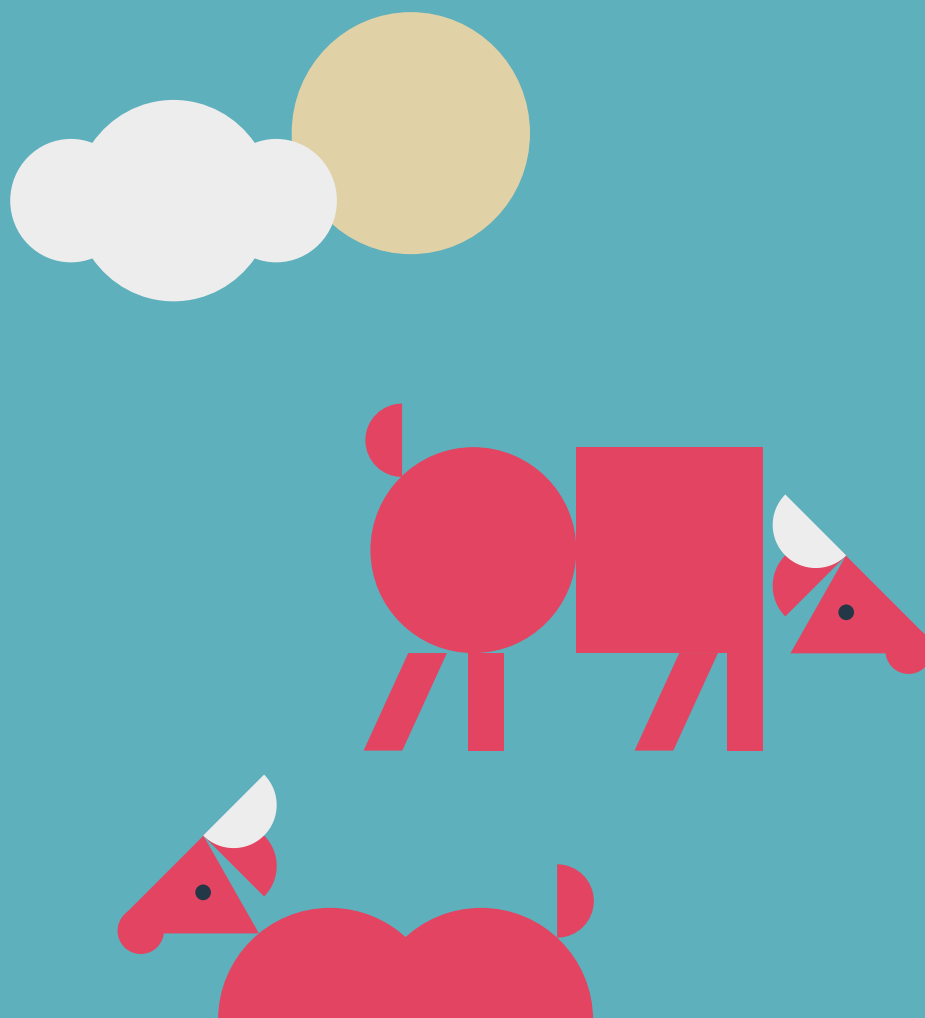


En alliansebank i eika.



# Kvartalsrapport

2. kvartal 2023



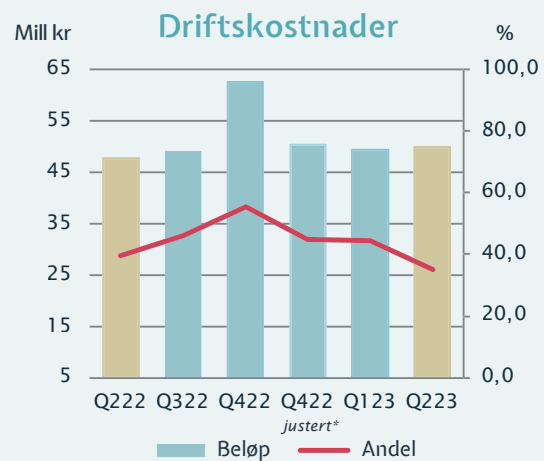
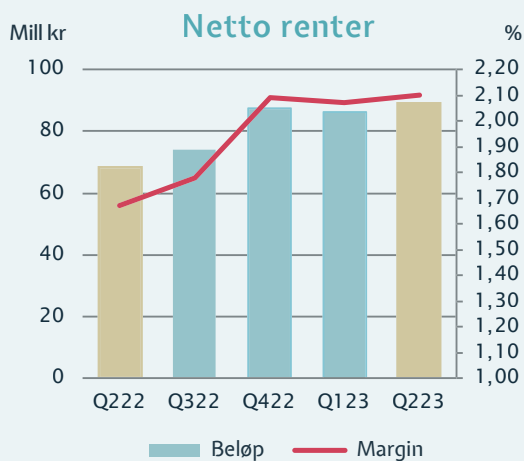
# Hovedtall

## Hovedtall 2. kvartal

	2023	2022
Resultat før skatt	kr 92,8 mill.	kr 72,4 mill.
Resultat etter skatt	kr 91,6 mill.	kr 75,1 mill.
Netto renter	kr 89,2 mill.	kr 68,5 mill.
Netto provisjoner	kr 25,3 mill.	kr 18,9 mill.
Tap og nedskrivning	kr 0,1 mill.	kr 0,3 mill.
Netto renter i % av GFK	2,10 %	1,67 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,46 %
Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,16 %
Driftskostnader i % av inntekter	34,9 %	39,6 %
Egenkapitalavkastning før skatt	15,8 %	13,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	15,6 %	14,1 %

## Hovedtall per 30.06

	2023	2022
Resultat før skatt	kr 154,1 mill.	kr 110,5 mill.
Resultat etter skatt	kr 138,4 mill.	kr 103,2 mill.
Netto renter	kr 175,4 mill.	kr 131,4 mill.
Netto provisjoner	kr 45,0 mill.	kr 40,4 mill.
Tap og nedskrivning	kr 0,1 mill.	kr -1,7 mill.
Netto renter i % av GFK	2,08 %	1,63 %
Netto provisjoner i % av GFK	0,53 %	0,50 %
Driftskostnader i % av GFK	1,18 %	1,16 %
Driftskostnader i % av inntekter	39,1 %	46,2 %
Innskuddsdekning	81,9 %	80,2 %
Overføringsgrad Eika Boligkreditt (EBK)	41,5 %	40,0 %
Ren kjernekapital (konsolidert, uten tillagt resultat)	18,8 %	18,3 %
Egenkapitalavkastning før skatt	13,3 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	11,9 %	9,8 %



\*justert for engangskostnader knyttet til innføring av ny kjernebankløsning.

# Kvartalsrapport 2. kvartal 2023

## Vekst i utlån, god utvikling i bankens kjernedrift og lavt mislighold

Regnskapet ved utgangen av 2. kvartal viser en positiv utvikling i bankens kjernedrift. Det skyldes i hovedsak en god utvikling innenfor netto renter – drevet av et fortsatt stigende rentenivå. Misligholdet er på et lavt nivå og det samme gjelder for tap og nedskrivninger. Driftskostnadene er noe opp sammenlignet med samme periode i fjor – forklaringen er i hovedsak knyttet til økt bemanning. Utbytte fra Eika Gruppen (kr 26,4 mill.) samt skattefradrag for utbetalt kundeutbytte (kr 14,0 mill.) er vesentlige poster som gir positiv effekt i 2. kvartal.

Veksten innenfor utlån er relativt høy sett i forhold til kredittveksten i vårt markedsområde. Samlet utlånsvekst siste året utgjør 4,7 %, medregnet volum overført til EBK. Samlede kundeinnskudd viser fortsatt en stabil og god utvikling. Veksten siste året utgjør 5,2 %.

---

## Resultat 2. kvartal 2023

Banken leverte i 2. kvartal et resultat før skatt på kr 92,8 mill. mot kr 72,4 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak høyere netto renter – drevet av et fortsatt stigende rentenivå. Netto provisjoner viser også en solid økning. Driftskostnadene er noe opp målt mot samme periode i fjor. Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå.

Resultat etter skatt er kr 91,6 mill. mot kr 75,1 mill. i fjor. Skattefradrag for utbetalt kundeutbytte reduserte beregnet skattekostnad med ca. kr 14,0 mill. i 2. kvartal.

## Resultat 1. halvår 2023

Banken leverte i 1. halvår et resultat før skatt på kr 154,1 mill. mot kr 110,5 mill. i fjor. Økningen i resultat skyldes i hovedsak økning i netto renter. Netto provisjoner viser også en positiv utvikling. Driftskostnadene i 1. halvår er noe opp i forhold til samme periode i fjor.

Resultat etter skatt ble kr 138,4 mill. mot kr 103,2 mill. i fjor.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er 11,9 % (9,8 %). Bankens langsiktige mål i en normalsituasjon er en egenkapitalavkastning etter skatt på minimum 9,0 %.

### Netto renter

Netto renteinntekter ved utgangen av 2. kvartal utgjør kr 175,4 mill. (kr 131,4 mill.).

Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltning (GFK), utgjør netto renteinntekter 2,08 % ved utgangen av 2. kvartal (1,63 %). Netto renter i beløp er kr 43,9 mill. høyere hittil i år sammenlignet med samme periode i fjor. Pengemarkedsrenta har vist en stigende trend gjennom kvartalet. Norges Bank økte styringsrenten ytterligere to ganger til 3,75 % i løpet av 2. kvartal.

### Netto provisjoner

Netto provisjonsinntekter per 30.06.2023 utgjør kr 45,0 mill. (kr 40,4 mill.). Provisjoner fra Eika Boligkreditt (EBK) viser kr 14,2 mill. ved utgangen av 2. kvartal mot kr 14,6 mill. på samme tid i fjor. Reduksjonen skyldes i hovedsak noe lavere margin sammenlignet med fjoråret – som følge av varslingsfrister ut mot kunde. Porteføljen i EBK har det siste året økt i netto volum med kr 486,4 mill. – tilsvarende en vekst på 8,4 %.

### Netto inntekter finansielle investeringer

Netto inntekter finansielle investeringer per 30.06.2023 utgjør kr 32,8 mill. (kr. 30,2 mill.). Økningen skyldes i hovedsak høyere avkastning fra verdipapirer sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Utbytte fra Eika Gruppen er noe ned sammenlignet med fjoråret.

### **Driftskostnader**

Samlede driftskostnader per 30.06.2023 utgjør kr 99,1 mill. (kr 93,3 mill.). Økningen er i hovedsak knyttet til lønn og personal. Driftskostnader i prosent av GFK utgjør 1,18 % (1,16 %) ved utgangen av 2. kvartal. Kostnader i forhold til inntekter er 39,1 % ved utgangen av 2. kvartal (46,2 %). Bankens langsiktige mål er en kostnadsandel under 40,0 %.

### **Tap og mislighold**

Nedskrivning og tap på utlån og garantier per 30.06.2023 utgjør netto kr 0,1 mill. (minus kr 1,7 mill.).

Brutto misligholdte engasjement (over 90 dager) utgjør kr 23,7 mill. (kr 25,4 mill.) ved utgangen av 2. kvartal. Brutto øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) utgjør kr 65,4 mill. (kr 68,1 mill.).

Summen av misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er dermed kr 89,1 mill. (kr 93,5 mill. kroner) ved utgangen av 2. kvartal. Målt som andel av brutto utlån medregnet volum i EBK, gir dette en reduksjon siste 12 måneder fra 0,49 % til 0,44 %.

Avsetningsgrad for misligholdte og øvrige misligholdte engasjement (tapsutsatte) er henholdsvis 18,2 % (34,5 %) og 6,3 % (10,0 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Summen av nedskrivninger i steg 3 viser en reduksjon fra kr 15,6 mill. i fjor til kr 8,5 mill. i år.

Summen av nedskrivninger i steg 1+2 viser en økning fra samme periode i fjor og utgjør samlet kr 26,1 mill. ved utgangen av 2. kvartal – mot kr 21,9 mill. året før.

### **Bankens balanse**

Bankens forvaltningskapital er på kr 17,2 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 4,1 % siste 12 måneder. Bankens forretningskapital utgjør kr 23,5 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Økningen er på 5,2 % siste 12 måneder. Forretningskapitalen inkluderer utlån til personkunder som er overført til EBK.

Utlån via EBK beløper seg til kr 6,3 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Utviklingen i volum siste 12 måneder viser en markant økning på 8,4 %.

Utlån i balansen siste 12 måneder viser en økning fra kr 13,4 mrd. til kr 13,8 mrd. Dette tilsvarer en vekst på 3,1 %. Inkludert overført volum i EBK, har samlet utlån til kunder økt med 4,7 % siste 12 måneder.

Innskudd fra kunder viser en økning siste 12 måneder på 5,2 % og utgjør kr 11,3 mrd. ved utgangen av 2. kvartal. Vi ser fortsatt en god stabilitet i innskuddsmassen.

Innskuddsdekningen er 81,9 % ved utgangen av 2. kvartal – opp fra 80,2 % på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen inkludert EBK er 56,3 % ved utgangen av 2. kvartal – marginalt opp fra 56,1 % på samme tid i fjor. Spredningen i innskuddene vurderes som god – med relativt få store kundeinnskudd i porteføljen.

### **Privatmarkedet**

Siste 12 måneder viser utlån til privatmarkedet en økning på 1,8 %. Hittil i år ser vi en økning på 0,8 %. Inkludert EBK er økningen på 4,4 % siste 12 måneder og 1,9 % hittil i år. Andel lån overført til EBK utgjør nå 41,5 % (40,0 %) av totale lån til privatmarkedet.

Av samlede utlån i balansen utgjør utlån til privatmarkedet 64,2 % (65,0 %). Inkludert volum i EBK er andel personmarked 75,4 % (75,6 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Innskudd innenfor privatmarked viser en økning på 3,3 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning på 4,8 %. Innskuddsdekningen innenfor privatmarkedet er 91,4 % (90,1 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2023 viser privatmarked en inntjening før skatt på kr 103,8 mill. mot kr 86,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 89,1 mill. mens andre inntekter utgjør kr 33,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 18,9 mill.

### **Bedriftsmarkedet**

Siste 12 måneder viser utlån til næringslivet en økning på 5,7 %. Hittil i år ser vi en økning på 4,1 %. Utlån til landbruk utgjør 17,9 % (17,7 %) av samlede utlån og øvrig næringsliv utgjør 17,9 % (17,3 %) ved utgangen av 2. kvartal. Utlån til landbruk utgjør 49,9 % av samlede utlån til bedriftsmarkedet, mot 50,6 % på samme tid i fjor.

Innskudd innenfor bedriftsmarked viser en økning på hele 10,4 % siste 12 måneder. Hittil i år ser vi en økning 3,0 %. Innskuddsdekningen innenfor bedriftsmarkedet er 64,8 % (62,0 %) ved utgangen av 2. kvartal.

Per 30.06.2023 viser bedriftsmarked en inntjening før skatt på kr 70,4 mill. mot kr 62,0 mill. i fjor. Netto renteinntekter utgjør kr 66,8 mill. mens andre inntekter utgjør kr 11,6 mill. Driftskostnader og tap på utlån utgjør til sammen kr 8,0 mill.

### **Soliditet**

Bankens rene kjernekapitaldekning ved utgangen av 2. kvartal er 18,8 % (18,3 %). Bankens kjernekapitaldekning er 20,6 % (19,6 %) mens kapitaldekningen er 23,0 % (22,1 %). Tallene er hensyntatt forholdsmessig konsolidering i samarbeidende gruppe. Tallene er ikke hensyntatt resultat hittil i år. Dersom 50 % av resultatet hittil i år hensyntas i beregningen, bedres ren kjerne med ca. 0,60 %-poeng.

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 14,4 % gitt dagens nivå på motcyklisk buffer (2,5 %). Bankens interne minimumsmål for ren kjernekapital på konsolidert nivå er 15,6 %.

Konsolidert uvektet kjernekapitaldekning (LR) utgjør 8,6 % (8,2 %) per utgangen av 2. kvartal.

### **Likviditetsrisiko**

Fundingmarkedet bearbeides aktivt for å sikre at tilstrekkelig funding alltid er tilgjengelig. Banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Bankens LCR utgjør 359,0 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 to måneder til ca. 5 år – med et snitt på ca. 2,4 år. Bankens likviditets-situasjon vurderes som meget god ved utgangen av 2. kvartal.

### **Bankens egenkapitalbevis**

Kursen har vist en noe fallende trend gjennom 2. kvartal. Kursen ved utgangen av kvartalet var 240,00 kroner per egenkapitalbevis – mot 250,00 kroner ved inngangen av kvartalet og 238,00 kroner ved utgangen av fjoråret. Justert for utbetalt kontantutbytte på kr 12,50, er kursstigningen 6,0 % i 1. halvår. Egenkapitalindeksen (OSEEX) var til sammenligning opp med 11,3 % i samme periode.

Bankens egenkapitalbevis ble notert eksklusive kontantutbytte på kr 12,50 per 31.03.2023. Dette tilsvarer en utdelingsandel på ca. 65 %.

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 34. Kvartalsregnskapet følger samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet som utarbeides i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS), som er vedtatt av EU. Foreløpig regnskap per 30.06.2023 er ikke revidert.

### **Markedsforhold**

Oslo Børs hovedindeks (OSEBX) er opp med 2,1 % per utgangen av 1. halvår – etter en nedgang i 2022 på 0,9 %. 3 mnd. Nibor var i gjennomsnitt 3,89 % i 2. kvartal – mot 3,33 % i forrige kvartal. Norges Bank økte styringsrenten med 75 basispunkter til 3,75 % i løpet av 2. kvartal. Basert på rentebanen til Norges Bank, er det ventet ytterligere rentehevinger i løpet av 2. halvår.

I Rogaland utgjør arbeidsledigheten 1,6 % ved utgangen av 2. kvartal – dette er tilsvarende nivå som på samme tid i fjor. Tilsvarende tall for landet som helhet viser en ledighet på 1,7 % – en marginal økning fra 1,6 % på samme tid i fjor. Kommunene i vårt primære markedsområde (Klepp, Time, Hå og Gjesdal) har en arbeidsledighet på henholdsvis 1,3 % (150 personer), 1,4 % (145 personer), 1,4 % (146 personer) og 1,4 % (94 personer) ved utgangen av 2. kvartal. Til sammen er det 535 arbeidsledige i disse fire kommunene ved utgangen av 2. kvartal. På samme tid i fjor var det til sammenligning 489 arbeidsledige i de fire kommunene.

Innenfor boligmarkedet (brukte boliger) registrerer vi en sesongjustert prisøkning for landet som helhet på 1,1 % i 2. kvartal. Siste 12 måneder ser vi en marginal prisnedgang på 0,1 %. I Stavanger var det en markant prisøkning på 2,8 % i 2. kvartal og en økning på 2,4 % siste 12 måneder. Ser vi på Agder og Rogaland utenom Stavanger, var det en prisøkning på 0,9 % i 2. kvartal og en økning i boligprisene på 3,2 % siste 12 måneder.

### Utsikter framover

Usikkerheten som følge av pandemien ble i 2022 avløst av ny usikkerhet som følge av bl.a. krig i Europa, høy inflasjon og stigende rentenivå. Denne usikkerheten vedvarer også inn i 2023. Det er rimelig å anta at banken som følge av dette vil oppleve noe økt mislighold i tiden som kommer, etter hvert som ytterligere rentehevinger gir effekt for bankens kunder.

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 videre.

Bryne, 9. august 2023  
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad  
Styreleder



Bjørn Lende  
Nestleder



Elin Undheim  
Styremedlem



Marie Storhaug  
Styremedlem



Åsbjørn Ueland  
Styremedlem



Rune Kvalvik  
Styremedlem



Elena Zahl Johansen  
Styremedlem

## Hovedtall

RESULTATSAMMENDRAG (beløp i tusen kr)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Netto renteinntekter	89 179	68 537	175 355	131 430	293 358
Sum andre driftsinntekter	53 583	51 879	77 963	70 653	128 205
Sum driftskostnader	49 826	47 688	99 145	93 308	205 159
<b>Resultat av drift før tap</b>	<b>92 937</b>	<b>72 727</b>	<b>154 173</b>	<b>108 775</b>	<b>216 404</b>
Nedskrivninger og tap på utlån	147	347	89	-1 722	2 308
<b>Resultat av drift før skatt</b>	<b>92 789</b>	<b>72 381</b>	<b>154 083</b>	<b>110 497</b>	<b>214 096</b>
Skattekostnad	1 220	-2 752	15 649	7 336	27 451
<b>Resultat av drift etter skatt</b>	<b>91 569</b>	<b>75 133</b>	<b>138 435</b>	<b>103 160</b>	<b>186 645</b>

BALANSETALL (beløp i mill. kr)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Forvaltningskapital			17 247	16 564	16 710
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	17 068	16 421	16 965	16 255	16 426
<b>Netto utlån til kunder</b>			<b>13 744</b>	<b>13 343</b>	<b>13 471</b>
Netto utlån til kunder inkl. Eika Boligkreditt (EBK)			20 015	19 128	19 527
Netto utlån til kunder via EBK			6 272	5 785	6 057
Innskudd fra kunder			11 289	10 760	10 820
<b>Sertifikater og obligasjoner</b>			<b>1 602</b>	<b>1 435</b>	<b>1 472</b>
Aksjer og fondsandeler			945	715	836
<b>Egenkapital</b>			<b>2 365</b>	<b>2 164</b>	<b>2 307</b>

NØKKELTALL	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
<b>Utvikling i kvartalet/hittil i år</b>					
- Forvaltning	1,3 %	0,7 %	3,2 %	4,3 %	5,2 %
- Utlån	0,9 %	1,7 %	2,0 %	2,4 %	3,4 %
- Utlån inkl. EBK	1,5 %	2,0 %	2,5 %	3,3 %	5,5 %
- Innskudd	3,2 %	3,0 %	4,3 %	4,7 %	5,6 %
Innskuddsdekning			81,9 %	80,2 %	80,0 %
<b>Lønnsomhet</b>					
Rentenetto i % av GFK	2,10 %	1,67 %	2,08 %	1,63 %	1,79 %
Kostnadsprosent	34,9 %	39,6 %	39,1 %	46,2 %	48,7 %
Kostnader i % av GFK	1,17 %	1,16 %	1,18 %	1,16 %	1,25 %
Egenkapitalavkastning før skatt	15,8 %	13,5 %	13,3 %	10,5 %	9,8 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	15,6 %	14,1 %	11,9 %	9,8 %	8,5 %
<b>Tap og mislighold</b>					
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån			0,2 %	0,2 %	0,3 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån			0,5 %	0,5 %	0,2 %
<b>Soliditet (konsolidert)</b>					
Kapitaldekning			23,0 %	22,1 %	23,1 %
Kjernekapitaldekning			20,6 %	19,6 %	20,7 %
Ren kjernekapitaldekning			18,8 %	18,3 %	19,3 %
Risikovektet kapital			10 827	10 253	10 457
<b>Personal</b>					
Antall årsverk			89	82	86
<b>Egenkapitalbevis</b>					
Egenkapitalbevisbrøk			52,2 %	52,2 %	52,2 %
Børskurs			240	228	238
Børsverdi (millioner kroner)			1 184	1 125	1 174
Bokført egenkapital per EKB			235	218	234
Resultat/utvannet resultat per EKB	9,3	7,9	14,0	10,7	19,2
Utbytte per EKB			n.a	n.a	12,50
Pris/resultat per EKB			8,5	10,5	12,4
Pris/bokført egenkapital			1,02	1,04	1,02

<b>RESULTATREGNSKAP</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>2. kvartal 2023</b>	<b>2. kvartal 2022</b>	<b>1. halvår 2023</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>Året 2022</b>
Sum renteinntekter på utlån vurdert til virkelig verdi		16 558	7 574	32 177	14 223	39 328
Sum renteinntekter på utlån vurdert til amortisert kost		175 945	97 838	340 582	185 749	453 422
Sum rentekostnader		103 324	36 875	197 404	68 541	199 391
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>89 179</b>	<b>68 537</b>	<b>175 355</b>	<b>131 430</b>	<b>293 358</b>
Provisjonsinntekter mv.		27 532	20 310	49 467	43 315	87 407
Provisjonskostnader mv.		2 281	1 465	4 498	2 963	7 278
Andre driftsinntekter		107	88	213	119	316
<b>Netto provisjons- og andre inntekter</b>		<b>25 358</b>	<b>18 932</b>	<b>45 182</b>	<b>40 471</b>	<b>80 445</b>
Utbytte og resultat investeringer etter egenkapitalmetoden		27 764	36 924	32 080	37 446	54 093
Netto verdiendr. på fin. instrument til virkelig verdi over resultat	6	461	-3 977	701	-7 263	-6 333
<b>Netto inntekter fra finansielle investeringer</b>		<b>28 226</b>	<b>32 947</b>	<b>32 781</b>	<b>30 183</b>	<b>47 760</b>
Lønn og sosiale kostnader		25 068	22 275	50 453	43 553	97 114
Avskrivninger og nedskr. på varige driftsmidler og immatr. eiendeler		3 049	3 131	6 032	6 195	13 363
Andre driftskostnader		21 709	22 281	42 661	43 560	94 682
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>49 826</b>	<b>47 688</b>	<b>99 145</b>	<b>93 308</b>	<b>205 159</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>92 937</b>	<b>72 727</b>	<b>154 173</b>	<b>108 775</b>	<b>216 404</b>
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	2	147	347	89	-1 722	2 308
<b>Driftsresultat før skatt</b>		<b>92 789</b>	<b>72 381</b>	<b>154 083</b>	<b>110 497</b>	<b>214 096</b>
Skattekostnad		1 220	-2 752	15 649	7 336	27 451
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>91 569</b>	<b>75 133</b>	<b>138 435</b>	<b>103 160</b>	<b>186 645</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						-3 873
Skatt på aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon						968
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat		-9 772	-35 172	-8 083	57 666	127 618
Resultatelement som ikke vil bli reklassifisert til resultatet, etter skatt		-9 772	-35 172	-8 083	57 666	124 714
<b>Totalresultat for perioden</b>		<b>81 797</b>	<b>39 961</b>	<b>130 352</b>	<b>160 826</b>	<b>311 359</b>



<b>BALANSE</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>Note</b>	<b>1. halvår 2023</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>Året 2022</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		35 393	86 947	81 274
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		783 110	842 612	710 107
Utlån til kunder	2/3	13 743 896	13 343 190	13 470 662
Eiendeler holdt for salg		7 333	7 333	7 333
Sertifikater og obligasjoner		1 601 845	1 434 830	1 471 530
Aksjer og fondsandeler (virkelig verdi over resultatet)		162 670	69 792	60 672
Finansielle instrumenter tilgjengelig for salg		782 525	645 523	775 623
Finansielle derivater		6 399	5 382	5 018
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	9	6 810	8 487	22 126
Immaterielle eiendeler		6 768	11 288	9 024
Varige driftsmidler		87 804	85 092	81 687
Andre eiendeler		4 388	774	1 127
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		18 203	22 890	14 007
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>17 247 145</b>	<b>16 564 142</b>	<b>16 710 192</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner			20 221	
Innskudd fra kunder	3	11 289 044	10 760 239	10 820 058
Verdipapirgjeld	7	3 270 605	3 290 180	3 248 771
Annen gjeld		21 082	26 713	23 745
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		16 917	34 674	19 539
Finansielle derivater		40	145	115
Avsetninger for forpliktelser		83 297	68 044	90 887
Ansvarlig lånekapital	7	200 861	200 245	200 420
<b>Sum gjeld</b>		<b>14 881 846</b>	<b>14 400 460</b>	<b>14 403 535</b>
Egenkapitalbeviskapital	10	123 313	123 313	123 313
Beholdning egne egenkapitalbevis				-400
Overkursfond		425 285	425 285	425 285
Hybridkapital	7	150 325	100 461	100 725
Annen innskutt egenkapital		4 589	3 485	4 589
Utjevningfond		405 626	374 101	405 626
Utbytte				61 657
Kundeutbytte				56 436
Sparebankens fond		876 367	847 511	876 367
Annen egenkapital		241 360	186 366	253 060
Udisponert resultat		138 435	103 160	
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 365 299</b>	<b>2 163 682</b>	<b>2 306 657</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>17 247 145</b>	<b>16 564 142</b>	<b>16 710 192</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 per 01.01.22</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>
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-103 959			-103 959
Egne egenkapitalbevis		267				1 257			1 523
Betalte renter hybridkapital								-2 241	-2 241
Resultat 1. halvår 2022						159 108		1 718	160 826
<b>Sum egenkapital per 30.06.22</b>	<b>123 313</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>
Egne egenkapitalbevis		-400		1 104		-3 279			-2 575
Betalte renter hybridkapital								-2 742	-2 742
Resultat 1.7-31.12.22					31 526	86 622	28 855	3 530	150 533
<b>Sum egenkapital per 31.12.22</b>	<b>123 313</b>	<b>-400</b>	<b>425 285</b>	<b>4 589</b>	<b>405 626</b>	<b>371 152</b>	<b>876 367</b>	<b>100 725</b>	<b>2 306 657</b>
Periodens resultat						138 435			138 435
Aktuarielle gevinster og tap ytelsespensjon over totalresultat									
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat						-8 083			-8 083
Totalresultat for perioden						130 352			130 352
Egne egenkapitalbevis		400				2 175			2 575
Utstedelse av ny hybridkapital								150 000	150 000
Tilbakekjøp av hybridkapital								-100 000	-100 000
Renter/ omkostninger hybridkapital						-5 793		-400	-6 192
Utbetalt utbytte og kundeutbytte						-118 092			-118 092
<b>Sum egenkapital per 30.06.23</b>	<b>123 313</b>		<b>425 285</b>	<b>4 589</b>	<b>405 626</b>	<b>379 794</b>	<b>876 367</b>	<b>150 325</b>	<b>2 365 299</b>
Fond for urealiserte gevinster			251 731						
Transaksjoner egne egenkapitalbevis			-4 579						
Renter/ omkostninger hybridkapital			-5 793						
Resultat hittil i år			138 435						
*Annen egenkapital per 30.06.23				379 794					
Fond for urealiserte gevinster per 01.01.23			259 814						
Verdiendring finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat			-8 083						
Fond for urealiserte gevinster per 30.06.23			251 731						

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING</b> (beløp i 1000 kroner)	<b>1. halvår 2023</b>	<b>1. halvår 2022</b>	<b>Året 2022</b>
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Renteinnbetalinger fra kunder	328 048	183 073	433 924
Provisjonsinnbetaling og gebyrer fra kunder	49 467	43 315	87 407
Renteutbetalinger til kunder	-6 597	-4 121	-112 576
Utbetalinger av renter på andre lån/verdipapirer	-75 930	-36 588	-84 818
Innbetalinger av renter på andre utlån/verdipapirer	41 677	13 640	44 169
Netto låneopptak/plasseringer i kredittinstitusjon	-73 002	-290 798	-178 514
Netto inn-/utbetaling av nedbetalingslån/kreditter kunder	-270 781	-307 684	-429 213
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	351 883	478 586	569 665
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av finansielle eiendeler	-230 745	-91	-27 685
Innbetaling ved salg av eiendeler holdt for salg		2 140	2 140
Innbetalinger andre inntekter	830	787	1 843
Utbetalinger til drift	-105 992	-89 901	-208 934
Utbetalinger av skatter	-27 358	-37 977	-38 460
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-18 500</b>	<b>-45 619</b>	<b>58 948</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
Kjøp aksjer og andeler i andre foretak	-19 349	-17 872	-78 007
Salg aksjer og andeler i andre foretak	4 364		
Innbetalinger av utbytte, andeler	27 397	36 263	38 471
Innbetalt utbytte fra tilknyttet selskap	20 000		800
Kjøp driftsmidler mv.	-9 931	-1 439	-3 880
Salg driftsmidler mv.			1 265
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>22 481</b>	<b>16 952</b>	<b>-41 351</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	500 000	275 000	275 000
Utbetaling ved innfrielse av sertifikat-/obligasjonsgjeld	-480 000	-140 000	-190 000
Utbetalinger knyttet til leieavtaler under IFRS 16	-1 771	-1 908	-3 845
Utbetaling av utbytte	-118 092	-103 778	-103 778
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-49 863</b>	<b>29 314</b>	<b>-22 623</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-45 881</b>	<b>646</b>	<b>-5 027</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse</b>	<b>81 274</b>	<b>86 301</b>	<b>86 301</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>	<b>35 393</b>	<b>86 947</b>	<b>81 274</b>

# Noter



## Noteopplysninger

### NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet per 30.06.2023 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 2022.

#### 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. Estimaterne evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger som ledelsen mener er rimelige og fornuftige.

Nye standarder gjeldende for 2023 har ikke hatt betydning for regnskapet per utgangen av 2. kvartal 2023.

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.

#### 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 misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se generelle regnskapsprinsipper i Årsrapport 2022 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

På grunn av økt usikkerhet knyttet til høy inflasjon og sterkt økende renter, har banken ved inngangen av året bokført en tilleggsnedskrivning på kr 5,5 mill. Banken vurderer at det ved utgangen av 2. kvartal fortsatt er behov for en tilleggsnedskrivning, fordi situasjonen med høy inflasjon og økende renter fortsatt medfører økt usikkerhet knyttet til både misligholdsrisiko og verdsettelse av panteobjekter, spesielt næringseiendom. 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	9 012	0,000 %
Lav til middels	2 518	0,025 %
Middels	236	0,125 %
Middels til høy	2 018	0,250 %
Høy	0	0,500 %

Resultatet av vurderingen er at det ved utgangen av 2. kvartal er bokført en tilleggsnedskrivning på kr 6,0 mill.

## NOTE 2 – TAP/MISLIGHOLD

Misligholdte og tapsutsatte engasjement	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022		
Brutto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	23 692	25 407	45 390		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 310	8 763	12 846		
Netto misligholdte engasjement, 90 dager eller mer siden forfall	19 382	16 644	32 544		
Brutto øvrige misligholdte engasjement	65 361	68 077	29 617		
Individuelle nedskrivninger (steg 3)	4 130	6 800	1 589		
Netto øvrige misligholdte engasjement	61 232	61 277	28 028		
<b>Tapsavsetninger</b>					
<b>Nedskrivninger på utlån:</b>					
Individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier 01.01	14 436	17 772	17 772		
-Periodens konstaterte tap dekket av tidligere foretatte individuelle nedskrivninger	7 564	63	335		
+Økte individuelle nedskrivninger i perioden	738	1 420	1 504		
+Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 480	578	994		
-Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1 640	4 143	5 499		
Sum individuelle nedskrivninger (steg 3) til dekning av tap på utlån, garantier mv.	8 450	15 563	14 436		
<b>Endringer i tapsavsetninger</b>					
Tapsavsetninger per 01.01.2023	4 969	21 824	14 436	Totale nedskrivninger 41 229	
Bevegelser med resultatteffekt:					
Overføringer fra steg 2 til steg 1	457	-3 845		-3 388	
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-548	2 971		2 424	
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-137		45	-91	
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-587	2 128	1 541	
Overføringer fra steg 3 til steg 1			-43	-43	
Overføringer fra steg 3 til steg 2		204	-776	-572	
Nye engasjementer i perioden	2 351	1 973		4 325	
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-594	-2 297	-7 719	-10 610	
Endringer innenfor steg i perioden	-317	-856	380	-793	
Tilleggsavsetning		514		514	
Tapsavsetninger per 30.06.2023	6 182	19 903	8 450	34 535	
<b>Endringer i brutto engasjement</b>					
Brutto engasjement per 01.01.2023	13 967 572	1 453 185	75 007	Totalt engasjement 15 495 763	
Bevegelser:					
Overføringer fra steg 2 til steg 1	504 898	-504 898			
Overføringer fra steg 1 til steg 2	-470 474	470 474			
Overføringer fra steg 1 til steg 3	-6 779		6 779		
Overføringer fra steg 2 til steg 3		-33 042	33 042		
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 245		-1 245		
Overføringer fra steg 3 til steg 2		83	-83		
Nye engasjementer i perioden	2 529 681	180 204		2 709 884	
Engasjementer som er fraregnet i perioden	-1 815 392	-280 799	-23 484	-2 119 675	
Endringer innenfor steg i perioden	-433 899	-13 700	-964	-448 563	
Brutto engasjement per 30.06.2023	14 276 851	1 271 506	89 053	15 637 409	
Tallene i tabellen ovenfor inkluderer ubenyttede rammer og garantier.					
<b>Tapskostnader</b>					
	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Periodens endringer i individuelle nedskrivninger (steg 3)	-5 506	-57	-5 991	-2 325	-3 328
Periodens endringer i nedskrivninger steg 1 og steg 2	173	515	-709	661	5 603
+Periodens konstaterte tap med tidligere års individuelle nedskrivninger	5 723		7 048	63	347
+Periodens konstaterte tap uten tidligere års individuelle nedskrivninger	17	12	17	12	12
-Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-260	-123	-276	-132	-324
Periodens tapskostnader (- inngått)	147	347	89	-1 722	2 308

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

Sektor/næring	UTLÅN			
	30.06.23	Fordeling	30.06.22	Fordeling
Personmarked	8 845 836	64,2 %	8 693 543	65,0 %
Offentlig forvaltning		0,0 %		0,0 %
Primærnæring	2 464 325	17,9 %	2 367 853	17,7 %
Produksjonsbedrifter	108 435	0,8 %	105 090	0,8 %
Bygg/anlegg	334 994	2,4 %	381 681	2,9 %
Handel/hotell/restaurant	83 269	0,6 %	82 477	0,6 %
Finans/eiendom	1 790 676	13,0 %	1 567 490	11,7 %
Tjenesteytende næringer	83 099	0,6 %	136 406	1,0 %
Transport/kommunikasjon	75 546	0,5 %	34 817	0,3 %
<b>Sum</b>	<b>13 786 180</b>	<b>100,0 %</b>	<b>13 369 358</b>	<b>100,0 %</b>

Sektor/næring	INNSKUDD			
	30.06.23	Fordeling	30.06.22	Fordeling
Personmarked	8 088 440	71,6 %	7 831 463	73,0 %
Offentlig forvaltning	3 090	0,0 %	801	0,0 %
Primærnæring	542 858	4,8 %	468 546	4,4 %
Produksjonsbedrifter	109 935	1,0 %	84 515	0,8 %
Bygg/anlegg	465 443	4,1 %	356 427	3,3 %
Handel/hotell/restaurant	235 370	2,1 %	207 878	1,9 %
Finans/eiendom	1 215 109	10,8 %	1 182 027	11,0 %
Tjenesteytende næringer	564 988	5,0 %	512 887	4,8 %
Transport/kommunikasjon	63 811	0,6 %	84 356	0,8 %
<b>Sum</b>	<b>11 289 044</b>	<b>100,0 %</b>	<b>10 728 900</b>	<b>100,0 %</b>

## NOTE 4 – SEGMENTINFORMASJON

Resultatrapportering per segment	2. kvartal 2023				2. kvartal 2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	45 552	33 811	9 816	89 179	36 532	30 075	1 930	68 537
Netto provisjonsinntekter	18 496	6 754		25 251	14 364	4 481		18 845
Inntekter verdipapirer			28 226	28 226			32 947	32 947
Andre inntekter	107			107	87	0		87
Sum andre driftsinntekter	18 603	6 754	28 226	53 583	14 451	4 481	32 947	51 879
Sum driftskostnader	9 002	3 584	37 240	49 826	7 417	3 094	37 177	47 688
Resultat før tap	55 154	36 981	802	92 937	43 566	31 462	-2 301	72 727
Tap på utlån	-1 877	2 024		147	-108	455		347
Resultat før skatt	57 030	34 957	802	92 789	43 674	31 008	-2 301	72 381

Resultatrapportering per segment	30.06.2023				30.06.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	89 113	66 768	19 474	175 355	69 892	58 690	2 848	131 430
Netto provisjonsinntekter	33 344	11 625		44 969	30 912	9 440		40 351
Inntekter verdipapirer			32 781	32 781			30 183	30 183
Andre inntekter	213			213	119	0	-	119
Sum andre driftsinntekter	33 557	11 625	32 781	77 963	31 031	9 440	30 183	70 653
Sum driftskostnader	19 239	7 597	72 310	99 145	15 987	6 811	70 510	93 308
Resultat før tap	103 432	70 795	-20 055	154 173	84 936	61 319	-37 480	108 775
Tap på utlån	-351	440		89	-1 061	-661		-1 722
Resultat før skatt	103 783	70 355	-20 055	154 083	85 997	61 980	-37 480	110 497

Innskudd og utlån rapp. per segment	30.06.2023				30.06.2022			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Brutto utlån	8 845 836	4 940 344		13 786 180	8 693 543	4 675 815		13 369 358
Verdiregulering lån til virkelig verdi	-3 327	-6 194		-9 521				
Nedskrivninger i steg 3	-1 650	-6 400		-8 050	-9 900	-5 437		15 336
Nedskrivninger i steg 1+2	-7 383	-17 330		-24 713	-5 882	-15 195		21 077
Netto utlån	8 833 476	4 910 420		13 743 896	8 677 761	4 655 183		13 332 944
Øvrige eiendeler			3 503 249	3 503 249			3 231 198	3 231 198
<b>Sum eiendeler</b>	<b>8 833 476</b>	<b>4 910 420</b>	<b>3 503 249</b>	<b>17 247 145</b>	<b>8 677 761</b>	<b>4 655 183</b>	<b>3 231 198</b>	<b>16 564 142</b>
Innskudd	8 088 440	3 200 603		11 289 044	7 831 463	2 897 437		10 728 900
Øvrig gjeld og egenkapital			5 958 101	5 958 101			5 835 242	5 835 242
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>8 088 440</b>	<b>3 200 603</b>	<b>5 958 101</b>	<b>17 247 145</b>	<b>7 831 463</b>	<b>2 897 437</b>	<b>5 835 242</b>	<b>16 564 142</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. Bankens 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. Verdiregulering lån til virkelig verdi ble per 30.06.2022 presentert som en del av brutto utlån. Verdiregulering lån til virkelig verdi utgjorde per 30.06.2022 minus kr 2,0 millioner for PM og minus kr 7,7 millioner for BM.



## NOTE 5 – BEREGNING AV KAPITALDEKNING

	Morbank		
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	876 367	847 511	876 376
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-400
Øvrig egenkapital	1 085 268	931 571	1 088 550
Avsatt utbytte			61 657
Avsatt kundeutbytte			56 436
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>2 084 947</b>	<b>1 902 395</b>	<b>2 205 932</b>
- Fradrag for avsatt utbytte			-61 657
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-56 436
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-5 076	-8 466	-6 768
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-1 881	-1 639	-1 673
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor			
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-548 063	-377 448	-545 723
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>1 529 928</b>	<b>1 514 842</b>	<b>1 533 676</b>
Fondsobligasjoner	150 000	100 000	100 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 679 928</b>	<b>1 614 842</b>	<b>1 633 676</b>
Ansvarlig lånekapital	200 000	200 000	200 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>1 879 928</b>	<b>1 814 842</b>	<b>1 833 676</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredittrisiko – standardmetode	7 370 531	7 085 819	7 111 772
Operasjonell risiko	658 056	621 873	658 056
Cva-tillegg	8 395	3 834	4 676
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>8 036 983</b>	<b>7 711 525</b>	<b>7 774 504</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,4 %</b>	<b>23,5 %</b>	<b>23,6 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,9 %</b>	<b>20,9 %</b>	<b>21,0 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>19,0 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>19,7 %</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	5 958	4 821	5 805
Institusjoner	8 175	7 327	7 261
Foretak	15 683	88 900	23 575
Massemarkedsengasjementer	85 793	95 465	77 600
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	417 639	304 832	404 477
Forfalte engasjementer	6 994	4 766	4 951
Høyrisiko-engasjementer	479	13 780	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 732	4 373	3 725
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 709	13 482	11 362
Andeler i verdipapirfond	3 070	2 152	1 412
Egenkapitalposisjoner	19 302	17 680	20 162
Øvrige engasjementer	10 108	9 287	8 372
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>589 642</b>	<b>566 865</b>	<b>568 942</b>
Operasjonell risiko	52 644	49 750	52 644
Cva-tillegg	672	307	374
<b>Totalt</b>	<b>642 959</b>	<b>616 922</b>	<b>621 960</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 236 969</b>	<b>1 197 920</b>	<b>1 211 716</b>

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

	Konsolidert inkl. andel samarbeidende gruppe		
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
<b>Ansvarlig kapital</b>			
Sparebankens fond	876 367	847 511	876 376
Egenkapitalbeviskapital	123 313	123 313	123 313
-Egne egenkapitalbevis			-400
Øvrig egenkapital	1 091 307	957 899	1 077 753
Avsatt utbytte			61 657
Avsatt kundeutbytte			56 436
<b>Sum egenkapital eksklusiv hybridkapital</b>	<b>2 090 987</b>	<b>1 928 724</b>	<b>2 195 134</b>
- Fradrag for avsatt utbytte			-61 657
- Fradrag for avsatt kundeutbytte			-56 436
-Immaterielle eiendeler/utsatt skattefordel	-7 159	-9 925	-8 517
-Fradrag for eiendeler til virkelig verdi	-3 720	-3 345	-3 747
-Fradrag for eierskap i vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-13 741	-15 226	-14 277
-Fradrag for eierskap i ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor	-32 502	-27 558	-32 471
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>2 033 864</b>	<b>1 872 669</b>	<b>2 018 030</b>
Fondsobligasjoner	201 442	139 686	147 007
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>2 235 306</b>	<b>2 012 355</b>	<b>2 165 037</b>
Ansvarlig lånekapital	255 204	249 952	255 373
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>255 204</b>	<b>249 952</b>	<b>255 373</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 490 509</b>	<b>2 262 307</b>	<b>2 420 410</b>
<b>Risikovektet kapital</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredittrisiko – standardmetode	10 006 044	9 463 528	9 639 433
Operasjonell risiko	712 800	676 937	712 191
Tilleggsberegning faste kostnader	13 060	12 900	13 523
Cva-tillegg	94 746	99 303	91 402
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>10 826 649</b>	<b>10 252 669</b>	<b>10 456 549</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>23,0 %</b>	<b>22,1 %</b>	<b>23,1 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,6 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>20,7 %</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>18,8 %</b>	<b>18,3 %</b>	<b>19,3 %</b>
<b>Minimumskrav til ansvarlig kapital</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Kredittrisiko</b>			
Lokale og regionale myndigheter	14 433	12 939	14 083
Institusjoner	16 093	17 261	16 426
Foretak	16 032	89 273	26 495
Massemarkedsengasjementer	95 395	103 974	87 011
Engasjementer med pantesikkerhet i bolig	586 574	459 583	562 890
Forfalte engasjementer	7 713	5 175	5 383
Høyrisiko-engasjementer	479	13 780	240
Obligasjoner med fortrinnsrett	8 007	8 426	7 947
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12 709	13 482	11 362
Andeler i verdipapirfond	3 420	2 552	1 771
Egenkapitalposisjoner	26 912	19 383	27 547
Øvrige engasjementer	12 716	11 256	10 000
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>800 483</b>	<b>757 082</b>	<b>771 155</b>
Operasjonell risiko	57 024	54 155	56 975
Tilleggsberegning faste kostnader	1 045	1 032	1 082
Cva-tillegg	7 580	7 944	7 312
<b>Totalt</b>	<b>866 132</b>	<b>820 213</b>	<b>836 524</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1 624 377</b>	<b>1 442 093</b>	<b>1 583 886</b>

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

	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1.halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Netto verdiendring på valuta og finansielle derivater	2 243	1 699	2 092	4 993	5 386
Netto verdiendring på utlån til virkelig verdi	-2 410	-1 447	-2 157	-5 527	-3 225
Netto verdiendring på sertifikater og obligasjoner	-314	-4 213	-1 233	-6 729	-7 492
Netto verdiendring på aksjer	943	-16	1 998		-1 003
Netto verdiendring finansielle instrumenter til virkelig verdi	461	-3 977	701	-7 263	-6 333

## NOTE 7 – VERDIPAPIRGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Endring i verdipapirgjeld	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 235 000	500 000	480 000	-	3 255 000
Underkurs/overkurs	-2 548			-1 153	-3 701
Påløpte renter	16 319			2 987	19 306
<b>Sum verdipapirgjeld</b>	<b>3 248 771</b>	<b>500 000</b>	<b>480 000</b>	<b>1 834</b>	<b>3 270 605</b>

Endring i ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Balanse 01.01.2023	Emittert	Forfall/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2023
Ansvarlig lånekapital	200 000				200 000
Fondsobligasjoner	100 000	150 000	100 000		150 000
Påløpte renter	1 146			41	1 186
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner</b>	<b>301 146</b>	<b>150 000</b>	<b>100 000</b>	<b>41</b>	<b>351 186</b>

## NOTE 8 – VESENTLIGE TRANSAKSJONER/HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ingen vesentlige transaksjoner i 2. kvartal 2023. Det er heller ikke registrert vesentlige hendelser etter balansedagen.

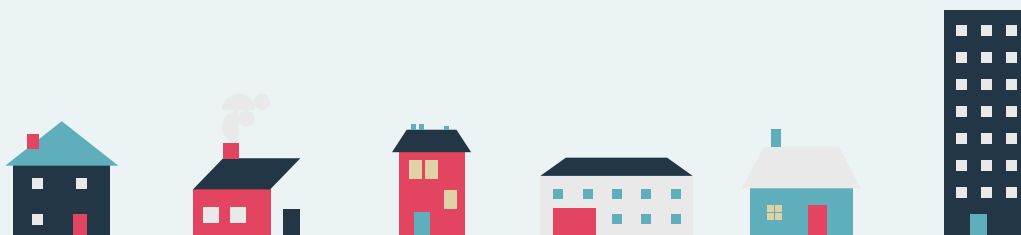
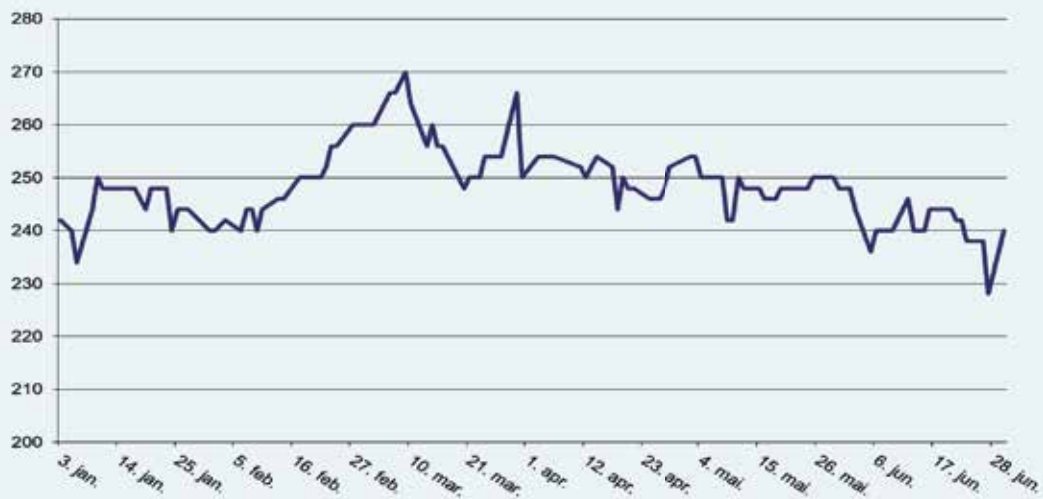
## NOTE 9 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER/TILKNYTTETE SELSKAPER

Ingen transaksjoner i 2. kvartal 2023 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	239 869	4,86
Sandnes Sparebank	210 000	4,26
Skandinaviska Enskilda Banken AB	205 400	4,16
Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringselskap	108 974	2,21
Salte Investering AS	100 000	2,03
Elgar Capital AS	66 380	1,35
Lamholmen Invest AS	59 816	1,21
Catilina Invest AS	42 921	0,87
Melesio Invest AS	41 702	0,85
Sportsmagasinet AS	31 850	0,65
Oddvar Salte	31 288	0,63
Sandsolo Holding AS	23 622	0,48
Allumgården AS	22 500	0,46
Pico AS	15 200	0,31
Toreto AS	15 000	0,30
Elin Braut	14 200	0,29
Giag AS	14 100	0,29
Leif Magne Thu	13 989	0,28
<b>Sum 20 største</b>	<b>4 373 334</b>	<b>88,66</b>
<b>Sum øvrige eiere</b>	<b>559 189</b>	<b>11,34</b>
<b>Sum totalt</b>	<b>4 932 523</b>	<b>100,00</b>

### Kursutvikling 1. halvår 2023



## Halvårsregnskapet for perioden 01.01–30.06.2023 for Jæren Sparebank

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

Vi bekrefter at bankens halvårsregnskap for perioden 01.01–30.06.2023 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, 9. august 2023  
Styret i Jæren Sparebank



Per Bergstad  
Styreleder



Bjørn Lende  
Nestleder



Elin Undheim  
Styremedlem



Marie Storhaug  
Styremedlem



Åsbjørn Ueland  
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 og i årsrapporten. Alle APM-er presenteres med sammenligningstall og skal brukes konsistent over tid. Det henvises til nettsiden<sup>1</sup> vår for nærmere forklaring av bruken av APM-er og definisjoner av de benyttede APM-ene.

Definisjon	Beregninger/grunnlag (TNOK)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
Antall dager i perioden		91	91	181	181	365
Antall dager i året		365	365	365	365	365
<b>Egenkapitalavkastning før skatt</b> (Resultat før skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital <sup>2</sup>	Resultat før skatt	92 789	72 381	154 083	110 497	214 096
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 354 976	2 143 702	2 338 870	2 130 898	2 185 615
	Egenkapitalavkastning før skatt	15,8 %	13,5 %	13,3 %	10,5 %	9,8 %
<b>Egenkapitalavkastning etter skatt</b> (Resultat etter skatt / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig egenkapital <sup>2</sup>	Resultat etter skatt	91 569	75 133	138 435	103 160	186 645
	Gjennomsnittlig egenkapital	2 354 976	2 143 702	2 338 870	2 130 898	2 185 615
	Egenkapitalavkastning etter skatt	15,6 %	14,1 %	11,9 %	9,8 %	8,5 %
<b>Netto renter i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)</b> (Netto renter / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>	Netto renter	89 179	68 537	175 355	131 430	293 358
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 067 901	16 420 839	16 965 191	16 255 317	16 426 485
	Netto renter i % av GFK	2,10 %	1,67 %	2,08 %	1,63 %	1,79 %
<b>Netto provisjoner i % av GFK</b> (Netto provisjoner / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>	Netto provisjoner	25 251	18 845	44 969	40 351	80 129
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 067 901	16 420 839	16 965 191	16 255 317	16 426 485
	Netto provisjoner i % av GFK	0,59 %	0,46 %	0,53 %	0,50 %	0,49 %
<b>Driftskostnader i % av GFK</b> (Driftskostnader / dager i perioden x dager i året) / gjennomsnittlig forvaltningskapital <sup>3</sup>	Driftskostnader	49 826	47 688	99 145	93 308	205 159
	Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 067 901	16 420 839	16 965 191	16 255 317	16 426 485
	Driftskostnader i % av GFK	1,17 %	1,16 %	1,18 %	1,16 %	1,25 %
<b>Kostnadsandel</b> Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter + netto verdiendringer)	Driftskostnader	49 826	47 688	99 145	93 308	205 159
	Netto renter	89 179	68 537	175 355	131 430	293 358
	Netto provisjoner	25 251	18 845	44 969	40 351	80 129
	Andre inntekter	107	88	213	119	316
	Utbytter	27 764	36 924	32 080	37 446	54 093
	Netto verdiendringer	461	-3 977	701	-7 263	-6 333
	Kostnadsandel	34,9 %	39,6 %	39,1 %	46,2 %	48,7 %
<b>Kostnadsandel (justert)</b> Driftskostnader / (netto renter + netto provisjoner + andre inntekter + utbytter)	Driftskostnader	49 826	47 688	99 145	93 308	205 159
	Netto renter	89 179	68 537	175 355	131 430	293 358
	Netto provisjoner	25 251	18 845	44 969	40 351	80 129
	Andre inntekter	107	88	213	119	316
	Utbytter	27 764	36 924	32 080	37 446	54 093
	Kostnadsandel (justert)	35,0 %	38,3 %	39,2 %	44,6 %	47,9 %

<sup>1</sup> Gå til [jaerenspareabank.no](http://jaerenspareabank.no) og velg *Diverse dokumenter* under Investorinformasjon i menyen.

<sup>2</sup> Gjennomsnittlig egenkapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført egenkapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført egenkapital ved hver kvartalsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig egenkapital i 1. halvår = (2 306 657 + 2 344 654 + 2 365 299) / 3 = 2.338.870. Gjennomsnittlig egenkapital i 2. kvartal 2023 = (2 344 654 + 2 365 299) / 2 = 2 354 976

<sup>3</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som gjennomsnittet av bokført forvaltningskapital per utgangen av 2022 (IB) og bokført forvaltningskapital ved hver månedsavslutning i 2023. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 1. halvår 2023 = (16 710 192 + 16 813 066 + 16 961 476 + 17 017 571 + 17 049 470 + 16 957 419 + 17 247 145) / 7 = 16 965 191. Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2. kvartal 2023 = (17 017 571 + 17 049 470 + 16 957 419 + 17 247 145) / 4 = 17 067 901

## Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
	Antall dager i perioden	91	91	181	181	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365
<b>Kjernerdrift i % av risikovektet balanse (RVB)</b>						
(Resultat før utbytter, netto verdiendringer, engangsposter og skatt / dager i perioden x dager i året) / Beregningsgrunnlag for forholdsmessig konsolidering UB	Resultat før skatt	92 789	72 381	154 083	110 497	214 096
	Utbytter	27 764	36 924	32 080	37 446	54 093
	Netto verdiendringer	461	-3 977	701	-7 263	-6 333
	Engangsposter					
	Beregningsgrunnlag før forh. kons. UB	8 036 983	7 711 525	8 036 983	7 711 525	7 774 504
	Kjernerdrift i % av RVB	3,22 %	2,05 %	3,04 %	2,10 %	2,14 %
<b>Resultat før skatt og tap per årsverk</b>						
Resultat før skatt og tap i kvartalet / antall årsverk UB	Resultat før skatt i kvartalet	92 789	72 381			
	Tap i kvartalet	147	347			
	Antall årsverk UB	89	82			
	Resultat før skatt og tap per årsverk	1 043	890			
<b>Innskuddsdekning (uten Eika Boligkreditt (EBK))</b>						
Innskudd fra kunder UB / brutto utlån til kunder UB	Innskudd fra kunder UB			11 289 044	10 728 900	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB			13 786 180	13 369 358	13 517 792
	Innskuddsdekning (uten EBK)			81,9 %	80,2 %	80,0 %
<b>Innskuddsdekning (med EBK)</b>						
Innskudd fra kunder UB / (brutto utlån til kunder UB + utlån via EBK UB)	Innskudd fra kunder UB			11 289 044	10 728 900	10 820 058
	Brutto utlån til kunder UB			13 786 180	13 369 358	13 517 792
	Utlån via EBK UB			6 271 582	5 785 156	6 056 767
	Innskuddsdekning (med EBK)			56,3 %	56,0 %	55,3 %
<b>Overføringsgrad EBK</b>						
Utlån via EBK UB / (utlån via EBK UB + brutto utlån til PM-kunder UB)	Utlån via EBK UB			6 271 582	5 785 156	6 056 767
	Brutto utlån til PM-kunder UB			8 845 836	8 693 543	8 773 361
	Overføringsgrad EBK			41,5 %	40,0 %	40,8 %
<b>Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)</b>						
(EKB-kapital - egne EKB + overkurs + utjevningsfond + annen innskutt EK) / (EKB-kapital - egne EKB + overkurs + annen innskutt EK + utjevnings-fond + Sparebankens fond)	Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis					-400
	Overkurs			425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital			4 589	3 485	4 589
	Utjevningsfond			405 626	374 101	405 626
	Sparebankens fond			876 367	847 511	876 367
	Egenkapitalbevisbrøk (EKB-brøk)			52,2 %	52,2 %	52,2 %
<b>Resultat per EKB</b>						
((Resultat etter skatt - renter hybridkapital) * EKB-brøk) / antall EKB	Resultat etter skatt	91 569	75 133	138 435	103 160	186 645
	Renter/ omkostninger hybridkapital	3 651	887	6 192	1 718	5 248
	EKB-brøk	52,2 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Resultat per EKB	9,3	7,9	14,0	10,7	19,2
<b>Bokført egenkapital pr EKB</b>						
(EKB-kapital - egne EKB + Overkurs + Annen innskutt EK + Utjevningsfond + Avsatt, ikke vedtatt utbytte (annen EK + udisponert resultat) x EKB-brøk) / antall EKB	Egenkapitalbeviskapital			123 313	123 313	123 313
	Egne egenkapitalbevis					-400
	Overkurs			425 285	425 285	425 285
	Annen innskutt egenkapital			4 589	3 485	4 589
	Utjevningsfond			405 626	374 101	405 626
	Avsatt, ikke vedtatt utbytte					61 657
	Annen egenkapital			241 685	184 648	253 060
	Udisponert resultat			138 435	103 160	
	EKB-brøk			52,2 %	52,2 %	52,2 %
	Antall EKB			4 932 523	4 932 523	4 932 523
	Bokført egenkapital per EKB			235	218	234

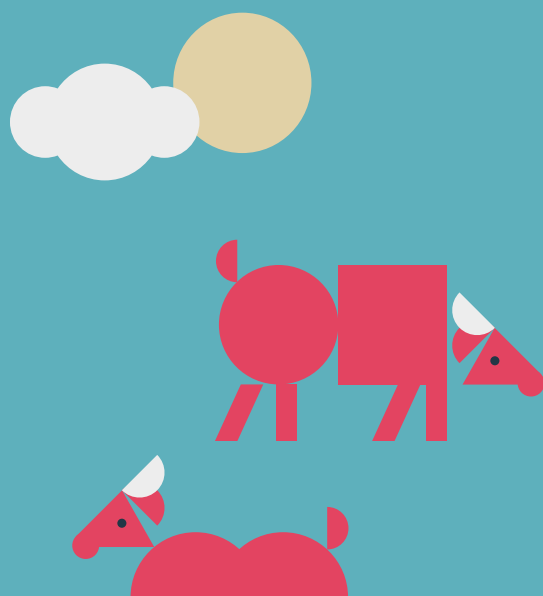
## Alternative resultatmål (APM-er) *forts.*

Definisjon	Beregninger / grunnlag (TNOK)	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Året 2022
	Antall dager i perioden	91	91	181	181	365
	Antall dager i året	365	365	365	365	365
<b>Pris/bokført egenkapital (P/B)</b>						
Børskurs / bokført egenkapital per EKB	Børskurs			240	228	238
	Bokført egenkapital pr EKB			235	218	234
	Pris/bokført egenkapital (P/B)			1,02	1,04	1,02
<b>Pris/resultat per EKB</b>						
Børskurs / (resultat per EKB / dager i perioden x dager i året)	Børskurs	240	228	240	228	238
	Resultat per EKB	9,3	7,9	14,0	10,7	19,2
	Pris/resultat per EKB	6,4	7,2	8,5	10,5	12,4



# English summary

Quarterly report Q2 2023



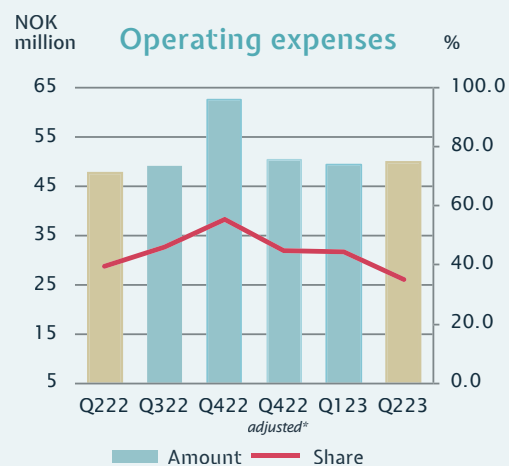
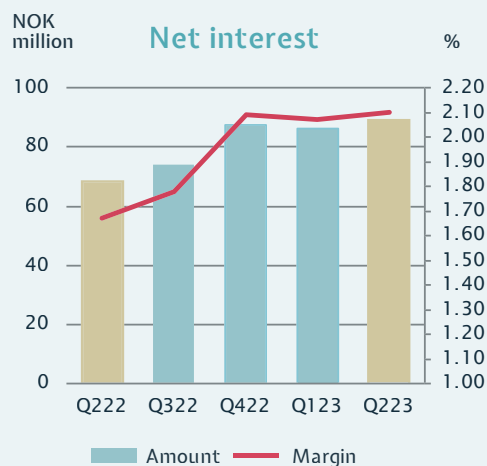
# Quarterly report Q2 2023

## Key figures Q2

	2023	2022
Profit before tax	NOK 92.8 mill.	NOK 72.4 mill.
Profit after tax	NOK 91.6 mill.	NOK 75.1 mill.
Net interest	NOK 89.2 mill.	NOK 68.5 mill.
Net commission	NOK 25.3 mill.	NOK 18.9 mill.
Losses and write-downs	NOK 0.1 mill.	NOK 0.3 mill.
Net interest in % of ATA	2.10%	1.67%
Net commission in % of ATA	0.59%	0.46%
Operating costs in % of ATA	1.17%	1.16%
Operating costs in % of income	34.9%	39.6%
Return on equity before tax	15.8%	13.5%
Return on equity after tax	15.6%	14.1%

## Key figures as of 30.06

	2023	2022
Profit before tax	NOK 154.1 mill.	NOK 110.5 mill.
Profit after tax	NOK 138.4 mill.	NOK 103.2 mill.
Net interest	NOK 175.4 mill.	NOK 131.4 mill.
Net commission	NOK 45.0 mill.	NOK 40.4 mill.
Losses and write-downs	NOK 0.1 mill.	NOK -1.7 mill.
Net interest in % of ATA	2.08%	1.63%
Net commission in % of ATA	0.53%	0.50%
Operating costs in % of ATA	1.18%	1.16%
Operating costs in % of income	39.1%	46.2%
Deposits to loan ratio	81.9%	80.2%
Transfer ratio Eika Boligkreditt (EBK)	41.5%	40.0%
Core tier 1 capital adequacy (consolidated, without added profit)	18.8%	18.3%
Return on equity before tax	13.3%	10.5%
Return on equity after tax	11.9%	9.8%



\*adjusted for non-recurring costs related to the introduction of a new core banking solution.

# Quarterly report Q2 2023

## Growth in lending, good development in the bank's core operations and low defaults

The accounts at the end of Q2 show positive developments in the bank's core operations. This is mainly due to a favourable development in net interest, driven by a continued rise in interest rates. Defaults are low and the same is true of losses and write-downs. Operating costs are up slightly compared with the same period last year, the main reason for this being increased staffing. Dividends from Eika Gruppen (NOK 26.4 million) and tax deductions for customer dividends paid out (NOK 14.0 million) are significant items having a positive effect in the 2nd quarter.

The growth rate in loans is relatively high in relation to credit growth in our market area. Total lending growth over the past year is 4.7% - including the volume transferred to EBK. Overall customer deposits continue to show stable and good development. Growth in the last year totals 5.2%.

---

## Result, Q2 2023

For Q2, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 92.8 million, compared with NOK 72.4 million for the previous year. The increase in profit is mainly due to higher net interest, driven by a continued rise in interest rates. There has also been a solid increase in net commissions. Operating expenses were slightly higher compared with the same period last year. Defaults remain at a low level.

Profit after tax was NOK 91.6 million, compared with NOK 75.1 million for the previous year. Tax deductions for customer dividends paid out reduced the estimated tax costs by approx. NOK 14.0 million during Q2.

## Result, first half-year 2023

For the first half-year, the bank achieved a pre-tax profit of NOK 154.1 million, compared with NOK 110.5 million for the previous year. The increase in profit was primarily due to increases in net interest. Net commissions have also seen positive development. Operating expenses increased slightly in the first half-year compared with the same period of last year.

Profit after tax was NOK 138.4 million, compared with NOK 103.2 million for the previous year.

Return on equity after tax was 11.9% (9.8%). The bank's long-term goal in a normal situation is a return on equity after tax of at least 9.0%.

### Net interest

Net interest income at the end of Q2 amounted to NOK 175.4 million (NOK 131.4 million).

As a ratio of average total assets (ATA), net interest income amounted to 2.08% at the end of Q2 (1.63%). Net interest in monetary terms is NOK 43.9 million higher to date compared with the same period last year. The money market rate has been on an upward trend throughout the quarter. Norges Bank increased its policy rate a further two times to 3.75% during Q2.

### Net commission

Net commission income as at 30.06.2023 amounted to NOK 45.0 million (NOK 40.4 million). Commission from Eika Boligkreditt (EBK) totalled NOK 14.2 million at the end of Q2, compared with NOK 14.6 million at the same time the previous year. This reduction is mainly due to a slightly lower margin compared with last year as a result of notification deadlines for customers. The net volume of the EBK portfolio increased by NOK 486.4 million in the past year - which corresponds to growth of 8.4%.

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

Net income from financial investments as at 30.06.2023 amounted to NOK 32.8 million (NOK 30.2 million). This increase is mainly due to higher returns on securities compared with the corresponding period last year. Dividends from Eika Gruppen are down slightly compared with last year.

### **Operating expenses**

Total operating expenses as at 30.06.2023 were NOK 99.1 million (NOK 93.3 million). This increase relates mainly to salaries and personnel. The ratio of operating expenses to ATA was 1.18% (1.16%) at the end of Q2. Expenses as a ratio of income were 39.1% at the end of Q2 (46.2%). The bank's long-term target is a cost ratio below 40.0%.

### **Losses and defaults**

Write-downs and losses on loans and guarantees as at 30.06.2023 amounted to NOK 0.1 million net (minus NOK 1.7 million).

Gross non-performing commitments (over 90 days) amounted to NOK 23.7 million (NOK 25.4 million) at the end of Q2. Gross other defaulted exposures (doubtful) amounted to NOK 65.4 million (NOK 68.1 million).

Defaulted and other defaulted exposures (doubtful) thereby totalled NOK 89.1 million (NOK 93.5 million) at the end of Q2. Measured as a percentage of gross lending, including volumes at EBK, this is a reduction from 0.49% to 0.44% in the last 12 months.

Provision levels for defaulted and other defaulted exposures (doubtful) were 18.2% (34.5%) and 6.3% (10.0%), respectively, at the end of Q2.

Total write-downs in stage 3 show a reduction from NOK 15.6 million last year to NOK 8.5 million this year.

The sum of write-downs in stage 1+2 shows an increase from the same period last year and amounts to a total of NOK 26.1 million at the end of Q2 compared with NOK 21.9 million the year before.

### **The bank's balance sheet**

The bank's assets totalled NOK 17.2 billion at the end of Q2. This is an increase of 4.1% in the last 12 months. The bank's working capital was NOK 23.5 billion at the end of Q2. This represents an increase of 5.2% over the past 12 months. The working capital includes loans to retail customers transferred to EBK.

Lending via EBK totalled NOK 6.3 billion at the end of Q2. The development in volume terms during the past 12 months shows a significant increase of 8.4%.

Loans on the balance sheet for the past 12 months show an increase from NOK 13.4 billion to NOK 13.8 billion. This corresponds to growth of 3.1%. Including the transferred volume in EBK, total lending to customers has increased by 4.7% over the past 12 months.

Deposits from customers show an increase of 5.2% for the last 12 months, amounting to NOK 11.3 billion at the end of Q2. We continue to see good stability for deposits.

The deposit to loan ratio was 81.9% at the end of Q2, up from 80.2% at the same time last year. The deposit to loan ratio including EBK was 56.3% at the end of Q2, marginally up from 56.1% at the same time the previous year. The deposit spread is considered to be good, with relatively few large customer deposits in the portfolio.

## Key Figures

<b>SUMMARY OF RESULTS</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>First Half- year 2023</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>Year 2022</b>
Net interest income	89 179	68 537	175 355	131 430	293 358
Total other operating income	53 583	51 879	77 963	70 653	128 205
Total operating expenses	49 826	47 688	99 145	93 308	205 159
<b>Profit on ordinary activities before losses</b>	<b>92 937</b>	<b>72 727</b>	<b>154 173</b>	<b>108 775</b>	<b>216 404</b>
Write-downs and losses on loans	147	347	89	-1 722	2 308
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>	<b>92 789</b>	<b>72 381</b>	<b>154 083</b>	<b>110 497</b>	<b>214 096</b>
Tax cost	1 220	-2 752	15 649	7 336	27 451
<b>Profit on ordinary activities after tax</b>	<b>91 569</b>	<b>75 133</b>	<b>138 435</b>	<b>103 160</b>	<b>186 645</b>
<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)					
	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>First Half- year 2023</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>Year 2022</b>
Total assets			17 247	16 564	16 710
Average total assets	17 068	16 421	16 965	16 255	16 426
Net loans to customers			<b>13 744</b>	<b>13 343</b>	<b>13 471</b>
Net loans to customers incl. EBK			20 015	19 128	19 527
Net loans to customers via EBK			6 272	5 785	6 057
Deposits from customers			11 289	10 760	10 820
Certificates and bonds			<b>1 602</b>	<b>1 435</b>	<b>1 472</b>
Shares and fund units			945	715	836
Equity capital			<b>2 365</b>	<b>2 164</b>	<b>2 307</b>
<b>KEY RATIOS</b>					
	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>First Half- year 2023</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>Year 2022</b>
<b>Development during the quarter/year to date</b>					
- Assets	1.3%	0.7%	3.2%	4.3%	5.2%
- Loans	0.9%	1.7%	2.0%	2.4%	3.4%
- Loans incl. EBK	1.5%	2.0%	2.5%	3.3%	5.5%
- Deposits	3.2%	3.0%	4.3%	4.7%	5.6%
Deposits to loan ratio			81.9%	80.2%	80.0%
<b>Profitability</b>					
Net interest income as % of ATA	2.10%	1.67%	2.08%	1.63%	1.79%
Cost percentage	34.9%	39.6%	39.1%	46.2%	48.7%
Costs as % of ATA	1.17%	1.16%	1.18%	1.16%	1.25%
Return on equity before tax	15.8%	13.5%	13.3%	10.5%	9.8%
Return on equity after tax	15.6%	14.1%	11.9%	9.8%	8.5%
<b>Losses and non-performing loans</b>					
Non-performing commitments as % of gross lending			0.2%	0.2%	0.3%
Other commitments exposed to risk as % of gross lending			0.5%	0.5%	0.2%
<b>Solidity (consolidated)</b>					
Capital adequacy			23.0%	22.1%	23.1%
Core capital adequacy			20.6%	19.6%	20.7%
Core tier 1 capital adequacy			18.8%	18.3%	19.3%
Risk-weighted capital			10 827	10 253	10 457
<b>Personnel</b>					
Number of man-labour years			89	82	86
<b>Equity capital certificates</b>					
Equity capital certificate proportion			52.2%	52.2%	52.2%
Market price			240	228	238
Market capitalisation (NOK million)			1 184	1 125	1 174
Book equity per equity capital certificate			235	218	234
Result/fully-diluted result per ECB	9.3	7.9	14.0	10.7	19.2
Dividend per equity capital certificate			n.a	n.a	12.50
Price/profit per equity capital certificate			8.5	10.5	12.4
Price/book equity			1.02	1.04	1.02

<b>INCOME STATEMENT</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>Q2 2023</b>	<b>Q2 2022</b>	<b>First Half- year 2023</b>	<b>First Half- year 2022</b>	<b>Year 2022</b>
Total income from interest		16 558	7 574	32 177	14 223	39 328
Total income from interest on lending to customers amortised cost		175 945	97 838	340 582	185 749	453 422
Total interest expenses		103 324	36 875	197 404	68 541	199 391
<b>Net interest income</b>		<b>89 179</b>	<b>68 537</b>	<b>175 355</b>	<b>131 430</b>	<b>293 358</b>
Commission income etc.		27 532	20 310	49 467	43 315	87 407
Commission expenses etc.		2 281	1 465	4 498	2 963	7 278
Other operating income		107	88	213	119	316
<b>Net commission and other income</b>		<b>25 358</b>	<b>18 932</b>	<b>45 182</b>	<b>40 471</b>	<b>80 445</b>
Dividend and result from investments according to equity method		27 764	36 924	32 080	37 446	54 093
Net value changes per financial instrument at fair value through profit or loss	6	461	-3 977	701	-7 263	-6 333
<b>Net income from financial investments</b>		<b>28 226</b>	<b>32 947</b>	<b>32 781</b>	<b>30 183</b>	<b>47 760</b>
Payroll and social expenses		25 068	22 275	50 453	43 553	97 114
Depreciations and write-downs on tangible fixed assets and intangible assets		3 049	3 131	6 032	6 195	13 363
Other operating expenses		21 709	22 281	42 661	43 560	94 682
<b>Total operating expenses</b>		<b>49 826</b>	<b>47 688</b>	<b>99 145</b>	<b>93 308</b>	<b>205 159</b>
<b>Operating profit before loan losses</b>		<b>92 937</b>	<b>72 727</b>	<b>154 173</b>	<b>108 775</b>	<b>216 404</b>
Write-downs and losses on loans and guarantees	2	147	347	89	-1 722	2 308
<b>Profit on ordinary activities before tax</b>		<b>92 789</b>	<b>72 381</b>	<b>154 083</b>	<b>110 497</b>	<b>214 096</b>
Tax cost		1 220	-2 752	15 649	7 336	27 451
<b>Profit after tax</b>		<b>91 569</b>	<b>75 133</b>	<b>138 435</b>	<b>103 160</b>	<b>186 645</b>
<b>Other comprehensive income</b>						
Actuarial gains and losses on defined benefit pensions						-3 873
Tax on actuarial gains and losses on defined benefit pensions						968
Changes in value for financial assets available for sale		-9 772	-35 172	-8 083	57 666	127 618
Element of profit that will not be reclassified to the income statement, after tax		-9 772	-35 172	-8 083	57 666	124 714
<b>Comprehensive income for the period</b>		<b>81 797</b>	<b>39 961</b>	<b>130 352</b>	<b>160 826</b>	<b>311 359</b>

<b>BALANCE SHEET</b> (amounts in NOK 1,000)	<b>Note</b>	<b>First Half- year 2023</b>	<b>First Half- year 2023</b>	<b>Year 2022</b>
Cash and receivables with central banks		35 393	86 947	81 274
Loans and receivables with credit institutions		783 110	842 612	710 107
Loans to customers	2/3	13 743 896	13 343 190	13 470 662
Assets held for sale		7 333	7 333	7 333
Certificates and bonds		1 601 845	1 434 830	1 471 530
Shares and fund units (fair value through profit or loss)		162 670	69 792	60 672
Financial instruments available for sale		782 525	645 523	775 623
Financial derivatives		6 399	5 382	5 018
Ownership interests in associates	9	6 810	8 487	22 126
Intangible assets		6 768	11 288	9 024
Tangible fixed assets		87 804	85 092	81 687
Other assets		4 388	774	1 127
Advance payments and earned income		18 203	22 890	14 007
<b>TOTAL ASSETS</b>		<b>17 247 145</b>	<b>16 564 142</b>	<b>16 710 192</b>
Liabilities to credit institutions			20 221	
Deposits from customers	3	11 289 044	10 760 239	10 820 058
Liabilities for securities	7	3 270 605	3 290 180	3 248 771
Other liabilities		21 082	26 713	23 745
Accrued costs and income paid in advance		16 917	34 674	19 539
Financial derivatives		40	145	115
Provisions for liabilities		83 297	68 044	90 887
Subordinated loan capital	7	200 861	200 245	200 420
<b>Total liabilities</b>		<b>14 881 846</b>	<b>14 400 460</b>	<b>14 403 535</b>
Equity capital certificate capital	10	123 313	123 313	123 313
Holdings of own equity capital certificates				-400
Share premium account		425 285	425 285	425 285
Hybrid capital	7	150 325	100 461	100 725
Other paid-in capital		4 589	3 485	4 589
Equalisation reserve		405 626	374 101	405 626
Dividend				61 657
Customers dividend				56 436
Savings bank fund		876 367	847 511	876 367
Other equity		241 360	186 366	253 060
Unappropriated result		138 435	103 160	
<b>Total equity</b>		<b>2 365 299</b>	<b>2 163 682</b>	<b>2 306 657</b>
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<b>17 247 145</b>	<b>16 564 142</b>	<b>16 710 192</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

