netto renteinntekter	68 537	54 565	131 430	108 463	224 707
Sum andre driftsinntekter	51 879	48 714	70 653	71 409	125 242
Sum driftskostnader	47 688	39 547	93 308	80 418	162 675
<b>Resultat av drift før tap</b>	<b>72 727</b>	<b>63 732</b>	<b>108 775</b>	<b>99 454</b>	<b>187 273</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	347	-7 061	-1 722	-8 271	-2 393
<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>72 381</b>	<b>70 792</b>	<b>110 497</b>	<b>107 725</b>	<b>189 666</b>
Skattekostnad	-2 752	11 391	7 336	20 791	38 426
<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>75 133</b>	<b>59 402</b>	<b>103 160</b>	<b>86 934</b>	<b>151 240</b>

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Forvaltningskapital			16 564	15 777	15 888
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	16 421	15 526	16 255	15 447	15 652
<b>Netto utlån til kunder</b>			<b>13 343</b>	<b>12 542</b>	<b>13 032</b>
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			19 128	17 978	18 519
Netto utlån til kunder via EBK			5 785	5 435	5 486
Innskudd fra kunder			10 760	10 195	10 250
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>			<b>1 435</b>	<b>1 488</b>	<b>1 490</b>
Aksjer og fondsandeler			715	752	590
<b>Egenkapital</b>			<b>2 164</b>	<b>2 009</b>	<b>2 105</b>

NØKKELTALL	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
<b>Utvikling i kvartalet/hittil i år</b>					
- Forvaltning	0,7 %	3,3 %	4,3 %	4,2 %	5,0 %
- Utlån	1,7 %	1,1 %	2,4 %	1,8 %	5,8 %
- Utlån inkl. EBK	2,0 %	1,5 %	3,3 %	2,1 %	5,2 %
- Innskudd	3,0 %	5,2 %	4,7 %	4,9 %	5,7 %
Innskuddsdekning			80,2 %	81,1 %	78,4 %
<b>Lønnsomhet</b>					
Rentenetto i % av GFK	1,67 %	1,41 %	1,63 %	1,42 %	1,44 %
Kostnadsprosent	39,6 %	38,3 %	46,2 %	44,7 %	46,5 %
Kostnader i % av GFK	1,16 %	1,02 %	1,16 %	1,05 %	1,04 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,5 %	14,2 %	10,5 %	10,9 %	9,3 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	14,1 %	11,9 %	9,8 %	8,8 %	7,5 %
<b>Tap og mislighold</b>					
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,2 %	0,2 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,5 %	0,4 %	0,5 %
<b>Soliditet (konsolidert)</b>					
Kapitaldekning			22,1 %	22,1 %	21,9 %
Kjernekapitaldekning			19,6 %	19,3 %	19,4 %
Ren kjernekapitaldekning			18,3 %	17,9 %	18,1 %
Risikovektet kapital			10 253	10 111	10 335
<b>Personal</b>					
Antall årsverk			82	76	76
<b>Egenkapitalbevis</b>					
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs			228	169,0	208,0
Børsverdi (millioner kroner)			1 125	834	1 026
Bokført egenkapital pr. EKB			218	202	212
Resultat/utvannet resultat pr. EKB	7,9	6,2	10,7	9,0	15,6
Utbytte pr. EKB			n.a	n.a	11,00
Pris/resultat pr. EKB			10,5	9,3	13,3
Pris/bokført egenkapital			1,04	0,84	0,98

<b>RESULTATREGNSKAP</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>2. kvartal 2022</b>	<b>2. kvartal 2021</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>Året 2021</b>
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		7 574	4 069	14 223	8 376	16 981
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		97 838	73 935	185 749	147 310	302 813
Sum rentekostnader		36 875	23 438	68 541	47 223	95 087
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>68 537</b>	<b>54 565</b>	<b>131 430</b>	<b>108 463</b>	<b>224 707</b>
Provisjonsinntekter mv.		20 310	23 195	43 315	46 053	100 245
Provisjonskostnader mv.		1 465	1 676	2 963	3 449	7 018
Andre driftsinntekter		88	206	119	430	610
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>18 932</b>	<b>21 726</b>	<b>40 471</b>	<b>43 033</b>	<b>93 837</b>
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		36 924	27 252	37 446	28 002	34 171
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	-3 977	-265	-7 263	374	-2 766
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>32 947</b>	<b>26 988</b>	<b>30 183</b>	<b>28 376</b>	<b>31 405</b>
Lønn og sosiale kostnader		22 275	19 942	43 553	39 178	81 016
Generelle administrasjonskostnader		15 474	11 314	29 962	24 690	52 134
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		3 131	2 355	6 195	4 575	5 560
Andre driftskostnader		6 807	5 936	13 598	11 975	23 965
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>47 688</b>	<b>39 547</b>	<b>93 308</b>	<b>80 418</b>	<b>162 675</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>72 727</b>	<b>63 732</b>	<b>108 775</b>	<b>99 454</b>	<b>187 273</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	347	-7 061	-1 722	-8 271	-2 393
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>72 381</b>	<b>70 792</b>	<b>110 497</b>	<b>107 725</b>	<b>189 666</b>
Skattekostnad		-2 752	11 391	7 336	20 791	38 426
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>75 133</b>	<b>59 402</b>	<b>103 160</b>	<b>86 934</b>	<b>151 240</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-	1 188
Skatt på actuarielle gevinster og tap ytelsespensjon		-	-	-	-	-297
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-35 172	-28 993	57 666	-25 013	11 269
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-35 172	-28 993	57 666	-25 013	12 160
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>39 961</b>	<b>30 409</b>	<b>160 826</b>	<b>61 921</b>	<b>163 400</b>



<b>BALANSE</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>Året 2021</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		86 947	77 624	86 301
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		842 612	800 973	552 923
Utlån til kunder	2/3	13 343 190	12 542 381	13 032 337
Eiendeler holdt for salg		7 333	19 828	9 473
Sertifikater og obligasjoner		1 434 830	1 488 422	1 489 777
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		69 792	219 449	19 792
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		645 523	532 673	569 985
Finansielle derivater		5 382	657	1 555
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	8 487	7 306	7 305
Immaterielle eiendeler		11 288	15 824	13 556
Varige driftsmidler		85 092	42 732	82 812
Andre eiendeler		774	1 911	45
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		22 890	26 528	21 809
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>16 564 142</b>	<b>15 776 309</b>	<b>15 887 671</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner		20 221	20 019	21 329
Innskudd fra kunder	3	10 760 239	10 194 624	10 250 333
Verdipapirgjeld	7	3 290 180	3 192 908	3 154 772
Annen gjeld		26 713	45 450	23 658
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		34 674	33 856	36 342
Finansielle derivater		145	1 653	667
Avsetninger for forpliktelser		68 044	48 382	95 073
Ansvarlig lånekapital	7	200 245	230 175	200 206
<b>Sum gjeld</b>		<b>14 400 460</b>	<b>13 767 066</b>	<b>13 782 380</b>
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis		-	-2	-267
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	100 461	100 415	100 461
Annen innskutt egenkapital		3 485	2 832	3 485
Utjevningsfond		374 101	351 003	374 101
Utbytte		-	-	54 258
Kundeutbytte		-	-	49 701
Sparebankens fond		847 511	826 354	847 511
Annen egenkapital		186 366	93 109	127 443
Udisponert resultat		103 160	86 934	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 163 682</b>	<b>2 009 243</b>	<b>2 105 291</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>16 564 142</b>	<b>15 776 309</b>	<b>15 887 671</b>

<b>EGENKAPITALBEVEGELSE</b> <i>(beløp i 1000 kroner)</i>	<b>Egen- kapital bevis</b>	<b>Egne egen- kapital- bevis</b>	<b>Over- kurs- fond</b>	<b>Annen innskutt egen- kapital</b>	<b>Utjevn- ings- fond</b>	<b>Annen egen- kapital*</b>	<b>Spare- bankens fond</b>	<b>Hybrid- kapital</b>	<b>Sum egen- kapital</b>
<b>Sum egenkapital pr. 01.01.21</b>	<b>123 313</b>	<b>-313</b>	<b>425 285</b>	<b>2 832</b>	<b>350 936</b>	<b>154 119</b>	<b>826 292</b>	<b>100 415</b>	<b>1 982 879</b>
Utbetalt utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-36 994	-	-	-36 994
Egne egenkapitalbevis	-	311	-	-	-	1 125	-	-	1 436
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-1 988	-1 988
Resultat 1. halvår 2021	-	-	-	-	67	60 327	61	1 466	61 921
<b>Sum egenkapital pr. 30.06.21</b>	<b>123 313</b>	<b>-2</b>	<b>425 285</b>	<b>2 832</b>	<b>351 003</b>	<b>178 577</b>	<b>826 354</b>	<b>99 893</b>	<b>2 007 254</b>
Egne egenkapitalbevis	-	-264	-	653	-	-1 892	-	-	-1 504
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-1 939	-1 939
Resultat 1.7-31.12.21	-	-	-	-	23 098	54 717	21 158	2 507	101 479
<b>Sum egenkapital pr. 31.12.21</b>	<b>123 313</b>	<b>-267</b>	<b>425 285</b>	<b>3 485</b>	<b>374 101</b>	<b>231 402</b>	<b>847 511</b>	<b>100 461</b>	<b>2 105 291</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	-	101 443	-	1 718	103 160
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-	-	-	-	57 666	-	-	57 666
Totalresultat for perioden	-	-	-	-	-	159 108	-	1 718	160 826
Egne egenkapitalbevis	-	267	-	-	-	1 257	-	-	1 523
Betalte renter hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-2 241	-2 241
Utbytte og gaver	-	-	-	-	-	-103 959	-	-	-103 959
<b>Sum egenkapital pr. 30.06.22</b>	<b>123 313</b>	<b>-</b>	<b>425 285</b>	<b>3 485</b>	<b>374 101</b>	<b>287 808</b>	<b>847 511</b>	<b>99 937</b>	<b>2 161 441</b>
Fond for urealiserte gevinster			189 841						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-3 475						
Resultat hittil i år			101 443						
*Annen egenkapital pr. 30.06.22			287 808						
Fond for urealiserte gevinster pr. 01.01.22			132 176						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			57 666						
Fond for urealiserte gevinster pr. 30.06.22			189 841						

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>1. halvår 2022</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>Året 2021</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetaling, provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	226 388	195 742	404 850
Renteutbetalinger	-4 121	-5 375	-48 846
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-35 619	-27 433	-51 453
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	13 640	7 069	14 334
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-50 000	-200 000	429
Innbetalinger av utbytte, andeler	36 263	26 783	32 953
Innbetalinger andre inntekter	787	892	1 715
Utbetalinger til drift	-89 901	-64 914	-164 784
Utbetalinger av skatter	-37 977	-31 693	-31 690
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>59 460</b>	<b>-98 929</b>	<b>157 508</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-17 872	-	-1 340
Salg aksjer og andeler i andre foretak	-	5 152	5 462
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	-	1 294	1 294
Innbetalinger ved omsetning av rentebærende verdipapirer	49 909	-	-
Utbetaling ved omsetning av rentebærende verdipapirer	-	-30 304	-34 554
Kjøp driftsmidler mv.	-1 439	-863	-10 102
Salg driftsmidler mv.	-	-	-
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg	2 140	1 590	13 875
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>32 737</b>	<b>-23 132</b>	<b>-25 366</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-290 798	-315 069	-65 709
Innbetaling på tidligere nedskrevne fordringer	132	105	407
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-307 816	-220 940	-720 602
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	478 586	474 980	549 182
Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	100 000	100 000
Utbetaling ved innfrielse av ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	-	-70 000	-100 000
Innbetalinger ved utstedelse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	275 000	600 000	1 165 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-140 000	-412 000	-1 016 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-2 877	-1 098	-1 826
Utbetaling av utbytte	-103 778	-36 994	-36 994
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-91 551</b>	<b>118 984</b>	<b>-126 542</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>646</b>	<b>-3 077</b>	<b>5 600</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>86 301</b>	<b>80 701</b>	<b>80 701</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>86 947</b>	<b>77 624</b>	<b>86 301</b>

# Noter



## Noteopplysninger

### NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet pr. 30.06.2022 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU herunder IAS 34 – delårsregnskap.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er lagt til grunn framkommer av Årsrapporten til Jæren Sparebank for 2021.

#### Anvendelse av estimater

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

Nye standarder gjeldende for 2022 har ikke hatt betydning for regnskapet pr. utgangen av 2. kvartal 2022.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

#### Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle vurderinger i forbindelse med nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av covid-19.

#### Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdsansynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Betydelig estimatusikkerhet rundt situasjonen med covid-19, har ført til at det har vært nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. Til tross for at det ikke lenger er restriksjoner som følge av covid-19, mener banken at det fortsatt er usikkerhet knyttet til ettervirkningene av covid-19. Dette fordi de offentlige støttetiltakene ble avsluttet i løpet av 1. kvartal 2022, samtidig som utsatte skatter og avgifter forfaller til betaling innen utgangen av 2022.

I tillegg til fortsatt usikkerhet knyttet til ettervirkningene av covid-19, er vi nå i en situasjon med høy inflasjon, samtidig som det er ventet flere renteøkninger. Dette er med på å skape en økt usikkerhet knyttet til våre kunders betalingssevne i tiden fremover.

Som følge av denne usikkerheten vurderer banken at det er riktig å beholde tilleggsnedskrivningene på samme nivå som ved utgangen av 1. kvartal. Samlet tilleggsnedskrivning utgjør kr 9,5 mill.

## NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021		
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	25 407	29 312	23 389		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	8 763	7 053	8 922		
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	16 644	22 258	14 467		
Brutto øvrige misligholdte engasjement	68 077	56 441	67 502		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	6 800	8 375	8 851		
Netto øvrige misligholdte engasjement	61 277	48 066	58 651		
<b>Tapsavsetninger</b>					
<b>Nedskrivninger på utlån:</b>					
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	17 772	20 646	20 646		
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	63	2 503	2 688		
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 420	1 268	1 016		
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	578	186	4 177		
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4 143	3 916	5 379		
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	15 563	15 681	17 772		
<b>Endringer i tapsavsetninger</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totale nedskrivninger</b>	
Tapsavsetninger pr. 01.01.2022	4 419	16 771	17 772	38 963	
Bevegelser med resultatteffekt:					
Overføringer fra steg 2 til steg 1	310	-1 835		-1 525	
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-356	2 805		2 449	
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-10		492	482	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-116	37	-79	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	10		-1 877	-1 867	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		2	-227	-225	
Nye engasjementer i perioden	764	267	-	1 031	
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-728	-896	-63	-1 687	
Endringer innenfor steg i perioden	462	-18	-571	-127	
Økte tapsavsetninger utover ordinære som følge av koronaepidemien	-	-	-	-	
Tapsavsetninger pr. 30.06.2022	4 871	16 980	15 563	37 414	
<b>Endringer i brutto engasjement</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt engasjement</b>	
Brutto engasjement pr. 01.01.2022	14 024 340	792 038	90 890	14 907 268	
Bevegelser:					
Overføringer fra steg 2 til steg 1	201 237	-201 237		-	
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-360 429	360 429		-	
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-3 734		3 734	-	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-19 476	19 476	-	
Overføringer fra steg 3 til steg 1	7 236		-7 236	-	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		-	-	-	
Nye engasjementer i perioden	1 961 842	38 126	-	1 999 968	
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 310 666	-103 007	-13 939	-1 427 611	
Endringer innenfor steg i perioden	-172 346	-883	559	-172 671	
Brutto engasjement pr. 30.06.2022	14 347 480	865 991	93 484	15 306 954	
<b>Tapskostnader</b>	<b>2. kvartal 2022</b>	<b>2. kvartal 2021</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>1. halvår 2021</b>	<b>Året 2021</b>
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-57	-3 890	-2 325	-5 277	-3 429
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	515	-3 917	661	-5 308	-1 265
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	-	821	63	2 397	2 686
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	12	22	12	22	22
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-123	-96	-132	-105	-407
Periodens tapskostnader (- inngått)	347	-7 061	-1 722	-8 271	-2 393

## NOTE 3 – UTLÅN OG INNSKUDD FORDELT PÅ SEKTOR OG NÆRING

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.06.22	Fordeling	30.06.21	Fordeling
Personmarked	8 693 543	65,0 %	8 391 150	66,8 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Primærnæring	2 367 853	17,7 %	2 254 698	17,9 %
Produksjonsbedrifter	105 090	0,8 %	85 378	0,7 %
Bygg/anlegg	381 681	2,9 %	365 392	2,9 %
Handel/hotell/restaurant	82 477	0,6 %	73 503	0,6 %
- herav overnattings- og serveringsvirksomhet	40 442		33 178	
Finans/eiendom	1 567 490	11,7 %	1 244 168	9,9 %
- herav omsetning og drift av fast eiendom	1 223 404		1 014 616	
Tjenesteytende næringer	136 406	1,0 %	113 878	0,9 %
Transport/kommunikasjon	34 817	0,3 %	38 370	0,3 %
<b>Sum</b>	<b>13 369 358</b>	<b>100,0 %</b>	<b>12 566 538</b>	<b>100,0 %</b>

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.06.22	Fordeling	30.06.21	Fordeling
Personmarked	7 831 463	73,0 %	7 358 908	72,3 %
Offentlig forvaltning	801	0,0 %	886	0,0 %
Primærnæring	468 546	4,4 %	454 145	4,5 %
Produksjonsbedrifter	84 515	0,8 %	82 297	0,8 %
Bygg/anlegg	356 427	3,3 %	336 746	3,3 %
Handel/hotell/restaurant	207 878	1,9 %	209 721	2,1 %
Finans/eiendom	1 182 027	11,0 %	1 121 298	11,0 %
Tjenesteytende næringer	512 887	4,8 %	532 834	5,2 %
Transport/kommunikasjon	84 356	0,8 %	79 277	0,8 %
<b>Sum</b>	<b>10 728 900</b>	<b>100,0 %</b>	<b>10 176 113</b>	<b>100,0 %</b>

Tallene i denne noten er ikke inkludert påløpte renter.

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

Banken sin tildelte ramme av samlet garantiramme i ordningen utgjør kr 116,5 mill. Banken har ved utgangen av 2. kvartal innvilget 14 lån med statsgaranti fra GIEK. Fire lån er tilbakebetalt og samlet lånebeløp ved utgangen av 2. kvartal er kr 10,5 mill.

## NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering pr. segment	2. kvartal 2022				2. kvartal 2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	36 532	30 075	1 930	68 537	30 950	27 220	-3 606	54 565
Netto provisjonsinntekter	14 364	4 481	-	18 845	17 440	4 080	-	21 520
Inntekter verdipapirer	-	-	32 947	32 947	-	-	26 988	26 988
Andre inntekter	87	0	-	87	9	197	-	206
Sum andre driftsinntekter	14 451	4 481	32 947	51 879	17 449	4 277	26 988	48 714
Sum driftskostnader	7 417	3 094	37 177	47 688	6 427	2 884	30 236	39 547
Resultat før tap	43 566	31 462	-2 301	72 727	41 972	28 614	-6 854	63 732
Tap på utlån	-108	455	-	347	601	-7 661	-	-7 061
Resultat før skatt	43 674	31 008	-2 301	72 381	41 371	36 275	-6 854	70 792

Resultatrapportering pr. segment	30.06.2022				30.06.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	69 892	58 690	2 848	131 430	59 767	53 981	-5 286	108 463
Netto provisjonsinntekter	30 912	9 440	-	40 351	33 722	8 882	-	42 604
Inntekter verdipapirer	-	-	30 183	30 183	-	-	28 376	28 376
Andre inntekter	119	0	-	119	9	421	-	430
Sum andre driftsinntekter	31 031	9 440	30 183	70 653	33 731	9 303	28 376	71 409
Sum driftskostnader	15 987	6 811	70 510	93 308	15 790	6 323	58 305	80 418
Resultat før tap	84 936	61 319	-37 480	108 775	77 708	56 961	-35 215	99 454
Tap på utlån	-1 061	-661	-	-1 722	-365	-7 906	-	-8 271
Resultat før skatt	85 997	61 980	-37 480	110 497	78 073	64 867	-35 215	107 725

Innskudd og utlån rapp. pr. segment	30.06.2022				30.06.2021			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 693 543	4 675 815	-	13 369 358	8 391 150	4 175 388	-	12 566 538
Nedskrivninger i steg 3	9 900	5 437	-	15 336	9 207	6 055	-	15 262
Nedskrivninger i steg 1+2	5 882	15 195	-	21 077	5 066	11 405	-	16 470
Netto utlån	8 677 761	4 655 183	-	13 332 944	8 376 877	4 157 928	-	12 534 805
Øvrige eiendeler	-	-	3 231 198	3 231 198	-	-	3 241 504	3 241 504
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 677 761</b>	<b>4 655 183</b>	<b>3 231 198</b>	<b>16 564 142</b>	<b>8 376 877</b>	<b>4 157 928</b>	<b>3 241 504</b>	<b>15 776 309</b>
Innskudd	7 831 463	2 897 437	-	10 728 900	7 358 908	2 817 205	-	10 176 113
Øvrig gjeld og egenkapital	-	-	5 835 242	5 835 242	-	-	5 600 196	5 600 196
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>7 831 463</b>	<b>2 897 437</b>	<b>5 835 242</b>	<b>16 564 142</b>	<b>7 358 908</b>	<b>2 817 205</b>	<b>5 600 196</b>	<b>15 776 309</b>

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked og bedriftsmarked.

Det er vår vurdering at det ikke foreligger vesentlig forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter gir lite tilleggsinformasjon. I ufordelte kostnader inngår kostnader som ikke direkte kan knyttes til markedsområder, som f.eks. stab/administrasjon, IKT og depot/låneservice. Inntekter/tap fra bankens verdipapirer blir heller ikke fordelt.



## NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	Morbank		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	847 511	826 354	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis		-2	-267
Øvrig egenkapital	931 571	872 229	930 314
Avsatt utbytte			54 258
Avsatt kundeutbytte			49 701
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>1 902 395</b>	<b>1 821 894</b>	<b>2 004 831</b>
- Fradrag for avsatt utbytte			-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-49 701
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-8 466	-11 868	-10 167
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 639	-1 838	-1 657
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-377 448	-330 347	-360 371
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 514 842</b>	<b>1 477 840</b>	<b>1 528 677</b>
Fondsobligasjoner	100 000	100 000	100 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 614 842</b>	<b>1 577 840</b>	<b>1 628 677</b>
Ansvarlig lånekapital	200 000	230 000	200 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>200 000</b>	<b>230 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 814 842</b>	<b>1 807 840</b>	<b>1 828 677</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Kredittrisiko – standardmetode	7 085 819	7 046 980	7 235 352
Operasjonell risiko	621 873	601 216	621 873
Cva-tillegg	3 834	603	1 238
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>7 711 525</b>	<b>7 648 798</b>	<b>7 858 462</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,5 %</b>	<b>23,6 %</b>	<b>23,3 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,9 %</b>	<b>20,6 %</b>	<b>20,7 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,6 %</b>	<b>19,3 %</b>	<b>19,5 %</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	4 821	5 072	5 261
Institusjoner	7 327	6 602	6 496
Foretak	88 900	99 272	107 639
Massemarkedsengasjementer	95 465	93 595	93 435
Engasjementer med pantessikkerhet i bolig	304 832	286 002	294 814
Forfalte engasjementer	4 766	5 423	6 214
Høyrisiko-engasjementer	13 780	19 733	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	4 373	4 549	4 536
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 482	12 816	8 847
Andeler i verdipapirfond	2 152	6 352	1 548
Egenkapitalposisjoner	17 680	16 817	17 389
Øvrige engasjementer	9 287	7 280	9 258
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>566 865</b>	<b>563 512</b>	<b>578 828</b>
Operasjonell risiko	49 750	48 097	49 750
Cva-tillegg	307	48	99
<b>Totalt</b>	<b>616 922</b>	<b>611 658</b>	<b>628 677</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 197 920</b>	<b>1 196 182</b>	<b>1 200 000</b>

**NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING** *forts.*

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	847 511	826 292	847 511
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis		-2	-267
Øvrig egenkapital	957 899	914 593	956 303
Avsatt utbytte			54 258
Avsatt kundeutbytte			49 701
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>1 928 724</b>	<b>1 864 196</b>	<b>2 030 820</b>
- Fradrag for avsatt utbytte			-54 258
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-49 701
-Immaterielle eiendeler /utsatt skattefordel	-9 925	-13 057	-11 266
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 345	-3 504	-3 173
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-15 226	-13 088	-14 013
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-27 558	-21 852	-27 537
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 872 669</b>	<b>1 812 694</b>	<b>1 870 872</b>
Fondsobligasjoner	139 686	138 979	139 015
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 012 355</b>	<b>1 951 673</b>	<b>2 009 887</b>
Ansvarlig lånekapital	249 952	279 092	249 100
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>249 952</b>	<b>279 092</b>	<b>249 100</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 262 307</b>	<b>2 230 765</b>	<b>2 258 988</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Kredittrisiko – standardmetode	9 463 528	9 298 296	9 528 782
Operasjonell risiko	676 937	662 090	674 919
Tilleggsberegning faste kostnader	12 900	12 908	12 476
Cva-tillegg	99 303	137 363	119 270
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>10 252 669</b>	<b>10 110 657</b>	<b>10 335 447</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>22,1 %</b>	<b>22,1 %</b>	<b>21,9 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,6 %</b>	<b>19,3 %</b>	<b>19,4 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>18,3 %</b>	<b>17,9 %</b>	<b>18,1 %</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	12 939	11 448	10 866
Institusjoner	17 261	17 643	15 401
Foretak	89 273	81 624	111 284
Massemarkedsengasjementer	103 974	112 720	101 293
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	459 583	423 015	444 870
Forfalte engasjementer	5 175	4 907	6 674
Høyrisiko-engasjementer	13 780	44 296	23 391
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 426	8 294	8 053
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13 482	10 129	8 847
Andeler i verdipapirfond	2 552	1 892	1 929
Egenkapitalposisjoner	19 383	18 661	18 980
Øvrige engasjementer	11 256	9 234	10 715
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>757 082</b>	<b>743 864</b>	<b>762 303</b>
Operasjonell risiko	54 155	52 967	53 994
Tilleggsberegning faste kostnader	1 032	1 033	998
Cva-tillegg	7 944	10 989	9 542
<b>Totalt</b>	<b>820 213</b>	<b>808 853</b>	<b>826 836</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 442 093</b>	<b>1 421 913</b>	<b>1 432 152</b>

## NOTE 6 – NETTO VERDIENDRING PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1.halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	1 699	604	4 993	2 098	4 579
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-1 447	-215	-5 527	-1 974	-4 653
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-4 213	-902	-6 729	-652	-4 372
Netto verdiendring på aksjer	-16	248	0	902	1 680
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	-3 977	-265	-7 263	374	-2 766

## NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 150 000	275 000	140 000	-	3 285 000
Underkurs/overkurs	-1 245	-	-	-1 710	-2 954
Påløpte renter	6 017	-	-	2 117	8 134
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 154 772</b>	<b>275 000</b>	<b>140 000</b>	<b>408</b>	<b>3 290 180</b>

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2022	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2022
Ansvarlig lånekapital	200 000	-	-	-	200 000
Fondsobligasjoner	100 000	-	-	-	100 000
Påløpte renter	206	-	-	39	245
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>300 206</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>39</b>	<b>300 245</b>

## NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2022. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

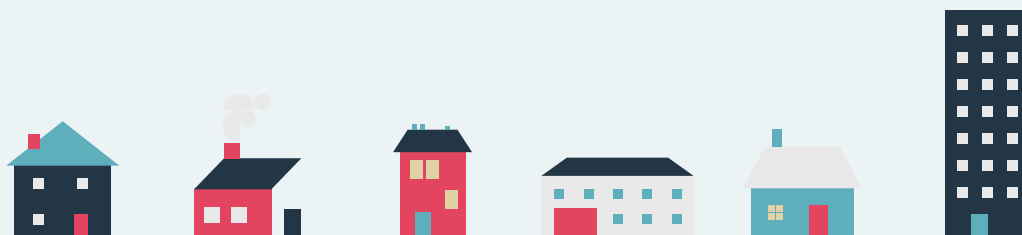
## NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 2. kvartal 2022 med nærstående parter/tilknyttede selskaper.

## NOTE 10 – EGENKAPITALBEVIS

20 største eiere	Antall EKB	Andel %
Sparebankstiftinga Jæren – Time og Hå	2 511 548	50,92
Sparebankstiftelsen Jæren – Klepp	604 975	12,27
Eika Egenkapitalbevis VPF	240 449	4,87
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
AF Capital Management AS	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	114 898	2,33
Salte Investering AS	100 000	2,03
Lamholmen Invest AS	71 498	1,45
Elgar Capital AS	48 378	0,98
Catilina Invest AS	45 735	0,93
Melesio Invest AS	44 516	0,90
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Oddvar Salte	31 279	0,63
Sandsolo Holding AS	23 900	0,48
Allungården AS	22 500	0,46
Leif Magne Thu	20 196	0,41
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
<b>Sum 20 største</b>	<b>4 385 622</b>	<b>88,91</b>
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>546 901</b>	<b>11,09</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>4 932 523</b>	<b>100,00</b>

### Kursutvikling 1. halvår 2022



## Halvårsregnskapet for perioden 01.01–30.06.2022 for Jæren Sparebank

### Erklæring i henhold til Verdipapirhandelloven § 5–6

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 01.01–30.06.2022 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.

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

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

Bryne, 10. august 2022  
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad  
Styreleder



Bjørn Lende  
Nestleder



Elin Undheim  
Styremedlem



Marie Storhaug  
Styremedlem



Snorre Haukali  
Styremedlem



Rune Kvalvik  
Styremedlem



Elena Zahl Johansen  
Styremedlem



Geir Magne Tjøland  
Adm. banksjef

## Alternative resultatmål (APM-er)

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

### Definisjoner av anvendte APM-er:

Egenkapitalavkastning før/etter skatt:

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

Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK):

$(\text{Netto renter} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året} / \text{GFK}$

Netto provisjoner i % av GFK:

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

Driftskostnader i % av GFK:

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

Kostnadsandel:

$\text{Driftskostnader} / (\text{netto renter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter} + \text{netto verdiendringer})$

Kostnadsandel (justert):

$\text{Driftskostnader} / (\text{netto renter} + \text{netto provisjoner} + \text{andre inntekter} + \text{utbytter})$

Kjernedrift i % av risikovektet balanse:

$(\text{Resultat før utbytter, netto verdiendringer, engangsposter og skatt} / \text{dager i perioden}) \times \text{dager i året} / \text{UB bankens beregningsgrunnlag før forholdsmessig konsolidering}$

Resultat før skatt og tap pr. årsverk:

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

Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK):

$\text{UB innskudd fra kunder} / \text{UB utlån brutto til kunder}$

Innskuddsdekning (med EBK):

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

Overføringsgrad EBK:

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

Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk):

$(\text{EKB-kapital} - \text{egne EKB} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond}) / (\text{EKB-kapital} - \text{egne EKB} + \text{overkurs} + \text{Sparebankens fond} + \text{utjevningfond})$

Resultat pr. EKB:

$(\text{Resultat etter skatt} - \text{renter hybridkapital}) \times \text{EKB-brøk} / \text{Antall EKB}$

Bokført egenkapital pr. EKB:

$(\text{EKB-kapital} - \text{egne EKB} + \text{overkurs} + \text{utjevningfond} + (\text{annen EK} + \text{resultat etter skatt}) \times \text{EKB-brøk}) / \text{antall EKB}$

Pris/bokført egenkapital (P/B):

$\text{Børskurs} / \text{bokført egenkapital pr. EKB}$

# English summary

Quarterly report Q2 2022



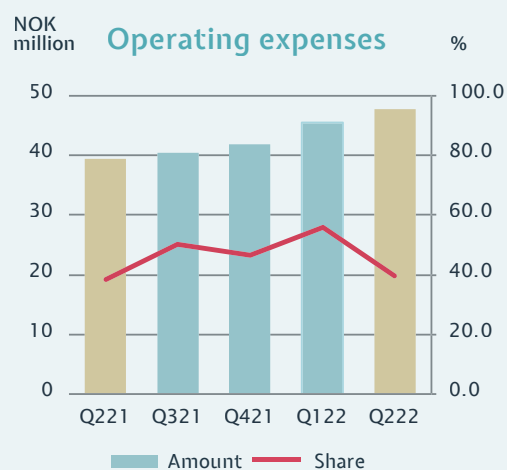
# Quarterly report Q2 2022

## Key figures Q2

	2022	2021
Profit before tax	NOK 72.4 mill.	NOK 70.8 mill.
Profit after tax	NOK 75.1 mill.	NOK 59.4 mill.
Net interest	NOK 68.5 mill.	NOK 54.6 mill.
Net commission	NOK 18.9 mill.	NOK 21.5 mill.
Losses and write-downs	NOK 0.3 mill.	NOK -7.1 mill.
Net interest in % of ATA	1.67 %	1.41 %
Net commission in % of ATA	0.46 %	0.56 %
Operating costs in % of ATA	1.16 %	1.02 %
Operating costs in % of income	39.6 %	38.3 %
Return on equity before tax	13.5 %	14.2 %
Return on equity after tax	14.1 %	11.9 %

## Key figures as of 30.06

	2022	2021
Profit before tax	NOK 110.5 mill.	NOK 107.7 mill.
Profit after tax	NOK 103.2 mill.	NOK 86.9 mill.
Net interest	NOK 131.4 mill.	NOK 108.5 mill.
Net commission	NOK 40.4 mill.	NOK 42.6 mill.
Losses and write-downs	NOK -1.7 mill.	NOK -8.3 mill.
Net interest in % of ATA	1.63 %	1.42 %
Net commission in % of ATA	0.50 %	0.56 %
Operating costs in % of ATA	1.16 %	1.05 %
Operating costs in % of income	46.2 %	44.7 %
Deposits to loan ratio	80.2 %	81.1 %
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	40.0 %	39.3 %
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18.3 %	17.9 %
Return on equity before tax	10.5 %	10.9 %
Return on equity after tax	9.8 %	8.8 %





# Quarterly report Q2 2022

**A good first half-year has reached its close, marked by high lending growth, an increase in the bank's net interest income, solid core operations and low levels of defaults. s**

The accounts at the end of the first half-year show positive developments in the bank's core operations. This is primarily due to an upward trend in net interest income as a result of gradual increases to interest rates. Expenses were slightly higher compared with the same period last year. Defaults remained at a low level, and we are seeing a reversal within losses and write-downs. Yields from Eika Gruppen and Eika Boligkreditt (EBK), as well as tax deductions from customer dividends, are further items that have had a positive impact on the results for the first half-year.

The growth rate in loans is relatively high. Total lending growth over the past year is 6.4% - including the volume transferred to EBK. To date this year growth is at 3.3%. Total customer deposits are exhibiting solid growth despite continued low interest rate levels - growth in the last year totals 5.4%. To date this year growth is at 4.7%.

---

## Result, Q2 2022

For Q2, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 72.4 million, compared with NOK 70.8 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to higher net interest. Net commission fell somewhat while operating expenses rose somewhat when compared with the same period last year. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 75.1 million, compared to NOK 59.4 million for the previous year. Tax deductions for customer dividends paid out reduced the estimated tax costs by approx. NOK 12.4 million during Q2.

Return on equity after tax was 14.1% (11.9%).

## Result, first half-year 2022

For the first half-year, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 110.5 million, compared to NOK 107.7 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Operating costs increased in the first half-year compared with the same period of last year.

Profit after tax was NOK 103.2 million, compared with NOK 86.9 million for the previous year.

Return on equity after tax was 9.8% (8.8%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 8.0%.

### Net interest

Net interest income at the end of Q2 amounted to NOK 131.4 million (NOK 108.5 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 1.63% at the end of Q2 (1.42%). Net interest in amounts is NOK 23.0 million higher compared to the previous year. The money market rates showed an upward trend during Q2. Norges Bank increased its policy rate by 50 basis points to 1.25% during Q2.

### Net commission

Net commission income as at 30 June 2022 amounted to NOK 40.4 million (NOK 42.6 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 14.6 million at the end of Q2, compared with NOK 19.5 million at the same time the previous year. The reduction was primarily due to a higher average price to the bank compared with last year. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 350.0 million in the past year - which corresponds to growth of 6.4%.

### **Net income from financial investments**

Net income from financial investments as at 30 June 2022 amounted to NOK 30.2 million (NOK 28.4 million). The increase is mainly due to higher dividends from Eika Gruppen. Returns on securities are at lower levels compared with the previous year, mainly as a result of an outflow in spreads.

### **Operating expenses**

Total operating expenses as at 30 June 2022 were NOK 93.3 million (NOK 80.4 million). The increase is mainly related to personnel, marketing, premises and ongoing work related to conversion to a new core banking solution. Operating costs in % of ATA totalled 1.16% (1.05%) at the end of Q2. Expenses as a ratio of income were 46.2% at the end of Q2 (44.7%). The bank's long-term target is a cost ratio approaching 40.0%.

### **Losses and defaults**

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30 June 2022 amounted to NOK -1.7 million net (NOK -8.3 million).

Gross non-performing commitments amounted to NOK 25.4 million (NOK 29.3 million) at the end of Q2. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 68.1 million (NOK 56.4 million).

Defaulted and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 93.5 million (NOK 85.8 million) at the end of Q2. Calculated as a ratio of gross lending, this represents an increase from 0.68% to 0.70% over the last 12 months.

Provision levels for defaulted and other defaulted exposures (doubtful) were 34.5% (24.1%) and 10.0% (14.8%), respectively, at the end of Q2.

Total write-downs in step 3 show a marginal reduction from NOK 15.7 million last year to NOK 15.6 million this year.

The sum of write-downs in steps 1+2 shows a moderate increase from the turn of the year, and amounts to a total of NOK 21.9 million at the end of Q2 compared with NOK 17.1 million the year before.

### **Balance sheet**

The Bank's assets totalled NOK 16.6 billion at the end of Q2. This represents an increase of 5.0% over the past 12 months. The bank's business capital amounted to NOK 22.3 billion at the end of Q2. This represents an increase of 5.4% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 5.8 billion at the end of Q2. The development in volume terms during the past 12 months shows an increase of 6.4%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 12.6 billion to NOK 13.4 billion. This corresponds to growth of 6.4%. Including the transferred volume in EBK, lending to customers has increased by the same rate of 6.4% over the past 12 months.

Deposits from customers showed an increase of 5.4% in the last 12 months, amounting to NOK 10.8 billion at the end of Q2. We continue to see very good stability for deposits, despite low interest rates.

The deposit to loan ratio was 80.2% at the end of Q2, down from 81.1% at the same time last year. The deposit to loan ratio, including EBK, was 56.1% at the end of Q2, down from 56.6% at the same time last year. The deposit spread is considered to be very good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

## Key Figures

<b>SUMMARY OF RESULTS</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Q2 2022</b>	<b>Q2 2021</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>First Half- year 2021</b>	<b>Year 2021</b>
Net interest income	68 537	54 565	131 430	108 463	224 707
Total other operating income	51 879	48 714	70 653	71 409	125 242
Total operating expenses	47 688	39 547	93 308	80 418	162 675
<b>Profit on ordinary activities before losses</b>	<b>72 727</b>	<b>63 732</b>	<b>108 775</b>	<b>99 454</b>	<b>187 273</b>
Write-downs and losses on loans	347	-7 061	-1 722	-8 271	-2 393
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>	<b>72 381</b>	<b>70 792</b>	<b>110 497</b>	<b>107 725</b>	<b>189 666</b>
Tax cost	-2 752	11 391	7 336	20 791	38 426
<b>Profit on ordinary activities after tax</b>	<b>75 133</b>	<b>59 402</b>	<b>103 160</b>	<b>86 934</b>	<b>151 240</b>
<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Q2 2022</b>	<b>Q2 2021</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>First Half- year 2021</b>	<b>Year 2021</b>
Total assets			16 564	15 777	15 888
Average total assets	16 421	15 526	16 255	15 447	15 652
Net loans to customers			13 343	12 542	13 032
Net loans to customers incl. EBK			19 128	17 978	18 519
Net loans to customers via EBK			5 785	5 435	5 486
Deposits from customers			10 760	10 195	10 250
Certificates and bonds			1 435	1 488	1 490
Shares and fund units			715	752	590
Equity capital			2 164	2 009	2 105
<b>KEY RATIOS</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>Q2 2021</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>First Half- year 2021</b>	<b>Year 2021</b>
<b>Development during the quarter/year to date</b>					
- Assets	0.7%	3.3%	4.3%	4.2%	5.0%
- Loans	1.7%	1.1%	2.4%	1.8%	5.8%
- Loans incl. EBK	2.0%	1.5%	3.3%	2.1%	5.2%
- Deposits	3.0%	5.2%	4.7%	4.9%	5.7%
Deposits to loan ratio			80.2%	81.1%	78.4%
<b>Profitability</b>					
Net interest income as % of ATA	1.67%	1.41%	1.63%	1.42%	1.44%
Cost percentage	39.6%	38.3%	46.2%	44.7%	46.5%
Costs as % of ATA	1.16%	1.02%	1.16%	1.05%	1.04%
Return on equity before tax	13.5%	14.2%	10.5%	10.9%	9.3%
Return on equity after tax	14.1%	11.9%	9.8%	8.8%	7.5%
<b>Losses and non-performing loans</b>					
Non-performing commitments as % of gross lending			0.2%	0.2%	0.2%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.5%	0.4%	0.5%
<b>Solidity (consolidated)</b>					
Capital adequacy			22.1%	22.1%	21.9%
Core capital adequacy			19.6%	19.3%	19.4%
Core tier 1 capital adequacy			18.3%	17.9%	18.1%
Risk-weighted capital			10 253	10 111	10 335
<b>Personnel</b>					
Number of man-labour years			82	76	76
<b>Equity capital certificates</b>					
Equity capital certificate proportion			52.2%	52.2%	52.2%
Market price			228	169.0	208.0
Market capitalisation (NOK million)			1 125	834	1 026
Book equity per equity capital certificate			218	202	212
Result/fully-diluted result per ECB	7.9	6.2	10.7	9.0	15.6
Dividend per equity capital certificate			n.a	n.a	11.00
Price/profit per equity capital certificate			10.5	9.3	13.3
Price/book equity			1.04	0.84	0.98

- English summary -

<b>INCOME STATEMENT</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>Q2 2021</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>First Half- year 2021</b>	<b>Year 2021</b>
Total income from interest		7 574	4 069	14 223	8 376	16 981
Total income from interest on lending to customers amortised cost		97 838	73 935	185 749	147 310	302 813
Total interest expenses		36 875	23 438	68 541	47 223	95 087
<b>Net interest income</b>		<b>68 537</b>	<b>54 565</b>	<b>131 430</b>	<b>108 463</b>	<b>224 707</b>
Commission income etc.:		20 310	23 195	43 315	46 053	100 245
Commission expenses etc.:		1 465	1 676	2 963	3 449	7 018
Other operating income		88	206	119	430	610
<b>Net commission and other income</b>		<b>18 932</b>	<b>21 726</b>	<b>40 471</b>	<b>43 033</b>	<b>93 837</b>
Dividend and result from investments according to equity method		36 924	27 252	37 446	28 002	34 171
Net value changes per fin. instrument at fair value through profit or loss	6	-3 977	-265	-7 263	374	-2 766
<b>Net income from financial investments</b>		<b>32 947</b>	<b>26 988</b>	<b>30 183</b>	<b>28 376</b>	<b>31 405</b>
Payroll and social expenses		22 275	19 942	43 553	39 178	81 016
General administration expenses		15 474	11 314	29 962	24 690	52 134
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 131	2 355	6 195	4 575	5 560
Other operating expenses		6 807	5 936	13 598	11 975	23 965
<b>Total operating expenses</b>		<b>47 688</b>	<b>39 547</b>	<b>93 308</b>	<b>80 418</b>	<b>162 675</b>
<b>Operating profit before loan losses</b>		<b>72 727</b>	<b>63 732</b>	<b>108 775</b>	<b>99 454</b>	<b>187 273</b>
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	347	-7 061	-1 722	-8 271	-2 393
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>		<b>72 381</b>	<b>70 792</b>	<b>110 497</b>	<b>107 725</b>	<b>189 666</b>
Tax cost		-2 752	11 391	7 336	20 791	38 426
<b>Profit after tax</b>		<b>75 133</b>	<b>59 402</b>	<b>103 160</b>	<b>86 934</b>	<b>151 240</b>
<b>Expanded result</b>						
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-	-	1 188
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions		-	-	-	-	-297
Changes in value for financial assets available for sale		-35 172	-28 993	57 666	-25 013	11 269
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-35 172	-28 993	57 666	-25 013	12 160
<b>Total result for the period</b>		<b>39 961</b>	<b>30 409</b>	<b>160 826</b>	<b>61 921</b>	<b>163 400</b>

<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>First Half- year 2021</b>	<b>Year 2021</b>
Cash and receivables with central banks		86 947	77 624	86 301
Loans and receivables with credit institutions		842 612	800 973	552 923
Loans to customers	2/3	13 343 190	12 542 381	13 032 337
Assets held for sale		7 333	19 828	9 473
Certificates and bonds		1 434 830	1 488 422	1 489 777
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		69 792	219 449	19 792
Financial instruments available for sale		645 523	532 673	569 985
Financial derivatives		5 382	657	1 555
Ownership interests in associates	9	8 487	7 306	7 305
Intangible assets		11 288	15 824	13 556
Tangible fixed assets		85 092	42 732	82 812
Other assets		774	1 911	45
Advance payments and earned income		22 890	26 528	21 809
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>16 564 142</b>	<b>15 776 309</b>	<b>15 887 671</b>
Liabilities to credit institutions		20 221	20 019	21 329
Deposits from customers	3	10 760 239	10 194 624	10 250 333
Liabilities for securities	7	3 290 180	3 192 908	3 154 772
Other liabilities		26 713	45 450	23 658
Accrued costs and income paid in advance		34 674	33 856	36 342
Financial derivatives		145	1 653	667
Provisions for liabilities		68 044	48 382	95 073
Subordinated loan capital	7	200 245	230 175	200 206
<b>Total liabilities</b>		<b>14 400 460</b>	<b>13 767 066</b>	<b>13 782 380</b>
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates		-	-2	-267
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	100 461	100 415	100 461
Other paid-in capital		3 485	2 832	3 485
Equalisation reserve		374 101	351 003	374 101
Dividend		-	-	54 258
Customers dividend		-	-	49 701
Savings bank fund		847 511	826 354	847 511
Other equity		186 366	93 109	127 443
Unappropriated result		103 160	86 934	-
<b>Total equity</b>		<b>2 163 682</b>	<b>2 009 243</b>	<b>2 105 291</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>16 564 142</b>	<b>15 776 309</b>	<b>15 887 671</b>

En alliansebank i **eika**.

Jæren Sparebank  
Jernbanegata 6  
Postboks 325, 4349 Bryne

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

Foretaksnummer  
NO 937 895 976

