

Årsrapport 2021

Jernbanepersonalets sparebank



bank og forsikring



Innholdsfortegnelse

BANKSJEF OM ÅRET 2021	3
OM JBF BANK OG FORSIKRING.....	4
NØKKELTALL.....	5
BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING	6
KONSERNLEDELSEN.....	8
ÅRSBERETNING FOR 2021.....	9
BANKVIRKSOMHETEN	9
RESULTAT	9
BALANSE.....	10
RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL.....	11
ORGANISERING, PERSONALE OG MILJØ.....	12
STYRET TAKKER.....	14
RESULTATREGNSKAP.....	16
BALANSE.....	17
ENDRINGER I EGENKAPITALEN	18
KONTANTSTRØM	19
NOTER	21
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	21
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	28
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER.....	33
NOTE 4 – KAPITALDEKNING	34
NOTE 5 – RISIKOSTYRING	36
NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	37
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	39
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	40
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN.....	41
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN.....	41
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO.....	41
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT.....	45
NOTE 13 – SENSITIVITET.....	45
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO	46
NOTE 15 – VALUTARISIKO.....	47
NOTE 16 – KURSRIKISIKO	47
NOTE 17 – RENTERISIKO	47
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	49
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON.....	49
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER.....	50
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER.....	51
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER.....	51
NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE.....	51
NOTE 24 – SKATTER	52
NOTE 25 – KATEGORI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	53

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER.....	53
NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	55
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT	56
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	56
NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER	57
NOTE 31 – ANDRE EIENDELER.....	57
NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER.....	57
NOTE 33 – INNSKUDD FRA KUNDER	58
NOTE 34 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL.....	58
NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJON.....	59
NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONER	61
NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	61
NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS.....	63
NOTE 39 – GARANTIER.....	63
NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	64
NOTE 41 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	65
NOTE 42 – LEIEAVTALER	65



Banksjef om året 2021

Jbf bank har en 136 år lang historie innen jernbanesektoren i Norge. Gjennom alle disse årene har vi klart å endre oss i takt med omgivelsene rundt oss. Hos oss er det viktig med endring for å bevare. Vi skal være en bank hvor kundene våre kan møte mennesker som ser deg. Samtidig skal vi møte kundene på nye kundeflater.

Pandemien har i stor grad endret kundeadferden. Flere av kundemøtene gjennomføres nå digitalt. For våre kunderådgivere er det en fin anledning til å opprettholde den gode kontakten med våre kunder.

I 2021 oppnådde banken en betydelig høyere vekst enn markedsveksten i Norge. Til tross for hard konkurranse tok Jbf markedsandeler. Kredittveksten var i 2021 på hele 10.1 %, eller 1,5 milliarder kroner.

I 2021 etablerte Jbf bank et spennende samarbeid med Boligbanken ASA. Det samarbeides her om syndikering av lån til borettslag med lav belåningsgrad.

Banken har en meget solid utlånsportefølje med svært lav mislighold og tap.

Fremdeles er JBF bank solid med Norges laveste Pilar II-tillegg (1,3 %).

Vi ser at flere av våre forsikringskunder også ønsker å bli bankkunder. Andelen total kunder i konsernet øker. Med Norges mest fornøyde kunder forplikter dette til videre arbeid for å kunne gjøre oss fortjent til denne posisjonen.

Vi jobber videre med kostnadsbesparende tiltak. Dette er avgjørende for også i fremtiden å kunne være konkurransedyktige. I 2023 vil banken, sammen med andre Eika-banker, bytte kjernesystem fra SDC til TietoEvry, noe som på sikt vil bidra til lavere kostnader og bedre systemløsninger.

Jbf bank er svært tilfreds med å være en bank i Eika Alliansen. Gjennom dette samarbeidet får vi som en mindre bank stordriftsfordeler og utviklingskraft.

Bankens medarbeidere har også i 2021 vist en enestående stå-på-vilje. I starten av 2022 kan vi endelig møtes til normale arbeidsdager på kontoret.

Vi gleder oss til å ta fatt på 2022, og ser stadig nye muligheter i et spennende bankmarked.

Helge Dalen



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 har lange tradisjoner. Det første interessekontoret, med en låne- og innskuddsordning for jernbaneansatte, startet på Hamar i 1885. Flere kontorer dukket opp i jernbanebyer over hele landet, og slo seg til slutt sammen som en sparebank i 2001. Forsikringsselskapet så sitt lys i 1895, og hadde 125-årsjubileum i 2020. I 2001 slo forsikringsselskapet og sparebanken seg sammen til Jernbanepersonalets bank og forsikring. Navnet ble forenklet i 2019, og vi heter i dag Jbf bank og forsikring.

I dag har vi en meget god soliditet/kapitaldekning, god lønnsomhet og betydelig egenkapital. Vi har fortsatt å være et gjensidig forsikringsselskap og en sparebank, som betyr at vi eies av kundene våre. Våre kunder er også svært fornøyde med oss, og vi scorer høyt på kundetilfredshetsundersøkelser år etter år.

Jernbanepersonalets sparebank (Jbf bank) henvender seg i samsvar med lovgivningen til en ubestemt krets av innskytere, men har som sin primære kundegruppe de som kan være medlemmer av Jernbanepersonalets forsikring gjensidig (Jbf forsikring). Disse sammenfattes ansatte i en bedrift eller medlemmer organisasjoner med en avtale, samt deres barn.

Banken har hovedkontor i Oslo, og avdelingskontorer i Drammen, Kristiansand, Stavanger, Bergen, Hamar, Trondheim, Narvik og Mo i Rana.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,35 %	72,77 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP inkl. utbytte *	51,30 %	64,00 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-13,52 %	18,49 %
Egenkapitalavkastning	8,21 %	8,25 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	37,07 %	32,92 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,07 %	-0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	1,78 %	1,94 %
Netto rentemargin hittil i år	1,34 %	1,41 %
Resultat før andre inntekter og kostnader i % av forvaltningskapitalen	0,86 %	0,69 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	5,28 %	2,11 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	49,24 %	43,86 %
Innskuddsdekning	100,95 %	93,10 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	18,38 %	18,76 %
Kjernekapitaldekning	19,97 %	20,56 %
Kapitaldekning	21,57 %	22,37 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,24 %	8,24 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	422	160
NSFR	147	148

*) Høy kostnadsprosent i 2020 skyldes konverteringskostnad SDC



Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

Jbf har som målsetning å integrere bærekraft i alle våre kjerneaktiviteter for å vise hvordan vi utøver vårt samfunnsansvar, skaper varige verdier og bidrar til grønn konkurransekraft. Vi ønsker å støtte oppunder visjonen til Finans Norge «Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig. Vi finansier, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft»

På lik linje med andre næringer, har Jbf bank 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. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss. Jbfs interessenter har forventninger til at vi utøver vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Jbfs retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det 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.

- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater på bærekraft og samfunnsansvar.
- Jbf bank og forsikring er Miljøfyrtårn-sertifisert



Vi har fokus på FNs mål 5, 8 og 13 for bærekraft i vår drift

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.

Det er implementert retningslinjer og rutiner som skal sikre mot hvitvasking, og rapportering ved mistanke. Opplegget er basert på myndighetenes krav og veiledning/anbefaling fra næringen. Det gjennomføres uavhengige kontroller på at rutinene følges. Det er utpekt hvitvaskingsansvarlig for begge virksomhetene i konsernet. Det er ikke avdekket vesentlige interne misligheter. Fokus vil fortsatt være høyt på retningslinjer og rutiner som skal sikre mot dette.

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, som konsernstyret og virksomhetsstyrene. Det er et mål å opprettholde de gode betingelsene og relasjoner overfor konsernets ansatte. Det er utarbeidet retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og krav om likestilling/diskriminering.

For ytterligere av hvordan bærekraft og samfunnsansvar praktiseres i selskapet, se <https://jbf.no/barekraft>

Konsernledelsen



Helge Dalen
Konsernsjef

Helge Dalen (1965) tiltrådte stillingen som konsernsjef for Jbf bank og forsikring august 2020, etter 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.



Kathrine G. Aamoth
Konserndirektør forsikring

Kathrine G. Aamoth (1976) er konserndirektør for forsikring. Hun tiltrådte stillingen i 2021, og har tidligere vært skadedirektør i Jbf. Aamoth er utdannet siviløkonom og har over 20 års erfaring fra forsikringsbransjen i ulike roller, blant annet i Tryg, Gjensidige og Codan Forsikring.



Cecilie Skrede Jahren
Direktør HR og organisasjonsutvikling

Cecilie Skrede Jahren (1973) har vært direktør for HR og organisasjonsutvikling siden 2018. Skrede Jahren har 20 års erfaring fra ulike roller innen HR-faget i bl.a. fra Forskningsrådet og Personalutvelgelse. Hun har en Master of Management fra Handelshøyskolen BI og en cand. mag. fra Universitetet i Lund.



Aud Østerhus Oland
Direktør forretningsutvikling

Aud Østerhus Oland (1968) er direktør for Forretningsutvikling, og tiltrådte stillingen i 2018. Hun er bankens nestleder og har ansvar for forretnings- og prosessutvikling, anti-hvitvask, kreditt og mislighold. Aud Østerhus Oland sitter i brukerstyret til Eika Depot. Hun har bl.a. utdannelse fra UIO, Handelshøyskolen BI, samt master innen ledelse.



Stine Borgen Kronback Arildslund
Salgsdirektør

Stine Borgen Kronback Arildslund (1989) tiltrådte stillingen som salgsdirektør i 2019. Hun kommer fra rollen som regionsjef i Nordea for privatmarkedet på Romerike. Tidligere har hun jobbet i Nordea Danmark og Norge, som bl.a. kundeconsulent, bankrådgiver og banksjef.



Ole Gjuv Pedersen
Markeds- og kommunikasjonsdirektør

Ole Gjuv Pedersen (1983) har ledet markeds- og kommunikasjonsavdelingen siden februar 2019. Han har ansvaret for intern og ekstern kommunikasjon samt markedsføring. Han har bakgrunn fra Eksportkreditt Norge, Østfold Energi og Universitetet i Bergen. Han har en mastergrad i international public relations fra Cardiff University.



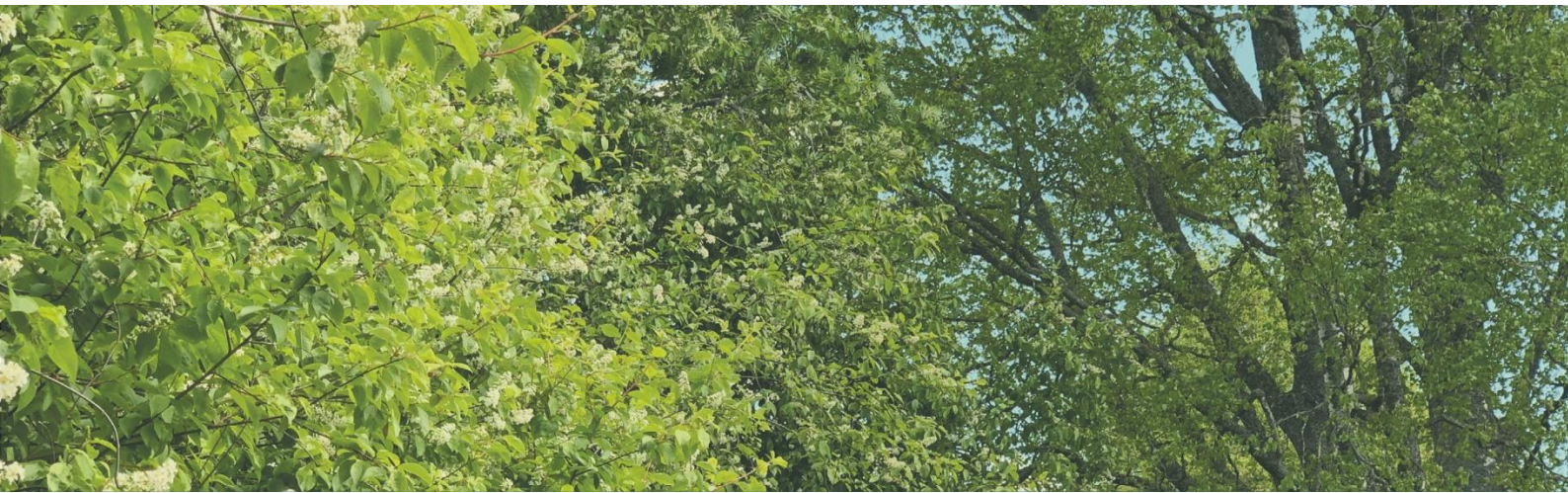
Lisbeth Marie Uvaag
CFO

Lisbeth Marie Uvaag (1988) er konserndirektør med ansvar for økonomi og tiltrådte stillingen i 2020, etter å ha vært Økonomisjef i selskapet siden 2017. Uvaag har 15 års erfaring fra bank, med ulike stillinger i Eika og Eidsberg Sparebank. Hun har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra BI.



Roger Røren
IT-direktør

Roger Røren (1962) er direktør for IT. Han tiltrådte stillingen i 2017 og har tidligere hatt lederansvar i DNB, Sparebank1 og Storebrand.



Årsberetning for 2021

BANKVIRKSOMHETEN

Bankens resultat er godt, etter enda et år med stram kostnadsstyring og kontinuerlig forbedring i tråd med styrets plan.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. 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. Endringene har medført endringer i klassifisering og måling av finansielle instrumenter herunder at banken fra 1.1.2020 innregner tap basert på forventet kreditttap mot tidligere hvor en nedskrivninger for tap var betinget av at det forelå objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9–2 men sammenligningstall er delvis omarbeidet med hensyn til klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift

18. desember 2020 inngikk banken en avtale med TietoEvry om levering av

kjernebanksystem, sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen. Konvertering er ventet å skje i 2023, oppsigelsestiden til nåværende kjernesystemleverandør, SDC, er 3 år. I den forbindelse valgte banken å kostnadsføre kostnaden til SDC fra antatt konverteringsdato til utløp av avtalen i 2020. Kostnaden summeres til 25,6 MNOK.

RESULTAT

Bankens resultat før skatt utgjorde kr 120,6 millioner mot 89,2 millioner i 2020. Korrigert for konverteringskostnaden til SDC ble resultat før skatt i 2020 på 113,2 millioner.

Kostnadsprosent inkl. utbytte er redusert fra 64,0 % til 51,3 %. Den høye kostnadsprosenten i 2020 skyldes ene og alene konverteringskostnaden. Uten denne kostnaden ville kostnadsprosenten vært 54,1 %.

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet i note 1. Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Etter konsernstyrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån er + kr. 1,3 millioner (tap/gevinst ref. note 2). Positivt resultat skyldes tilbakeførte nedskrivninger.

Det har ikke påløpt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2021.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2021. Konsernstyret 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 konsernstyret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Disponering av overskudd

Årets overskudd etter skatt er kr. 97 millioner, noe som gir en egenkapitalavkastning på 8,21 %.

Banken er solid og med en eierbrøk for egenkapitalbeviserne på 10,1 % foreslår styret at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kr. 7,5 pr. egenkapitalbevis. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er kr. 2,4 millioner. Sparebankens fond blir i 2021 tilført kr. 86,0 millioner, mens kr. 0,5 millioner blir avsatt til gavefondet.

BALANSE

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen har økt med 9,4 % til kr. 11.257,5 millioner. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2021 kr. 18.825,2 millioner.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.12.2021 kr. 8.314 millioner, en økning på 9,8 %.

Innskuddsdekningen er på 100,95 %, opp fra 93,1 % året før. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen forblir høy.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse var pr. nyttår kr. 8.235,9 millioner. Brutto utlån inkludert Eika

Boligkreditt AS er på kr. 15.803,5 millioner pr 31.12.2021, som utgjør en samlet utlånsvekst på 10,1 %. Av utlånene er 94,7 % i personmarkedet. Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Det ble i 2021 inngått en avtale med Boligbanken ASA knyttet til et ameta samarbeid. I løpet av året har banken inngått avtaler om syndikering av lån til borettslag med lav gjeldsgrad. Disse lånene vektet som boliglån, men rapporteres som næringslån. I tråd med bankens strategi og risikoprofil.

Årets resultatførte tap er + kr. 1,3 millioner, som følge av tilbakeførte nedskrivninger gjennom året. Det forventes ingen større tap knyttet til utlån og garantier de neste 12 månedene.

Konsernstyret anser tapsavsetningene som tilstrekkelige for å reflektere tapsrisiko i utlånsporteføljen ved utgangen av året.

Likviditet

Bankene må ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. Jbf bank hadde beregnet LCR pr 31.12.21 tilsvarende 422. Myndighetenes krav er 100. Banken hadde en høy LCR i årsskiftet grunnet uttak av kapital for utbetaling av nye lån til syndikeringssamarbeidet med Boligbanken AS.

Egenkapital

Bankens egenkapital utgjorde pr 31.12.2021 kr. 1.359,4 millioner. Ren kjernekapitaldekning er 18,4 % i 2021, mot 18,8 % i 2020. Banken utstedte i 2016 kr. 107,5 millioner i egenkapitalbevis. Dette ble gjort for å møte myndighetenes skjerpede krav til bankenes soliditet, samt muligheter for ytterligere vekst.

Egenkapitalavkastningen for 2021 var 8,21 % etter skatt.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

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 bankens styre, ledelse og operative enheter.

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

Konsernsjef/konserndirektør bank 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) 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 til 6.

Godtgjørelsesutvalg

Banken har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret. Utvalget er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret. Utvalget består av 3 styremedlemmer.

Godtgjørelse til styret

Medlemmene av konsernstyret og virksomhetsstyret i Jbf bank mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens forstanderskap (konsernstyrets honorar vedtas også av generalforsamlingen i Jbf forsikring). Det utbetales ikke honorar i tillegg til dette. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Konsernet er frem til og med 2021 selvassurandør for mulig ansvar overfor foretak og tredjepersoner. Jbf vurderer i øyeblikket eksterne leverandører og vil ta stilling til dette i første halvdel av 2022.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til konsernsjef fastsettes av styret. Bankens bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

ORGANISERING, PERSONALE OG MILJØ

Ved årets slutt var det i alt 66 årsverk i banken. Hovedkontoret i Oslo har 29 ansatte. I de øvrige 8 avdelingskontorer er det til sammen 35 ansatte. Konsernsjef, salgsdirektør og økonomidirektør er ansatt i bank, men som er fellesressurser med Jbf forsikring. HR-direktør med avdeling, Risk og compliance-avdeling, IT-direktør/avdeling og Markeds- og kommunikasjonsdirektør med avdeling er også fellesressurser, men ansatt i Jbf Forsikring. Fellesressurser dekkes som hovedregel med 50% av hver virksomhet.

For banker har bransjen vedtatt en autorisasjonsordning for finansielle rådgivere. Kompetanse og etikk er viktige konkurranseparametere, og Jbf bank har lagt opp til et høyt ambisjonsnivå for bankens ansatte, hvor de aller fleste kunderådgivere er autorisert.

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt. Det holdes månedlige informasjonsmøter samlet, i de forskjellige enheter ukentlig, samt årlige medarbeidersamtaler. Det er fokus på lederutvikling, og de ansatte involveres bredt i selskapets utvikling.

Banken er en IA-bedrift og har en samarbeidsavtale med selskapet Aktimed – Helse. Samarbeid- og arbeidsmiljøutvalget (SAMU) fastsetter årlige mål- og handlingsplaner for arbeidet innen helse, miljø og sikkerhet.

Årlige arbeidsmiljøundersøkelser blant alle konsernets ansatte, viser høy tilhørighet og trivsel. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det er ikke noen indikasjoner på verken arbeidsrelatert sykefravær, eller at noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen. Sykefraværet i 2021 var 3,8%, det samme som for 2020. Arbeid hjemme som følge av Covid-19 ser ut til å ha bidratt positivt på fraværet.

Av selskapets ansatte er 60,9% kvinner og 39,1% menn. Av ledere for avdelingskontorene er 4 kvinner og 4 menn. Banken arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved kunngjøring og utvelgelse til både lederstillinger og andre stillinger i selskapet vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. Ansettelser skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene, eller lov om forbud mot diskriminering (omfattende nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge og språk, religion og livssyn). Det er ikke utviklet egen handlingsplan på området, men risikovurdering og handlingsplan utarbeides våren 2022, og legges frem i virksomhetsrapporten.

I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens det er 2 kvinner og 2 menn i virksomhetsstyret.

Jbf bank driver ikke virksomhet som forurensar det ytre miljøet utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

EIKA ALLIANSEN

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

Bankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte

personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker bankene

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre bankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og

regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021) og er følgelig en viktig bidragsyter til at Eika bankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Norsk økonomi

Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av 2021, med om lag fire prosent vekst i Fastlands-Norges BNP. Den sterke økonomiske veksten, etter kriseåret 2020, drev arbeidsledigheten ned til 3,6 prosent mot slutten av året. En nedgang fra 4,8 prosent i desember 2020.

Inflasjonen kom høyere enn de fleste ventet seg, med en lønnsvekst som anslås av

Statistisk sentralbyrå til 3,3 prosent, og en prisvekst på 3,5 prosent for året som helhet. Stigende energipriser bidro til at prisveksten var særskilt sterk mot slutten av året, med en 12-månedervekst i desember for konsumprisindeksen på hele 5,3 prosent. Boligprisveksten endte på 10,5 prosent for året som helhet, men med en klar avmatning i veksten gjennom året. I fjerde kvartal var prisene sesongjustert bare opp 0,8 prosent fra kvartalet før.

Norges Bank hevet rentene to ganger i løpet av fjoråret, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Kredittveksten var moderat, og falt tilbake mot slutten av året. Innenlandsk lånegjeld økte med om lag 5 prosent for både husholdninger og ikke-finansielle foretak fra desember 2020 til samme måned i fjor. Norges Banks utlånsundersøkelse viser noe svakere låneetterspørsel fra husholdningene mot slutten av året, mens den holder seg stabil for bedriftsmarkedet.

2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Brønnøysundregistrene melder om en nedgang i antall konkurser på 18,9 prosent i fjor fra året før. Det laveste nivå siden 2007.

Utsiktene for 2022

Utsiktene for 2022 er for fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan komme nok en gang til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll.

Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs, samt et krevende lønnsoppgjør til våren. Bankene antas å fortsatt ha moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må påregnes i tiden fremover.

STYRET TAKKER

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positivendringsevne som har bidratt sterkt til bankens gode resultat.

Styret mener at Jbf bank 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.

Oslo, 31. desember 2021
11. mars 2022
I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Hans Draagen
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		201.607	226.179
Rentekostnader og lignende kostnader		55.400	84.147
Netto renteinntekter	Note 18	146.207	142.032
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		95.409	81.047
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		11.376	12.141
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		27.414	28.892
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-5.160	-1.324
Andre driftsinntekter		2.077	791
Netto andre driftsinntekter	Note 20	108.363	97.265
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	73.493	69.056
Andre driftskostnader	Note 22	57.590	84.602
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	4.163	415
Sum driftskostnader før kredittap		135.247	154.073
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-1.321	-3.995
Resultat før skatt		120.645	89.218
Skattekostnad	Note 24	23.686	17.859
Resultat av ordinær drift etter skatt		96.958	71.359
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-220	-38
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	4.619	20.117
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		4.399	20.079
Verdiendring utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		0	0
Skatt på andre inntekter og kostnader		0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultat		0	0
Sum andre inntekter og kostnader		4.399	20.079
Totalresultat		101.357	91.438
Totalresultat per egenkapitalbevis		11,2	9,7
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		9,0	7,6

Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Konter og kontantekvivalenter	Note 25-26	2.986	4.259
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	607.113	243.554
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 6-11, 25-26	5.976.010	8.118.958
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6-11, 25-26	2.250.186	0
Rentebærende verdipapirer	Note 27	1.597.612	1.201.094
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	767.323	689.220
Varige driftsmidler	Note 30	5.785	1.008
Andre eiendeler	Note 31	50.498	35.464
Sum eiendeler		11.257.513	10.293.557

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	2.638	52.282
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	8.313.972	7.569.085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	1.376.848	1.212.728
Annen gjeld	Note 35	73.289	77.999
Pensjonsforpliktelser	Note 35	26.298	23.368
Betalbar skatt	Note 24	25.252	17.083
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	5.141	428
Ansvarlig lånekapital	Note 34	75.150	75.153
Sum gjeld		9.898.587	9.028.126
Selskapskapital		53.750	53.750
Overkursfond		53.750	53.750
Fondsobligasjonskapital	Note 36	75.000	75.000
Sum innskutt egenkapital		182.500	182.500
Fond for urealiserte gevinster		115.500	110.881
Sparebankens fond		1.040.839	955.079
Gavefond		4.607	4.529
Utjevningsfond		18.385	15.779
Annen egenkapital		-2.905	-3.336
Sum opptjent egenkapital		1.176.426	1.082.932
Sum egenkapital		1.358.926	1.265.432
Sum gjeld og egenkapital		11.257.513	10.293.557

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Selskaps-kapital	Overkurs	Fonds-obligasjon	Sparebanke ns fond	Uttevnings-fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.2021	53.750	53.750	75.000	955.079	15.779	4.529	110.881	-3.336	1.265.431
Resultat etter skatt				86.042	10.416	500			96.958
Estimatavvik pensjon				-220					-220
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							4.619		4.619
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	85.822	10.416	500	4.619	0	101.357
Utbetalt utbytte					-7.525				-7.525
Renter på fondsobligasjon				-63	-286			432	84
Andre egenkapitaltransaksjoner						-423			-423
Egenkapital 31.12.2021	53.750	53.750	75.000	1.040.838	18.384	4.607	115.500	-2.904	1.358.925
Egenkapital 31.12.2019	53.750	53.750	0	901.215	9.186	4.406	0		1.022.307
Overgang til IFRS			75.000	-5.892	-759		90.818		159.167
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-2.725	-1.042				-3.767
Egenkapital 01.01.2020	53.750	53.750	75.000	892.598	7.385	4.406	90.818	0	1.177.707
Resultat etter skatt				62.123	8.736	500			71.358
Estimatavvik pensjon				-38					-38
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat							20.117		20.117
Verdiendring tilgjengelig for salg				48	6		-54		0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	62.133	8.742	500	20.063	0	91.437
Utbetalt utbytte									0
Renter på fondsobligasjon				348	-348			-3.336	-3.336
Andre egenkapitaltransaksjoner						-378			-378
Egenkapital 31.12.2020	53.750	53.750	75.000	955.079	15.779	4.529	110.881	-3.336	1.265.431

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner

	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-105.755	-305.348
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	188.594	210.771
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	744.886	598.030
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-41.562	-66.238
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	356	50.359
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.549	1.515
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-396.518	-381.372
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	13.183	16.404
Netto provisjonsinnbetalinger	84.033	68.905
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-64.770	-3.167
Utbetalinger til drift	-134.622	-136.504
Betalt skatt	-26.429	-19.180
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	262.947	34.173
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	0	-206
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-9.630	-7.447
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	25.758	28.892
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	16.127	21.239
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	300.000	225.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-135.000	-325.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14.479	-20.376
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-50.000	0
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-64	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.637	-1.452
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-2.905	-3.474
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-4.756	0
Utbetalinger fra gavefond	-423	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-7.525	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	83.212	-125.301
A + B + C Netto endring likvider i perioden	362.285	-69.890
Likviditetsbeholdning 1.1	247.813	317.703
Likviditetsbeholdning 31.12	610.099	247.814
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	2.986	4.259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	607.113	243.554
Likviditetsbeholdning	610.099	247.813

Oslo, 31. desember 2021
11. mars 2022
I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Hans Draagen
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

Noter

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Jernbanepersonalets Sparebank (Jbf bank) er en egenkapitalbevisbank, unotert. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 9 kontorer spredt over hele landet, med hovedkontor i Oslo.

Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 11. mars 2022

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. 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.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Endringer i regnskapsprinsipper

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 9,1 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 42 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Jbf bank.

INNETKTSFØRING

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

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Etter inngått samarbeidsavtale med Boligbanken AS i 2021 overfører banken bolkvise overføringer til Eika Boligkreditt ved behov for likviditet. Utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt ble derfor reklassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader fra og med 01.07.2021.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder», «Gjeld stiftet ved utedelse av verdipapirer» og «Ansvarlig lånekapital»

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet 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 er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare

markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 28.

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. Den effektive renten 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.

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 etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultat, finansielle garantikontrakter og fordringer på leieavtaler omfattet.

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 levetiden til instrumentet, og instrumentet 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. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

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). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte.

NEDSKRIVNINGER UTLÅN TIL VIRKELIG VERDI

Ved overgangen til IFRS 9 ble det besluttet at banken kun ville legge nye lån direkte inn i Eika Boligkreditt, og at virksomhetsmodellen derfor tilfredsstilte kravene til regnskapsføring til amortisert kost. Etter inngåelse av samarbeidsavtalen med Boligbanken ASA er virksomhetsmodellen besluttet endret, da det nå vil være behov for å selge eksisterende utlån fra balansen til JBF Bank til Eika Boligkreditt for å finansiere ametalånene.

Måten reklassifiseringen gjennomføres på er regulert av IFRS 9 punkt 5.6.4: «Dersom et foretak omklassifiserer en finansiell eiendel fra kategorien måling til amortisert kost til kategorien måling til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader, måles dens virkelige verdi på omklassifiseringsdatoen. Eventuelle gevinster eller tap som oppstår av en differanse mellom den finansielle eiendelens tidligere amortiserte kost og den virkelige verdien, innregnes i andre inntekter og kostnader. Den effektive renten og målingen av forventede kreditttap justeres ikke som følge av omklassifiseringen. (Se nr. B5.6.1.)». I praksis har banken vurdert at det er for utlånene i steg 1 i nedskrivningsmodellen der det er en forskjell mellom virkelig verdi og amortisert kost. Grunnen til dette er at dette er friske lån med en 12 mnd tapsavsetning, men der forventet tap ikke er ulik det forventede tapet som allerede er priset inn i utlånsrenten. Av den grunn anses amortisert kost å gi en lavere bokført verdi enn virkelig verdi tilsvarende avsetningen i steg 1. Denne tapsavsetningen vil dermed tilbakeføres over andre inntekter og kostnader i forbindelse med omklassifiseringen.

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.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

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.

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere en estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontrakts varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

SKATT

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

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2017 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (hybridkapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond (sparebankens fond og utjevningsfond for EK-bevisbanker).

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet 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 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 annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden 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. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

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.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder 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. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko. For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som signifikant. Dersom

eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse 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. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis-, oppside- og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen, for deretter å bli vurdert av banken.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2022	2023	2024	2025
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2022	2023	2024	2025
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

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. 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, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken 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.

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 og derivater.

Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss – ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis engasjementet svekkes ytterligere og engasjementet enten er misligholdt, har fått betalingslettelser eller det blir foretatt individuelle nedskrivninger, blir engasjementet overført til steg 3. For engasjementer med mislighold eller betalingslettelser beregnes forventet tap for hele levetiden til engasjementet, mens det for øvrige engasjementer i steg 3 hvor det er identifisert tapshendelser, foretas en individuell tapsvurdering.

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER(STEG 3)

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. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for individuelle tap

dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

STEG 1 OG 2

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 er basert på en modell for forventede kredittap (Expected Credit

Loss – ECL). Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet (tap steg 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (steg 2). Nedskrivningen i steg 1 og steg 2 samlet erstatter tidligere gjennomførte gruppevisse nedskrivninger.

Viser til note 11

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Estimat for tap ved mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-banker.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi 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 estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Banken har pr 31.12.21 ingen overtatte eiendeler

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybrid kjernekapital) og tilleggskapital (ansvarlig kapital). Den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag for å dekke kravet til kapitaldekning. Dette beregningsgrunnlaget baseres på standardmetoden for både kreditt og operasjonell risiko. I tillegg må banken møte bufferkrav, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er minst 12,5 %

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %
- Fordringer på og fordringer garantert av finansielle institusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 %, avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt AS er klassifisert som sikkerhet med pant i eiendom og har en risikovekt på 35 %, samt 100% konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pant i eiendom innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0% risikovekt) har en risikovekt på 100%.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	1.038.373	951.743	651.672	572.232
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53.750	53.750	140.088	138.086
Overkursfond	53.750	53.750	358.903	352.594
Utjevningsfond	18.385	15.779	18.385	15.779
Annen egenkapital	115.500	110.881	118.844	113.711
Egenkapitalbevis				
Gavefond	4.607	4.529	4.607	4.529
Sum egenkapital	1.284.366	1.190.432	1.292.499	1.196.930
Avsatt utbytte	-8.063	-7.525	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	-763	-846
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2.365	-1.890	-3.729	-3.040
Fradrag i ren kjernekapital	-407.813	-402.856	-29.705	-26.013
Ren kjernekapital	866.125	778.161	1.258.303	1.167.032
Fondsobligasjoner	75.000	75.000	118.300	117.305
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	941.125	853.161	1.376.604	1.284.336
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75.000	75.000	129.516	128.333
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	1.016.125	928.161	1.506.120	1.412.669
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				114
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	69.347	65.203	143.233	131.663
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	127.018	53.845	244.449	195.550
Foretak	271.043	14.560	302.103	39.617
Massemarked	405.542	413.506	468.429	478.520
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2.825.836	2.776.158	5.016.605	4.883.203
Forfalte engasjementer	17.397	7.550	22.496	9.383
Høyrisiko-engasjementer	343	577	343	577
Obligasjoner med fortrinnsrett	64.345	47.370	112.134	95.096
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	120.154	47.361	120.154	47.361
Andeler i verdipapirfond	59.033	35.226	62.081	38.376
Egenkapitalposisjoner	153.834	141.954	176.445	166.556
Øvrige engasjement	147.794	130.390	161.541	148.622
CVA-tillegg	0	0	139.014	148.807
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4.261.687	3.733.700	6.969.028	6.383.445
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	449.856	415.026	491.328	463.886
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	7.988	
Sum beregningsgrunnlag	4.711.543	4.148.727	7.468.344	6.847.331
Kapitaldekning i %	21,57 %	22,37 %	20,17 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	19,97 %	20,56 %	18,43 %	18,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,38 %	18,76 %	16,85 %	17,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,24 %	8,24 %	7,01 %	6,99 %

Pilar 2 krav

Jbf bank skal ha et pilar 2-krav utover minstekravet og bufferkrav som utgjør 1,3 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 69,7 millioner. Kravet skal dekke risikoer banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet. Pilar 2-kravet dekkes av ren kjernekapital.

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Risikostyring

Jbf bank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll defineres av risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 4 kapitaldekning) Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyring skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Banken 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.

En viktig del av bankens risikostyring håndteres gjennom ICAAP-prosessen. Her vurderes hvert enkelt risikoområde opp mot styring og kontroll på området for å avdekke kapitalbehov for å dekke alle risikoer. Videre overvåkes etterlevelse av risikohåndtering og at denne fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer:

- kredittrisiko,
- likviditetsrisiko
- markedsrisiko
- operasjonell risiko
- forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko).

Bankens har besluttet å holde en lav risikoprofil innenfor disse risikoklassene.

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.

Virksomhetsleder bank 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.

LIKVIDITETSRISIKO

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 dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

FORRETNINGSRISIKO

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

NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		6.986.181	41.043	0	5.473.043	7.027.224
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		778.111	272.924	0	480.667	1.051.035
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		22.377	115.160	0	22.300	137.537
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	20.072		20.072
Sum brutto utlån		7.786.669	429.127	20.072	5.976.010	8.235.869
Nedskrivninger		-1.321	-4.051	-4.301	-576	-9.673
Sum utlån til balanseført verdi		7.785.348	425.076	15.772	5.975.434	8.226.196

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		6.763.604	41.043	0	5.473.043	6.804.647
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		570.640	272.924	0	480.667	843.564
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		22.377	115.114	0	22.300	137.491
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	20.072		20.072
Sum brutto utlån		7.356.621	429.082	20.072	5.976.010	7.805.775
Nedskrivninger		-647	-4.050	-4.301	-576	-8.998
Sum utlån til bokført verdi		7.355.974	425.032	15.772	5.975.434	7.796.777

*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	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	222.577	0	0		222.577
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	207.471	0	0		207.471
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	46	0		46
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum brutto utlån	430.048	46	0	0	430.094
Nedskrivninger	-673	-1	0	0	-675
Sum utlån til bokført verdi	429.375	44	0	0	429.419
*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader					

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkva	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	708.608	1.135	0		709.743
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	38.396	4.829	0		43.225
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	957	0		967
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	34		34
Sum ubenyttede kreditter og garantier	747.014	6.921	34	0	753.969
Nedskrivninger	123	-34	-15	0	74
Netto ubenyttede kreditter og garantier	747.137	6.888	18	0	754.043
*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader					

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

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	til virkelig		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.458.354	26.199	0		7.484.553	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	383.200	167.412	0		550.611	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.516	66.440	0		75.956	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.964		18.964	
Sum brutto utlån	7.851.069	260.051	18.964	0	8.130.084	
Nedskrivninger	-2.053	-4.362	-4.711		-11.126	
Sum utlån til balanseført verdi	7.849.017	255.689	14.252	0	8.118.958	
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>						

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7.328.754	29.176	0			7.357.929
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	346.552	167.412	0			513.964
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.516	57.692	0			67.208
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.711			27.711
Sum brutto utlån	7.684.822	254.280	27.711		0	7.966.813
Nedskrivninger	-348	-4.362	-4.711		0	-9.422
Sum utlån til bokført verdi	7.684.474	249.918	23.000		0	7.957.391
<i>*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader</i>						

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		131.001	0	0		131.001
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		36.647	0	0		36.647
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		0	0	0		0
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	0		0
Sum brutto utlån		167.649	0	0	0	167.649
Nedskrivninger		-1.705	0	0		-1.705
Sum utlån til bokført verdi		165.944	0	0	0	165.944

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkva		Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		768.218	906	0		769.124
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		8.929	5.591	0		14.520
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		10	810	0		820
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	83		83
Sum ubenyttede kreditter og garantier		777.157	7.307	83	0	784.547
Nedskrivninger		-39	-70	0	0	-108
Netto ubenyttede kreditter og garantier		777.118	7.238	83	0	784.439

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

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1.382.650	1.211.950
Byggelån	37.695	17.176
Nedbetalingslån	6.815.524	6.900.958
Verdijustering over andre inntekter og kostnader	576	
Brutto utlån og fordringer på kunder	8.235.869	8.130.084
Nedskrivning steg 1	-1.321	-2.053
Nedskrivning steg 2	-4.051	-4.362
Nedskrivning steg 3	-4.301	-4.711
Netto utlån og fordringer på kunder	8.226.196	8.118.958
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	7.567.712	6.221.173
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	15.793.908	14.340.130

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Viken	2.542.344	2.401.156
Innlandet	742.004	725.119
Vestfold og Telemark	277.475	267.831
Agder	744.698	797.712
Rogaland	865.246	927.892
Vestland	436.520	452.334
Møre og Romsdal	31.690	27.335
Trøndelag	805.640	856.324
Nordland	609.159	615.698
Troms og Finmark	27.314	37.524
Oslo	1.149.729	1.018.335
Andre	4.049	2.824
Sum	8.235.869	8.130.084

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.315	-4.301	16.014
Sum	20.315	-4.301	16.014

Banken har 0 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 0 mill.

Banken har per 31.12.2021 4,1 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.047	-4.711	14.335
Sum	19.047	-4.711	14.335

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	14.826	10.846
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	
Nedskrivning steg 3	-3.998	-4.299
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	10.828	6.547
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	5.489	17.691
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	
Nedskrivning steg 3	-303	-412
Netto andre kredittforringede engasjementer	5.186	17.279
Netto kredittforringede engasjementer	16.014	23.826

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	12.983	63,9 %	17.866	62,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	0	0,0 %	6.355	22,3 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	7.332	36,1 %	4.316	15,1 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	20.315	100 %	28.538	100 %

Det er innvilget betalingslettelser på 53 lån/42 kunder. Dette utgjør MNOK 78 og disse lånene ligger i steg 2 og steg 3.

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	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	Kredittdforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittdforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	7.781.042	8.200	134	5.399	3.385	7.615	24.733	20.072	0	4.938
Bedriftsmarkedet	430.094	0	0	0	0	0	0	0	8.346	0
Totalt	8.211.136	8.200	134	5.399	3.385	7.615	24.733	20.072	8.346	4.938
2020										
Privatmarkedet	7.841.801	106.026	8.140	1.722	1.972	7.152	125.012	27.711	11.320	28.067
Bedriftsmarkedet	167.649	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	8.009.449	106.026	8.140	1.722	1.972	7.152	125.012	27.711	11.320	28.067

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk på 1000 kr eller mer

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

Etter inngåelsen av ameta-avtalen med Boligbanken ASA har utlån under «Eiendoms drift og tjenesteyting økt». Dette er godt sikrede utlån med lav LTV og vekter 35 % inn i kapitaldekningen.

2021		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
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	7.805.775	-193	-2.361	-4.301	745.265	128.124	145	-34	-15	8.672.406
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg	72.273	-166	0	0	7.517	0	-21	0	0	79.602
Varehandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Eiendomsdrift og tjenesteyting	352.466	-960	-1	0	0	0	0	0	0	351.504
Annen næring	5.356	-2	-1.689	0	368	0	0	0	0	4.033
Sum	8.235.869	-1.321	-4.051	-4.301	753.150	128.475	123	-34	-15	9.107.895

2020		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
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	7.962.435	-348	-4.362	-4.711	783.096	64.048	-35	-69	0	8.800.054
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg	11.396	-24	0	0	0	0	0	0	0	11.372
Varehandel	0	0	0	0	0	150	0	-1	0	150
Transport og lagring	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Eiendomsdrift og tjenesteyting	150.865	-35	0	0	0	0	-4	0	0	150.826
Annen næring	5.388	-1.645	0	0	319	0	0	0	0	4.061
Sum	8.130.084	-2.053	-4.362	-4.711	783.415	64.549	-39	-70	0	8.966.814

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med

misligholdssannsynlighet på balansedagen. 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 ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	348	4.362	4.711	9.422
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18	-424	-68	-473
Overføringer til steg 2	-29	959	-3	927
Overføringer til steg 3	0	-14	270	256
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	23	11	79	113
Utlån som er fraregnet i perioden	-119	-619	-1.134	-1.871
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	93	112	-49	156
Andre justeringer	313	-339	494	468
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	647	4.050	4.301	8.998

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	665	1.981	3.827	6.473
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-593	0	-571
Overføringer til steg 2	-23	674	0	651
Overføringer til steg 3	-12	-242	1.277	1.023
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	2	77	106
Utlån som er fraregnet i perioden	-237	-820	-1.212	-2.269
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-242	48	740	546
Andre justeringer	147	3.312	2	3.462
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	348	4.362	4.711	9.422

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7.683.421	260.051	18.964	7.962.435
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	80.062	-75.525	-4.537	0
Overføringer til steg 2	-188.587	190.936	-2.349	0
Overføringer til steg 3	-5.980	-914	6.895	0
Nye utlån utbetalt	2.494.084	146.617	5.413	2.646.114
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.706.378	-92.082	-4.314	-2.802.774
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	7.356.621	429.082	20.072	7.805.775

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	7.307.570	338.620	8.807	7.654.997
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	151.518	-151.518	0	0
Overføringer til steg 2	-121.228	121.228	0	0
Overføringer til steg 3	-2.199	-8.997	11.196	0
Nye utlån utbetalt	2.707.049	70.825	3.307	2.781.181
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.359.289	-110.108	-4.346	-2.473.744
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	7.683.421	260.051	18.964	7.962.435

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.704	0	0	1.704
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	0	0	9
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	0	0	-7
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-1.033	0	0	-1.033
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	673	1	0	675

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	57	294	-26	325
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
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	-6	-323	0	-329
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-28	0	0	-28
Andre justeringer	1.681	29	26	1.736
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.704	0	0	1.704

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	167.649	0	0	167.649
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-46	46	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	280.567	0	0	280.567
Utlån som er fraregnet i perioden	-18.122	0	0	-18.122
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	430.048	46	0	430.094

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	143.750	17.967	0	161.717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62	-62	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	34.327	0	0	34.327
Utlån som er fraregnet i perioden	-10.490	-17.905	0	-28.395
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	167.649	0	0	167.649

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	39	70	0	108
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-10	0	-10
Overføringer til steg 2	-1	16	0	15
Overføringer til steg 3	0	-1	2	1
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	9	4	0	13
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-13	-48	0	-61
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	8	1	0	9
Andre justeringer	-166	3	13	-150
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	-123	34	15	-74

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	48	129	0	177
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-70	0	-69
Overføringer til steg 2	-2	25	0	24
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4	10	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-17	-55	0	-72
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	8	0	4
Andre justeringer	8	23	0	31
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	39	70	0	108

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	777.157	7.307	83	784.547
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	485	-485	0	0
Overføringer til steg 2	-2.899	2.924	-7	18
Overføringer til steg 3	-9	-7	-16	-32
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	226.411	1.966	0	228.377
Engasjement som er fraregnet i perioden	-254.131	-4.784	-26	-258.941
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	747.014	6.921	34	753.969

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	823.313	11.047	1	834.361
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.908	-5.908	0	0
Overføringer til steg 2	-1.980	1.980	-1	-1
Overføringer til steg 3	-7	-1	-7	-14
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	171.911	3.471	76	175.458
Engasjement som er fraregnet i perioden	-105.304	-3.282	14	-108.572
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	893.842	7.307	83	901.232

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.711	3.827
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	50	24
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	627	1.639
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.248	-778
Korrigerings	176	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.316	4.711

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	909	198
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.230	-4.209
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		17
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		
Tapskostnader i perioden	-1.321	-3.995

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 4,51 % (2020 2,69 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital

	2021	2020
10 største engasjement	413.899	219.547
Totalt brutto engasjement	9.117.494	9.035.694
i % brutto engasjement	4,54 %	2,43 %
Ansvarlig kapital	1.016.125	928.161
i % ansvarlig kapital	40,73 %	23,65 %
Største engasjement utgjør	7,23 %	8,17 %

Brutti engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – SENSITIVITET

2021

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivnin	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.849.751	1.637.410	2.054.471	2.019.997	1.705.861	3.031.592	2.265.607	1.406.827
Steg 2	2.395.748	1.922.549	1.511.210	2.562.521	2.070.263	5.774.954	4.641.004	1.639.501

2020

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-446 114	-422 818	-525 662	-473 485	-424 212	-1 091 659	-450 794
Steg 2	-1 569 423	-1 565 524	-1 198 760	-1 705 924	-1 359 289	-3 670 883	-1 793 511

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetning og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og 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 scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet 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 scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet 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 %

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

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. 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 således 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 daglig likviditetsoppfølgingen, samt modeller for simulering av fremtidig likviditetsbehov, i tillegg til oppfølging av de regulatoriske kravene, herunder LCR og NFSR.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						2 986	2 986
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						607 113	607 113
Netto utlån til og fordringer på kunder	29 920	51 216	535 392	715 976	6 893 692		8 226 196
Rentebærende verdipapirer	18 058	283 652	518 904	776 998			1 597 612
Øvrige eiendeler						767 323	767 323
Sum finansielle eiendeler	47.978	334.869	1.054.296	1.492.974	6.893.692	1.377.421	11.201.229
Innlån fra kredittinstitusjoner						2 638	2 638
Innskudd og andre innlån fra kunder						8 313 972	8 313 972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 242	3 105	311 466	1 099 314	437		1 415 564
Øvrig gjeld						129 979	129 979
Ansvarlig lånekapital		480	1 440	78 360			80 280
Fondsobligasjonskapital som EK		810	2 430	76 620			79 860
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	144 846	245 716				753 150	1 143 712
Sum forpliktelse	146.088	250.111	315.336	1.254.294	437	9.199.739	11.166.004

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 259	4 259
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						243 554	243 554
Netto utlån til og fordringer på kunder	38 926	62 803	299 888	999 062	6 718 278		8 118 957
Rentebærende verdipapirer	25 002	5 003	165 219	1 005 870			1 201 094
Øvrige eiendeler						689 220	689 220
Sum finansielle eiendeler	63.928	67.806	465.108	2.004.932	6.718.278	937.033	10.257.084
Innlån fra kredittinstitusjoner		50 211				2 071	52 282
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 569 085					0	7 569 085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 034	1 869	144 701	1 094 196	554		1 242 354
Øvrig gjeld						118 877	118 877
Ansvarlig lånekapital		396	1 187	79 352			80 934
Fondsobligasjonskapital som EK		726	2 177	79 354			82 256
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	134 145	272 355				900 100	1 306 599
Sum forpliktelse	7.704.265	325.556	148.064	1.252.902	554	1.021.048	10.452.389

d

NOTE 15 – VALUTARISIKO

I henhold til policy for markedsrisiko skal bankens samlede valutaeksposering ikke overstige 25 MNOK. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Valutarisikoen banken har er knyttet til fakturaer banken mottar fra kjernesystemleverandøren SDC, som kommer i DKK. I 2021 hadde banken en valutaeksposering på 20,3 MNOK

NOTE 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer 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

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						2 986	2 986
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						607 113	607 113
Netto utlån til og fordringer på kunder						8 226 196	8 226 196
Obligasjoner, sertifikat og lignende	275 631	1 321 980					1 597 612
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						823 606	823 606
Sum eiendeler	275 631	1 321 980	-	-	-	9 659 901	11 257 513
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						2 638	2 638
Innskudd fra og gjeld til kunder						8 313 972	8 313 972
Obligasjonsgjeld	476 097	900 751					1 376 848
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						129 979	129 979
Ansvarlig lånekapital		75 150					75 150
Sum gjeld	476 097	975 901	-	-	-	8 446 589	9 898 587
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 200 465	346 079	0	0	0	1 213 312	1 358 926

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						4 259	4 259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						243 554	243 554
Netto utlån til og fordringer på kunder						8 118 958	8 118 958
Rentebærende verdipapirer	268 030	923 027	10 037				1 201 093
Øvrige eiendeler						725 692	725 692
Sum eiendeler	268 030	923 027	10 037	-	-	9 092 463	10 293 557
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 211				2 071	52 282
Innskudd fra og gjeld til kunder						7 569 085	7 569 085
Obligasjonsgjeld	475 971	736 757					1 212 728
Øvrig gjeld						118 877	118 877
Ansvarlig lånekapital		75 153					75 153
Sum gjeld	475 971	862 121	-	-	-	7 690 034	9 028 126
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 207 941	60 906	10 037	0	0	1 402 430	1 265 431

Endring av rentevilkår: Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innskuddsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	8.119	0,12	(9,7)
Rentebærende verdipapirer	1.201	0,12	(1,4)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	4	1,20	0,0
Flytende innskudd	7.566	0,15	11,3
Verdipapirgjeld	1.213	0,25	3,0
Sum renterisiko			3,2

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	7.910	0,12	(9,5)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	1.346	0,12	(1,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	102	0,12	(0,1)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	6	1,20	0,1
Flytende innskudd	7.340	0,15	11,0
Verdipapirgjeld	1.367	0,25	3,4
Sum renterisiko			3,3

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendring 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.

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2021	2020		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	- 171	- 997		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	188 594	210 771		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	13 183	16 404		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	201.607	226.179		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	- 1 656	- 2 511		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	33 840	60 509	0,42 %	0,82 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	13 599	19 071	1,02 %	1,56 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 634	1 350	2,17 %	1,94 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7 983	5 729		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	55.400	84.147		
Netto renteinntekter	146.207	142.031		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmenter privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM)

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	149.598	-10.517	7.126	146.207	148.179	-19.362	13.214	142.031
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			27.414	27.414			28.892	28.892
Netto provisjonsinntekter	61.042		22.991	84.033			68.905	68.905
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-5.160	-5.160			-1.324	-1.324
Andre driftsinntekter			2.077	2.077			791	791
Netto andre driftsinntekter	61.042	0	47.321	108.363	0	0	97.265	97.265
Lønn og personalkostnader			73.493	73.493			69.056	69.056
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			4.163	4.163			415	415
Andre driftskostnader			57.590	57.590			84.602	84.602
Sum driftskostnader	0	0	135.246	135.246	0	0	154.073	154.073
Tap på utlånsengasjement og garantier	537	829	-2.686	-1.321	-331	-1.206	-2.458	-3.995
Resultat før skatt	210.103	-11.346	-78.113	120.645	148.510	-18.156	-41.137	89.218

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7.796.777	429.419		8.226.196	7.952.608	166.349		8.118.958
Innskudd fra kunder	7.441.202	872.770		8.313.972	6.893.906	675.180		7.569.086

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	22	31
Formidlingsprovisjoner	9 859	9 062
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	61 192	48 594
Betalingsformidling	9 046	7 928
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 084	2 075
Andre provisjons- og gebyrinntekter	13 206	13 356
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	95.409	81.047

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	3 783	4 376
Betalingsformidling	3 657	3 763
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3 937	4 002
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	11.376	12.141

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-4.843	-1.478
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-390	-488
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	73	643
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-5.160	-1.324

Andre driftsinntekter

	2021	2020
Andre driftsinntekter	2077	791
Sum andre driftsinntekter	2.077	791

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27.414	28.892
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	27.414	28.892

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen note i konsernregnskapet. Konsernregnskapet ligger offentliggjort på JBF Bank og Forsikrings hjemmesider.

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

	2021	2020
Lønn til ansatte	54.794	52.541
Honorar til styre og tillitsmenn	415	951
Pensjoner	5.020	4.389
Arbeidsgiveravgift	10.682	8.916
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2.134	2.257
EDB-kostnader	34.337	58.255
Markedsføring	1.593	859
Reiser, opplæring etc	394	362
Rekvisita	230	640
Honorarer eksterne tjenester	4.556	6.548
Telefon, porto	2.573	1.185
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	116.728	136.903
Antall ansatte pr 31.12.	64,0	74,0
Antall årsverk pr 31.12.	61,5	64,3

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	4.556	7.573
EDB kostnader	34.337	58.255
Kostnader leide lokaler	2.045	6.512
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.803	1.918
Reiser	394	362
Markedsføring	1.593	859
Ekstern revisor	840	596
Formueskatt	2.004	0
Andre driftskostnader	9.018	8.527
Sum andre driftskostnader	57.590	84.602
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	711	499
Andre attestasjonstjenester	174	96

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

	2021	2020
Innskudd på driftskonti	43.361	46.617
Andre gjeldsposter	1.193	2.141
Sum	44.554	48.758

NOTE 24 – SKATTER

	2021	2020
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	120 645	89 218
Permanente forskjeller	- 22 591	- 25 657
Endring i midlertidige forskjeller	2 953	- 2 486
Sum skattegrunnlag	101.007	61.075

Betalbar skatt	25.252	15.269
-----------------------	---------------	---------------

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	25 252	15 269
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018		138
Endring utsatt skatt over resultatet	- 738	621
Formuesskatt	0	1 814
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 827	18
Årets skattekostnad	23.687	17.859

Resultat før skattekostnad	122 649	89 218
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	30 662	22 304
Permanente forskjeller	- 6 149	- 6 414
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		138
Formuesskatt	0	1 814
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 827	18
Skattekostnad	23.686	17.859
Effektiv skattesats (%)	19 %	20 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	8 507	7 048
Korreksjon av IFRS 9 føringer fra 2019	738	2 080
Resultatført i perioden		- 621
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	9.245	8.507

Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3 356	- 3 946
Pensjonsforpliktelse	- 26 298	- 23 368
Gevinst og tapskonto	331	413
Finansielle leasing	484	
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 6 156	- 2 341
Andre tidsavgrensningsposter	- 1 983	- 4 783
Sum utsett skatt	-36.978	-34.024

Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 591	- 499
Pensjonsforpliktelse	2 930	748
Gevinst og tapskonto	83	103
Finansielle leasing	- 484	
Fondsobligasjon til virkelig verdi	3 815	1 081
Avsetning til forpliktelser	- 2 800	- 3 919
Sum endring utsatt skatt	2.953	-2.485

NOTE 25 – KATEGORI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	2.986					2.986
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	607.113					607.113
Utlån til og fordringer på kunder	2.250.186		5.976.010			8.226.196
Rentebærende verdipapirer				1.597.612		1.597.612
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		232.117			535.207	767.323
Finansielle derivater	0					0
Sum finansielle eiendeler	2.860.285	232.117	5.976.010	1.597.612	535.207	11.201.229
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	2.638					2.638
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.313.972					8.313.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.376.848					1.376.848
Ansvarlig lånekapital	75.150					75.150
Sum finansiell gjeld	9.768.608	0	0	0	0	9.768.608

Av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak er innskudd i Norges Bank pr 31.12.21 på 6,3 MNOK.

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Kontanter og kontantekvivalenter	4.259					4.259
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	243.554					243.554
Utlån til og fordringer på kunder	8.118.958					8.118.958
Rentebærende verdipapirer				1.201.094		1.201.094
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		168.262			520.957	689.219
Finansielle derivater	0					0
Sum finansielle eiendeler	8.366.771	168.262	0	1.201.094	520.957	10.257.084
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	52.282					52.282
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.569.085					7.569.085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.212.728					1.212.728
Ansvarlig lånekapital	75.153					75.153
Sum finansiell gjeld	8.909.249	0	0	0	0	8.909.249

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	2 986	2 986	4 259	4 259
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	607 113	607 113	243 554	243 554
Utlån til og fordringer på kunder	8 226 196	8 226 196	8 118 958	8 118 958
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	8.836.295	8.836.295	8.366.771	8.366.771
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 313 972	8 313 972	7 569 085	7 569 085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 376 848	1 380 678	1 212 728	1 215 756
Ansvarlig lånekapital	75 150	76 364	75 153	76 524
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	9.765.970	9.771.014	8.856.966	8.861.365

Utlånene i steg 1 klassifiseres til virkelig verdi etter banken har inngått en større avtale om ameta-samarbeid. Utlånene i steg 1 ligger klare for salg til Eika Boligkreditt ved behov for likviditet.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Netto utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			5.976.010	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1.803.287		1.803.287
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			535.207	535.207
Sum eiendeler	0	1.803.287	535.207	2.338.494

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	520.957	0
Realisert gevinst resultatført		
Balanse ved overgang 30.09.21		6.389.332
Tilgang/avgang		-413.898
Årets verdiendring over utvidet resultat		576
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	4.619	0
Salg	9.630	0
Utgående balanse	535.207	5.976.010
Amortisert kost		5.975.434
Justering til virkelig verdi		576
Utgående balanse		5.976.010

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Netto utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1.345.504		1.345.504
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			520.957	520.957
Sum eiendeler	0	1.345.504	520.957	1.866.461

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	494.906	0
Realisert gevinst resultatført	54	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	20.063	0
Investering	6.199	0
Salg	-265	0
Utgående balanse	520.957	0

	2021			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4.780.808	5.378.409	6.573.611	7.171.212
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	428.165	481.686	588.727	642.248
Sum eiendeler	5.208.973	5.860.095	7.162.338	7.813.460

	2020			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	416.766	468.862	573.053	625.149
Sum eiendeler	416.766	468.862	573.053	625.149

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, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Flytende rente utlån 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.

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	125.628	124.674	124.674
Kommune / fylke	471.642	469.368	469.368
Bank og finans	359.790	360.119	360.119
Obligasjoner med fortrinsrett	644.679	643.450	643.450
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	1.601.740	1.597.612	1.597.612
Herav børsnoterte verdipapir			
2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	250.472	248.672	248.672
Kommune / fylke	325.648	326.016	326.016
Bank og finans	152.187	152.705	152.705
Obligasjoner med fortrinsrett	474.057	473.701	473.701
Industri			
Sum rentebærende verdipapirer	1.202.363	1.201.094	1.201.094

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	Orgnummer	Antall	2021			Eierandel	2020		
			Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	Bokført verdi	
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Sparebank	983231411	96.831	97.366	97.612	0,0046 %	65.722	66.607	67.043	
Eika Pengemarked	985187649	40.282	41.028	41.082	0,0051 %	20.245	20.806	20.894	
Eika Likviditet	893253432	56.607	56.788	56.793	0,0069 %	55.616	56.172	56.473	
Eika Kreditt	912370275	10.263	10.000	10.196	0,0000 %	0	0	0	
DnB Norge Selektiv A	970953442	2.459	1.176	3.052	0,0000 %	2.459	1.176	2.892	
DnB Global Marked Valutasikret	912558363	52.416	199	12.543	0,0022 %	52.416	189	9.919	
DnB Kredittobligasjon D	887156212	4.941	1.074	5.231	0,0070 %	4.941	1.074	5.373	
DnB Global Credit C	985862109	518	10.312	5.234	0,0000 %	518	10.312	5.669	
Sum aksje- og pengemarkedsfond			217.943	231.743			156.336	168.262	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			217.943	231.743			156.336	168.262	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1.819.683	1.829.355			1.358.699	1.369.356	

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	Eierandel	2021				Eierandel	2020			
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen	979319568	3,22 %	780.617	40.212	131.924	15.417	3,22 %	780.617	40.212	125.835	15.612
Eika BoligKreditt	885621252	6,98 %	85.557.116	358.307	359.579	10.211	6,82 %	83.555.471	349.688	358.006	7.082
Eiendomskreditt	979391285	0,35 %	19.000	1.995	2.314		0,35 %	19.000	1.995	2.314	105
Eika VBB AS	921859708		3.758	12.030	20.445			3.515	11.019	13.911	
Visa Inc. C		0,00 %	1.230	40	12.423		0,00 %	1.230	40	12.151	
Visa Inc. A.		0,00 %	527	243	1.007		0,00 %	527	243	985	56
VN Norge AS	821083052		3.669.480.031.025.910	0	3.979		0,37 %	3.669.480.031.025.910	0	4.035	3.700
SDC AF 1993 H. A		0,42 %	7.282	3.281	3.536		0,42 %	7.282	3.281	3.721	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				416.109	535.207	25.628			406.479	520.957	26.557

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	520.957	494.906
Tilgang	9.630	6.199
Avgang		-265
Realisert gevinst/tap		
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og i	4.619	20.117
Balanseført verdi 31.12.	535.207	520.957

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapital 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, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	18.764	2.487		21.251
Tilgang				0
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	18.764	2.487		21.251
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2020	20.243			20.243
Bokført verdi pr. 31.12.2020	-1.479	2.487	0	1.008
Kostpris pr. 01.01.2021	-1.479	2.487		1.008
Tilgang			9.113	9.113
Korrigert feil fra note 2021	288	-288		0
Avregning halvårlig bruksrett			-172	
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	-1.191	2.199	8.941	9.949
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	153		4.010	4.163
Bokført verdi pr. 31.12.2021	-1.344	2.199	4.931	5.786

NOTE 31 – ANDRE EIENDELER

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	9 245	8 506
Opptjente, ikke motatte inntekter	34 116	26 008
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	5 610	
Andre eiendeler	1 526	950
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	50.497	35.464

NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Bokført verdi		Rente- vilkår
	2021	2020	
F-lån fra Norges bank	0	50.000	Styringsrente + 30 bp
Øvrige innskudd	2.638	2.282	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	2.638	52.282	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.21 eller 31.12.20

NOTE 33 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.313.972	7.569.085
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.313.972	7.569.085

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Viken	2.478.171	2.350.282
Innlandet	1.022.596	958.837
Vestfold og Telemark	249.487	220.051
Agder	578.626	552.803
Rogaland	643.255	569.564
Vestland	526.749	488.120
Møre og Romsdal	30.661	19.593
Trøndelag	985.772	891.492
Nordland	410.067	280.069
Troms og Finmark	26.435	25.094
Oslo	1.336.110	1.182.697
Andre	26.043	30.483
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.313.972	7.569.085

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	7.441.202	6.893.906
Jordbruk, skogbruk og fiske	204	370
Industri	111.847	431
Bygg, anlegg	2.378	955
Varehandel	757	639
Transport og lagring	19.749	20.782
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.175	104.336
Annen næring	676.661	547.666
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8.313.972	7.569.085

NOTE 34 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020	vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150.000	150.185	150.223	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150.000	150.159	150.174	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	-	0	134.140	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	-	0	2.003	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150.000	150.130	150.156	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150.000	150.308	150.268	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150.000	150.378	150.338	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150.000	150.128	150.139	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175.000	175.411	175.365	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150.000	150.121	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150.000	150.084	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
Over- og underkurs				-55	-78	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.376.848	1.212.728	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2021	2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75.000	75.150	75.153	3m Nibor + 350 bp
Sum ansvarlig lånekapital				75.150	75.153	

Endringer i verdipapirgjeld i	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse	1.212.728	300.000	-135.000	-880	1.376.848
Sum gjeld stiftet ved utstedelse	1.212.728	300.000	-135.000	-880	1.376.848
Ansvarlig lånekapital	75.153			-3	75.150
Sum ansvarlig lånekapital	75.153	0	0	-3	75.150

NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2021	2020
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	35.101	35.740
Bankremisser	441	609
Skattetrekk	676	6.786
Formuesskatt	2.004	-
Skyldig lønn	5.862	4.899
Skyldig aga	1.826	614
Øvrig gjeld	27.379	29.350
Sum annen gjeld	73.289	77.999

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	2.986	4.259
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	607.113	243.554
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-1.379.486	-1.265.010
Leieforpliktelser	-4.446	
Netto gjeld	-773.833	-1.017.197

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	610.099	247.813
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-1.383.932	-1.265.010
Netto gjeld	-773.833	-1.017.197

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2020	-1.311.821		-1.311.821	6.613	311.090	317.703
Kontantstrømmer	70.017		70.017		-69.890	-69.890
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-23.206		-23.206			0
Netto gjeld 31.12.2020	-1.265.010	0	-1.265.010	6.613	241.200	247.813
Kontantstrømmer	-100.813	5.017	-95.796	-1.273	363.558	362.285
Anskaffelser - leieforpliktelser		-9.113	-9.113			0
Andre endringer	-13.663	0	-13.663			0
Netto gjeld 31.12.2021	-1.379.486	-4.096	-1.383.582	5.340	604.758	610.098

	2021	2020
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	26 298	23 368
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift		
Sum pensjonsforpliktelser	26.298	23.368

Innskuddsbasert pensjon

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 26,1 millioner.

Antall ansatte inkludert i ordningen pr 31.12.2021: 74 medlemmer

Ytelsesbasert pensjon

Bankens pensjonsordning består av tjenestepensjon dekket i forsikringsselskap og førtidsordning med AFP.

Ordningene gir rett til fremtidig ytelser basert på tjenestetid og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Beregningen av pensjonskostnader og forpliktelser følger IAS-19.

*Ny AFP-ordning som trådte i kraft 01.01.2011 er ikke med i selve beregningen.

Våren 2018 ble resterende ansatte som var igjen på ytelsesordningen flyttet over til bankens innskuddsordning.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2020: 0 medlemmer

Gjenstående pensjonsforpliktelse som ligger på balansen kan relateres til servicepensjonen, hvor det ligger igjen 1 ansatte pr 31.12.2021.

De aktuariemessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetningene innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer. Det legges til grunn en lineær opptjening hensyntatt fremtidig lønns- og G-vekst.

	2021	2020
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning	0,00 %	0,00 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,00 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2021	2020
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	11	10
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA		
Administrasjonskostnader inkl. AGA		
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)		
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA		
Netto rentekostnader (inntekter)	11	15
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	22	25
Egenandel AFP	866	778
Risikopensjon	32	
Servicepensjon	362	
Innskuddsbasert ordning	3.737	3.004
Sum pensjonskostnader	5.019	3.806
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) – endring diskonteringsrente	-17	51
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	17	-30
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i dødelighetstabell		-
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i andre demografiske forutsetninger DBO		-
Estimatavvik tap (gevinst) – Endring annet (experience) DBO	-220	18
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i de andre økonomiske forutsetningene midler		
Estimatavvik tap (gevinst) – Endring annet (experience) pensjonsmidler		
Estimatavvik tap (gevinst) – endring i andre demografiske forutsetninger Midler		
Fonds- og rentegaranti kostnader		
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-220	38
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2021	2020
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-624	-706
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)		-
Periodens netto pensjonskostnad	-22	-25
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond		-
Premiefond overføring til innskuddsfond		-
Pensjonsutbetalinger over egen drift		145
Estimatavvik (tap) / gevinst	220	-38
Øvrige bevegelser i perioden		-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-426	-624

NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONER

ISIN	Låneoptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010823206	24.05.2018	24.05.2023	75.000	3m Nibor + 350 bp	75.000	75.000
Fondsobligasjonskapital					75.000	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 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis		
Overkursfond	53 750	53 750
Annen innskutt egenkapital	53 750	53 750
Utjevningsfond	10 321	8 999
Sum eierandelskapital (A)	117.821	116.499
Sparebankens fond	1 040 839	954 333
Gavefond	4 607	4 529
Grunnfondskapital (B)	1.045.446	958.862
Fond for urealisert gevinst	115 500	110 881
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Annen egenkapital	- 2 904	- 3 336
Fondsobligasjon	75 000	75 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	8 063	7 525
Sum egenkapital	1.358.926	1.265.430
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,13 %	10,83 %

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis er 7,5 (i hele kr)

10 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	334 654	31,13 %
Norsk Jernbaneforbund	232 558	21,63 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	82 790	7,70 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	69 767	6,49 %
Ingar Stubberud	27 907	2,60 %
Connect Invest AS	27 627	2,57 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	27 241	2,53 %
Peter Bartok	16 744	1,56 %
Banepersonalets forening Oslo	13 953	1,30 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	13 023	1,21 %
Sum 10 største	846.264	78,72 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	228 736	21,28 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1.075.000	100,00 %

Antall bevis: 1 075 000

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	497 140	46,25 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	23,26 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	89 000	8,28 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75 000	6,98 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	2,72 %
Ingar Stubberud	20 000	1,86 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	14 000	1,30 %
Lokomotivpersonalets forening	11 664	1,09 %
Banepersonalets forening Oslo	10 000	0,93 %
Entur Landsforening	10 000	0,93 %
Sum 10 største	1 006 089	93,59 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	68 911	6,41 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1 075 000	100,00 %

Antall bevis: 1 075 000

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	2021	2020
Ansatte i konsernledelsen		
Helge Roar Dalen	3.327	1000
Lisbeth Marie Uvaag	1.200	1000
Roger Røren	1.000	1000
Frode Kollerud	990	990
Sum ledende ansatte	6.517	3.990
Styre inkludert nærstående		
Øivind Gaarder	2.000	0
Robert Homstad	500	500
Sum styre	2.500	500

NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Resultat etter skatt	96.958	71.358
Renter på fondsobligasjon	286	325
Sum	97.244	71.683
Eierandelsbrøk	10,83 %	10,83 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	10.535	7.766
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	1.075	1075
Resultat pr egenkapitalbevis	9,80	7,22

NOTE 39 – GARANTIER

	2021	2020
Betalingsgarantier	85	85
Kontraktsgarantier		
Lånegarantier		
Andre garantier	734	1 048
Sum garantier overfor kunder	819	1.133
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	51 979	1 204
Tapsgaranti	75 677	62 212
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	127.657	63.416
Sum garantier	128.475	64.548

	2021		2020	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	128.475	100,0 %	64.548	100,0 %
Sum garantier	128.475	100 %	64.548	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 7 567,7 mill. kroner hos 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 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av

låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, 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. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller noter til regnskapet, annet enn følgende;

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med 18 aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 163 787 aksjer, eller 39,7 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige

om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker blir tilbudt å tegne seg for en nærmere bestemt andel av de tilgjengelige aksjene. Tegningsperioden avsluttes den 14.3.2022, hvorpå fordeling av aksjer vil gjennomføres. Bankens endelige andel av aksjene som kjøpes fra Lokalbankalliansen vil avhenge av hvor mange tegningsretter banken tildeles etter den interne fordelingen, og videre av hvor mange av tegningsrettene banken velger å innløse.

Transaksjonene inntreffer etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,5 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. For bankens eierandel i Eika Gruppen AS per 31.12.21, medfører dette at ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS vil være 189,3 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS vil endres som følge av transaksjonen. Eventuelle nye aksjer etter endt tegningsperiode vil verdsettes til 242,50 kroner per aksje.

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

NOTE 41 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

18. desember 2020 inngikk banken en avtale med TietoEvry, sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen. Konvertering er ventet å skje i 2023, oppsigelsestiden til nåværende kjernesystemleverandør, SDC, er 3 år. I den forbindelse velger banken å kostnadsføre kostnaden til SDC fra antatt konverteringsdato til utløp av avtalen i 2020. Kostnaden summeres til 25,6 MNOK.

NOTE 42 – LEIEAVTALER

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1.

Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

IFRS 16 – Ikke kansellerbare leiekontrakter

Banken leier kontorer i Oslo, Narvik, Trondheim, Drammen, Stavanger, Bergen, Hamar, Kristiansand og Mo i Rana. Bankens lånerente er beregnet til 3,5 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og mulighet for fornyelse.

Kostnadsfordeling mot Jbf Forsikring er hensyntatt i leieforpliktelsen.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	0	0
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer	9113	9113
Omregningsdifferanser	-172	-172
Anskaffelseskost 31.12.2021	8941	8941
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Avskrivninger i perioden	4010	4010
Nedskrivninger i perioden		0
Avhendinger		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	4010	4010
Balanseført verdi 31.12.2021	4931	4931
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	1-5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år		0
1-2 år	5.751	5750,5
2-3 år	25	25
3-4 år		0
4-5 år	3.336	3336
Mer enn 5 år		0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	9112	9111,5

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	9113	9113
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	350	350
Betaling av hovedstol	-4756	-4756
Betaling av renter	-261	-261
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser		0
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	4446	4446

Avstemming av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16 2020

Leieforpliktelser per 31. desember 2020	9 618
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 3,5 %	-506
Kortsiktige leieforpliktelser* -	-
Leieforpliktelser per 1. januar 2021	9 113

OPSJONER OM Å FORLENGE EN LEIEAVTALE

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 5 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

KJØPSOPSJONER

Banken leier maskiner/utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

ANVENDT PRAKTISKE LØSNINGER

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og

bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer for 2021 utgjør dette kroner 0,3 mill.

Til forstanderskapet i Jernbanepersonalets Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Jernbanepersonalets Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, 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 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Jernbanepersonalets Sparebanks før 2001, og har nå vært revisor sammenhengende i minst 21 år

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert 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 på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som PD, LGD og scenarioer,
- estimert tilleggsavsetning for forventet tap som en konsekvens av Covid-19.

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

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet;
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle;
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Vår gjennomgang av kontrollene ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen eller avvik fra IFRS 9.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante serviceorganisasjonene er benyttet til å evaluere design og effektivitet av og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og ISRS 4400 rapport samt ISAE 3000 over bankens IFRS 9 modell.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

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 og gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygger at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i- og beregningene som foretas av bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.



vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Bankens prosesser omfattet at realisasjonsverdien ble beregnet ved bruk av eksterne takster eller interne vurderinger. For vurderinger som var gjort internt uten at det ble benyttet takster, intervjuet vi kredittmedarbeidere og ledelsen og utfordret relevansen og rimeligheten av viktige forutsetninger og metoden som var benyttet i beregningen av nedskrivningsbeløpet. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert i modellen og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene. Vi har revidert oversikter over utlån som har fått betalingslettelser for å kunne vurdere om disse lånene var kredittforringet samt bankens håndtering av eventuelt verdifall. Det er konkludert med at banken har identifisert de utlån som er kredittforringet og at det tatt tilstrekkelige tapsavsetninger.

For tilleggsavsetningen til tap som en konsekvens av Covid-19 har banken fulgt en metodikk utarbeidet av Eika-alliansen. Vi har utført kontrollhandlinger rettet mot å vurdere kriteriene ledelsen har benyttet for å anslå usikkerheten i bankens eksponering innenfor ulike bransjer og kriterier for å identifisere usikre lån. Eventuelle avvik funnet i vår revisjon var innenfor et rimelig intervall.

Bankens note 1, 2, 3, og note 6 til 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene, herunder ledelsens forklaring av kriteriene for tilleggsavsetning på grunn av Covid-19, og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og 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.

(3)



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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

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 avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører 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 den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av 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 hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig

(4)



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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

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

Oslo, 11. mars 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)