

Årsrapport 2025 - JBF
SPAREBANK



Innholdsfortegnelse

Administrerende banksjef om 2025

Om JBF Bank og Forsikring

6 Alltid verdifullt til stede for våre kunder

Nøkkeltall

Bærekraft

- 11 Antikorrupsjon og økonomisk kriminalitet
- 12 Gavefond og samfunnsansvar

Konsernledelsen

Årsberetning for 2025

- 16 Bankvirksomhet
- 16 Resultat
- 17 Balanse
- 18 Risikostyring og internkontroll
- 20 Organisering, personale og miljø
- 23 Eika Gruppen
- 24 Fremtidsutsikter for makroforhold
- 25 Styret takker
- 26 Signaturer

Resultat

Balanse

Endringer i egenkapitalen

Kontantstrøm

Signaturer

Noter

- 32 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 39 Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- 40 Note 3 Risikostyring
- 43 Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning
- 46 Note 5 Kredittrisiko
- 51 Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- 53 Note 7 Fordeling av utlån
- 53 Note 8 Kredittforringede engasjementer
- 54 Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån
- 55 Note 10 Eksposering på utlån
- 55 Note 11 Nedskrivninger og tap
- 59 Note 12 Store engasjementer
- 59 Note 13 Sensitivitet
- 61 Note 14 Likviditetsrisiko
- 62 Note 15 Valutarisiko
- 62 Note 16 Kursrisiko
- 63 Note 17 Renterisiko
- 64 Note 18 Netto renteinntekter
- 64 Note 19 Segmentinformasjon
- 65 Note 20 Andre inntekter
- 66 Note 21 Lønn og andre personalkostnader
- 67 Note 22 Andre driftskostnader
- 67 Note 23 Skatter
- 68 Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter
- 69 Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter
- 71 Note 26 Rentebærende verdipapirer
- 71 Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

72	Note 28	Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	76	Note 37	Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis
72	Note 29	Varige driftsmidler	77	Note 38	Garantier
72	Note 30	Andre eiendeler	78	Note 39	Leieavtaler
73	Note 31	Innlån fra kredittinstitusjoner	79	Note 40	Hendelser etter balansedagen
73	Note 32	Innskudd og andre innlån fra kunder	79	Note 41	Mellomværende mellom foretak i samme konsern
74	Note 33	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital			
74	Note 34	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser			
75	Note 35	Fondsobligasjonskapital			
75	Note 36	Egenkapital og eierstruktur			

Revisjonsberetning

Administrerende banksjef om 2025



Solid drift og sterke resultater

2025 ble nok et år med sterke resultater for banken, faktisk det beste i bankens historie! Banken har levert høy kredittvekst og har tilnærmet ikke tap. Kundene våre har gjennomgående håndtert krevende økonomiske rammer med høyere renter og økte levekostnader på en god måte. Gode resultater og drift gir oss handlingsrom til å investere videre i utvikling. Digitalisering, automatisering og bruk av kunstig intelligens preget også 2025, men alltid i balanse med det viktigste vi har: ekte mennesker som skaper trygghet, relasjoner og gode kundeopplevelser når kundene trenger det.

Den eksterne A- ratingen av banken ble bekreftet også i 2025, og vi står trygt som en solid og veldrevet bank.

Effektivisering og strategiske grep

Konkurransen i bankmarkedet for privatkunder er tøff, marginene lave og regulatoriske krav omfattende. For å sikre en kostnadseffektiv drift har vi gjennom året arbeidet målrettet med forbedringer i organisering, arbeidsprosesser og teknologi. Som en del av dette arbeidet ble rådgiverapparatet reorganisert for å styrke både effektivitet og kundetilgjengelighet. Vi benytter digitale kanaler mer strategisk, samtidig som vi sikrer gode møteplasser med ekte mennesker når kundene ønsker det.

Bankens medlemskap i Eika Alliansen fortsetter å være en viktig konkurransefordel, og leveransene i alliansefellesskapet styrker bankens muligheter til effektiv drift og gode løsninger både i kundeflater og internt i banken.

Strategiske endringer i konsernet

I 2025 ble ny konsernstruktur besluttet og implementert. Banken ble omdannet til aksjeselskap, og JBF Sparebank AS kontrolleres nå av JBF Bank og Forsikring Holding AS. Holdingselskapet eies av en sparebankstiftelse og en forsikringsstiftelse, som igjen er kontrollert av våre kunder. Omdanningen av konsernstrukturen skal bidra til effektivisering og skal komme kundene våre til gode.

Med bakgrunn i endret kundedadferd, sterk konkurranse på boliglån og at de aller fleste kundemøter nå skjer digitalt, ble fem lokalkontorer nedlagt mot slutten av 2025. Dette har vært krevende for alle. Det er alltid vanskelig å måtte ta farvel med dyktige kollegaer som har gjort en solid innsats for banken og kundene våre gjennom mange år. Samtidig styrker vi vår tilstedeværelse i Oslo og Trondheim.

Parallelt har vi jobbet med utviklingen av et nytt bankkonsept som skal forsterke bankens posisjon og møte kundenes forventninger på en moderne og helhetlig måte. Dette arbeidet er en sentral del av vår langsiktige strategi for å styrke konkurransekraften, og skal etter planen lanseres mot sommeren 2026.

Medarbeidere

De gode resultatene i 2025 er først og fremst et resultat av innsatsen fra våre medarbeidere. Organisasjonen har stått støtt gjennom endringer og høy aktivitet. Engasjement, kompetanse og gode kundeopplevelser er avgjørende for at vi skal fortsette å kunne være en attraktiv bank for kundene våre.

Alle bankens rådgivere er autorisert eller i prosess gjennom FinAut.

140 år – og fortsatt i utvikling

I 2025 markerte JBF sitt 140-årsjubileum. Det første bankkontoret vårt ble etablert på Hamar i 1885. Som et kundeeid selskap er det naturlig at verdiskapningen i stor grad går tilbake til kundene gjennom gode betingelser og kundeopplevelser. Banken fortsetter å score høyt på kundetilfredshet. Vi skal jobbe videre for å ta godt vare på dette, og samtidig utvikle og tilpasse oss i tråd med kundenes forventninger og behov.

Banken er godt rustet til god vekst og utvikling i 2026. Vi skal fortsette å gjøre hverdagen enklere og tryggere for kundene og skape en bekymringsfri bankhverdag!



Administrerende banksjef, Aud Østerhus Oland

Om JBF Bank og Forsikring

JBF er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til privatmarkedet. Vi dekker bank- og forsikringsbehovene til kundene våre gjennom alle livsfaser.



JBF er et finanskonsern som består av selskapene JBF Forsikring AS (JBF Forsikring) og JBF Sparebank AS (JBF Bank). Vi har kontor i Oslo (hovedkontor) og i Trondheim.

JBF ble opprinnelig startet av og for ansatte i jernbanen i 1885. Fortsatt er det ansatte i bedrifter innen jernbane, transport og logistikk og deres familier som er kunder hos oss. Medlemmer i Norsk Jernbaneforbund (NJF) og Norsk Lokomotivførerforbund (NLF) får ekstra gode fordeler og har kollektive forsikringer hos oss.

JBF Forsikring er et eksklusivt selskap, der man må være ansatt i bedrifter vi har avtale med, medlem i NJF/NLF eller være barn av kunde. I tillegg er det inngått avtale med Norges offisers- og spesialistforbund (NOF) og Revisorforeningen, slik at deres medlemmer også kan bli kunder. JBF Bank er åpen for alle, men det er samme gruppe som utgjør majoriteten av bankkundene.

Alltid verdifullt til stede for våre kunder

Både JBF Bank og JBF Forsikring er kundeeide, og overskuddet går tilbake til kundene i form av bedre produkter, tjenester og priser. Vi jobber hele tiden med å gjøre bank og forsikring enkelt for kundene, slik at de får en trygg og bekymringsfri hverdag.

Alle våre rådgivere er autoriserte gjennom finansnæringens autorisasjonsordning, eller på vei til å bli det. På den måten kan vi gi god personlig rådgivning til kundene våre. Samtidig jobber vi mot å utvikle brukervennlige digitale løsninger, slik at vi er tilgjengelige for kundene våre når de trenger oss.



This video can be viewed in the web report.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2025	2024
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	45,0 %	44,7 %
Kostnader i % av totale inntekter inkl utbytte ² (eskl. VP ¹)	46,3 %	44,4 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. Utbytte ² og VP ¹)	49,8 %	46,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP ¹)	29,1 %	31,4 %
Innskuddsmargin hittil i år ³	0,85 %	1,17 %
Utlånsmargin hittil i år	1,31 %	1,15 %
Netto rentemargin hittil i år	1,92 %	2,07 %
Egenkapitalavkastning	9,2 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat ⁴	12,7 %	7,7 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,20 %	6,73 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	52,33 %	49,88 %
Innskuddsdekning	95,27 %	100,64 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,82 %	4,56 %
Utlånsvekst (12 mnd)	11,73 %	1,36 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,90 %	1,78 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	13 149 436	12 288 916
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	22 754 113	21 396 576
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,01 %	-0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,10 %	0,10 %
Soliditet⁵		
Ren kjernekapitaldekning	23,45 %	19,69 %
Kjernekapitaldekning	25,05 %	21,16 %
Kapitaldekning	26,97 %	22,85 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,92 %	7,76 %
Likviditet		
LCR	234	269
NSFR	146	155
Definisjoner		
¹ Regnskapslinjen: Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
² Regnskapslinjen: Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
³ Forskjell mellom innskuddsrenten/utlånsrenten og 3M NIBOR		
⁴ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
⁵ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		

Bærekraft



JBF har som mål å ha en bærekraftig drift. Gjennom vår vesentlighetsanalyse har vi landet på å ha spesielt fokus på egne sosiale forhold, forretningsstyring og klima. Videre ønsker vi å støtte oppunder visjonen til Finans Norge «Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig». Vi finansierer, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft». JBF har ambisjon om netto nullutslipp innen 2050.

Vårt fokus:

Sosiale forhold

JBF skal jobbe for å ta vare på egne medarbeidere, sikre et attraktivt arbeidsmiljø og arbeidstakerrettigheter i verdikjeden.

Forretningsstyring

JBF skal sikre god forretningsstyring – herunder arbeid mot hvitvasking og økonomisk kriminalitet.

Klima og miljø

I tillegg til klimagassutslipp i egen drift, kan JBF påvirke klima og miljø, gjennom innkjøp, utlån, investeringer, skadeforebygging, skadeoppgjør, produktutvikling og sirkulærøkonomi.

I JBF ønsker vi å jobbe under følgende prinsipper:

1. JBF skal hensynta bærekraft i alle viktige prosesser
2. JBF skal belønne bærekraftige valg hos våre kunder gjennom vårt produkt- og tjenestetilbud
3. JBF skal ivareta forventninger fra kunde og samfunn innenfor bærekraft
4. JBF skal til enhver tid etterleve lovkrav innenfor bærekraftsområdet

På lik linje med andre næringer, har JBF et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For oss handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i våre investeringer, produkter og egen drift og våre samarbeidspartnere. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss. JBFs interesser har forventninger til at vi utøver vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Vi jobber steg for steg med å redusere klimarisikoen i både skadeforsikrings- og låneporteføljen vår. Dette gjør vi gjennom flere tiltak, blant annet ved å ta hensyn til ESG i kredittvurderinger og prising,

bruke data og analyser for bedre risikovurdering, oppdatere forsikringsvilkår og gi kundene råd og insentiver for skadeforebygging.

Vi varsler også kunder i forkant av ekstremvær, tilpasser reassuranse til klimarelaterte hendelser og forbedrer skadeoppgjørsprosessene. Tiltakene er en del av et løpende arbeid for å håndtere økende klimarisiko på en effektiv måte.

JBFs retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Å skape verdier, sikre verdier og være lønnsom er en del av vår samfunnsrolle, og vi vil på denne måten bidra til utvikling og sikring i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan JBF tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at JBF etterlever gjeldende lover og forskrifter, og vi skal ha høy etisk bevissthet. Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, kredittpolitikk, gode produkter til kundene, miljømessig påvirkning, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement. JBFs tiltak for bærekraft og samfunnsansvar skal være kjent for våre kunder, ansatte og styre.

Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for vår virksomhet og har spesielt fokus på:

- Mål 5, 8 og 13 i vår drift og utvikling. Disse målene kan vi være med å påvirke selv og støtte oppunder gjennom vår drift og våre investeringer.
- Vi hjelper kundene våre til å leve mer bærekraftig gjennom å forvalte våre kunders penger på en bærekraftig måte, i tillegg til å tilby bærekraftig finansiering og forsikring.
- Bærekraft ligger til grunn for våre prosesser og beslutninger – fra styre og ledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver medarbeider som fremmer bærekraft på sitt område.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver, og vi stiller krav til våre leverandører ved å følge åpenhetsloven.
- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater innenfor bærekraft og samfunnsansvar. Vi rapporterer i henhold til den frivillige bærekrafts standarden VSME (Voluntary Sustainability Reporting Standard). Denne offentliggjøres på våre nettsider.
- JBF er Miljøfyrtårn-sertifisert



Videre har konsernet vedtatt etiske retningslinjer for virksomheten. Disse omhandler både intern virksomhet og vår samhandling med kunder, leverandører og samarbeidspartnere. Disse skal ivareta et åpent og tillitsfullt internt arbeidsmiljø, og bidra til å redusere risiko for korrupsjon, og konsernets rennommerisiko. Det er etablert interne revisjonsordninger på tegning, kredittgivning og skadeoppgjør. De etiske retningslinjene gjennomgås årlig med de ansatte i hver enkelt avdeling.

De ansattes kunderådgivning skal tilfredsstillende autorisasjonskravene i respektive virksomhet, som skal sikre høy kompetanse og gode etiske holdninger i rådgivningen. Bransjens autorisasjonsordninger, inkludert periodisk oppdatering, følges.

De ansattes rettigheter er godt ivaretatt gjennom ansettelsesavtaler og det regelverket som konsernet har etablert, basert på avtaleverket i Finans Norge. Konsernet har en egen bedriftsavtale, som fremforhandles med de tillitsvalgte, og som regulerer de interne plikter og rettigheter. Flertallet av de ansatte er organisert. Det er godt samarbeidsklima med de tillitsvalgte. De ansatte er representert i konsernets og virksomhetsstyrende organer. Det er et mål å opprettholde de gode betingelsene og relasjoner overfor konsernets ansatte. Det er utarbeidet retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og krav for å sikre likestilling og motvirke diskriminering.

Har du spørsmål om våre aktsomhetsvurderinger, eller hvordan vi håndterer faktiske og potensielle negative konsekvenser på omverden? Kontakt oss på aapenhet@jbf.no

Antikorrupsjon og økonomisk kriminalitet

Risikoen for korrupsjon er primært knyttet til at noen krever, mottar eller aksepterer et tilbud om en utilbørlig fordel i kraft av sin stilling, enten som ansatt i banken, ekstern konsulent, leverandør eller som underleverandør. Hovedelementene i antikorrupsjonsarbeidet er ledelsesforankring, risikostyring, etikk, arbeid med anskaffelser, sikkerhetskrav, finansiell regnskapsrapportering samt systematisk opplæring og kontroll.

Økonomisk kriminalitet er et begrep som omfatter lovbrudd som bedrageri, skattesvik, korrupsjon, økonomisk utroskap, innsidehandel, regnskapsovertredelse, lønnstyveri, hvitvasking, misbruk av offentlige støtteordninger og trygdebedrageri. Det kan være vanskelig å skille økonomisk kriminalitet fra annen profittmotivert kriminalitet, da dette ofte henger sammen. Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem som kan bidra til å redusere tillitten til finanssystemet og påvirke finansiell stabilitet.

JBF arbeider systematisk med å forebygge, avdekke og håndtere økonomisk kriminalitet og brudd på sanksjonsregelverket som en integrert del av konsernets risikostyring og interne kontroll. Arbeidet er en sentral del av konsernets samfunnsansvar og inngår som et viktig element i konsernets bærekraftstrategi.

Selskapene i konsernet gjennomfører årlige risikovurderinger knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og brudd på internasjonale sanksjoner. Risikovurderingene gir grunnlag for å identifisere relevante risikofaktorer og iverksette målrettede risikoreduserende tiltak. Konsernet har etablert tilpassede fysiske kurs og e-læringsprogrammer om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering, som er

obligatoriske for alle ansatte og styremedlemmer. Gjennomføring av obligatorisk opplæring følges systematisk opp. Gjeldende styringsdokumenter og tilhørende opplæring bidrar til å styrke kompetansen og bevisstheten om økonomisk kriminalitet i organisasjonen.

Konsernet arbeider systematisk for å forebygge og begrense økonomiske tap, både for konsernet og for kundene. Straffbare forhold anmeldes til politiet i tråd med gjeldende regelverk og interne retningslinjer.

JBF legger stor vekt på integritet i verdikjeden og stiller tydelige krav til seriøsitet og etterlevelse hos forretningsforbindelser og leverandører. Konsernet aksepterer ikke useriøse aktører og gjennomfører systematiske risikovurderinger av leverandører, samt løpende oppfølging i samsvar med gjeldende regelverk og interne styringsdokumenter.

JBF Sparebank AS og JBF Forsikring AS sine tiltak mot økonomisk kriminalitet følges tett og inngår i rapportering til konsernledelsen og styret. Selskapene evaluerer løpende effekten av våre tiltak og forbedrer disse ved behov.

For ytterligere spørsmål om hvordan bærekraft og samfunnsansvar praktiseres i selskapet se www.jbf.no/omoss/barekraft

Gavefond og samfunnsansvar

Gjennom gavefondet ønsker JBF å gi noe tilbake til samfunnet. Med vår historie innen jernbanen har vi en lang tradisjon for å støtte fellesskap og kultur, og vi fortsetter å bidra til grupper som Jernbanens pensjonistforbund, fritidsforeninger og musikkorps.

Selv om årets tildelinger ble noe redusert som følge av ny organisasjonsstruktur, har vi likevel delt ut rundt 1,2 millioner kroner – til glede for mer enn 30 lag og organisasjoner over hele landet. Gavedelinger vil fremover bli gitt fra stiftelsene, da gavefondet i JBF Sparebank AS har opphørt ifm. ny organisasjonsstruktur.

JBF tar samfunnsansvar ved å være en sosial støttespiller, fremme mangfold og bidra til fellesskap. Støtten fra gavefondet bidrar til å styrke denne posisjonen, i tillegg til å bygge kjennskap til JBF generelt og øke synligheten overfor kunder og interessenter. Det er ønskelig at en høyere andel av tildelingene støtter opp under bærekraftige tiltak og aktiv skadeforebygging, slik at mer enn 10 % av samlede tildelinger går til grønne formål.

I 2025 har JBF blant annet støttet:

- Jernbanefamilien: Jernbanens pensjonistforbund, musikkorps og bedriftsidrettslag
- Historie og kultur: Vinterfestuka i Narvik og Skeive Sørlandsdager
- Veldedighet og beredskap: Norsk Folkehjelps minehundsatsing, Blå Kors og drone til Norsk Folkehjelps redningstjeneste i Agder

- Bærekraftige initiativer: Hold Norge Rent, skogsbevaring v/Sabima og Fjord Cleanup

Konsernledelsen



Konsernsjef

Helge Dalen (1965) er konsernsjef for JBF, etter tidligere å ha vært konserndirektør og virksomhetsleder for JBF Bank, samt nestleder i JBF siden 2015. Han har tidligere vært adm. banksjef i Drangedal Sparebank og adm. direktør i Bank2 ASA. Han har hatt en rekke styreverv, bl.a. i Sparebankforeningen i Norge og Finans Norge.



Administrerende banksjef JBF Sparebank AS

Aud Østerhus Oland (1968) er leder for JBF Bank. Hun var tidligere leder for forretningsutvikling i JBF Bank med ansvar for forretnings- og prosessutvikling, kreditt og mislighold. Hun har bl.a. utdanning fra UIO, Handelshøyskolen BI, samt master innen ledelse.



Administrerende direktør JBF Forsikring AS

Kathrine G. Aamoth (1976) tiltrådte stillingen som konserndirektør forsikring i august 2021. Hun er utdannet siviløkonom og har mange års ledererfaring fra ulike forsikringsselskap, blant annet Tryg, Gjensidige og Codan.



Økonomidirektør (CFO)

Espen Solstad (1989) er CFO for JBF Forsikring og JBF Sparebank. Espen kommer fra rollen som CFO i Bank2 ASA, og har tidligere blant annet jobbet som transaksjonsrådgiver og revisor i EY, samt CFO i teknologiselskapet Marketer. Han har en mastergrad fra Handelshøyskolen BI i Oslo.



Direktør strategi, forretningsutvikling og kommunikasjon

Ole Gjuv Pedersen (1983) har ansvaret for strategi, bærekraft, intern og ekstern kommunikasjon og markedsføring. Han har bakgrunn fra Eksportkreditt Norge, Østfold Energi og Universitetet i Bergen. Han har en mastergrad i International Public Relations fra Cardiff University.

Årsberetning for 2025

Bankvirksomhet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»).

Resultat

Resultat før skatt for 2025 utgjorde 216,4 millioner, en økning fra 208,1 millioner i 2024. Økningen skyldes i stor grad utbytte og gevinst på fondsandeler, i kombinasjon med relativt høye renteinntekter, motsvart av en økning i andre driftskostnader. Økte renteinntekter skyldes et stabilt og høyt rentenivå i norsk økonomi i 2025.

Netto renteinntekter

Rentenettoen for 2025 var 252,4 millioner, en reduksjon fra 255,2 millioner i 2024. Konkurransen i utlånsmarkedet er sterk, og banken har lagt betydelig innsats i å tilby konkurransedyktige vilkår til sine kunder. Sammenlignet med foregående år skyldes endringen i rentenettoen i hovedsak lavere marginer, blant annet som følge av rentenedsettelse i andre halvår, som høy konkurranse om nye utlånskunder.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter for 2025 var på 142,3 millioner, en økning fra 117,6 millioner i 2024. Endringen skyldes i stor grad økt utbytte fra Eika Gruppen, samt høyere netto verdiendring på fondsandeler.

Driftskostnader

Driftskostnadene for 2025 var 177,5 millioner, en økning fra 166,5 millioner i 2024. Kostnadsprosenten var i 2025 på 45,0 % mot 44,7 % i 2024. Økning i driftskostnader skyldes i hovedsakelig engangskostnader knyttet ny konsernstruktur, engangskostnader ifm. arbeid med et nytt bankkonsept, samt restruktureringskostnader knyttet til nedleggelsen av 5 utekontorer (se under). Totale engangskostnader i 2025 utgjorde 25,7 millioner, og justert for dette var kostnadsprosenten 38,7%.

JBF-konsernet (JBF Bank og JBF Forsikring) besluttet i 2025, som følge av økt konkurranse og endret kundeatferd, å avvikle kontorene i Narvik, Bergen, Stavanger, Kristiansand og Hamar. Kontorer i Oslo og Trondheim videreføres. Det er avsatt for restruktureringskostnader knyttet til kontornedleggelse i 2025. Totalt er det i 2025 avsatt 7,8 millioner til sluttpakker, 1,9 millioner knyttet til tomme lokaler (ført som nedskrivning av IFRS 16 bruksrettseiendel), samt 0,5 millioner i øvrige omstillingskostnader. Totale restruktureringskostnader utgjør dermed 10,2 millioner og er regnskapsført i 4. kvartal 2025. Se [note 34](#).

Tap på utlån

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet i [note 1](#). Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Etter styrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån var i 2025 på 0,66 millioner mot -1,75 millioner i 2024.

Andre inntekter og kostnader

Banken hadde i 2025 et utvidet resultat på 64,4 millioner, mot -25,5 millioner i 2024. Utvidet resultat består hovedsakelig av verdiendring på strategiske aksjeinvesteringer, inkl. verdsettelse av aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Disponering av overskudd

Årets resultat etter skatt er 172,4 millioner (159,9 millioner i 2024) noe som gir en egenkapitalavkastning på 9,2 %. Styret foreslår et utbytte på 55,0 millioner kroner, og at resterende del av årets resultat disponeres ved overføring til annen egenkapital.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen har økt med 8,4 % til 13 592,2 millioner per 31.12.2025. Forvaltningskapitalen inkludert 10 046,6 millioner i utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2025 på 23 628,2 millioner hvilket utgjør en vekst på 8,2 % fra 31.12.2024.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse var ved slutten av 2025 på 10 543,3 millioner. Totale utlån inkludert utlån flyttet til Eika Boligkreditt AS var på 20 579,2 millioner, hvilket gir en total utlånsvekst på 9,9 % fra 2024. Av utlånene er 86,8 % i personmarkedet, mens den gjenværende delen hovedsakelig består av godt sikrede lån til borettslag (ametalån). Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Banken har en avtale med Boligbanken ASA knyttet til et ameta samarbeid, og syndikering av lån til borettslag med lav gjeldsgrad. Disse lånene vektet som boliglån, men rapporteres som næringslån i regnskapet (bedriftsmarked). Syndikering av lån til borettslag er i tråd med bankens strategi og risikoprofil.

Resultatførte tap for 2025 var på 0,66 millioner som følge av økte tapsavsetninger gjennom året. Styret anser tapsavsetningene som tilstrekkelige for å reflektere tapsrisiko i utlånsporteføljen ved utgangen av året.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.12.2025 på 10 044,5 millioner, en økning på 6,8 %.

Innskuddsdekningen var i 2025 på 95,3 %, en reduksjon fra 100,6 % året før. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen forblir høy.

Tapsgaranti

Banken har en tapsgaranti oppad begrenset til 1 % av bankens til enhver tid samlede utlånsportefølje i Eika Boligkreditt. I 2025 er presentasjonen av tapsgarantien reklassifisert, slik at tapsgarantien regnskapsføres som en finansiell forpliktelse presentert under linjen Annen gjeld, med en tilsvarende motpost presentert under Utlån. Tapsgarantien utgjør 100,3 millioner kroner per 31.12.2025 og 92,7 millioner kroner per 31.12.2024. Som følge av reklassifiseringen er sammenligningstall for 2024 korrigert tilsvarende ved at Annen gjeld er økt med 92,7 millioner kroner og utlån er økt med samme beløp. Reklassifiseringen påvirker ikke resultatet eller egenkapitalen. Ytterligere info finnes i [note 1](#).

Likviditet

Bankene skal til enhver tid ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. JBF Bank hadde en LCR pr 31.12.2025 tilsvarende 234. Myndighetenes krav er 100.

Egenkapital

Bankens egenkapital utgjorde pr 31.12.2025,2 018,2 millioner. Ren kjernekapital-dekning inkl. konsolidering av samarbeidende grupper er 23,5 % i 2025, mot 19,7 % i 2024. Økningen skyldes innføring av ny standardmetode med lavere risikovekter for boliglån fra 2. kvartal 2025.

Egenkapitalavkastningen endte på 9,2 %, og inkludert utvidet resultat var den 12,7 % etter skatt.

JBF Sparebank AS har i 2025 blitt omdannet til et AS, grunnet omorganisering av konsernet. Ytterligere informasjon finnes i [note 36](#).

Risikostyring og internkontroll

Risiko – og kapitalstyringen i JBF Bank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom styret, ledelse og operative enheter.

Bankens styre har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Ledelsen skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i JBF Bank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP/ILAAP) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

De ulike risikoene er beskrevet i [note 2](#) og [note 3](#)

Godtgjørelse

Medlemmene av styret i JBF Bank mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens generalforsamling. Styremedlemmer som er ansatt i JBF Bank og Forsikring Holding AS mottar ikke egen kompensasjon for styreverv. Informasjon om kompensasjon til styrenes medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Foretaket har tegnet styreansvarsforsikring, samt profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring for styrets medlemmer og Administrerende banksjef. Forsikringene dekker mulig erstatningsansvar overfor både foretaket og tredjepersoner.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til administrerende banksjef fastsettes av bankes styre. Selskapets bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår i [note 21](#)

Organisering, personale og miljø

Medarbeidere

De ansatte er JBF Sparebank AS sin viktigste ressurs. Selskapet legger stor vekt på å være en attraktiv arbeidsplass med engasjerte, kompetente og tilfredse medarbeidere. Det arbeides kontinuerlig med å utvikle en god bedriftskultur preget av psykologisk trygghet, åpenhet og rom for å prøve og feile.

Ved utgangen av 2025 var det totalt 67,1 årsverk i selskapet fordelt på 65 personer. Vi har en stilling som er ansatt i JBF Bank, som er fellesressurser med JBF Forsikring. Dette er fellesfunksjoner for bank og forsikring og gjelder HR området. Hovedkontoret i Oslo har 49 ansatte. Ved de 5 nedlagte avdelingskontorene er det til sammen 16 ansatte. Av disse er 10 årsverk midlertidig fritatt for arbeidsplikt som følge av nedleggelsen av kontoret. Årsaken til at årsverk overstiger antall ansatte, er at fellesfunksjoner ansatt i JBF Forsikring har delte årsverk i banken.

Kjønnsfordelingen i selskapet er 57 prosent kvinner og 43 prosent menn. Dette har jevnet seg ut de senere årene, da det tidligere var en stor overvekt andel kvinner. JBF arbeider aktivt for en jevn kjønnsfordeling, og dette hensyntas ved rekruttering til både lederstillinger og øvrige stillinger, uten at det går på bekostning av kompetanse og kvalifikasjoner. Ansettelser skjer i tråd med gjeldende lovverk om likestilling og forbud mot diskriminering. Kjønnsfordelingen i selskapet gjenspeiler i stor grad søkermassen til ledige stillinger.

I løpet av 2025 ble det ansatt 8 nye medarbeidere hvorav 1 var midlertidige. Turnover i selskapet var 12,3 prosent, noe som er en nedgang i forhold til foregående år. Flere medarbeidere har i løpet av året gått fra midlertidige til faste stillinger, og noen har hatt interne stillingsendringer.

God onboarding av nye medarbeidere er viktig for JBF. Målet er at alle nyansatte skal føle seg velkommen fra første kontakt med selskapet. Det legges til rette for en god start både faglig og sosialt, og to ganger i året arrangeres nyansattsamlinger med fokus på vår kultur. Det å bygge en lagfølelse står sentralt for å videreføre en kultur med klare mål og riktig prioritering.

JBF arbeider målrettet for å utvikle en kultur preget av psykologisk trygghet, åpenhet og rom for å prøve og feile. Det legges til rette for kompetansedeling, felles verdier og tilhørighet, slik at medarbeidere får utviklet sitt potensial i tråd med virksomhetens behov og forblir gode lagspillere over tid. Faglige og sosiale arenaer bidrar til å styrke lagfølelsen og verdigrunnlaget «Ett JBF», der bank og forsikring sammen skaper verdier for kundene og hverandre.

Forebygging og trivsel

Gjennom året har det vært arrangert flere sosiale sammenkomster i regi av Bedriftsidrettslaget og HR/Marked. JBF legger stor vekt på å tilrettelegge for både faglige og sosiale arenaer som bidrar til utvikling, trivsel og samhold. Årets høydepunkt var JBF-dagen, hvor selskapet også markerte sitt 140-årsjubileum.

Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelser. Resultatene fra 2025 viser at trivsel og engasjement blant medarbeiderne er stabilt godt. Undersøkelsen brukes aktivt som et verktøy for å styrke organisasjonen og opprettholde tillit mellom medarbeidere og arbeidsgiver. Medarbeidernes rettigheter ivaretas gjennom norsk lovgivning, og JBF arbeider systematisk for å sikre et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø.

For å fremme samarbeid og kunnskapsdeling er det etablert flere møtearenaer. Det avholdes jevnlig allmøter med tilgjengelige opptak i etterkant. Intranett og Teams benyttes aktivt som informasjonskanaler og for toveis kommunikasjon, noe som bidrar til god dialog og effektivt samarbeid. Det er også etablert ulike fora for samhandling mellom ledelsen og ansattrepresentanter, hvor informasjon deles og endringer som berører medarbeiderne diskuteres.

Sykefravær følges tett opp av ledelsen, styret og SAMU. For 2025 utgjorde sykefraværet 7,0 %, en betydelig økning sammenlignet med 2,7 % i 2024. Fraværet har sammensatte årsaker, og det arbeides kontinuerlig og målrettet med forebyggende tiltak. Det samarbeides med NAV Arbeidsliv og vi har gjennom året hatt fokus på arbeidsgivers og arbeidstakers plikter og rettigheter, samt styrking av dialogen mellom leder og medarbeider. Tiltakene har gitt gode resultater, særlig mot slutten av året.

Det har ikke vært registrert behov for særskilte arbeidsmiljøtiltak, og det har ikke blitt rapportert om skader eller ulykker i arbeidet.

JBF har samarbeidsavtale med Falck Norge, som leverer bedriftshelsetjenester og bistår i arbeidet med å sikre sunne og trygge arbeidsforhold. Alle medarbeidere har gratis helse- og behandlingsforsikring.

Kompetanseutvikling og KI

JBF arbeider kontinuerlig for å sikre mangfold i kompetanse og legge til rette for både faglig og personlig utvikling.

Det er bevissthet på at hovedtyngden av kompetanseutviklingen skjer gjennom læring og erfaring i den daglige jobben. Våre rådgivere har gjennomført eller er i en prosess for Autorisasjonsordningen i Kreditt og Personforsikring. Alle rådgiverne i JBF Bank skal være autorisert. Det er også et utvalg av rådgiverne som har gjennomført Autorisasjonsordningen i Sparing og Investering. I tråd med selskapets verdier og lederprinsipper oppfordres alle medarbeidere til å ta ansvar for egen utvikling gjennom kontinuerlig læring. Gjennom Eika Skolen og andre samarbeidspartnere tilbys både obligatoriske og frivillige kurs og opplæring.

Det er både et ønske og mål å utvikle og bygge videre på en kompetent, inkluderende og robust ledelse. Som del av satsningen på leder- og medarbeiderutvikling ble det i 2025 startet JBF Lederskolen. Denne er utviklet i samarbeid med Coach Team – House of Leadership. Programmet har fokus på ledelse, kommunikasjon og stressmestring, og har som mål å utvikle trygge ledere og styrke lederkompetansen i organisasjonen. Et viktig mål er også å øke medarbeidertilfredsheten, både blant deltakerne og i organisasjonen som helhet.

Å møte fremtidens kompetansebehov er viktig for JBF, og arbeidet med å systematisere kompetanseutviklingen er et kontinuerlig arbeid.

JBF følger utviklingen innen kunstig intelligens (KI) og tar teknologien i bruk der den kan bidra til bedre arbeidsprosesser og kundeopplevelser. Det legges vekt på nødvendig opplæring og kompetanse, slik at KI benyttes på en trygg og ansvarlig måte. Arbeidet er i en tidlig fase, og videre bruk av KI vil skje gradvis, med fokus på kvalitet, sikkerhet og etterlevelse av regelverk.

Mangfold og likestilling

JBF legger stor vekt på kognitivt mangfold – ulike perspektiver, erfaringer og måter å tenke på.

Selskapet opererer i en bransje preget av raske endringer, økt digitalisering, nye konkurrenter og strengere reguleringer. Dette stiller høye krav til omstillingsevne, innovasjon og utvikling av nye produkter og tjenester som møter kundenes behov og forventninger. JBF sine kunder har ulik bakgrunn, og selskapet arbeider for å speile dette mangfoldet gjennom et godt sammensatt JBF-lag. Mangfold og likestilling er en forutsetning for bærekraftig utvikling.

Selskapet arbeider aktivt for full likestilling og mangfold i kompetanse, både i rekruttering og i utviklingen av medarbeidere. JBF har nulltoleranse for diskriminering, uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering eller kulturell og sosial bakgrunn. Dette er tydelig forankret i personalhåndboken.

JBF ønsker å være en attraktiv arbeidsplass og et godt sted å jobbe. HR-strategien bygger på tre innsatsområder: lederskap, medarbeiderskap samt kompetanse og kultur. Det arbeides målrettet for å fremme psykologisk trygghet, åpenhet og en kultur som gir rom for å prøve og feile. JBF har som mål å spille sammen som én enhet, verdsette forskjellighet og gi rom for å utfordre etablerte sannheter.

Økt bevissthet om mangfold står høyt på agendaen. JBF har signert «Kvinner i Finans Charter», som har som mål å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen. Selskapet har et mål om en kjønnsfordeling på 50/50 også i ledende stillinger, og er godt på vei til å nå dette.

Verdiene «gjør det enkelt, tenk nytt, løs det og vær interessert» samt visjonen «Alltid verdifullt til stede» støtter selskapets mål om bærekraftig vekst og styrket samhandling mellom bank og forsikring. Mangfoldig rekruttering av riktig kompetanse for fremtiden er viktig, og JBF arbeider aktivt for å synliggjøre seg som en attraktiv arbeidsgiver.

Rapportering i tråd med aktivitets- og redegjørelsesplikten er publisert på JBFs nettsider, hvor det også finnes utfyllende informasjon om organisasjonen og medarbeiderne.

Eika Gruppen

Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

JBF Sparebank AS er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av nærmere 40 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 600 milliarder kroner og cirka 2500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen betjener ca 700.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner, og bidrar til økonomisk vekst og trygghet over hele landet. Bankene lykkes med konkurransedyktig vekst og avkastning, og har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og i bedriftsmarkedet.

Dette oppnås gjennom at kompetente, autoriserte rådgivere med et personlig engasjement for kunder og sine lokalsamfunn sørger for troverdig og verdifull rådgivning når kundene trenger det, og at moderne og konkurransedyktige digitale kundeløsninger gir kundene en effektiv og trygg hverdagsbankopplevelse. Kombinert med lokal tilstedeværelse er denne samlede kundeopplevelsen bankenes viktigste konkurransefortrinn.

Eika styrker lokalbankene

Eika Gruppens visjon er å være førstevalget for selvstendige banker. Stordriftsfordeler fra Eika-samarbeidet er stadig viktigere for bankene, og Eikas kjernevirksomhet er å styrke bankenes konkurransekraft gjennom å levere og tilrettelegge en helhetlig, tilpasset produkt- og tjenesteportefølje for sikker, kostnadseffektiv og moderne bankdrift. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen ledende bankinfrastruktur, egne kunde- og rådgiverflater, samt felles kompetanse- og bankdriftstjenester som gir økt kvalitet og lavere kostnader for blant annet depottjenester, virksomhetsstyring og økonomi- og regnskapsrapportering. I sum sikrer dette effektive løsninger for både bankenes medarbeidere og kunder, og en totalleveranse som i stor grad bidrar til å opprettholde og videreutvikle bankenes konkurransekraft og kundetilfredshet i et stadig mer krevende marked.

Felles utviklingsplaner og prioriteringer for fellesleveranser fra Eika sikrer god og effektiv ressursallokering, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav til bankdrift.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder videre tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer spareprodukter i fond og pensjon og kort- og smålansprodukter.

Bankene i alliansen eier gjennom Eika Gruppen 100% av Eika Kapitalforvaltning som sammen søker å hjelpe kundene til å lykkes med sparing og være den lokale pensjonseksperter. Dette fordi alle fortjener økonomisk selvtilit.

Eika eier 20,1 prosent av Fremtind Forsikring AS som er Norges største forsikringsselskap på personmarkedet og bankene i Eika eide pr siste årsskifte 14,6 % av Kredittbanken AS som er et ledende selskap i Norge innen usikret kreditt som kredittkort og usikrede nedbetalingslån.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester til bankene i alliansen som sikrer dem bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, samt en rekke andre tjenester innen blant annet bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å dekke lokalbankenes ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av nærmere 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2025 en forvaltningskapital på drøyt 130 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksterntfinansiering.

Fremtidsutsikter for makroforhold

Etter et par magre år vendte norsk økonomi tilbake til normal vekst i 2025, med en BNP-vekst for Fastlands-Norge på 1,7 prosent. Arbeidsledigheten økte imidlertid til 4,5 prosent, slik den måles av Statistisk sentralbyrås Arbeidskraftsundersøkelse. Ledighetsutviklingen er langt mindre dramatisk ved arbeidskontorene. Ved NAV-kontorene steg de ledigmeldte med bare ett tittel gjennom året til 2,1 prosent.

Næringsmessig var 2025 et interessant år da det ga oss kanskje det siste toppåret for oljeleverandørene, mens boligbyggingen fortsatte sin nedtur. Samlet industriproduksjon økte med hele 3,9 prosent. Nå som oljeinvesteringene er på vei ned, uten at boligbyggingen ventes å ta seg opp igjen, ventes imidlertid industriproduksjonen å stagnere.

Lønnsveksten nådde en konjunkturtopp i fjor med hele 5,6 prosents vekst i årslønn. For det andre året på rad fikk lønnstagerne solid reallønnsøkning da inflasjonen holdt seg på 3,1 prosent. Samme

inflasjonsrate som året før. Selv om lønnsveksten antas å falle tilbake i tiden fremover vil reallønnsveksten trolig forbli positiv i årene som kommer, ettersom inflasjonen ventes å komme ned mot inflasjonsmålet på 2 prosent med tid og stunder.

Boligprisene steg med sunne 5,5 prosent på årsbasis i 2025. Boligprisene viste sterk vekst i Rogaland (+15,4 prosent), men langt mindre i andre deler av landet. I Trondheim økte boligprisene med beskjedne 3,3 prosent. Det er neppe nok til å gi en ny opptur for byggingen av nye boliger. Fortsatt er gapet mellom bruktbolig- og nyboligprisene for stort.

Kredittmarkedene viste en dempet utvikling, med en årsvekst for desember på normale 4,5 prosent for husholdningene og bekymringsfylt svake 1,8 prosent for ikke-finansielle foretak. Fremover ventes fortsatt moderat kredittvekst, slik da også Norges Banks siste utlånsundersøkelse peker i retning av.

Norges Bank kuttet sin foliorente to ganger i løpet av 2025. Fremover ventes det kun få og spredte rentekutt. Kronekursen svingte en del gjennom året, men endte bare marginale 0,5 prosent sterkere som årsgjennomsnitt fra 2024 til 2025. Også fremover kan vi se store utslag i kronekursen.

Antall konkurser sett under ett falt svakt i 2025 fra året før, men med sterk oppgang i konkurser innenfor eiendomssektoren. Byggebransjen og eiendomsutvikling vil trolig fortsette å holde et relativt lavt aktivitetsnivå, med tilhørende høye konkursrater det neste året. Et forventet oppsving i privat konsum vil imidlertid hjelpe lønnsomheten i detaljhandel, hotell og restaurantbransjene.

Internasjonalt ga 2025 oss mye geopolitisk uro. De globale systemer som har styrt internasjonal finans, handel og geopolittikk har vært i endring det siste året. Også fremover vil geopolitisk uro kunne påvirke norsk økonomi.

Varsomhet i ett og alt kan være en god leveregel for finansene i det kommende året.

Styret takker

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom 2025. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positiv endringsevne som har bidratt sterkt til bankens rekordgode resultat.

Styret mener at JBF Sparebank AS er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske utfordringene som måtte komme i årene fremover, og styret forventer en god og stabil inntjening i den underliggende bankdriften.

Styret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med årsberetningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2025. Styret er ikke kjent med at det er inntrådt forhold etter dette tidspunktet som gir et annet bilde. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Signaturer

I styret for JBF Sparebank AS

Oslo, 16. mars 2026

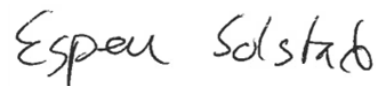
I styret for JBF Sparebank AS



Helge Dalen, Styrets
leder



Tine Gevelt, nestleder



Espen Solstad



Tuna Ayse Kocak Ansatte
representant



Aud Østerhus Oland, Administrerende
banksjef

Resultat

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		594 371	567 474
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		75 166	84 878
Rentekostnader og lignende kostnader		417 186	397 136
Netto renteinntekter	18	252 351	255 216
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		116 791	116 864
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12 995	10 434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		27 000	12 816
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		11 452	-1 838
Andre driftsinntekter		23	187
Netto andre driftsinntekter	20	142 271	117 595
Lønn og andre personalkostnader	21	90 493	87 338
Andre driftskostnader	22	80 236	74 087
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	29	6 790	5 055
Sum driftskostnader før kredittap		177 518	166 481
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	11	663	-1 748
Resultat før skatt		216 440	208 079
Skattekostnad	23	44 018	48 208
Resultat av ordinær drift etter skatt		172 423	159 871
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	63 791	-24 865
Realisert gevinst/tap investeringer i EK-instrumenter		420	-486
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		64 211	-25 351
Verdiendring utlån til virkelig verdi	25	143	-102
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		143	-102
Sum andre inntekter og kostnader		64 355	-25 454
Totalresultat		236 777	134 418

Balanse

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	6 525	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	381 143	563 572
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11, 24-25	6 638 009	5 821 328
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11, 24-25	3 894 650	3 605 361
Rentebærende verdipapirer	26	1 499 960	1 469 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	1 134 266	1 025 955
Varige driftsmidler	29	19 184	24 376
Utsatt skattefordel	23	7 408	7 965
Andre eiendeler	30	11 066	8 215
Sum eiendeler		13 592 213	12 535 864

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Innskudd og andre innlån fra kunder	32	10 044 530	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	33	1 164 408	965 939
Annen gjeld	34	221 724	147 318
Pensjonsforpliktelser	34	24 285	23 544
Betalbar skatt	23	43 588	53 414
Andre avsetninger	6, 10-11	183	65
Ansvarlig lånekapital	33	75 333	75 359
Sum gjeld		11 574 052	10 668 550
Aksjekapital/Eierandelskapital	36	328 791	0
Overkurs		1 339 051	110 805
Fondsobligasjonskapital	35	75 000	75 000
Annen innskutt egenkapital		0	101 695
Sum innskutt egenkapital		1 742 843	287 500
Fond for urealiserte gevinster		271 478	207 687
Sparebankens fond		0	1 333 093
Gavefond		0	5 537
Utjevningsfond		0	32 439
Annen egenkapital		3 840	1 057
Sum opptjent egenkapital		275 318	1 579 814
Sum egenkapital		2 018 160	1 867 314
Sum gjeld og egenkapital		13 592 213	12 535 864

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital						Opptjent egenkapital			
Tall i tusen kroner	Aksjekapital	Overkursfond	Annen innskutt EK	Fondsobligasjons- kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2024	0	110 805	101 695	75 000	1 333 094	32 440	5 537	207 687	1 057	1 867 315
Resultat av ordinær drift etter skatt									172 423	172 423
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								63 791	420	64 211
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									143	143
Totalresultat 31.12.2025	0	0	0	0	0	0	0	63 791	172 986	236 777
Avsatt utbytte									-55 000	-55 000
Utbetalt utbytte						-23 749				-23 749
Utbetaling av gaver							-552			-552
Renter på fondsobligasjonskapital									-6 594	-6 594
Omdanning til aksjeselskap *	328 791	1 228 246	-101 695		-1 333 093	-8 690	-4 985		-108 574	0
Endring påløpt rente fondsobligasjon									-36	-36
Egenkapital 31.12.2025	328 791	1 339 051	0	75 000	0	0	0	271 478	3 839	2 018 159
*Se note 36 for beskrivelse av effekter knyttet til omdanning av banken fra sparebank til aksjeselskap.										
Egenkapital 31.12.2023		110 805	101 695	75 000	1 206 697	27 160	4 629	232 552	1 079	1 759 617
Resultat av ordinær drift etter skatt					132 557	24 712	2 500		102	159 871
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								-24 865		-24 865
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									-102	-102
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader					-410	-75				-485
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	0	132 147	24 637	2 500	-24 865	0	134 419
Utbetalt utbytte 2023						-18 305				-18 305
Renter på hybridkapital					-5 750	-1 052			-22	-6 824
Utbetalte gaver							-1 592			-1 592
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster										0
Andre egenkapitaltransaksjoner										0
Egenkapital 31.12.2024	0	110 805	101 695	75 000	1 333 094	32 440	5 537	207 687	1 057	1 867 315

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	Note	2025	2024
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-1 099 034	-125 503
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		572 134	551 105
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		641 619	410 269
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-347 330	-327 358
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		22 226	16 047
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-28 969	-78 383
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		75 092	77 938
Brutto provisjonsinnbetalinger	20	103 796	106 430
Utbetalinger til drift		-166 906	-193 175
Betalt skatt	23	-52 576	-22 051
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-279 949	415 320
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	29	-1 598	-3 166
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		10 675	16 860
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-44 295	-56 126
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28	27 000	12 816
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-8 218	-29 615
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	39	-6 166	-6 287
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	33	650 000	350 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	33	-450 000	-300 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-55 532	-53 015
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		0	-64
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-4 722	-5 312
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-6 594	-6 822
Utbetalinger fra gavefond		-586	-1 593
Utbytte til egenkapitalbeveierne		-23 749	-18 305
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		102 651	-41 397
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-185 516	344 308
Likviditetsbeholdning 1.1		573 185	228 876
Likviditetsbeholdning 31.12		387 668	573 185
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Konter og kontantekvilvalenter		6 525	9 612
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		381 143	563 572
Likviditetsbeholdning		387 669	573 184

Signaturer

I styret for JBF Sparebank AS

Oslo, 16. mars 2026

I styret for JBF Sparebank AS

Helge Dalen, *Styrets
leder*

Tine Gevelt, *nestleder*

Espen Solstad

Tuna Ayse Kocak *Ansatter
rep*

Aud Østerhus Oland, *Administrerende
banksjef*

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

JBF Sparebank AS er en aksjesparebank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Oslo og besøksadresse Rosenkrantz' gate 21, 0160 Oslo.

Regnskapet for 2025 ble godkjent av styret 16. mars 2026.

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

Omdanning til aksjeselskap (AS) og konsekvenser for egenkapitalen

I 3. kvartal ble JBF Sparebank omdannet fra sparebank til aksjeselskap som ledd i omorganiseringen av JBF-konsernet. Omdanningen er gjennomført med tillatelse fra Finanstilsynet. Både JBF Bank og JBF Forsikring videreføres som aksjeselskaper med samme konsesjoner, eiendeler og forpliktelser som før omdanningen.

Transaksjonen er regnskapsført etter kontinuitetsmetoden. Det innebærer at balanseførte verdier videreføres uten omvurdering, og at omdanningen ikke har medført resultateffekt eller endring i konsernets samlede egenkapital, utover reklassifisering mellom egenkapitalkomponenter. Sistnevnte er beskrevet i [note 36](#).

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2025 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

IFRS 18 vil tre i kraft 01. januar 2027. Standarden vil erstatte IAS 1, og introduserer nye krav som vil bidra til å forbedre hvordan enheter formidler finansielle resultater i regnskapet, med fokus på resultatregnskapet og rapportering av finansielle resultater. Det er usikkert hvordan IFRS 18 vil påvirke banken da JBF Sparebank avlegger regnskap i tråd med årsregnskapsforskriften.

Det er ellers ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Inntektsføring

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter - klassifisering

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen. Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS. Utlån til og fordring på kunder innenfor Privatmarkedet (PM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Finansielle instrumenter - målinger

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

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

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kredittap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved

diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til [note 5 Note 5](#).

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se [note 11](#) for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

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

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

Reklassifisering av og korreksjon av tapsgaranti i sammenligningstall

Ved overføring av boliglån fra bankens egen balanse til boligkredittforetak vurderer banken om vilkårene for fraregning etter IFRS 9 er oppfylt, herunder om vesentlig risiko og avkastning knyttet til lånene er overført og om banken har beholdt kontroll. Fortsatt involvering foreligger når banken gjennom garantier, tilbakekjøps- eller refinansieringsforpliktelser, kredittrisikoeksponering eller andre kontraktsmessige rettigheter og plikter fortsatt er eksponert for variasjoner i de fremtidige kontantstrømmene fra de overførte lånene. Ved fortsatt involvering innregnes en eiendel og tilhørende forpliktelse i den utstrekning bankens gjenværende eksponering tilsier, målt slik at den reflekterer bankens fortsatte eksponering for endringer i verdien av og kontantstrømmene fra de overførte lånene.

Banken har en tapsgaranti oppad begrenset til 1 % av bankens til enhver tid samlede utlånsportefølje i Eika Boligkreditt. I 2025 er presentasjonen av tapsgarantien reklassifisert, slik at tapsgarantien regnskapsføres som en finansiell forpliktelse presentert under linjen Annen gjeld, med en tilsvarende motpost presentert under Utlån til og fordringer på kunder. Tapsgarantien utgjør 100,3 millioner kroner per 31.12.2025 og 92,7 millioner kroner per 31.12.2024. Som følge av reklassifiseringen er sammenligningstall for 2024 korrigert tilsvarende ved at Annen gjeld er økt med 92,7 millioner kroner og Utlån er økt med samme beløp. Reklassifiseringen påvirker ikke resultatet eller egenkapitalen.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art.

Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Sikringsbokføring

JBF Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

Valuta

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

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Utbytte

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å avsette for utbytte og konsernbidrag til morselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser, dvs. at utbytter og konsernbidrag avsettes i det året utbytte gjelder.

Egenkapital

Etter endringen av selskapsform i 3. kvartal 2025 er sparebankens fond, utjevningsfond og gavefond slettet og gjort om til aksjekapital og overkursfond, uten at samlede egenkapital er endret. Se for øvrig [note 36](#).

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på

renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank, samt innskudd i andre banker.

Note 2 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

Nedskrivning på utlån og garantier

For individuelt vurderte utlån 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. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås omgående ved tegn til mislighold og dersom de har en dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i [note 5](#). 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. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av [note 13](#).

Virkelig verdi for finansielle eiendeler

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimerer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se [note 26](#) for sensitivitetsberegninger.

Note 3 Risikostyring

Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Bankens vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Risikokategorier

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se [note 5](#) til [note 38](#) for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se [note 15](#) til [note 18](#) for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra privatkunder.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 99,91 % (99,91 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2025. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se [note 12](#) for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 Kapitalstyring og kapitaldekning

JBF Sparebank AS benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning.

Per 31. desember 2025 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for JBF Sparebank på 1,7 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,0 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,2 % per 31. desember 2025 inkl. management buffer på 1,2%

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe 31.12.2025:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

JBF Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Kredittbanken ASA. Eierandelene i Eika Gruppen AS (3,27 % %), Eika Boligkreditt AS (8,91 % %) og Kredittbanken ASA (0,71 % %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2025	2024	2025	2024
Egenkapitalbevis / Aksjekapital	328 791	101 695	471 095	236 864
Overkursfond	1 339 051	110 805	1 387 342	585 547
Sparebankens fond / Opptjent egenkapital	-	1 333 093	-	901 722
Gavefond	-	5 537	-	5 537
Uttevningfond	-	32 439	-	32 439
Annen egenkapital	275 318	208 744	273 229	209 266
Egenkapital som inngår i ren kjernekapital	1 943 160	1 792 314	2 131 666	1 971 374
Kontantstrømsikring IFRS9	-	-	23 460	34 389
Avsatt utbytte og gaver	-	-26 249	-	-26 249
Immaterielle eiendeler	-	-	-163 264	-164 540
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 634	-2 495	-4 080	-4 022
Fradrag i ren kjernekapital	-34 868	-27 780	-87 261	-73 708
Ren kjernekapital	1 905 658	1 735 790	1 900 520	1 737 244
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	129 492	129 653
Kjernekapital	1 980 658	1 810 790	2 030 012	1 866 897
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75 000	75 000	155 074	148 596
Ansvarlig kapital	2 055 658	1 885 790	2 185 086	2 015 493
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter	31 094	33 028	149 611	100 450
Institusjoner	68 061	46 650	133 633	120 784
Foretak	12 599	258 291	18 704	264 189
Massemarked	1 640 045	461 732	2 629 808	543 715
Pantsikkerhet eiendom	1 913 031	3 079 046	3 703 338	6 312 535
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 678 492	-	3 468 502	-
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	234 539	-	234 835	-
Forfalte engasjementer	9 982	47 020	18 996	52 243
Høyrisiko engasjementer	-	-	-	150
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	-	-	411	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	179 996	178 634	108 768	119 522
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	69 727	109 377	74 229	109 377
Andeler i verdipapirfond	39 288	40 241	49 913	49 128
Egenkapitalposisjoner	943 236	849 632	328 732	268 658
Øvrige engasjement	43 910	79 888	83 935	126 641
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 950 968	5 183 538	7 300 079	8 067 391
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	567 294	607 598	627 297	663 733
CVA-tillegg	-	-	166 657	81 589
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	-	-	9 212	9 175
Sum beregningsgrunnlag	5 518 262	5 791 136	8 103 244	8 821 889
Kapitaldekning i %	37,25 %	32,56 %	26,97 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	35,89 %	31,27 %	25,05 %	21,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	34,53 %	29,97 %	23,45 %	19,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	13,05 %	12,93 %	7,92 %	7,76 %

Note 5 Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2025	2024
Kontanter og kontantekvivalenter	6 525	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	381 143	563 572
Utlån til og fordringer på kunder	10 532 659	9 426 689
Rentebærende verdipapirer	1 499 960	1 469 478
Sum kredittrisikoeksponering balanseposter	12 420 288	11 469 352
Gartantiforpliktelser	671	671
Ubenyttede trekkfasiliteter	1 071 271	973 814
Total kredittrisikoeksponering	13 492 230	12 443 837

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11	100 %	100%
12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i [note 6](#).

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD),

vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annet engasjement som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

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

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

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

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

Ar	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

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

Ar	2026	2027	2028	2029	2030	2031
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I [note 13](#) fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banker avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til [note 11](#) for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i [note 5](#), rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2025

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	8 657 977	12 080	0	-6 637 199	8 670 057
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 419 759	207 665	0	0	1 627 424
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51 041	180 968	0	0	232 009
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13 771	0	13 771
Sum brutto utlån	10 128 777	400 714	13 771	-6 637 199	10 543 262
Nedskrivninger	-3 732	-2 628	-4 242	-810	-10 602
Sum utlån til balanseført verdi	10 125 045	398 086	9 529	-6 638 009	10 532 660

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 681 395	12 080	0	-6 637 199	7 693 475
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 011 368	202 791	0	0	1 214 159
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51 041	178 763	0	0	229 804
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	13 771	0	13 771
Sum brutto utlån	8 743 804	393 634	13 771	-6 637 199	9 151 209
Nedskrivninger	-2 851	-2 573	-4 242	-810	-9 666
Sum utlån til bokført verdi	8 740 953	391 061	9 529	-6 638 009	9 141 543

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	976 583	0	0	0	976 583
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	408 391	4 875	0	0	413 266
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	2 205	0	0	2 205
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0	0
Sum brutto utlån	1 384 973	7 080	0	0	1 392 053
Nedskrivninger	-881	-55	0	0	-936
Sum utlån til bokført verdi	1 384 092	7 025	0	0	1 391 117

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Ubenyttede kreditter og garantier					
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 013 489	351	0	0	1 013 840
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	38 466	5 837	0	0	44 303
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	787	12 952	0	0	13 739
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	61	0	61
Sum ubenyttede kreditter og garantier	1 052 742	19 140	61	0	1 071 942
Nedskrivninger	-48	-135	0	0	-183
Netto ubenyttede kreditter og garantier	1 052 694	19 005	60	0	1 071 759

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	8 173 616	13 359	31 266	5 821 995	8 218 241
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	720 044	245 543	0	0	965 587
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61 771	170 445	0	0	232 216
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20 147	0	20 147
Sum brutto utlån	8 955 431	429 346	51 413	5 821 995	9 436 190
Nedskrivninger	-2 080	-3 134	-4 287	-667	-9 500
Sum utlån til balanseført verdi	8 953 351	426 212	47 126	5 821 328	9 426 689

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 050 016	13 359	0	5 821 995	7 063 375
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	619 556	245 543	0	0	865 098
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	61 771	170 445	0	0	232 216
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20 147	0	20 147
Sum brutto utlån	7 731 343	429 346	20 147	5 821 995	8 180 836
Nedskrivninger	-1 958	-3 134	-4 287	-667	-9 379
Sum utlån til bokført verdi	7 729 385	426 212	15 860	5 821 328	8 171 458

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 123 600	0	31 266	0	1 154 866
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	100 488	0	0	0	100 488
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	0	0	0	0
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0	0
Sum brutto utlån	1 224 088	0	31 266	0	1 255 354
Nedskrivninger	-122	0	0		-122
Sum utlån til bokført verdi	1 223 966	0	31 266	0	1 255 232

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet			Ubenyttede kreditter og garantier		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	925 867	651	0	0	926 518
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	35 710	11 656	0	0	47 366
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	81	482	0	0	564
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37	0	37
Sum ubenyttede kreditter og garantier	961 658	12 789	37	0	974 485
Nedskrivninger	-47	-17	-1		-65
Netto ubenyttede kreditter og garantier	961 612	12 772	36	0	974 419

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2025	2024
Kasse-, drifts- og brukskreditter	2 096 097	1 940 902
Byggelån	1 113	11 320
Nedbetalingslån	8 446 052	7 483 968
Brutto utlån og fordringer på kunder	10 543 262	9 436 190
Nedskrivning steg 1	-3 732	-2 080
Nedskrivning steg 2	-2 628	-3 134
Nedskrivning steg 3	-4 242	-4 287
Netto utlån og fordringer på kunder	10 532 659	9 426 689
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	10 046 560	9 299 391
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	20 579 219	18 726 081

Brutto utlån fordelt på geografi eksl EBK	2025	2024
Agder	768 274	711 303
Akershus	2 528 891	2 305 190
Buskerud	1 038 664	886 866
Finnmark	7 127	9 191
Innlandet	688 608	650 910
Møre og Romsdal	31 173	20 246
Nordland	617 928	581 189
Oslo	1 698 326	1 463 792
Østfold	495 717	398 384
Rogaland	663 816	640 249
Telemark	120 319	93 028
Troms	29 761	25 644
Trøndelag	957 351	885 107
Vestfold	339 979	258 292
Vestland	457 100	399 279
Ukjent/Utland	0	14 772
Fortsatt innvolvering	100 229	92 748
Sum	10 543 262	9 436 190

Note 8 Kredittforringede engasjementer

2025

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	13 771	-4 242	9 530
Bedriftsmarkedet	0	0	0
Sum	13 771	-4 242	9 530

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20 147	-4 287	15 860
Bedriftsmarkedet	31 266	0	0
Sum	51 413	-4 287	15 860

Banken har per 31.12.2025 4,2 millioner kroner i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reversering av tidligere nedskrivninger.

Kredittforringede engasjementer	2025	2024
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	11 961	15 829
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	31 266
Nedskrivning steg 3	-3 804	-3 718
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	8 157	43 377
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	1 811	4 317
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	0
Nedskrivning steg 3	-439	-570
Netto andre kredittforringede engasjementer	1 372	3 747
Netto kredittforringede engasjementer	9 529	47 125

Tall i tusen kroner	2025		2024	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	8 997	65,3 %	16 311	31,7 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,0 %	31 266	60,8 %
Engasjementer uten sikkerhet	4 774	34,7 %	3 836	7,5 %
Sum kredittforringede engasjementer	13 771	100 %	51 412	100 %

Det er innvilget betalingslettelser på 26 lån fordelt på 20 kunder. Dette utgjør 61,9 millioner og disse lånene ligger i steg 2 og steg 3.

Note 9 Forfalte og kredittforringede utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2025										
Privatmarkedet	9 127 329	10 252	1 607	10	3 898	8 114	23 880	1 811	7 430	1 461
Bedriftsmarkedet	1 392 053	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	10 519 383	10 252	1 607	10	3 898	8 114	23 880	1 811	7 430	1 461
Avstemming	0									
2024										
Privatmarkedet	8 159 637	4 516	1 191	6 525	4 976	3 991	21 200	4 317	14 845	18 000
Bedriftsmarkedet	1 224 088	0	0	31 266	0	0	31 266	0	0	0
Totalt	9 383 724	4 516	1 191	37 791	4 976	3 991	52 466	4 317	14 845	18 000

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10 Eksponering på utlån

2025

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	9 151 209	-2 851	-2 573	-4 242	1 070 832	320	-48	-131	0	10 212 516
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	849	-10	0	0	0	0	0	0	0	839
Bygg og anleggsvirksomhet	274	0	0	0	0	0	0	0	0	273
Varehandel	15 499	-23	0	0	0	0	0	0	0	15 476
Transport	0	0	0	0	0	351	0	-4	0	347
Omsetning og drift av fast eiendom	434 449	-544	-9	0	0	0	0	0	0	433 897
Tjenesteytende virksomhet	24 934	-49	-47	0	439	0	0	0	0	25 277
Borettslag og boligsameier	916 048	-256	0	0	0	0	0	0	0	915 792
Sum	10 543 262	-3 732	-2 628	-4 242	1 071 271	671	-48	-135	0	11 604 419

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	8 180 836	-1 958	-3 134	-4 287	973 325	320	-47	-14	-1	9 145 040
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	872	-2	0	0	0	0	0	0	0	871
Bygg og anleggsvirksomhet	232	0	0	0	0	0	0	0	0	231
Transport	0	0	0	0	0	351	0	-3	0	348
Omsetning og drift av fast eiendom	148 678	-112	0	0	0	0	0	0	0	148 566
Tjenesteytende virksomhet	206 117	-5	0	0	489	0	0	0	0	206 601
Borettslag og boligsameier	899 454	-3	0	0	0	0	0	0	0	899 451
Sum	9 436 190	-2 080	-3 134	-4 287	973 814	671	-47	-17	-1	10 401 109

Note 11 Nedskrivninger og tap

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

2025

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	1 958	3 134	4 287	9 379
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	451	-421	-31	0
Overføringer til steg 2	-39	39	0	0
Overføringer til steg 3	-19	-92	111	0
Netto endring	155	-14	243	384
Endringer som følge av nye eller økte utlån	595	368	0	963
Utlån som er fraregnet i perioden	-249	-442	-369	-1 061
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2025	2 851	2 572	4 242	9 665

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	7 642 257	425 946	19 829	8 088 032
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	125 314	-124 021	-1 293	0
Overføringer til steg 2	-137 718	137 718	0	0
Overføringer til steg 3	-209	-3 856	4 065	0
Netto endring	-125 676	-10 608	1 027	-135 257
Nye utlån utbetalt	3 623 759	103 496	1	3 727 256
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 383 924	-135 041	-9 856	-2 528 821
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2025	8 743 804	393 633	13 772	9 151 209

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	122	0	0	122
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	370	54	0	424
Endringer som følge av nye eller økte utlån	394	0	0	394
Utlån som er fraregnet i perioden	-3	0	0	-3
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	881	56	0	937

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1 224 144	0	31 266	1 255 410
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-383 986	383 986	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	310 249	-376 906	0	-66 657
Nye utlån utbetalt	423 957	0	0	423 957
Utlån som er fraregnet i perioden	-189 391	0	-31 266	-220 657
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2025	1 384 973	7 080	0	1 392 053

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	47	17	1	65
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-6	-1	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring	-10	123	-1	112
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	11	4	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-4	0	-9
Nedskrivninger pr. 31.12.2025	48	135	0	183

31.12.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	961 659	12 789	37	974 485
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6 272	-6 252	-20	0
Overføringer til steg 2	-11 600	11 600	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1 220	1 220	0
Netto endring	54 231	3 108	-1 175	56 163
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	203 057	4 000	0	207 057
Engasjement som er fraregnet i perioden	-160 877	-4 886	0	-165 764
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2025	1 052 742	19 140	61	1 071 942

2024

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1 661	4 259	4 317	10 237
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	634	-560	-74	0
Overføringer til steg 2	-23	23	0	0
Overføringer til steg 3	-31	-54	85	0
Netto endring	-413	-110	2 022	1 499
Endringer som følge av nye eller økte utlån	309	325	0	633
Utlån som er fraregnet i perioden	-213	-749	-380	-1 343
Konstaterte tap	35	0	-1 683	-1 648
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1 958	3 134	4 287	9 379

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	7 416 325	535 164	17 845	7 969 334
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	178 254	-176 985	-1 269	0
Overføringer til steg 2	-104 144	104 144	0	0
Overføringer til steg 3	-7 813	-6 650	14 462	0
Netto endring	-104 097	-3 591	-186	-107 874
Nye utlån utbetalt	2 145 395	117 236	0	2 262 632
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 788 916	-143 372	-11 024	-1 943 312
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	7 735 005	425 946	19 829	8 180 780

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	328	0	0	328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-203	0	0	-203
Endringer som følge av nye eller økte utlån	6	0	0	6
Utlån som er fraregnet i perioden	-8	0	0	-9
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	122	0	0	122

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 248 593	12	0	1 248 605
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	-30 166	0	30 166	0
Netto endring	-41 248	0	1 100	-40 148
Nye utlån utbetalt	249 370	0	0	249 370
Utlån som er fraregnet i perioden	-202 406	-12	0	-202 418
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	1 224 144	0	31 266	1 255 410

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	-134	56	0	-78
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-17	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	159	4	1	163
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	12	5	0	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-30	0	-36
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	47	17	1	65

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	910 400	20 579	9	930 988
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12 408	-12 408	0	0
Overføringer til steg 2	-4 680	4 680	0	0
Overføringer til steg 3	-2	-3	5	0
Netto endring	-21 401	-531	23	-21 908
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	205 591	6 073	0	211 663
Engasjement som er fraregnet i perioden	-140 658	-5 600	0	-146 258
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2024	961 659	12 789	37	974 485

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 742	3 823
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-105	-35
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-46
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	3 637	3 742

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2025	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	52	23
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-1	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1 265	-1 090
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	29
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	-1
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-653	-710
Tapskostnader i perioden	663	-1 749

Note 12 Store engasjementer

Pr. 31. desember 2025 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 4,88 % (2024: 5,33 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 4,61 % av kjernekapital.

	2025	2024
10 største engasjement	561 635	550 358
Totalt brutto engasjement	11 615 204	10 410 675
i % brutto engasjement	4,84 %	5,29 %
Kjernekapital	1 980 658	1 810 790
i % kjernekapital	28,36 %	30,39 %
Største engasjement utgjør	4,61 %	5,96 %

Største engasjement er i 2025 på 91.4 millioner mot 108 millioner i 2024 . Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Note 13 Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på

modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 860	1 629	1 469	1 909	1 772	3 935	3 075	926	2 781
Steg 2	1 671	1 942	2 100	1 919	1 542	4 648	2 222	1 189	2 628

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektas 100%

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

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

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

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel.

Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko:

1. Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har dermed et lavt refinansieringsbehov.
2. Likviditeten i markedet: Denne vurderes til god.
3. Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.

Banken har egne rutiner for den daglige likviditetsoppfølgingen, samt modeller for simuleirng av fremtidig likviditetsbehov, i tillegg til oppfølging av de regulatoriske kravene, herunder LCR og NFSR.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2025 var innskuddsdekningen på 95,3 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2025 utgjør LCR 234 %.

JBF Sparebank har i 2025 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2025 overført netto 10 046,6 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 1250 mill. av lån på egen balanse til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i [note 38](#).

2025

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På						Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	
Kontanter og kontantekvivalenter	6 525	-	-	-	-	-	6 525
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	381 143	-	-	-	-	-	381 143
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 132 779	11 703	68 770	371 990	7 947 418	-	10 532 660
Rentebærende verdipapirer	-	-	70 666	1 409 175	20 119	-	1 499 960
Aksjer og fondsandeler	-	-	-	-	-	1 134 266	1 134 266
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37 659	37 659
Sum finansielle eiendeler	2 520 448	11 703	139 436	1 781 165	7 967 536	1 171 925	13 592 213
Innlån fra kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	-	-
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 377 623	1 666 907	-	-	-	-	10 044 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 786	37 449	173 780	1 111 354	-	-	1 324 369
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	289 781	289 781
Ansvarlig lånekapital	-	1 110	3 372	87 813	-	-	92 296
Fondsobligasjonskapital som EK	-	1 620	4 775	87 350	-	-	93 745
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	63 067	378 404	-	-	-	629 800	1 071 271
Sum forpliktelser	8 442 476	2 085 489	181 927	1 286 518	-	919 581	12 915 993

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	På						Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel	
Kontanter og kontantekvivalenter	9 612	-	-	-	-	-	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	563 572	-	-	-	-	-	563 572
Netto utlån til og fordringer på kunder	1 944 468	24 987	206 979	164 044	7 086 212	-	9 426 689
Rentebærende verdipapirer	-	106 530	85 834	1 277 115	-	-	1 469 478
Aksjer og fondsandeler	-	-	-	-	-	1 025 955	1 025 955
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	40 557	40 557
Sum finansielle eiendeler	2 517 652	131 517	292 812	1 441 159	7 086 212	1 066 512	12 535 864
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	-	-	-	-	-	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 411	10 695	356 321	685 431	-	-	1 054 858
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	224 342	224 342
Ansvarlig lånekapital	-	1 196	3 542	91 947	-	-	96 685
Fondsobligasjonskapital som EK	-	1 687	4 966	93 496	-	-	100 149
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	65 377	113 475	-	-	-	981 904	1 160 757
Sum forpliktelser	9 470 698	127 054	364 828	870 875	-	1 206 246	12 039 702

Note 15 Valutarisiko

Banken har ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2025.

Note 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har 9 kundeengasjement tilsvarende 20,9 millioner med fast rente på egen balanse.

2025

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	6 525	-	-	-	-	-	6 525
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	381 143	-	-	-	-	-	381 143
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	10 511 759	17 996	2 444	460	-	10 532 659
Obligasjoner, sertifikat og lignende	390 486	1 109 474	-	-	-	-	1 499 960
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	1 171 925	1 171 925
Sum eiendeler	778 154	11 621 233	17 996	2 444	460	1 171 925	13 592 213
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	10 044 530	-	-	-	-	10 044 530
Obligasjonsgjeld	151 255	1 013 152	-	-	-	-	1 164 408
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	289 781	289 781
Ansvarlig lånekapital	-	75 333	-	-	-	-	75 333
Sum gjeld	151 255	11 133 015	-	-	-	289 781	11 574 052
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	626 899	488 218	17 996	2 444	460	882 143	2 018 160

2024

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	9 612	-	-	-	-	-	9 612
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	563 572	-	-	-	-	-	563 572
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	9 409 419	16 810	-	460	-	9 426 689
Obligasjoner, sertifikat og lignende	272 617	1 158 579	-	38 283	-	-	1 469 479
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	1 066 512	1 066 512
Sum eiendeler	845 801	10 567 998	16 810	38 283	460	1 066 512	12 535 864
Innskudd fra og gjeld til kunder	-	9 402 911	-	-	-	-	9 402 911
Obligasjonsgjeld	177 175	788 764	-	-	-	-	965 939
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	224 342	224 342
Ansvarlig lånekapital	-	75 359	-	-	-	-	75 359
Sum gjeld	177 175	10 267 034	-	-	-	224 342	10 668 550
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	668 626	300 965	16 810	38 283	460	842 170	1 867 314

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon

av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Renterisiko per scenario	2025	2024
Parallellforskyvning opp	-4 028	-2 648
Parallellforskyvning ned	3 048	1 528
Brattere rentekurve	2 809	1 772
Flatere rentekurve	-4 595	-3 343
Korte renter opp	-5 804	-4 110
Korte renter ned	4 448	2 560

Note 18 Netto renteinntekter

	2025	2024
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	22 237	16 370
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	572 134	551 105
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	74 196	84 157
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	970	721
Sum renteinntekter og lignende inntekter	669 537	652 353

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
	2025	2024	2025	2024
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	11	323	5,10 %	3,34 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	347 330	327 358	3,53 %	3,54 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	54 002	52 216	5,18 %	5,46 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 696	5 224	6,20 %	6,67 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11 146	12 016		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	417 186	397 136		
Netto renteinntekter	252 351	255 216		

Note 19 Segmentinformasjon

Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Banken utarbeider regnskap for segmenter privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Sistnevnte består hovedsakelig av ametalån.

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som for utarbeidelse av årsregnskapet. Konsernet har kun virksomhet i Norge, og alle inntekter er opptjent i Norge. Alle eiendeler er også hjemmehørende i Norge.

RESULTAT	2025				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto renteinntekter	168 195	56 609	27 547	252 351	178 716	55 007	21 493	255 216
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	27 000	27 000	-	-	12 816	12 816
Netto provisjonsinntekter	-	-	103 796	103 796	-	-	106 430	106 430
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	11 452	11 452	-	-	-1 838	-1 838
Andre driftsinntekter	-	-	23	23	-	-	187	187
Netto andre driftsinntekter	-	-	142 271	142 271	-	-	117 595	117 595
Lønn og personalkostnader	-	-	90 493	90 493	-	-	87 338	87 338
Andre driftskostnader	-	-	80 236	80 236	-	-	74 087	74 087
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	6 790	6 790	-	-	5 055	5 055
Sum driftskostnader	-	-	177 518	177 518	-	-	166 481	166 481
Tap på utlånsengasjement og garantier	-299	962	-	663	-208	-1 541	-	-1 748
Resultat før skatt	168 494	55 647	-7 700	216 441	178 923	56 548	-27 392	208 079
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kunder	9 141 543	1 391 117	-	10 532 660	8 171 458	1 255 232	-	9 426 689
Innskudd fra kunder	9 166 828	877 702	-	10 044 530	8 581 741	821 170	-	9 402 911

Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2025	2024
Garantiprovisjon	17	18
Verdipapirforvaltning	10 636	6 951
Betalingsformidling	24 189	24 044
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	66 710	68 202
Formidlingsprovisjoner	5 071	4 663
Forsikringstjenester	3 870	6 801
Andre provisjons- og gebyrinntekter	6 299	6 184
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	116 791	116 864
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2025	2024
Betalingsformidling	8 986	6 690
Andre gebyr- og provisjonskostnader	4 009	3 744
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	12 995	10 434
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2025	2024
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	- 6	4
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	2 408	- 1 902
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	9 367	8
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	- 266	- 51
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	- 51	103
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	11 452	-1 838
Andre driftsinntekter	2025	2024
Andre driftsinntekter	23	187
Sum andre driftsinntekter	23	187
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2025	2024
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27 000	12 816
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	27 000	12 816

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

	2025	2024
Lønn	72 718	60 250
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 578	11 910
Pensjoner	3 824	11 651
Sosiale kostnader	2 372	3 528
Sum lønn og andre personalkostnader	90 493	87 338

Det gis lån og kreditt til ansatte med pant i bolig eller annen fast eiendom, og lån med salgspant i bil.

2025							
Administrerende banksjef	Lønn m.v.	Variabel kompensasjon	Naturalytelser	Pensjons- kostnad	Utlånssaldo	Gjenv.løpetid	Gjsnitt.rentesats
Administrerende banksjef	2 950 132	187 133	93 698	454 503	4 475 481	4,71	3,35 %

Opplysninger om resten av konsernledelsen finnes i årsrapporten til JBF Bank og Forsikring Holding AS.

JBF Sparebank AS	Utbetalte honorarer i 2025
Tine Gevelt	120
Frode Ekeli*	220
Lars Kåre Smith	160
Tuna Kocak	120
* Har også fått utbetalt styrehonorar for arbeid 2025 (som normalt betales i april 2026) ifm. uttreden av styret	
Risiko og Revisjonsutvalg	Utbetalte honorarer i 2025
Marianne Sørli	70
Erik Engan	70
Lise-Lotte Solum	70
Valgkomitéen	Utbetalte honorarer i 2025
Tor Egil Pålerud	72
Rolf Kristian Kofoed	72
Helle Granum	34
Jan-Even Nystad	4

Foretaket har tegnet styreansvarsforsikring, samt profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring for styrets medlemmer og Administrerende banksjef. Forsikringene dekker mulig erstatningsansvar overfor både foretaket og tredjepersoner.

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2025	2024
Kjøp eksterne tjenester	30 080	19 174
IT kostnader	36 941	33 667
Kostnader leide lokaler	3 836	2 765
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2 661	1 602
Reiser	907	947
Markedsføring	1 620	1 660
Ekstern revisor	1 067	780
Formuesskatt	0	6 961
Andre driftskostnader	3 124	6 531
Sum andre driftskostnader	80 236	74 087
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon (inkl. MVA)	1 067	780

Note 23 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2025	2024
Resultat før skattekostnad	216 440	207 977
Permanente forskjeller	- 39 859	- 16 284
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 229	- 51
Sum skattegrunnlag	174 353	191 642
Betalbar skatt	43 588	47 911
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	43 588	47 911
Endring utsatt skatt over resultatet	557	13
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 128	285
Årets skattekostnad	44 018	48 208
Resultat før skattekostnad	216 440	207 977
25 % skatt av:	54 110	51 994
Permanente forskjeller	- 9 965	- 4 071
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 128	285
Skattekostnad	44 018	48 208
Effektiv skattesats (%)	20 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 557	- 13
Resultatført i perioden	7 965	7 978
Balanseført utsatt skatt 31.12	7 408	7 965
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 1 415	- 1 626
Pensjonsforpliktelse	- 24 285	- 23 544
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 383	- 5 368
Skattemessig gevinst- og tapskonto	135	169
Finansiell leasing	- 3 684	- 1 493
Sum utsatt skatt	-29 633	-31 861
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 211	- 303
Pensjonsforpliktelse	741	388
Gevinst og tapskonto	34	42
Finansiell leasing	2 191	652
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 4 984	- 831
Sum endring utsatt skatt	-2 229	-51

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og som blir resultatført.

Note 24 Kategorier av finansielle instrumenter

2025

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	6 525	-	-	-	6 525
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	381 143	-	-	-	381 143
Utlån til og fordringer på kunder	3 894 650	-	-	6 638 009	10 532 659
Rentebærende verdipapirer	-	1 499 960	-	-	1 499 960
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	184 684	949 582	1 134 266
Sum finansielle eiendeler	4 282 319	1 499 960	184 684	7 587 591	13 554 554
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 044 530	-	-	-	10 044 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 164 408	-	-	-	1 164 408
Ansvarlig lånekapital	75 333	-	-	-	75 333
Leverandørgjeld	5 716	-	-	-	5 716
Sum finansiell gjeld	11 289 987	-	-	-	11 289 987

Av kontanter og kontantekvivalenter er innskudd i Norges Bank pr 31.12.2025 på 6,0 millioner.

2024

	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	9 612	-	-	-	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	563 572	-	-	-	563 572
Utlån til og fordringer på kunder	3 605 361	-	-	5 821 328	9 426 689
Rentebærende verdipapirer	-	1 469 478	-	-	1 469 478
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	-	173 395	852 559	1 025 954
Sum finansielle eiendeler	4 178 546	1 469 478	173 395	6 673 887	12 495 306
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	9 402 911	-	-	-	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965 939	-	-	-	965 939
Ansvarlig lånekapital	75 359	-	-	-	75 359
Leverandørgjeld	6 561	-	-	-	6 561
Sum finansiell gjeld	10 450 770	-	-	-	10 450 770

Note 25 Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Utlån med flytende rente er verdsatt til pålydende korrigert for nedskrivninger i trinn 2 og trinn 3 samt tillagt påløpte renter. Dette anses som beste tilnærming til virkelig verdi.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	2025		2024	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	6 525	6 525	9 612	9 612
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	381 143	381 143	563 572	563 572
Utlån til og fordringer på kunder	3 894 650	3 894 650	3 605 361	3 605 361
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	4 282 319	4 282 319	4 178 546	4 178 546
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	10 044 530	10 044 530	9 402 911	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 164 408	1 165 534	965 939	962 103
Ansvarlig lånekapital	75 333	76 002	75 359	75 017
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	11 284 271	11 286 066	10 444 208	10 440 030

2025	Nivå 1 konverterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	-	1 684 644	-	1 684 644
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	949 582	949 582
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	6 638 009	6 638 009
Sum eiendeler	-	1 684 644	7 587 591	9 272 234

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	852 560	5 821 328
Tilgang/avgang	-	816 537
Realisert gevinst resultatført	420	-
Årets verdiendring over andre inntekter og kostnader	63 791	143
Investerings	41 322	-
Salg	-8 511	-
Utgående balanse	949 582	6 638 009

2024	Nivå 1 konverterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	1 642 874	0	1 642 874
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	852 559	852 559
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	5 821 328	5 821 328
Sum eiendeler	0	1 642 874	6 673 888	8 316 761

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	843 899	5 762 520
Tilgang/avgang	0	58 910
Realisert gevinst resultatført	-486	0
Årets verdiendring over andre inntekter og kostnader	-24 865	-102
Investerings	50 756	0
Salg	-16 744	0
Utgående balanse	852 560	5 821 328

2025	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	5 310 407	5 974 208	7 301 810	7 965 611
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	759 666	854 624	1 044 540	1 139 498
Sum eiendeler	6 070 073	6 828 832	8 346 350	9 105 109

2024	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	4 657 063	5 239 195	6 403 461	6 985 594
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	682 048	767 304	937 816	1 023 072
Sum eiendeler	5 339 110	6 006 499	7 341 277	8 008 665

Note 26 Rentebærende verdipapirer

2025	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	378 908	377 028	377 028
Kommune / fylke	154 294	155 471	155 471
Bank og finans	177 469	178 656	178 656
Obligasjoner med fortrinsrett	781 602	788 805	788 805
Sum rentebærende verdipapirer	1 492 273	1 499 960	1 499 960
Herav børsnoterte verdipapir	1 031 663	1 036 533	1 036 533

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	343 430	339 013	339 013
Kommune / fylke	164 138	165 139	165 139
Bank og finans	112 285	113 238	113 238
Obligasjoner med fortrinsrett	846 026	852 089	852 089
Sum rentebærende verdipapirer	1 465 880	1 469 478	1 469 478
Herav børsnoterte verdipapir	774 716	780 197	780 197

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Note 27 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

2025					2024				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				1 492 273	1 499 960			1 465 880	1 469 478
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Sparebank	983231411		55 573	56 260	58 992		50 585	51 193	54 005
Eika Pengemarked	985187649		24 064	24 690	26 108		22 789	23 374	24 839
Eika Likviditet	893253432		63 272	63 858	66 961		59 988	60 558	63 560
Eika Kreditt B	912370275		4 686	5 260	5 324		6 390	6 479	7 082
DnB Norge Selektiv A	970953442		1 363	1 366	2 633		1 258	1 202	2 078
DNB Global Marked Valutasikret A	912558363		-	-	-		706	102	99
DNB Global Marked Valutasikret B	912558363		31 825	5 111	10 592		32 176	4 914	9 105
DNB Kredittobligasjon A	887156212		-	-	-		242	246	244
DNB Kredittobligasjon B	887156212		6 328	6 696	6 930		5 672	5 962	6 066
DNB Global Credit A	985862109		-	-	-		311	244	240
DNB Global Credit B	985862109		769	7 058	7 145		700	6 417	6 077
Sum aksje- og pengemarkedsfond				170 299	184 684			160 692	173 395
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				170 299	184 684			160 692	173 395
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1 662 572	1 684 644			1 626 572	1 642 874

Note 28 Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

2025					2024						
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568	3,27 %	874 452	71 302	315 940	25 554	0	826 282	55 767	247 058	10 742
Eika Boligkreditt AS	885621252	8,91 %	133 702 670	564 532	551 524	-	0	134 406 563	567 623	548 818	-
Eiendomskreditt AS	979391285					317	-	19 000	1 995	2 805	333
Eika VBB AS	921859708		5 338	19 974	33 645	-	-	5 338	19 974	26 836	-
Visa Inc. Common Class C Stock	-		1 757	283	24 843	61	-	1 757	283	25 239	112
VN Norge AS	821083052		1	-	574	1 005	-	1	-	1 802	1 629
Kredittbanken ASA	975966453	0,71 %	65 071	22 782	23 057	-					
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				678 873	949 582	26 938		645 642	852 559	12 816	

	2025	2024
Balanseført verdi 01.01.	852 559	843 899
Tilgang	41 322	50 756
Avgang	-8 511	-16 744
Realisert gevinst/tap	420	-486
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	63 791	-24 865
Balanseført verdi 31.12.	949 582	852 559

Note 29 Varige driftsmidler

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett-eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2025	342	2 287	36 819	39 448
Tilgang	0	0	4 655	4 655
Kostpris pr. 31.12.2025	342	2 287	41 474	44 103
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2025	205	1 127	23 586	24 919
Bokført verdi pr. 31.12.2025	137	1 160	17 888	19 185
Kostpris pr. 01.01.2024	342	2 287	33 653	36 282
Tilgang	0	0	3 166	3 166
Kostpris pr. 31.12.2024	342	2 287	36 819	39 448
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	124	1 061	13 888	15 073
Bokført verdi pr. 31.12.2024	218	1 226	22 931	24 375
Avskrivinger 2024	82	67	4 906	5 055
Avskrivinger 2025	82	67	6 641	6 790

Note 30 Andre eiendeler

	2025	2024
Eiendeler ved utsatt skatt	7 408	7 965
Opptjente, ikke motatte inntekter	6 189	-2 374
Andre eiendeler	4 877	10 589
Sum andre eiendeler	18 475	16 180

Note 31 Innlån fra kredittinstitusjoner

Banken hadde ingen innlån fra kredittinstitusjoner per 31.12.2025.

Note 32 Innskudd og andre innlån fra kunder

	2025	2024
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	10 044 530	9 402 911
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Agder	703 209	647 062
Akershus	1 512 193	1 413 766
Buskerud	1 425 199	1 349 241
Finnmark	9 494	8 286
Innlandet	1 240 886	1 153 253
Møre og Romsdal	35 763	35 060
Nordland	506 432	446 102
Oslo	1 279 813	1 183 723
Østfold	380 153	328 556
Rogaland	701 628	698 595
Telemark	113 333	115 738
Troms	34 432	26 763
Trøndelag	1 188 795	1 134 563
Vestfold	250 678	213 538
Vestland	622 609	605 248
Ukjent/Utland	39 912	43 418
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	10 044 530	9 402 911
Innskuddsfordeling		
Personkunder	9 166 828	8 581 741
Primærnæringer	354	416
Industri og bergverk	36	550
Kraftforsyning	22 363	19 352
Bygg og anleggsvirksomhet	20 528	36 936
Varehandel	9 939	512
Transport	12 113	26 591
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 312	3 178
Informasjon og kommunikasjon	32 460	76 430
Omsetning og drift av fast eiendom	82 014	82 807
Tjenesteytende virksomhet	694 582	574 397
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	10 044 530	9 402 911

Note 33 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	-	-	177 175	3 mnd. NIBOR + 0,68%
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	-	-	150 900	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	25 000	25 094	150 621	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 422	135 439	3 mnd. NIBOR + 1,03%
NO0013247643	29.05.2024	29.05.2029	200 000	200 801	200 821	3 mnd. NIBOR + 0,80%
NO0013311365	12.08.2024	12.08.2027	150 000	150 924	150 984	3 mnd. NIBOR + 0,62%
NO0013600684	26.06.2025	26.06.2028	150 000	149 914	-	3 mnd. NIBOR + 0,56%
NO0013684357	23.10.2025	23.10.2028	150 000	151 255	-	3 mnd. NIBOR + 0,49%
NO0013492173	28.02.2025	28.02.2030	200 000	200 794	-	3 mnd. NIBOR + 0,73%
NO0013708933	16.12.2025	16.12.2030	150 000	150 202	-	3 mnd. NIBOR + 0,69%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 164 408	965 939	

Bokført verdi						
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2025	2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0013250639	04.06.2024	04.12.2034	75 000	75 333	75 359	3 mnd. NIBOR + 1,70%
Sum ansvarlig lånekapital				75 333	75 359	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965 939	650 000	-450 000	-1 531	1 164 408
Ansvarlig lånekapital	75 359	-	-	-26	75 333

Note 34 Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsforpliktelser

	2025	2024
Annen gjeld		
Skyldig offentlige avgifter	5 173	5 512
Påløpte kostnader	27 028	12 023
Leverandørgjeld	5 716	6 561
Leieforpliktelser	21 571	24 421
Internkontoer	7 008	6 052
Tapsgaranti EBK	100 229	92 748
Avsatt utbytte	55 000	0
Sum annen gjeld	221 724	147 318

	2025	2024
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Pensjonsforpliktelse	24 285	23 544
Sum pensjonsforpliktelser	24 285	23 544

Restruktureringsavsetning

Per 31. desember 2025 har konsernet en restruktureringsavsetning knyttet til gjennomførte og besluttede nedbemanningstiltak. Avsetningen omfatter forventede utbetalinger til etterlønn, arbeidsgiveravgift og øvrige personalrelaterte kostnader, inkludert karriereveiledning. Etterlønn forventes utbetalt hovedsakelig i mars 2026 etter utløpet av oppsigelsestiden.

For bankvirksomheten utgjør avsetningen for lønn og personalrelaterte kostnader 7,8 millioner kroner. Det er i tillegg avsatt 0,5 millioner kroner til felleskostnader som følger av restruktureringen. Videre er det avsatt 1,9 millioner kroner knyttet til leieforpliktelser under IFRS 16 for lokaler som ikke lenger skal benyttes. Samlet restruktureringsavsetning for bankvirksomheten utgjør 10,2 millioner kroner per balansedagen.

Avsetningen er inkludert i posten «Annen gjeld» og forventes oppgjort i løpet av 2026. Estimatenes er basert på tilgjengelig informasjon på balansedagen, og konsernet vurderer avsetningen som tilstrekkelig til å dekke de identifiserte forpliktelsene

Innskuddsbasert pensjon

Banken har en innskuddsbasert sine ansatte. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen. Denne ordningen baserer seg på at banken yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 1-7,1 G, og 18% fra 7,1-12 G.

Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 27,4 millioner. Antall ansatte inkludert i ordningen pr 31.12.2025: 17 medlemmer

Note 35 Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2025	2024	
NO0012904137	03.05.2023	03.05.2028	75 000	75 000	75 000	3m Nibor + 420 bp
Fondsobligasjonskapital				75 000	75 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2024	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2025
Fondsobligasjonskapital	75 000	0	0	0	75 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.

Note 36 Egenkapital og eierstruktur

Omdanning til aksjeselskap (AS) og konsekvenser for egenkapitalen

I 3. kvartal 2025 ble JBF Sparebank omdannet fra sparebank til aksjeselskap som ledd i omorganiseringen av JBF-konsernet. Omdanningen er gjennomført med tillatelse fra Finanstilsynet. Både JBF Bank og JBF Forsikring videreføres som aksjeselskaper med samme konsesjoner, eiendeler og forpliktelser som før omdanningen.

Transaksjonen er regnskapsført etter kontinuitetsmetoden. Det innebærer at balanseførte verdier videreføres uten omvurdering, og at omdanningen ikke har medført resultateffekt eller endring i konsernets samlede egenkapital, utover reklassifisering mellom egenkapitalkomponenter.

Aksjekapital og overkurs

Etter endringen av selskapsform er sparebankens fond, utjevningfond og gavefond slettet og gjort om til aksjekapital og overkursfond, uten at samlede egenkapital er endret. Aksjekapitalen i JBF Sparebank AS utgjør NOK 328 791 250, fordelt på 13 151 650 aksjer à NOK 25. Tegningskurs per aksje var NOK 143,6, hvorav NOK 25 var innskutt aksjekapital og det overskytende ble ført som annen innskutt egenkapital (overkurs).

Fordeling av aksjer (eierbrøk)

Aksjene ble fordelt på gjennomføringstidspunktet mellom tidligere eiere av egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen i henhold til forholdet mellom eierandelskapital og grunnfondskapital (eierbrøken) beregnet per gjennomføringstidspunktet. Den faktiske eierbrøken som ble benyttet ved gjennomføring var **14,19 %** til eiere av egenkapitalbevis og **85,815 %** til Sparebankstiftelsen.

JBF Sparebank AS har etter omdanningen følgende aksjonærer per 31.12.2025:

31.12.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Bank og Forsikring Holding AS	11 286 018	85,81 %
JBF Forsikring AS	1 865 632	14,19 %
Totalt antall aksjer (pålydende kr 25)	13 151 650	100,00 %

Det er i regnskapet avsatt for 55,0 millioner i utbytte, tilsvarende 4,18,- per aksje.

Note 37 Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

	2025	2024
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital *	1,31 %	1,31 %

*Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2024 - 31.12.2025.

	2025	2024
Resultat etter skatt	172 423	159 769
Sum	172 423	159 769
Resultat pr aksje	13,1	I/A

Note 38 Garantier

	2025	2024
Andre garantier	671	671
Sum garantier overfor kunder	671	671
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	23 388	36 673
Tapsgaranti	100 229	92 748
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	123 617	129 421
Sum garantier	124 288	130 092

	2025		2024	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	124 288	100 %	130 092	100 %
Sum garantier overfor kunder	124 288	100 %	130 092	100 %

JBF Sparebank AS er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2025 lån for 10 046,6 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 mill. NOK er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 mill. NOK utgjør tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men

ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsa at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 39 Leieavtaler

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2025	40 827	40 827
Tilgang av bruksretteiendeler	4 655	4 655
Anskaffelseskost 31.12.2025	45 482	45 482
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2025	17 897	17 897
Avskrivninger i perioden	4 756	4 756
Nedskrivninger ifm. av restrukturering av kontorer	1 884	1 884
Korrigeringer mot leieforpliktelsen i perioden	3 058	3 058
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2025	27 595	27 595
Balanseført verdi 31.12.2025	17 887	17 887

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	37 661	37 661
Tilgang av bruksretteiendeler	3 166	3 166
Anskaffelseskost 31.12.2024	40 827	40 827
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	12 991	12 991
Avskrivninger i perioden	4 906	4 906
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	17 897	17 897
Balanseført verdi 31.12.2024	22 930	22 930

Beløp i resultatregnskapet	2025	2024
Rente på leieforpliktelser	1 238	1 380
Avskrivninger på bruksretteiendeler	4 756	4 906
Nedskrivninger ifm. restrukturering av kontorer i perioden	1 884	0

Banken leier kontorer i Oslo og Trondheim, hvor leiekontraktene har en beregnet lånerente på 5,5 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og mulighet for fornyelse.

Kostnadsfordeling mot JBF Forsikring er hensyntatt i leieforpliktelsen.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Bankens har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Bankens innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

Note 40 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller noter til regnskapet.

Note 41 Mellomværende mellom foretak i samme konsern

Selskapet har følgende mellomværende med foretak i samme konsern (JBF Forsikring AS):

Mellomværende med JBF Forsikring AS	Morselskap		Konsern	
	2025	2024	2025	2024
Innskudd	-94 388	-87 036	-95 911	-104 048
Andre fordringer	-248	-1 121	-248	-1 121
Sum tilgodehavende	-94 636	-88 157	-96 159	-105 169

Revisjonsberetning

Til generalforsamlingen i JBF Sparebank AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for JBF Sparebank AS som består av balanse per 31. desember 2025, resultat, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2025, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene) som gjelder for revisjon av regnskaper til foretak av allmenn interesse, og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi ble første gang valgt som revisor for JBF Sparebank AS før 2001, og har nå vært revisor i minst 25 år sammenhengende.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2025. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger bygger på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi foretakets metodikk og prosess for fastsettelse av kredittap. Vi vurderte og testet utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av blant annet anvendte forutsetninger, beregningsmetoder, kriterier for å fastsette vesentlig økning i kredittrisiko, og foretakets benyttede datagrunnlag i fastsettelsen av sentrale forutsetninger. Vi vurderte ledelsens anvendelse av skjønn ved fastsettelse av sentrale forutsetninger, herunder forventede fremtidige makroøkonomiske forhold.

Foretaket har i perioden benyttet eksterne serviceleverandører for å drifte sentrale IT-systemer

Vi har særlig fokusert på:

- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som PD, LGD og scenarioer, og
- estimert tilleggsavsetning for forventet tap basert på ledelsens ekspertvurderinger.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder, og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til dette segmentet. I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Note 1, 2, 3, og note 5 til 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

knyttet til utlån til kunder, inkludert modell for fastsettelse av tap på utlån. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene ble benyttet til å vurdere design av etablerte kontroller som sikret integriteten av IT-systemene og modeller, samt testing av kontrollenes effektivitet. For å ta stilling til om vi kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse og objektivitet. Vi gjennomførte også selv testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling.

Vi vurderte selv, et utvalg engasjementer for å teste fullstendigheten av utlån med vesentlig økning i kredittrisiko.

Vi leste notene knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger og vurderte om disse var dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

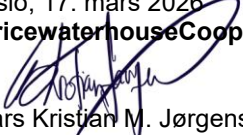
Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 17. mars 2026
PricewaterhouseCoopers AS


 Lars Kristian M. Jørgensen
 Statsautorisert revisor