

# JBF Forsikring Gjensidig

Årsrapport 2023



# JBF





# Innholdsfortegnelse

Konserndirektøren om året 2023

Om JBF bank og forsikring

Nøkkeltall

Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

11 Mangfold og likestilling

12 Antikorrupsjon og økonomisk kriminalitet

Konsernledelsen i JBF i 2023

Organisering i JBF Forsikring i 2023

Årsberetning for 2023

17 Forsikringsvirksomheten

17 Resultatutviklingen

20 Kapitalforvaltning

20 Avsetninger, soliditet og kapitalkrav

21 Risikostyring og internkontroll

23 Organisering, personale, og miljø

25 Tilbakeblikk på året som gikk

25 Utsikter for kommende år

25 Konsernet i 2023

Resultatregnskap

Balanse – eiendeler

Balanse – forpliktelser

Endringer i egenkapitalen

Kontantstrøm

Signaturer

Noter

34 Note 1 Regnskapsprinsipper

38 Note 2 Estimatusikkerhet

39 Note 3 Immaterielle eiendeler

39 Note 4 Eiendommer og varige driftsmidler

40 Note 5 Finansielle eiendeler

45 Note 6 Bundne midler

45 Note 7 Spesifikasjon av fordringer og forpliktelser

45 Note 8 Mellomværende mellom foretak i samme konsern

45 Note 9 Andre forsikringsrelaterte inntekter

46 Note 10 Salgskostnader

46 Note 11 Administrasjonskostnader, lønn og godtgjørelser

47 Note 12 Kapitalkrav

48 Note 13 Premieinntekter og erstatningskostnader MV.

48 Note 14 Forsikringsforpliktelser

50 Note 15 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning

50 Note 16 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

52 Note 17 Skatt

Resultatregnskap Konsern

---

Balanse Konsern

Kontantstrøm Konsern

Endringer i egenkapitalen Konsern

Noter Konsern

## Konserndirektøren om året 2023



JBF er et gjensidig forsikringselskap som er litt annerledes enn våre konkurrenter. Vi har som mål å levere mest mulig tilbake til kundene våre i form av lave priser og konkurransedyktige tjenester. Vi lever etter å alltid være verdifullt til stede for våre kunder, samarbeidspartnere og kollegaer.

Resultatene for 2023 er sterkt preget av en svært negativ skadeutvikling. Vi har gjennom året opplevd økt skadefrekvens på både motor og bolig samt flere storskader enn normalt.

Vi ble hardt truffet av ekstremværet Hans og styrtregnet på Østlandet på sensommeren 2023 som også ga store skadeutbetalinger. Vår andel av fjellskredet i Halden i april og kostnadene knyttet til dette kommer i tillegg. Vi opplever at snittkostnaden for skadeoppgjør øker gjennom inflasjon og økte reparasjonskostnadene, i tillegg til forsinkelser mye på grunn av begrensninger hos leverandører i sanerings- og håndverksbransjen.

Vi har gjennom hele 2023 hatt et høyt fokus på lønnsomhet og har gjennom året satt i gang flere tiltak for å bedre den underliggende lønnsomheten og styrke resultatene våre. Vi vil følge dette tett også i 2024 for å nå målsatt lønnsomhetsnivå.

Et forsterket og nødvendig fokus på skadeforebygging er under etablering og vi rigger oss for å i enda større grad bidra til å redusere bekymringer for kundene våre.

Finansavkastning har i 2023 tatt seg opp fra 2022 og vi leverer et positivt finansresultat på kr. 229 millioner.

Vi jobber videre med å hente synergier fra bank og forsikring og tilby et helhetlig bank- og forsikringstilbud som igjen kommer kundene våre til gode. Vi kan se tilbake på et år med jevn vekst i antall kunder og vekst i bestandspremie på 10,5%.

Gode kundeopplevelser står høyt på agendaen. Kundeavgangen holder seg jevnt lav og vi havnet nok en gang øverst på pallen i EPSIs kundeundersøkelse, både hva gjelder Norges mest fornøyde kunder og

---

Norges mest lojale kunder. Vi er utrolig stolte av alle våre dyktige medarbeidere i JBF som hver eneste dag bidrar til at våre kunder er tilfredse med å være kunde hos oss.

*Kathrine G. Aamoth*

*Konserndirektør i forsikring, Kathrine Gaugstad Aamoth*

## Om JBF bank og forsikring

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



JBF er et finanskonsern som består av selskapene JBF Forsikring Gjensidig (JBF Forsikring) og JBF Sparebank (JBF Bank). Hovedkontoret ligger i Oslo, og vi har kontorer i Drammen, Kristiansand, Stavanger, Bergen, Trondheim, Mo i Rana, Narvik og Hamar

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

JBF Forsikring Gjensidig og JBF Sparebank har i løpet av 2023 endret navn fra hhv. Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig og Jernbanepersonalets Sparebank.

JBF Forsikring er et eksklusivt selskap, der man må være ansatt i bedrifter vi har avtale med, medlem i NJF/ NLF eller være barn av kunde. I tillegg kan medlemmer av Revisorforeningen bli kunder. JBF Bank er åpen for alle, men det er samme gruppe som utgjør majoriteten av bankkundene.

## Alltid verdifullt til stede for våre kunder

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

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

År etter år viser kundeundersøkelser at kundene våre er strålende fornøyde. I 2023 kom forsikringsselskapet på topp i både Barcode- og EPSI-undersøkelsen.



This video can be viewed in the web report.

## Nøkkeltall

|                                      | Fotnote | 2023      | 2022      | 2021      | 2020      | 2019      |
|--------------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Brutto forfalt premie                |         | 1 227 612 | 1 126 297 | 1 045 983 | 990 458   | 920 446   |
| Premieinntekter for egen regning     |         | 1 158 951 | 1 075 399 | 1 013 965 | 948 483   | 879 936   |
| Erstatninger for egen regning        |         | 1 284 364 | 902 344   | 771 137   | 696 427   | 680 453   |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader |         | 165 342   | 154 108   | 147 450   | 144 065   | 148 218   |
| Netto finansinntekter                |         | 229 112   | -63 064   | 200 201   | 125 947   | 204 821   |
| Driftsresultat før skatt             |         | -70 792   | -53 046   | 287 234   | 225 413   | 251 532   |
| Årsresultat                          |         | -15 602   | -62 898   | 238 622   | 190 108   | 226 063   |
| Skadeprosent for egen regning        | 1       | 110,8 %   | 83,9 %    | 76,1 %    | 73,4 %    | 77,3 %    |
| Kostnadsandel for egen regning       | 2       | 14,3 %    | 14,3 %    | 14,5 %    | 15,2 %    | 16,8 %    |
| Kombinertprosent for egen regning    | 3       | 125,1 %   | 98,2 %    | 90,6 %    | 88,6 %    | 94,2 %    |
| Totalkapital                         |         | 3 951 082 | 3 661 477 | 3 672 954 | 3 386 461 | 3 181 738 |
| Annen opptjent egenkapital           |         | 2 194 304 | 2 177 731 | 2 287 154 | 2 069 146 | 1 888 723 |
| Finansavkastning                     | 4       | 6,0 %     | -1,7 %    | 5,7 %     | 3,9 %     | 6,7 %     |
| Egenkapitalavkastning                | 5       | 0,8 %     | -3,3 %    | 10,8 %    | 9,1 %     | 12,1 %    |
| <b>Kapitalkrav</b>                   | 6       |           |           |           |           |           |
| Ansvarlig kapital                    |         | 2 135 539 | 2 265 049 | 2 334 035 | 2 091 825 | 1 917 877 |
| SCR - Solvenskapitalkrav             |         | 885 557   | 772 565   | 843 354   | 685 394   | 640 818   |
| MCR - Minstekapitalkrav              |         | 221 389   | 193 141   | 210 838   | 171 348   | 160 205   |
| Solvens II-margin - SCR              |         | 241 %     | 293 %     | 277 %     | 305 %     | 299 %     |

1. Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.
2. Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.
3. Summen av brutto kostnadsandel og brutto skadeprosent.
4. Finansavkastning er netto finansinntekter i prosent av gjennomsnittlig eiendeler.
5. Egenkapitalavkastning er resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig egenkapital, ikke medregnet naturskadefond/garantifond.
6. SCR og MCR er nye kapitalkravsbetegnelser iht Solvens II regelverket.



## Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

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



I JBF ønsker vi å jobbe under følgende prinsipper:

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

### Sosiale forhold

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

### Forretningsstyring

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

### Klima og miljø

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

På lik linje med andre næringer, har JBF et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For oss handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i våre investeringer, produkter og egen drift og våre samarbeidspartnere. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss. JBFs 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. Å skape verdier, sikre verdier og være lønnsom er en del av vår samfunnsrolle, og vi vil på denne måten bidra til utvikling og sikring i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan JBF tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at JBF etterlever gjeldende lover og forskrifter, og vi skal ha høy etisk bevissthet. Samfunnsansvaret dreier

seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, kredittpolitikk, gode produkter til kundene, miljømessig påvirkning, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement. JBFs tiltak for bærekraft og samfunnsansvar skal være kjent for våre kunder, ansatte og styre.

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

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



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

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

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

konsernets ansatte. Det er utarbeidet retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og krav for å sikre likestilling og motvirke diskriminering.

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

## Mangfold og likestilling

I JBF er det viktig med kognitivt mangfold, det vil si å ha personer som har ulikt ståsted, tanker og perspektiv.

JBF opererer i en bransje som er inne i en spennende tid, preget av raske endringer, digitalisering, nye konkurrenter og stadig strengere regulering. Dette setter krav til at vi sammen hele tiden klarer å fange opp disse endringene, snu oss raskt og ikke minst evner å utvikle ny teknologi, produkter og tjenester som svarer på kundenes behov og forventninger. Våre kunder har ulik bakgrunn, og JBF jobber for å speile dette mangfoldet gjennom et godt sammensatt JBF-lag. Mangfold og likestilling er en basis for bærekraftig utvikling. Arbeid med bærekraft i JBF bygger på FNs bærekraftsmål. Disse målene utgjør verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. JBF har i første omgang valgt å fokusere på bærekraftmålene 5, 8 og 13: Likestilling mellom kjønnene, økonomisk vekst og å stoppe klimaendringene.

JBF jobber for å ha et mangfold i kompetanse og full likestilling, og legger vekt på dette ved rekruttering og i sitt arbeide med personlig og faglig utvikling av medarbeidere. I JBF har vi respekt for hverandre og behandler kollegaer og eksterne på en tillitsfull måte uavhengig av kjønn, alder, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering og kulturell og sosial bakgrunn. Det er nulltoleranse for diskriminering i JBF - dette er nedfelt i Personalthåndboken.

JBF ønsker å være en attraktiv arbeidsplass og skal være et godt sted å jobbe. Vår HR-strategi bygger oppunder dette, og søker å ivareta medarbeiderne og deres interesser gjennom tre strategiske innsatsområder – lederskap og medarbeiderskap, kompetanse og kultur. Vi jobber for å fremme psykologisk trygghet, åpenhet og en kultur som gir rom for å prøve og feile. JBF har et mål om å spille sammen og utgjøre en enhet, åpne opp for forskjellighet og gi rom til å utfordre. I JBF skal det være rom for å være seg selv, si hva man mener og vi viser hverandre gjensidig tillit.

Økt bevissthet om mangfold i egne rekker står høyt på JBFs agenda. Vi har signert Kvinner i Finans Charter, som har som mål og bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge. Det er et mål i JBF og ha en kjønnsfordeling på 50/50, også i ledende posisjoner, noe vi er på god vei til å realisere.

Verdiene «gjør det enkelt, tenk nytt, løs det og vær interessert» samt visjonen «Alltid verdifullt til stede» vil bidra til målene om bærekraftig vekst, og målet om samhandling mellom Bank og Forsikring. Å sikre mangfoldig rekruttering av riktig kompetanse for fremtiden, anser vi som viktig og vi jobber for å synliggjøre JBF som en attraktiv arbeidsplass.

## Antikorrupsjon og økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet er et alvorlig samfunnsproblem som kan bidra til å redusere tillitten til finanssystemet og påvirke finansiell stabilitet. JBF har derfor nulltoleranse mot økonomisk kriminalitet. Vi har implementert styringsdokumenter som skal sikre forsvarlig og hensiktsmessig håndtering av den operasjonelle risikoen økonomisk kriminalitet utgjør i våre virksomheter.

Styringsdokumentene inneholder prinsipper, prosedyrer og standarder vi benytter for å integrere tiltak mot økonomisk kriminalitet, herunder tiltak mot korrupsjon, hvitvasking, terrorfinansiering i våre forretningsstrategier, daglige drift og i forholdet til våre interessenter. Styringsdokumenter er kommunisert og tilgjengelig for alle ansatte. Som et ledd i løpende forbedring og utvikling innen området, jobber vi systematisk og helhetlig med risikovurderinger og risikoreducerende tiltak.

Selskapet har etablert tilpassede fysiske og e-læringer om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering, som er obligatoriske for alle ansatte og styremedlemmer i konsernet. Gjennomføring av obligatorisk opplæring blir systematisk fulgt opp. De gjeldende styringsdokumenter samt tilpasset opplæring i disse innen området økonomisk kriminalitet, styrker bevissthet og kompetanse til våre ansatte rundt problematikken.

JBF har etablert klare retningslinjer for når vi skal iverksette kundetiltak, og hvordan dette skal håndteres. I saker der det foreligger mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering, og mistanken ikke er avklart gjennom forsterkede kundetiltak, vil JBF melde saken som en mistenkelig transaksjon til politiets særorgan for økonomisk kriminalitet – Økokrim. Dersom mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering ikke avklares, vil vi stoppe inngåelse av nye produkter eller redusere mulighetene som ligger i dagens produkter, i den grad loven tillater slike reaksjoner.

For ytterligere spørsmål om hvordan bærekraft og samfunnsansvar praktiseres i selskapet se [www.jbf.no/barekraft](http://www.jbf.no/barekraft)



## Konsernledelsen i JBF i 2023



**Helge Dalen, konsernsjef**

*Helge Dalen (1965) tiltrådte som konsernsjef for JBF, 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) tiltrådte stillingen som konserndirektør forsikring i august 2021. Hun er utdannet siviløkonom og har mange års ledererfaring fra ulike forsikringselskap, blant annet Tryg, Gjensidige og Codan.*



**Aud Østerhus Oland, konserndirektør bank**

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



**Stine Borgen Kronback Arildslund, direktør distribusjon, kundeopplevelse og salg**

*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. kundekonsulent, bankrådgiver og banksjef.*



**Ole Gjuv Pedersen, direktør strategi, bærekraft marked og kommunikasjon**

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

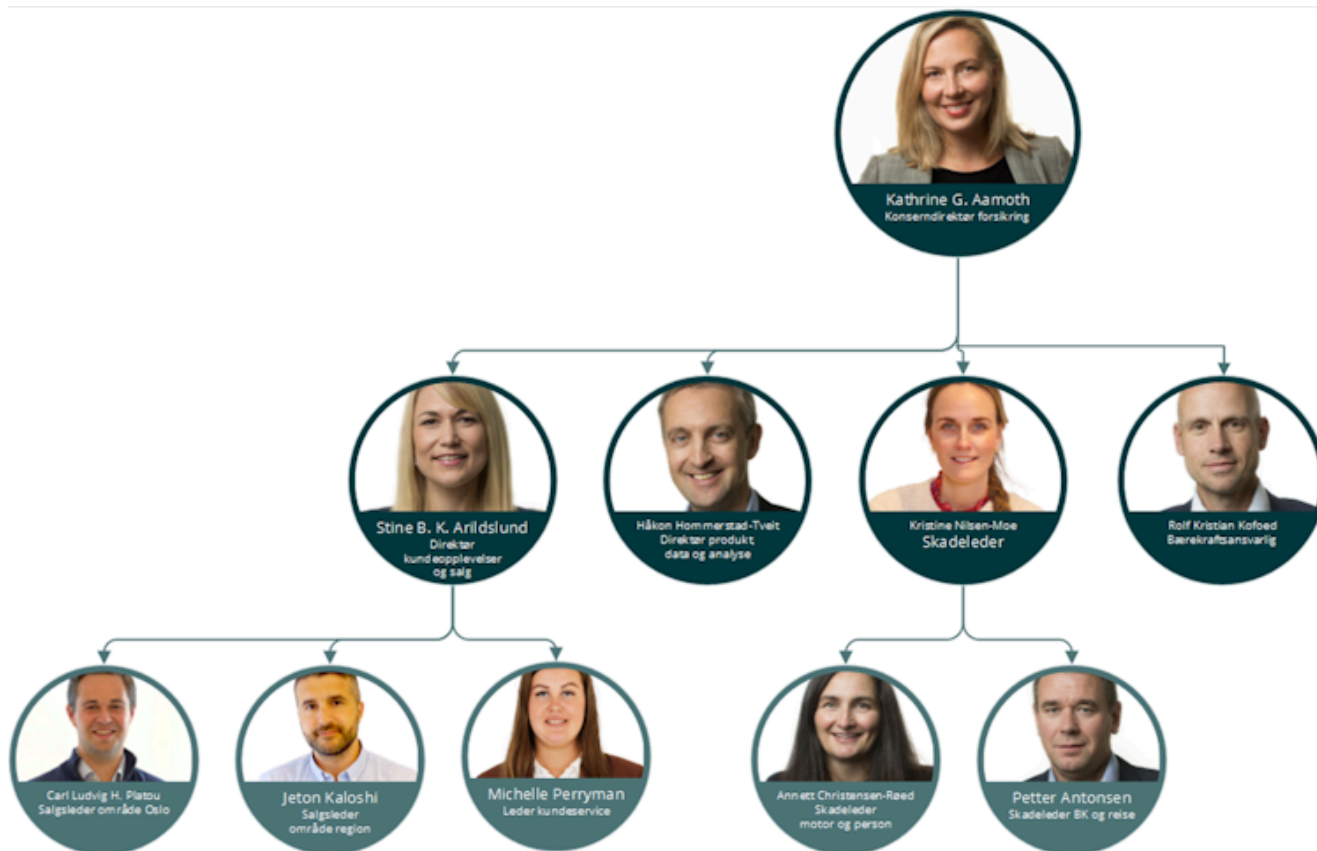


**Espen Eide Solstad, økonomidirektør (CFO)\***

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

*\*Lisbeth Marie Uvaag Studsrød var CFO, og satt i konsernledelsen, til hun fratrådte stillingen august 2023. Sverre Gulbransen fungerte som midlertidig CFO frem til ny CFO ble ansatt, men inngikk ikke i konsernledelsen. Espen Eide Solstad startet som CFO i JBF januar 2024.*

## Organisering i JBF Forsikring i 2023





## Årsberetning for 2023

### Forsikringsvirksomheten

Vi har lagt bak oss et krevende år med høye skadeutbetalinger, stigende renter og inflasjon. Begrensinger i sanerings- og håndverksbransjen har medført lengre ventetider og økte snittskader. Det har vært utfordrende å håndtere det økte volumet av skader som har truffet oss, og vi har kompensert ved flere ulike tiltak. I tillegg har vi evaluert og forbedret beredskapsplaner ved større hendelser.

Selskapet har utviklet ny strategi mot 2030 som implementeres i 2024. Gjennomgående tema er å være alltid verdifullt til stede samt skape en bekymringsfri hverdag for våre kundegrupper. Flere tiltak står på planen for 2024 for å gjøre det enda mer attraktivt å være kunde hos oss.

Det forsikringstekniske resultatet var vesentlig svakere enn fjoråret. Finansavkastningen var derimot svært god, men i sum endte det med et årsresultat før skatt på minus kr. 70,8 millioner som var svakere enn forventet. Se for øvrig ytterligere kommentarer nedenfor om utviklingen.

Antall medlemmer økte med 2,9% til 83 119 per 31.12.2023:

| Antall Kunder   | 2023          | 2022          | 2021          | 2020          |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Hovedkunder     | 30 887        | 30 423        | 29 809        | 29 611        |
| Relasjonskunder | 51 866        | 50 217        | 48 585        | 47 083        |
| Annet           | 366           | 143           | 175           | 180           |
| <b>Sum</b>      | <b>83 119</b> | <b>80 783</b> | <b>78 569</b> | <b>76 874</b> |

Antall aggregerte avtaler per 31.12.23 var 349 122 mot 339 576 i fjor.

Tabellen viser antall skader per 31. desember på de respektive kategoriene.

| Antall Skader   | 2023          | 2022          | 2021          | 2020          |
|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Brann/kombinert | 13 091        | 11 803        | 11 414        | 10 326        |
| Motorvogn       | 23 946        | 21 253        | 19 090        | 19 229        |
| Fritidsbåt      | 346           | 338           | 347           | 394           |
| Person + reise  | 6 685         | 5 488         | 2 802         | 7 582         |
| <b>Sum</b>      | <b>43 962</b> | <b>38 882</b> | <b>33 653</b> | <b>37 531</b> |

### Resultatutviklingen

Det er ikke vesentlige forskjeller mellom morselskap og konsern, derfor er som hovedregel morselskapets regnskapstall kommentert. Konsernregnskapet er kommentert der det er vesentlige forskjeller mot morselskapet.

## Sammendrag mor

Resultatet av teknisk regnskap viser et underskudd på kr. 294,3 millioner (overskudd kr 8,2 millioner), grunnet høye erstatningskostnader. Erstatningskostnadene er høye på grunn av høy skadeinflasjon, flere storskader samt betydelige naturskadehendelser. Finansinntektene har vært gode, og gjør at årsresultatet før skatt for morselskapet endte på minus kr. 70,8 millioner (minus kr 53,0 millioner). Netto inntekter fra investeringer utgjør kr. 229,1 millioner (minus kr. 63,1 millioner).

Skadeprosent for egen regning er 110,8 % (83,9%), kostnadsandel for egen regning er 14,3 % (14,3%), og kombinert prosent for egen regning er 125,1 % (98,2 %).

Totalkapitalen for morselskapet er kr. 3 951,1 millioner (kr. 3 623,0 millioner), en økning på kr. 328,1 millioner (9,1 %).

## Premieinntekter

Brutto premie er kr. 1 227,6 millioner (kr. 1 126,3 millioner), en økning på kr. 101,3 millioner (9,0 %). Økning i premieavsetning (uopptjent premie) er kr. 61,0 millioner (økning kr. 44,1 millioner). Avgitt gjenforsikringspremie er kr. 7,6 millioner (kr. 6,8 millioner). Premie for egen regning er kr. 1 159,0 millioner (kr. 1 067,3 millioner), en økning på kr. 91,7 millioner (8,5 %).

## Finansinntekter

Netto finansinntekter utgjør kr. 229,1 millioner (minus kr. 63,1 millioner). Realisert gevinst er kr. 51,7 millioner (gevinst kr. 19,7 millioner), mens det er en urealisert verdiøkning på kr. 145,7 millioner (verdireduksjon kr. 104,0 millioner). Summen av realisert og urealisert er følgelig kr. 281,7 millioner høyere enn i fjor. Renteinntektene er kr. 42,0 millioner (kr. 20,3 millioner).

## Erstatningskostnader

Høy skadeinflasjon, langt flere storskader enn tidligere, samt naturskadehendelsen i Halden og Hans/ styrtregn i august, gjør at erstatningskostnadene ble meget høye i 2023. Brutto erstatningskostnader er kr. 1 340,2 millioner (kr. 912,6 millioner), en økning på kr. 427,7 millioner (46,9 %). Økning i brutto erstatningsavsetning for egen regning er kr. 270,9 millioner (økning kr. 90,4 millioner). Erstatninger for egen regning er kr. 1 284,4 millioner (kr. 902,3 millioner), en økning på kr. 382,1 millioner (42,3 %). Skadeprosent for egen regning er 110,8 % (83,9 %). Avviklingsresultatet i 2023 er negativt med kr. 38,1 millioner.

## Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader er kr. 165,3 millioner (kr. 154,1 millioner) hvilket er kr. 11,2 millioner høyere enn i fjor. Lønnskostnader utgjør kr. 135,7 millioner (kr. 120,5 millioner), hvorav kr. 64,9 millioner utgjør lønnsreduserende driftskostnader (kr 49,6 millioner) inkludert under erstatningskostnader som indirekte skadebehandlingskostnader. Netto lønnskostnader til salg og administrasjon er dermed 70,7 mill (70,8 mill).

Øvrige driftskostnader utgjør kr. 80,2 millioner (kr. 69,1 millioner). Avskrivninger var i 2023 kr. 14,4 millioner (kr. 14,2 millioner). Kostnadsandel for egen regning er 14,3 % (14,3 %).

## Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var negativ med kr. 44,8 millioner (positiv kr. 44,2 millioner), kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var positiv med kr. 66,6 millioner (negativ kr. 128,2 millioner). Overskuddslikviditet plasseres løpende til andre finansielle eiendeler. Netto likviditetsendring var positiv med kr. 21,8 millioner (negativ kr. 84,0 millioner). Likviditetsbeholdning pr 31.12 var kr. 104,2 millioner (kr. 82,4 millioner).

## Balansen

IFRS 9 er implementert fra og med 2023, og dette har ikke medført noen endringer i verdier.

Totalkapitalen er kr. 3 951,1 millioner (kr. 3 623,0 millioner), en økning på kr. 328 millioner (9,1 %). For konsern er totalkapitalen kr. 3 930,4 millioner (kr. 3 635,7 millioner), en økning på kr. 294,7 millioner (8,1 %).

## Eiendeler

Sum investeringer er kr. 3 273,1 millioner (kr. 3 088,1 millioner). Av dette er bankinnskudd kr. 104,2 millioner (kr. 82,4 millioner), egenkapitalbevis kr. 142,3 millioner (kr. 171,8 millioner), aksjer og andeler kr. 520,9 millioner (kr. 468,4 millioner), aksjefond kr. 969,3 millioner (kr. 833,2 millioner), obligasjonsfond kr. 1 043,1 millioner (kr. 902,5 millioner) og pengemarkedsfond kr. 482,4 millioner (kr. 436,5 millioner).

Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger er kr. 65,1 millioner (kr. 10,5 millioner), fordringer er kr. 506,3 millioner (kr. 437,0 millioner) og andre eiendeler kr. 32,2 millioner (kr. 3,6 millioner).

## Egenkapital og forpliktelser

Opptjent egenkapital, inkl. avsetning til naturskadefondet og garantiordningen er kr. 2 330,4 millioner (kr. 2 345,9 millioner) og utgjorde 59 % av totalkapitalen (64 %). Brutto forsikringsforpliktelser er kr. 1 354,9 millioner (kr. 1 020,9 millioner), avsetning for forpliktelser kr. 25,8 millioner (kr. 54,3 millioner) og forpliktelser og påløpte kostnader kr. 213,8 millioner (kr. 179,7 millioner).

## Sammendrag konsern

Årsresultatet før skatt for konsernet endte på minus kr. 90,5 millioner (minus kr. 88,7 millioner). Forskjellen i årsresultat mellom morselskap og konsern skyldes hovedsakelig kostnader og investeringer tilknyttet til rehabilitering av nye kontorlokaler i Rosenkrantzgate 21.

For konsern er totalkapitalen kr. 3 930,4 millioner (kr. 3 635,7 millioner), en økning på kr. 294,7 millioner (8,1 %).

## Solvenskapital

Selskapets soliditet er høy, med en Solvens II-margin på 241 % (293 %).

## Kapitalforvaltning

En vesentlig andel av selskapets eiendeler er satt ut til aktiv forvaltning, som utføres av Arctic, Nordea, Eika og Storebrand, gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Arctic er hovedforvalter og leverer samlet rapportering for midlene under forvaltning. Forvaltningsmandatene angir rammer for aktivklasser, risikorammer, ratingklasser, durasjon, omløpshastighet, indeksavvik, største enkeltengasjement m.v. Utenlandske fond kjøpes og selges i norske kroner. Beholdningen som omfattes av avtalene er ved årets slutt 3 121 mill kr.

Både JBF Forsikring og forvalterne har et bevisst forhold til ESG i den løpende forvaltningen, og søker å unngå investering i foretak eller fond med kjent etisk uheldig innretning. Investeringskomiteen skal sikre ansvarlig og bærekraftig eierskap. Vi skal ikke investere i selskap som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fraråder. Videre ønsker vi at våre forvaltere investerer bærekraftig der det lar seg gjøre og at de legger FNs bærekraftsmål til grunn. JBF Forsikring sine aksjefond er bare investert i artikkel 8 og 9 fond ihht SFDR (Sustainable Financial Disclosure Regulation).

Total risiko i porteføljen anses som moderat, og vurderes løpende i henhold til solvenskapitalkrav for markedsrisiko. Videre er det kontroll av porteføljens mandater månedlig. Porteføljen består av likviditetsfond, obligasjonsfond, aksjefond samt noe i private equity, infrastruktur, eiendom og egenkapitalbevis. Porteføljen er diversifisert med investeringer i Norge og i de globale markedene. Alle renteinvesteringer er i norske kroner eller valutasikret til norske kroner.

Porteføljen hadde samlet sett en netto avkastning på kr. 229,1 millioner (6,0 %) i 2023 sammenlignet med minus kr. 63,1 millioner i 2022. Utover den aktive forvaltningen utgjør bankinnskudd kr. 104,2 millioner.

Konsernstyret drøfter løpende strategien for selskapets kapitalforvaltning, og har vedtatt policy for evaluering av forvaltere. Konsernstyret mener at mandatet for forvaltningen er nøkternt og fornuftig i forhold til selskapets drift og finansielle situasjon, i et langsiktig perspektiv. Svingningene de siste årene har vært betydelige. Over tid har avkastningen vært meget god. Historien har vist at et fornuftig innslag av aksjer over tid skal gi bedre avkastning enn bare rentepapirer. Konsernstyret legger dette til grunn og vurderer utviklingen løpende.

## Avsetninger, soliditet og kapitalkrav

De forsikringstekniske forpliktelser er kr. 1 354,9 millioner, mot kr. 1 020,9 millioner i fjor. Økningen er drevet av høye erstatningskostnader som kommentert over.

Naturskadefondet er den akkumulerte forskjellen mellom innbetalt naturskadepremie og betalte erstatninger på naturskade. Skadeforsikringsselskapenes garantiordning skal utgjøre 1,5 % av de 3 siste års premie.



For ytterligere detaljer, se [Nøkkeltall](#).

## Risikostyring og internkontroll

JBF Forsikring har etablert en risikostrategi og en kapitalstrategi som skal sikre at risikovurderinger integreres i selskapets styringsprosesser. Selskapets risikotoleranse har blitt besluttet av konsernstyret, og angir grenser for de viktigste risikoene. Det blir utarbeidet kvartalsvise risikorapporter til konsernstyret som rapporterer selskapets risikoeksponering ut ifra fastsatte rammer og målsetninger gitt av konsernstyret. Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en forutsetning for verdiskapning over tid. Risikostyringen skal preges av god kvalitet og høy informasjonsverdi.

## Forsikrings- og motpartsrisiko

Den primære risikoeksponeringen er skadeforsikringsrisiko i det norske privatmarkedet. Forsikringsrisiko er risiko for at forsikringspremier blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes av selskapets kunder. Selskapets eksponering mot store enkelthendelser har vært begrenset gjennom selskapets reassuransprogram. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til fastsettelse av forsikringspremie og reassuransprogrammet. Skadeutviklingen på de ulike forsikringsformer benyttes som grunnlag for å justere vilkår/tegningsadgang og prismodell. Dekningene er for alle bransjer på excess of loss basis, og konsernstyret anser at selskapets egenregning og risikoeksponering er fornuftig tilpasset porteføljens risiko og selskapets økonomiske stilling. Utestående krav mot reassurandører kan medføre en betydelig motpartsrisiko. Det er derfor fastsatt krav til spredning av programmet.

## Markedsrisiko

Finansforetaksloven og Solvens II setter krav til at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig i forhold til forsikringsforpliktelsene. Den overordnede målsetningen for kapitalforvaltningen har vært at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses selskapets totalrisiko og kapitalsituasjon. En vesentlig andel av selskapets eiendeler er satt ut til aktiv forvaltning, som utøves gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av konsernstyret, og rammene gjennomgås jevnlig. Verdiutviklingen i porteføljen var positiv i 2023. Svingningene har likevel vært betydelige de siste årene, men ligger innenfor det som er påregnelig. Konsernstyret mener at selskapets strategi, retningslinjer og forvaltningen i samsvar med disse er fornuftig tilpasset selskapets soliditet og krav til sikkerhet, spredning og avkastning på porteføljen.

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Det er utarbeidet rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv., som sammen med definerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernstyret vurderer selskapets operasjonelle risiko som lav.

## Øvrige risikoer

I tillegg til risikoområdene som er omhandlet i Solvens II, er selskapet i en begrenset grad eksponert for likviditetsrisiko. Likviditetsrisikoen anses som lav, siden selskapet har fastsatt en investeringsinstruks som sikrer høy grad av likviditet.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle selskapets risikostyring- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer selskapet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for selskapets solvensposisjon.

Compliance-funksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Selskapets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen som blant annet har ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige, i tillegg til å vurdere selskapets reassuranseprogram.

Internrevisjonen er en uavhengig kontroll- og rådgivningsfunksjon som skal bidra til at organisasjonen på en effektiv og tilfredsstillende måte når sine mål. Internrevisjonen utføres på oppdrag av konsernstyret og utføres av EY. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om selskapets risikostyring og rapporterer direkte til konsernstyret.

## Godtgjørelsesutvalg

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

## Godtgjørelse til styrene

Medlemmene av konsernstyret og virksomhetsstyret i JBF Forsikring mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av selskapets generalforsamling (konsernstyrets honorar vedtas også av JBF Banks generalforsamling). Det utbetales ikke honorar i tillegg til dette. Informasjon om kompensasjon til styrenes medlemmer fremgår hvert år av noter til konsernregnskapet.

Selskapet har valgt å kjøpe en profesjonsansvarsdekning for konsernstyret og daglig leder hos en ekstern leverandør.

## Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til konsernsjef og konserndirektørene fastsettes av konsernstyret. Selskapets bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstiller kravene i forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår av [Note 11](#).

## Organisering, personale, og miljø

### Medarbeidere

De ansatte er JBF Forsikrings viktigste ressurs og det legges vekt på å være en attraktiv arbeidsplass med engasjerte, kompetente og tilfredse medarbeidere. Det jobbes kontinuerlig med å sikre en god bedriftskultur som bygger på psykologisk trygghet, åpenhet og med rom for å prøve og feile.

Ved utgangen av 2023 var det totalt 105,7 årsverk i selskapet fordelt på 115 personer. Hovedkontoret i Oslo har 103 ansatte. Ved de øvrige 8 avdelingskontorene er det til sammen 7 ansatte. Vi har 13 stillinger som er ansatt i JBF Forsikring, som er fellesressurser med JBF Bank. Dette er fellesfunksjoner for bank og forsikring og gjelder HR, Risk og Compliance, IT drift samt Marked. Tilsvarende gjelder for 3 stillinger med ansettelse i JBF Bank; Konsernsjef, CFO, Direktør Kundeopplevelser.

Av selskapets ansatte er 52% kvinner og 48% menn. Selskapet arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved utvelgelse til både lederstillinger og andre stillinger i selskapet vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. 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). Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens det er én kvinne og 3 menn i virksomhetsstyret.

Det ble ansatt 34 nye medarbeidere hvorav 20 var midlertidige. I perioder har det vært behov for innleie av konsulenter med spesialkompetanse og for å avlaste ved store arbeidsmengder, særlig knyttet til økt omfang av skadesaker etter mye ekstremvær. Turnover i selskapet var på 12,07%. Gjennom året har flere medarbeidere gått over fra midlertidig til fast stilling og noen har endret stilling internt.

Onboarding av nye medarbeidere på en god måte er viktig for JBF. Målet er at alle nye medarbeidere skal føle seg velkommen fra første gang de er i kontakt med JBF. Det legges til rette for at alle nyansatte får en god start både jobbmessig og sosialt.

### Forebygging og trivsel

Gjennom året har det vært flere sosiale sammenkomster med Bedriftsidrettslaget og HR/Marked i spissen. Det å tilrettelegge for faglig og sosiale arenaer som gir mulighet for utvikling, trivsel og samhold settes høyt og årets høydepunkt ble JBF-dagen i mai som markerte hovedkontorets innflytting i nye lokaler i Rosenkrantz' gate 21 i Oslo.

Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelser. Resultatet fra årets undersøkelse viser at de ansattes trivsel og engasjement er stabilt godt. Medarbeidernes rettigheter anses å være godt ivaretatt av norsk lov og JBF jobber for å tilrettelegge for et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø. Det er etablert rutine for jevnlig møter mellom ansattrepresentanter, HR og konsernledelsen. Det avholdes også møter i arbeidsmiljøutvalget og samarbeidsutvalget (SAMU). Disse møtepunktene er alle arenaer for informasjonsdeling og diskusjoner rundt endringer som vil påvirke de ansatte.

Måloppnåelse knyttet til sykefravær følges jevnlig opp av ledelsen, styret og i SAMU. For 2023 utgjorde sykefraværet 7,57% som er noe høyere enn året før. Sykefraværet er sammensatt og det jobbes kontinuerlig og målrettet med dette. JBF har fokus på god dialog mellom leder og medarbeider og HR bistår med rådgivning og oppfølging. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak, og det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet.

JBF har en samarbeidsavtale med Falck Norge som er en landsdekkende leverandør av bedriftshelsetjenester og som bistår i arbeidet med å skape sunne og trygge arbeidsforhold. Alle medarbeidere har gratis helse- og behandlingsforsikring.

## Kompetanseutvikling

JBF jobber kontinuerlig for å ha et mangfold i kompetanse og tilrettelegger for faglig og personlig utvikling. Våre forsikringsrådgivere har gjennomført eller er i en prosess for Autorisasjonsordningen i Skadeforsikring og Personforsikring. Alle forsikringsrådgiverne i JBF Forsikring skal være autorisert. I tråd med våre verdier og lederprinsipper oppfordres alle ansatte til å ta ansvar for egen utvikling gjennom å søke ny kunnskap. Gjennom Eika Skolen og andre samarbeidspartnere tilbys både obligatoriske og frivillige kurs og opplæring. I 2023 fikk alle ledere tilgang til et digitalt lederutviklingsprogram. Formålet med dette er å sikre trygge og gode ledere samt gi nye i lederrollen en god onboarding. Det har vært jobbet både individuelt og i grupper med dette programmet. Det er viktig for JBF og møte fremtidens kompetansebehov og arbeidet med å systematisere kompetanseutviklingen er et kontinuerlig arbeid.

## Mangfold og likestilling

JBF jobber for å ha et mangfold i kompetanse og full likestilling, og legger vekt på dette ved rekruttering og i sitt arbeide med personlig og faglig utvikling av medarbeidere. Mangfold og likestilling er en basis for bærekraftig utvikling. Arbeid med bærekraft i JBF bygger på FNs bærekrafts mål. Disse målene utgjør verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. JBF har i første omgang valgt å fokusere på bærekraftmålene 5, 8 og 13: Likestilling mellom kjønnene, økonomisk vekst og å stoppe klimaendringene.

Økt bevissthet om mangfold i egne rekker står høyt på JBFs agenda. Vi har signert Kvinner i Finans Charter som har som mål og bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge. Det er et mål i JBF og ha en kjønnsfordeling på 50/50, også i ledende posisjoner, noe vi er på god vei til å realisere.

Verdiene «Gjør det enkelt, Løs det og Vær interessert» samt visjonen «Alltid verdifullt til stede» vil bidra til målene om bærekraftig vekst, og målet om samhandling mellom Bank og Forsikring. Det å sikre mangfoldig rekruttering av riktig kompetanse også for fremtiden anser vi som viktig og vi jobber for å synliggjøre JBF som en attraktiv arbeidsplass.

Rapportering i tråd med aktivitets- og redegjørelsesplikt er publisert på JBF sine nettsider. Her finnes også utdypende fakta om organisasjon og medarbeidere.

## Tilbakeblikk på året som gikk

2023 vil bli husket som et svært krevende skadeår for JBF. Summen av værhendelser som eksempelvis «Hans» og styrtregn, økt frekvens på bilskader, inkludert store personskader, samt flere store boligskader påvirket resultatet negativt.

Det forsikringstekniske resultatet for 2023 endte negativt. Selv om finansporteføljen hadde en oppgang sammenlignet med i fjor, endte driftsresultatet før skatt negativt.

Alle ansatte på Oslo-kontoret flyttet i april fra Oslo Spektrum inn i nye og moderne lokaler i Rosenkrantz' gate med svært gode fasiliteter.

Ny strategi for JBF ble utviklet og vedtatt av styret like før årsskiftet og viktigheten av «Ett JBF» står sterkt. Vi har hatt, og vil fremover ha, stort fokus på å tilby et helhetlig bank- og forsikringstilbud som igjen kommer kundene våre til gode. Vi har gjennom året hatt jevn vekst i antall kunder og er svært tilfredse med å nok et år havne på topp hva gjelder kundetilfredshet og lojalitet i kundetilfredshetsundersøkelser.

## Utsikter for kommende år

Vi er et gjensidig forsikringselskap litt annerledes enn våre konkurrenter. Fokus er å gi mest mulig tilbake til våre kunder. Dette skal bidra til ytterligere vekst av nye kunder og produktbredde. Vi vil også videreutvikle og utnytte samarbeidet vi har internt JBF med å tilby et helhetlig bank- og forsikringstilbud i tråd med ny strategi som har som hovedformål å redusere bekymringer for våre kundegrupper.

Kontinuerlig fokus på lønnsomhet er sentralt, og vi vil fortsette arbeidet med tiltak for å bedre resultatene kommende år for å nå målsatt lønnsomhetsnivå.

Innføring av CRM system i forsikring er i rute til lansering i første kvartal og vil gi oss et verktøy for å i enda større grad jobbe bedre for våre kunder.

## Konsernet i 2023

Etter kjøp av nytt hovedkontor 1. mai 2020 ble JBF Forsikring Gjensidig pliktig til å rapportere på konsernnivå. Konsernet består av JFG Forsikring Gjensidig, JFG Eiendom AS, Rosenkrantzgate 21 AS og Rosenkrantzgate 21 ANS. Konsernstyret har det formelle styreansvaret for JBF Forsikring Gjensidig.

## Konsernstyret takker

Konsernstyret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Konsernstyret retter en spesiell takk til forsikringselskapets medarbeidere som har vist stor innsats og positiv endringsevne som har bidratt sterkt til selskapets resultat.



---

Konsernstyret mener at JBF forsikring er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske utfordringene som måtte komme i årene fremover, og man forventer en god og stabil inntjening i den underliggende driften.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling pr 31.12.2023. 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.

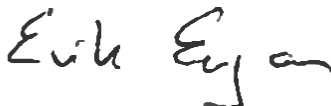
## Signaturer

Oslo, 14. mars 2024

I konsernstyret for JBF Forsikring Gjensidig



Lise-Lotte Solum, Leder



Erik Engan, Nestleder



Rolf J. Ringdal



Øivind Gaarder



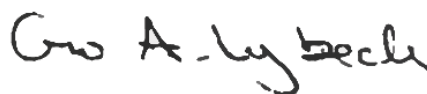
Marianne Sørli



Jane B. Sætre



Markus O. Randen, Ansatte rep.



Gro A. Lybeck, Ansatte rep.



Helge Dalen, Konsernsjef

## Resultatregnskap

| (beløp i 1.000 kroner)   | Note      | 2023             | 2022             |
|--|-----------|------------------|------------------|
| <b>Teknisk regnskap</b>  |           |                  |                  |
| <b>Premieinntekter mv</b>  |           |                  |                  |
| Opptjente bruttopremier  | <u>13</u> | 1 166 513        | 1 082 248        |
| - Gjensforsikringsandel av opptjente bruttopremier               |           | -7 562           | -6 848           |
| <b>Sum premieinntekter for egen regning</b>                      |           | <b>1 158 951</b> | <b>1 075 399</b> |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter                             | <u>9</u>  | 6 968            | -1 658           |
| <b>Erstatningskostnader</b>                                      |           |                  |                  |
| Brutto erstatningskostnader                                      | <u>13</u> | 1 340 241        | 912 580          |
| - Gjensforsikringsandel av brutto erstatningskostnader           |           | -55 877          | -10 236          |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>                 |           | <b>1 284 364</b> | <b>902 344</b>   |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                      |           |                  |                  |
| Salgskostnader   | <u>10</u> | 27 584           | 26 418           |
| Administrasjonskostnader   | <u>11</u> | 137 758          | 127 691          |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                  |           | <b>165 342</b>   | <b>154 108</b>   |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader                       |           | 8 506            | 9 086            |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko                       |           | 1 991            | 0                |
| <b>Resultat av teknisk regnskap</b>                              |           | <b>-294 284</b>  | <b>8 202</b>     |
| (beløp i 1.000 kroner)   | Note      | 2023             | 2022             |
| <b>Ikke-teknisk regnskap</b>                                     |           |                  |                  |
| <b>Netto inntekter fra investeringer</b>                         |           |                  |                  |
| Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler           |           | 41 976           | 20 298           |
| Netto driftsinntekt fra eiendom                                  |           | -994             | -1 291           |
| Verdiendringer på investeringer                                  |           | 145 693          | -104 015         |
| Realisert gevinst og tap på investeringer                        |           | 51 681           | 19 680           |
| Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader |           | -9 244           | 2 264            |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>                     |           | <b>229 112</b>   | <b>-63 064</b>   |
| Andre inntekter  |           | 3 623            | 1 816            |
| Andre kostnader  |           | 9 243            | 0                |
| <b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>                         |           | <b>223 492</b>   | <b>-61 248</b>   |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                                |           | <b>-70 792</b>   | <b>-53 046</b>   |
| Skattekostnad  | <u>17</u> | -55 222          | 10 067           |
| <b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>                    |           | <b>-15 570</b>   | <b>-63 113</b>   |
| <b>Andre resultatkomponenter</b>                                 |           |                  |                  |
| Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordning                 |           | -43              | 287              |
| Skatt på andre resultatkomponenter                               |           | 11               | -72              |
| <b>Totalresultat</b>   |           | <b>-15 602</b>   | <b>-62 898</b>   |

## Balanse – eiendeler

| (beløp i 1.000 kroner)   | Note        | 2023             | 2022             |
|--|-------------|------------------|------------------|
| <b>Immaterielle eiendeler</b>  |             |                  |                  |
| Andre immaterielle eiendeler   | <u>3</u>    | 65 231           | 75 193           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  |             | <b>65 231</b>    | <b>75 193</b>    |
| <b>Investeringer</b>   |             |                  |                  |
| Eierbenyttet eiendom   | <u>4</u>    | 11 046           | 11 289           |
| Aksjer og andeler i datterforetak  | <u>4</u>    | 353 500          | 320 000          |
| Utlån og fordringer til amortisert kost  | <u>5, 6</u> | -                | 182 157          |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi   | <u>5</u>    | 1 278 937        | 1 153 325        |
| Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi                                   | <u>5</u>    | 1 525 471        | 1 338 922        |
| <b>Sum investeringer</b>   |             | <b>3 168 954</b> | <b>3 005 693</b> |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning                              | <u>15</u>   | 65 135           | 10 504           |
| <b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring</b> |             | <b>65 135</b>    | <b>10 504</b>    |
| <b>Fordringer</b>  |             |                  |                  |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretninger :                              |             |                  |                  |
| Forsikringstakere  |             | 482 507          | 421 311          |
| Mellommenn   |             | 5 522            | 7 506            |
| Andre fordringer   | <u>7</u>    | 18 276           | 8 264            |
| <b>Sum fordringer</b>  |             | <b>506 306</b>   | <b>437 082</b>   |
| <b>Andre eiendeler</b>   |             |                  |                  |
| Anlegg og utstyr   | <u>4</u>    | 3 306            | 3 649            |
| Bankinnskudd   | <u>6, 8</u> | 104 175          | 82 381           |
| Eiendeler ved utsatt skatt   | <u>17</u>   | 28 905           | -                |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   |             | <b>136 385</b>   | <b>86 030</b>    |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter                  |             | 9 071            | 8 464            |
| <b>Sum eiendeler</b>   |             | <b>3 951 082</b> | <b>3 622 967</b> |

## Balanse – forpliktelser

| (beløp i 1.000 kroner)                                 | Note       | 2023             | 2022             |
|--|------------|------------------|------------------|
| <b>Opptjent egenkapital</b>                            |            |                  |                  |
| Fond mv.:  |            |                  |                  |
| Avsetning til naturskadekapital                        |            | 85 069           | 120 801          |
| Avsetning til garantiordningen                         |            | 50 999           | 47 442           |
| Annen opptjent egenkapital                             |            | 2 194 304        | 2 177 731        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                        |            | <b>2 330 373</b> | <b>2 345 975</b> |
| <b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>                 |            |                  |                  |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie               |            | 621 974          | 560 875          |
| Avsetning for ikke avløpt risiko                       |            | 1 991            | -                |
| Brutto erstatningsavsetning                            |            | 730 921          | 460 034          |
| <b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>             | <u>14</u>  | <b>1 354 886</b> | <b>1 020 908</b> |
| <b>Avsetning for forpliktelser</b>                     |            |                  |                  |
| Pensjonsforpliktelser                                  | <u>16</u>  | 25 763           | 22 644           |
| Forpliktelser ved periodeskatt                         | <u>17</u>  | -                | 9 476            |
| Forpliktelser ved utsatt skatt                         | <u>17</u>  | -                | 22 209           |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>               |            | <b>25 763</b>    | <b>54 329</b>    |
| <b>Forpliktelser</b>                                   |            |                  |                  |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring     |            | 173 709          | 156 358          |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring         |            | 681              | 195              |
| Andre forpliktelser                                    | <u>7,8</u> | 39 440           | 23 141           |
| <b>Sum forpliktelser</b>                               |            | <b>213 830</b>   | <b>179 695</b>   |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter |            | 26 229           | 22 061           |
| <b>Sum egenkapital og forpliktelser</b>                |            | <b>3 951 082</b> | <b>3 622 967</b> |



## Endringer i egenkapitalen

| (beløp i 1.000 kr.)                                | Garantiordningen | Naturskadefondet | Annen opptjent egenkapital | Sum opptjent egenkapital |
|--|------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2022</b>                      | <b>44 354</b>    | <b>113 007</b>   | <b>2 287 154</b>           | <b>2 444 515</b>         |
| Resultat før andre resultatkomponenter             |                  |                  | -63 113                    | -63 113                  |
| Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordningen |                  |                  | 287                        | 287                      |
| Skatt på andre resultatkomponenter                 |                  |                  | -72                        | -72                      |
| <b>Årets resultat</b>                              |                  |                  | <b>-62 898</b>             | <b>-62 898</b>           |
| Endring i avsetning til naturskadefondet           |                  | 7 794            | -7 794                     | -                        |
| Endring i avsetning til garantiordningen           | 3 088            |                  | -3 088                     | -                        |
| Avgitt konsernbidrag til Rosenkrantzgate 21 AS     |                  |                  | -35 642                    | -35 642                  |
| <b>Egenkapital 31.12.2022</b>                      | <b>47 442</b>    | <b>120 801</b>   | <b>2 177 732</b>           | <b>2 345 975</b>         |
| Resultat før andre resultatkomponenter             |                  |                  | -15 570                    | -15 570                  |
| Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordningen |                  |                  | -43                        | -43                      |
| Skatt på andre resultatkomponenter                 |                  |                  | 11                         | 11                       |
| <b>Totalresultat 2023</b>                          |                  |                  | <b>-15 602</b>             | <b>-15 602</b>           |
| Endring i avsetning til naturskadefondet           |                  | -35 732          | 35 732                     | -                        |
| Endring i avsetning til garantiordningen           | 3 557            |                  | -3 557                     | -                        |
| <b>Egenkapital 31.12.2023</b>                      | <b>50 999</b>    | <b>85 069</b>    | <b>2 194 305</b>           | <b>2 330 373</b>         |

Overskudd etter avsetninger til fond kr. 16,6 millioner, foreslås overført til annen opptjent egenkapital.

## Kontantstrøm

| (beløp i 1.000 kr.)  | Note       | 2023           | 2022            |
|--|------------|----------------|-----------------|
| <i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>       |            |                |                 |
| Innbetaling av premier direkte forsikring                  |            | 1 167 872      | 1 066 824       |
| Andre forsikringsrelaterte innbetalinger                   |            | 6 968          | -1 658          |
| Utbetaling av gjenforsikringspremier                       |            | -7 076         | -7 013          |
| Utbetaling av erstatninger direkte forsikring              |            | -1 064 821     | -837 052        |
| Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger     |            | 1 246          | 0               |
| Driftsutbetalinger   |            | -128 456       | -135 930        |
| Andre forsikringsrelaterte utbetalinger                    |            | -8 921         | -9 284          |
| Utbetaling av administrasjonskostnader mv                  |            | -6 299         | -1 912          |
| Utbetaling av skatter                                      |            | -5 356         | -29 801         |
| <b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> | <b>A</b>   | <b>-44 843</b> | <b>44 175</b>   |
| <i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>         |            |                |                 |
|  |            | <b>2023</b>    | <b>2022</b>     |
| Netto utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler             |            | -6 627         | -102 194        |
| Netto utbetaling ved kjøp av andre finansielle eiendeler   |            | -90 904        | 16 119          |
| Innbetaling av renter, utbytte mv                          |            | 23 697         | 13 054          |
| Netto innbetaling ved utlån                                |            | 182 157        | -1 851          |
| Innbetaling ved salg av eiendom                            |            | 0              | 7 020           |
| Netto utbetaling ved kjøp av immatrielle eiendeler         |            | -2 604         | 0               |
| Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler           |            | -1 583         | 0               |
| Utbetaling av konsernbidrag til datterselskap              |            | -37 500        | -60 328         |
| <b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   | <b>B</b>   | <b>66 636</b>  | <b>-128 180</b> |
| Netto endring likvider i perioden                          | <b>A+B</b> | 21 793         | -84 005         |
| Likviditetsbeholdning 01.01                                |            | 82 381         | 166 386         |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                         |            | <b>104 174</b> | <b>82 381</b>   |

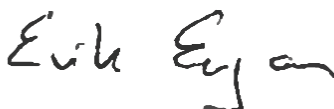
## Signaturer

Oslo, 14. mars 2024

I konsernstyret for JBF Forsikring Gjensidig



Lise-Lotte Solum, *Leder*



Erik Engan, *Nestleder*



Rolf J. Ringdal



Øivind Gaarder



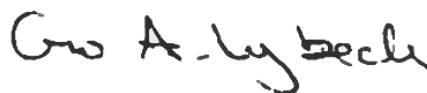
Marianne Sørli



Jane B. Sætre



Markus O. Randen, *Ansatte rep.*



Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*



Helge Dalen, *Konsernsjef*

## Noter

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998 og forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015.

Standarden IFRS 17 forsikringskontrakter trådte i kraft 1. januar 2023. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Selskapet har i henhold til årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsforetak §1-3, valgt å ikke implementere IFRS 17. Tidligere benyttede regnskapsprinsipper for forsikringskontrakter er videreført i 2023.

### Implementering av ny regnskapsstandard for finansielle instrumenter

Finansielle IFRS 9 er som hovedregel basert på konseptet om at finansielle instrumenter skal klassifiseres og måles til virkelig verdi, med endringer i virkelig verdi innregnet i resultatet når de oppstår, med mindre forretningsmodellen eller egenskaper ved instrumentene krever at eiendelene klassifiseres og måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat.

JBF Forsikring Gjensidig har i tråd med overgangsreglene for implementering av IFRS 9 valgt å anvende den nye standarden fra 1.1.2023. Overgangseffektene er ikke vesentlige da JBF Forsikring Gjensidigs investeringer i finansielle eiendeler etter både IFRS 9 og IAS 39 måles til virkelig verdi.

### Klassifikasjon og måling av finansielle instrumenter

| (beløp i 1.000 kr.)         |                                | Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskap (pr 31.12.2022) | Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskap (gjeldende fra 01.01.2023) |
|-----------------------------|--------------------------------|--|---|
| Finansielle eiendeler       | Målekategori                   | Bokført verdi  | Bokført verdi   |
| Utlån og fordringer         | Amortisert kost                | 184 496  | 184 496   |
| Aksjer og andeler           | Virkelig verdi over resultatet | 1 153 325  | 1 153 325   |
| Andre finansielle eiendeler | Virkelig verdi over resultatet | 1 338 922  | 1 338 922   |
| Bankinnskudd                | Amortisert kost                | 80 043   | 80 043  |
| <b>Sum</b>                  |                                | <b>2 756 786</b>   | <b>2 756 786</b>  |

Foretaket har ikke noen finansielle instrumenter som har vesentlig forskjellig måling mellom IFRS 9 og IAS 39.

### Regnskapsføring og måling av finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende målekategorier:

- Amortisert kost

- Virkelig verdi over utvidet resultat, og
- Virkelig verdi over resultatet.

Klassifiseringen av finansielle eiendeler (gjeldsinstrumenter) er som hovedregel avhengig av to faktorer:

- Forretningsmodellen for den verdipapirporteføljen som den enkelte finansielle eiendelen hører til
- Om egenskapene ved de kontraktsregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (også omtalt som "SPPI-kriteriet")

Ved førstegangs innregning av finansielle eiendeler blir det utført en test av kjennetegnene til de kontraktsregulerte kontantstrømmene. For finansielle eiendeler med kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og rente, vil testen gå ut på å avgjøre om renten kun er kompensasjon for tidsverdien av penger, kredittisiko, likviditetsrisiko, vedlikehold og administrative kostnader, samt en fortjenestemargin. JBF Forsikring Gjensidig sine investeringer er primært i fondsinvesteringer (se [Note 5](#)) og tilfredsstillende dermed ikke kriteriet for måling til amortisert kost.

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og direkte henførbare transaksjonskostnader resultatføres når de oppstår. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter første gangs balanseføring. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden, inkludert fordringer mot JBF Sparebank og datterselskaper. Etterfølgende verdimåling følger effektiv rentes metode, redusert med eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger og reverseringer av nedskrivninger blir målt basert på en modell med utgangspunkt i forventede kredittap, Modellen for forventet tap i IFRS 9 erstatter modellen for pådratt tap i IAS 39. ECL-modellen er fremadskuende og krever at man beregner nedskrivninger på instrumenter som ikke er balanseført til virkelig verdi over resultatet. Foretaket har på balansedagen ikke vesentlige investeringer som ikke er av høy kredittkvalitet hvor nedskrivningsbeløpet vil kunne være vesentlig.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra investeringer" i den perioden de oppstår. Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert når selskapets rett til utbytte er fastslått. Utbytte og konsernbidrag til og fra datterselskaper regnskapsføres i samsvar med unntaket i årsregnskapsforskriftens § 3-1.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende børskurs.

Aksjer og andeler i datterforetak

Aksjer i datterforetak er bokført til anskaffelseskost, justert for eventuelle nedskrivninger. Konsernbidrag og utbytter inntektsføres i regnskapsåret det er opptjent.



## Regnskapsmessig behandling av fordringer mellom foretak i samme konsern

Fordringer overfor JBF Sparebank og JFG Eiendom AS er bokført til amortisert kost (laveste verdi's prinsipp i 2022).

## Regnskapsmessig behandling av bygninger, faste eiendommer og varige driftsmidler

Alle eiendommer er eierbenyttet og balanseført til anskaffelseskost i henhold til IAS 16. Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært over driftsmidlenes forventede levetid. Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skille mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet.

## Omarbeidelse av enkelte fjorårstall samt reklassifiseringer

Etter avleggelsen av årsregnskapet for 2022, ble det gjort en omarbeidelse av balansen knyttet til premieavsetning og fordringer. Regnskapslinjene *Avsetning for ikke opptjent bruttopremie* samt *Forsikringstakere (Fordringer)* er økt med kr 131 millioner sammenlignet med avlagt regnskap for 2022. I tillegg er det gjort enkelte reklassifiseringer til enkelte andre balansestørrelser. Endringene påvirker ikke resultatregnskapet.

## Renteinntekter og -kostnader

Renteinntekter og -kostnader bokføres i resultatregnskapet til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden. Den effektive rentemetoden er en metode for å beregne amortisert kost for utlån og fordringer, og fordele renteinntekt eller rentekostnad over forventet løpetid. Den effektive rentesatsen er den rente som eksakt diskonterer forventede fremtidige kontantstrømmer over forventet løpetid til dagens verdi av den finansielle eiendelen eller forpliktelsen. Dersom en finansiell eiendel eller en gruppe av like eiendeler er nedskrevet som følge av verditap, bokføres renteinntektene ved å benytte renten som fremtidige kontantstrømmer diskonteres med for å beregne verditapet.

## Regnskapsmessig behandling av forsikringskontrakter

Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av selskapets aktuar etter retningslinjer fastsatt av årsregnskapsforskriften for skadeforsikring.

Forsikringspremier betales på forskudd. Pr. 31.12 foretas en tidsavgrensning slik at den andelen av forfalt premie som vedrører neste år blir trukket ut og ført som forsikringsforpliktelser i balansen (premieavsetning). Samtidig inntektsføres foregående års avsetning. Det er ikke gjort kostnadsfradrag i premieavsetningen.

For meldte skader som ennå ikke er ferdig oppgjort, blir antatt uoppgjort beløp beregnet løpende og ved årets slutt avsatt som forsikringsforpliktelse i balansen (erstatningsavsetning). I tillegg foretas det på erfaringsmessig grunnlag avsetninger for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt til selskapet. Påløpte

erstatninger i resultatregnskapet fremkommer som betalte erstatninger i året, tillagt erstatningsavsetning ved årets slutt med fradrag av tilsvarende avsetning ved årets begynnelse. Avsetning til indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE) inngår i erstatningsavsetningen.

Gjenforsikringsandelen av brutto erstatningsavsetninger regnskapsføres på grunnlag av beregninger fra selskapets aktuar, etter retningslinjer fastsatt av Finanstilsynet. Det foretas løpende konkret vurdering av nedskrivningsbehovet. Det er ikke foretatt nedskrivninger i verken 2022 eller 2023.

Avsetning for ikke avløpt risiko er avsetning til forventede erstatninger og skadebehandlingskostnader for fremtidige skadetilfeller som ikke anses dekket av premieavsetningen.

Avsetning til naturskadefond er avsetning av driftsoverskudd fra den obligatoriske naturskadeforsikringen som administreres av Norsk Naturskadepool. Avsetningen er klassifisert som egenkapital i balansen.

Avsetning til garantiordningen er en lovbestemt avsetning som skal bidra til at forsikringstakernes krav bli oppfylt. Avsetningen utgjør 1,5 % av brutto premie siste 3 år. Avsetningen er klassifisert som egenkapital i balansen.

Det er ikke foretatt endringer i forutsetningene som er brukt ved måling av forsikringseiendeler og forsikringsforpliktelser.

## Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

### Innskuddsbasert pensjon

JBF Forsikring gjensidig har innskuddspensjon. Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes kollektive pensjonssparing. I tillegg har selskapet AFP ordningen. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse knyttet til levert arbeidsinnsats etter at det årlige innskuddet er betalt. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser i slike ordninger. Den innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte.

Se nærmere omtale om kompensasjonsordning og ytelsesforpliktelser i [Note 16](#).

## Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt på inntekt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd og godtgjørelse på utbytte til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Oppføring av utsatt skattefordel på netto skattereduserende forskjeller som ikke er utlignet og underskudd til fremføring, er begrunnet med antatt fremtidig inntjening. Utsatt skatt og skattefordel som kan balanseføres er oppført netto i balansen. Betalbar formuesskatt er ikke en resultatskatt og inngår i forsikringsrelaterte administrasjonskostnader.

## Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer som umiddelbart og med uvesentlig kursrisiko kan konverteres til kjente kontantbeløp.

## Note 2 Estimatusikkerhet

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultatene, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaten og antagelsene som har betydelig risiko for å vesentlig påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som foretakets ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Det vil være usikkerhet knyttet til prisingen av finansielle instrumenter særlig knyttet til instrumenter som ikke prises i et aktivt marked.

### Forsikringsforpliktelser

Bruk av estimater ved beregning av forsikringsforpliktelser gjelder hovedsakelig erstatningsavsetninger. Det benyttes estimater ved beregning av erstatningsavsetninger. Beregningsmetoder for forsikringsprodukter kan deles i to hovedgrupper; bransjer med kort og lang avviklingstid. Med avviklingstid menes hvor lang tid det går fra en skade inntreffer (skadedato) til skaden er meldt, utbetalt og avsluttet. Skadetyper med kort avviklingstid kan for eksempel være kaskoskader på motorvogner, mens skadetyper med lang avviklingstid for eksempel kan være personskader. Usikkerheten i estimatene av erstatningsavsetninger er størst for skadetyper med lang avviklingstid.

For bransjer med lang avviklingstid estimeres det endelige omfanget av inntrufne skader på bakgrunn av erfaring og empiriske data. Innen enkelte personbransjer kan det ta flere år før endelig erstatningsansvar er endelig oppgjør, dette vil spesielt gjelde forsikringsdekninger knyttet til ansvar som omfatter personskade.

Erstatningsavsetning består av RBNS (Reported But Not Settled), IBNR (Incurred But Not Reported) og ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses). RBNS settes på enkeltskadenivå, og er basert på standardreserver eller skadebehandlers vurdering basert på tilgjengelige opplysninger knyttet til spesifikke skader. IBNR estimeres basert på anerkjente aktuarielle metoder. Det er i hovedsak varianter av Bornhuetter-Ferguson og Chain Ladder-metoder som benyttes. Bornhuetter-Ferguson benyttes i hovedsak for bransjer med lang avviklingstid, mens Chain Ladder benyttes i tillegg for bransjer med kort avviklingstid. For de fleste forsikringsbransjer i Norge vurderes det å være tilstrekkelig eksponering over en tilstrekkelig periode til å estimere et avviklingsmønster basert på eget datagrunnlag. Modellene benyttes som veiledende

beregningsverktøy, som alltid er gjenstand for en rimelighetsvurdering. ULAE er selskapets estimat på den delen av framtidige kostnader knyttet til skadebehandling som ikke allokeres til den enkelte skader basert på konkrete forventinger om indirekte skadekostnader til den enkelte skadetyper. Det benyttes ikke neddiskonterte verdier for de regnskapsmessige forsikringstekniske avsetninger.

### Note 3 Immaterielle eiendeler

| Systemer (beløp i 1.000 kr.)            | Forsikringssystem FLYT | FLYT oppgradering | CRM-system   | Sum            |
|---|------------------------|-------------------|--------------|----------------|
| <b>Anskaffelseskost 01.01</b>           | <b>108 283</b>         | <b>12 875</b>     | <b>0</b>     | <b>121 158</b> |
| Tilgang i året                          | 0                      | 0                 | 2 604        | 2 604          |
| Avgang i året                           | 0                      | 0                 | 0            | 0              |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>           | <b>108 283</b>         | <b>12 875</b>     | <b>2 604</b> | <b>123 762</b> |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12 | -49 290                | -9 241            | 0            | -58 531        |
| <b>Balanseført verdi 31.12</b>          | <b>58 993</b>          | <b>3 634</b>      | <b>2 604</b> | <b>65 231</b>  |
| Årets ordinære avskrivninger            | 9 992                  | 2 575             | 0            | 12 567         |
| Benyttet lineær avskrivningssats        | 10 år                  | 5 år              | 5 år         |                |

CRM-systemet vil bli tatt i bruk i løpet av første kvartal 2024.

### Note 4 Eiendommer og varige driftsmidler

| (beløp i 1.000 kr.)                                  | Eiendommer    | Maskiner, inventar mv | Sum           |
|--|---------------|-----------------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01                               | 14 109        | 37 021                | 51 130        |
| Tilgang i året                                       | 0             | 1 685                 | 1 685         |
| Avgang i året  | 0             | -24 131               | -24 131       |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>                        | <b>14 109</b> | <b>14 576</b>         | <b>28 684</b> |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12              | -3 064        | -11 269               | -14 333       |
| <b>Balanseført verdi 31.12</b>                       | <b>11 045</b> | <b>3 306</b>          | <b>14 352</b> |
| Årets ordinære avskrivninger                         | 244           | 1 457                 | 1 701         |
| Benyttede lineære avskrivningssatser                 | 30 år         | 0-5 år                | 0             |
| Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler |               | 1 421                 |               |

### Vesentlige leiekontrakter

Nåværende husleiekontrakt for leie av lokaler i Oslo løper til april 2024 og fornyes automatisk for ett år av gangen. Det er en opsjon på forlengelse på 10 år. Leiekontrakten er med det heleide datterselskapet Rosenkrantzgate 21 AS.

### Aksjer i datterforetak

| Aksjer i datterforetak            | Andel | Stemmeandel | Bokført verdi |
|-----------------------------------|-------|-------------|---------------|
| (beløp i 1.000 kr.)               |       |             |               |
| Org.nr. 916949308, JFG Eiendom AS | 100 % | 100 %       | 353 500       |
| Stangeveien 12, Hamar             |       |             |               |

|                | Årets resultat (før skatt) | Eiendeler |
|----------------|----------------------------|-----------|
| JFG Eiendom AS | 3 052                      | 324 636   |

JBF Forsikring Gjensidig eier 100% av JFG Eiendom.

Investeringen er bokført til virkelig verdi.

## Note 5 Finansielle eiendeler

| (beløp i 1.000 kr.)  | Bokført verdi = Virkelig verdi |
|--|--------------------------------|
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi over resultatet | 2 804 408                      |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                                   | <b>2 804 408</b>               |

## Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

| Aksjer, andeler og egenkapitalbevis      | Bokført verdi    | Virkelig verdi   |
|--|------------------|------------------|
| <i>Aksje- og eiendomsfond</i>            |                  |                  |
| Arctic Aurora Biotech Select Class I NOK | 6 423            | 6 423            |
| Arctic Aurora LifeScience Class I NOK    | 19 010           | 19 010           |
| Arctic Nordic Equities Class B NOK       | 50 813           | 50 813           |
| Arctic Norwegian Equities Class I NOK    | 66 535           | 66 535           |
| Eika Egenkapitalbevis                    | 8 555            | 8 555            |
| KLP AksjeNorge Indeks                    | 68 374           | 68 374           |
| Nordea Norge Pluss                       | 37 229           | 37 229           |
| Nordea Norwegian Passive ESG Fund        | 39 767           | 39 767           |
| Storebrand Indeks Norge C                | 113 635          | 113 635          |
| Storebrand Norge Fossilfri B             | 11 283           | 11 283           |
| Storebrand Norge I (Institusjon) B       | 10 468           | 10 468           |
| Storebrand Eiendomsfond Norge KS         | 68 621           | 68 621           |
| Eika Global                              | 46 572           | 46 572           |
| KLP AksjeGlobal Indeks S                 | 49 146           | 49 146           |
| Nordea Stabile Aksjer Global Etisk       | 27 708           | 27 708           |
| Nordea 1 - Global Opportunity Fund       | 14 460           | 14 460           |
| Nordea 1 - Global Stars Equity Fund BI-N | 15 243           | 15 243           |
| Nordea 2 - Global Sustainable Enhanced E | 60 678           | 60 678           |
| Storebrand Global ESG Plus B             | 19 156           | 19 156           |
| Storebrand Global Indeks C               | 151 616          | 151 616          |
| Storebrand Global Solutions B            | 14 150           | 14 150           |
| DNB Norge Selektiv                       | 2 624            | 2 624            |
| DNB Global Marked Valutasikret           | 11 002           | 11 002           |
| Bien Sparebank ASA                       | 48 770           | 48 770           |
| Boligbanken ASA                          | 32 852           | 32 852           |
| Nordea SIF - Global Private Equity Fund  | 106 543          | 106 543          |
| Storebrand Infrastructure Fund Class B-1 | 15 105           | 15 105           |
| Thefactory Norway Fund I AS              | 2 698            | 2 698            |
| Aktiv Hordaland Holding AS               | 5 214            | 5 214            |
| <b>Sum aksjer og andeler</b>             | <b>1 124 250</b> | <b>1 124 250</b> |

| <b>Egenkapitalbevis</b>     | <b>ISIN</b>  | <b>Bokført verdi</b> | <b>Virkelig verdi</b> |
|-----------------------------|--------------|----------------------|-----------------------|
| Hjelmeland Sparebank        | NO0010492622 | 3 265                | 3 265                 |
| JBF Sparebank               | NO0010764731 | 113 811              | 113 811               |
| Romerike Sparebank          | NO0010808405 | 32 111               | 32 111                |
| <b>Sum egenkapitalbevis</b> |              | <b>149 187</b>       | <b>149 187</b>        |

| <b>Andel i samvirkeforetak</b>     | <b>Org.nr.</b> | <b>Bokført verdi</b> | <b>Virkelig verdi</b> |
|------------------------------------|----------------|----------------------|-----------------------|
| Stolkilen SA                       | 994544896      | 5 500                | 5 500                 |
| <b>Sum andel i samvirkeforetak</b> |                | <b>5 500</b>         | <b>5 500</b>          |

| <b>Totalt</b>                                  | <b>Bokført verdi</b> | <b>Virkelig verdi</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Sum aksjer, andeler og egenkapitalbevis</b> | <b>1 278 937</b>     | <b>1 278 937</b>      |
| Herav andel noterte verdipapirer               | 1 026 800            | 1 026 800             |

## Andre finansielle eiendeler

| <b>Andre finansielle eiendeler</b>       | <b>Bokført verdi</b> | <b>Virkelig verdi</b> |
|--|----------------------|-----------------------|
| <i>Obligasjons- og pengemarkedsfond</i>  |                      |                       |
| Nordea 1 - Low Duration US High Yield    | 27 019               | 27 019                |
| Arctic Nordic Corporate Bond Class B NOK | 102 686              | 102 686               |
| Eika Obligasjon                          | 107 817              | 107 817               |
| Storebrand Nordic High Yield B           | 48 199               | 48 199                |
| Storebrand Norsk Kreditt IG              | 50 088               | 50 088                |
| Storebrand Norsk Kreditt IG 20           | 39 392               | 39 392                |
| Arctic Nordic Investment Grade Class B N | 202 954              | 202 954               |
| Nordea 1 - US Corporate Stars Bond Fund  | 35 793               | 35 793                |
| Nordea 1 - EUR Corporate Bond Fd 1-3 Yea | 35 417               | 35 417                |
| Nordea 1 - Flexible Credit Fund HBI-NOK  | 27 643               | 27 643                |
| Nordea Kreditt Stars I Growth            | 87 329               | 87 329                |
| Nordea Obligasjon Stars S growth         | 36 461               | 36 461                |
| Eika Kreditt I                           | 78 163               | 78 163                |
| Eika Sparebank                           | 78 147               | 78 147                |
| KLP FRN S                                | 53 873               | 53 873                |
| Nordea FRN Kreditt                       | 80 285               | 80 285                |
| Nordea Kort Obligasjon Pluss             | 27 644               | 27 644                |
| Storebrand Kort Kreditt IG B             | 56 284               | 56 284                |
| Storebrand Likviditet                    | 20 380               | 20 380                |
| Arctic Return Class I NOK                | 165 744              | 165 744               |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar | 43 259               | 43 259                |
| Storebrand Global Kreditt IG             | 87 055               | 87 055                |
| Storebrand Global Obligasjon             | 21 567               | 21 567                |
| DNB Kredittoblig D                       | 6 085                | 6 085                 |
| DNB Global Credit C                      | 6 187                | 6 187                 |
| <b>Sum andre finansielle eiendeler</b>   | <b>1 525 471</b>     | <b>1 525 471</b>      |
| Herav andel noterte verdipapirer         | 1 525 471            | 1 525 471             |

Porteføljen av aksjer og obligasjoner forvaltes av Arctic Asset Management AS, Nordea Investment Management A/B Norge, Eika Kapitalforvaltning A/S og Storebrand Kapitalforvaltning ASA, gjennom forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater som både er aktive og passive. Arctic Asset Management AS er hovedforvalter og leverer samlet rapportering for midlene under forvaltning.



## Kredittrisiko

Utestående krav mot selskapets reassurandører samt kundefordringer representerer en kredittrisiko. Motpartsrisiko i reassurandørmarkedet vurderes fortløpende. Generelt benytter selskapet seg av reassurandører med meget god kredittrating.

## Vurdering av virkelig verdi

Selskapet har implementert IFRS 7 knyttet til finansielle instrumenter målt til virkelig verdi på balansedagen. Endringene krever presentasjon av virkelig verdimålinger pr. nivå med følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi:

1. Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelser, (nivå 1).
2. Verdsettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen, (nivå 2).
3. Verdsettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger), (nivå 3).

Følgende tabell presenterer selskapets eiendeler målt til virkelig verdi pr. 31. desember 2023:

| Eiendeler  | Nivå 1 | Nivå 2           | Nivå 3         | Sum              |
|--|--------|------------------|----------------|------------------|
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet : |        |                  |                |                  |
| - Aksjer og andeler  | -      | 1 026 800        | 252 137        | 1 278 937        |
| - Andre finansielle eiendeler                              | -      | 1 525 471        | -              | 1 525 471        |
| <b>Sum eiendeler</b>                                       | -      | <b>2 552 271</b> | <b>252 137</b> | <b>2 804 408</b> |

Aksjer og andeler målt til virkelig i nivå 3 er verdsatt basert på informasjon som ikke er observerbar i henhold til nivå 2.

Liste over eiendeler innenfor nivå 3 er spesifisert nedenfor.

| Aksjer/andeler                           | Bokført verdi  | Virkelig verdi |
|--|----------------|----------------|
| Nordea SIF - Global Private Equity Fund  | 106 543        | 106 543        |
| Storebrand Infrastructure Fund Class B-1 | 15 105         | 15 105         |
| Thefactory Norway Fund I AS              | 2 698          | 2 698          |
| Aktiv Hordaland Holding AS               | 5 214          | 5 214          |
| Hjelmeland Sparebank                     | 3 265          | 3 265          |
| JBF Sparebank                            | 113 811        | 113 811        |
| Stolkilen SA                             | 5 500          | 5 500          |
| <b>Sum Nivå 3</b>                        | <b>252 137</b> | <b>252 137</b> |

## Styring av finansiell risiko

Konsernstyret har fastsatt strategi for selskapets kapitalforvaltning. Utgangspunktet er forsikringsvirksomhetens behov for å balansere forventet fremtidig utbetalingsstrøm med

innbetalingsstrømmer fra investeringer, mens øvrige midler innen forsikringsvirksomheten investeres på en veldiversifisert måte med sikte på å få best mulig egenkapitalavkastning gitt vedtatt risikopoljje.

Markedspolicy beskriver strategien og setter mål for forvaltningen, og rammer og føringer for bla. aktivklasser, rebalansering, markeder, markedsrisiko, renterisiko, kredittspreadrisiko, kredittrisiko, indeksavvik, største enkeltengasjement, valuta m.v. Derivater inkludert opsjoner er tillatt dersom det er som en del av vedtektene til et verdipapirfond som er godkjent av norske myndigheter. Separate derivatforretninger er kun tillatt for å redusere risikoen ved andre porteføljeinvesteringer.

Selskapets kapital er satt ut til aktiv forvaltning hos et antall forvaltere, regulert i forvaltningsavtaler med spesifiserte mandater innenfor rammene av strategi for kapitalforvaltningen. En av forvalterne har i henhold til avtale ansvar for samlet rapportering for hele forvaltningen. Denne rapporterer månedlig til selskapets ledelse. Rapportene viser faktiske verdier, og relativt i forhold til rammene i strategien og om ulike kontroller er overholdt. Det blir også foretatt en ekstern beregning av markedsrisiko hver måned som viser hvordan porteføljen utvikler seg ift fastsatte rammer i markedspolicy. Styret mottar kvartalsvis rapport og orientering fra ledelsen. Risiko og revisjonsutvalg mottar kvartalsvis orientering som går mer i dybden fra investeringskomiteen.

Den totale markedsrisikoen er vurdert å være moderat når SCR for markedsrisiko er innenfor intervallet 20 % og 35 % av total ansvarlig kapital under Solvens II. Vi ser her bort ifra effekt av tapsabsorberende evne ved utsatt skatt. I dette intervallet regnes risikoen moderat på bakgrunn av:

- Ved tap tilsvarende SCR markedsrisiko i dette intervallet vil selskapet ikke være i kapitalnød eller kunne havne under Styrets krav (ikke høy)
- Ved tap tilsvarende SCR markedsrisiko i dette intervallet vil selskapets egenkapital reduseres betraktelig som kan få konsekvenser for fremtidige strategier (ikke lav)

Det er foretatt en rekke simuleringer som underbygger dette i ORSA og viser at selskapet er sikret 'fortsatt drift' dersom SCR for markedsrisiko er lavere enn 35% av total ansvarlig kapital.

Rammene for forvalternes aktivaallokering og rebalansering vil bidra til at solvensmarginkravet for markedsrisiko er moderat. Videre vil det kvartalsvis rapporteres hvor mye SCR markedsrisiko utgjør av ansvarlig kapital. Denne beregningen gjøres av JBF Forsikring med verktøyet Solvency Tool.

Valutarisiko defineres som tap som følge av endringer i valutakurser. Utenlandske fond kjøpes og selges i norske kroner. Plassering i internasjonal renteportefølje/-fond skal være 100% valutasikret. Plasseringer i internasjonale aksjefond er omregnet i norske kroner i den daglige verdivurderingen av fondene. Kredittrisiko defineres som tap som oppstår hvis en utsteder ikke oppfyller sine forpliktelser eller på grunn av økte risikopremier for obligasjoner med kredittrisiko.

Kredittrisiko i forbindelse med reassurans håndteres ved krav om minimum rating for selskapets reassurandører og tett oppfølging av fordringene.

Ansvarlig kapital utgjør pr 31.12.2023 kr. 2.136 millioner og markedsrisikoen består av følgende:

| SCR                    | Solvenskapitalkrav |
|------------------------|--------------------|
| Markedsrisiko          | 632 803            |
| Skadeforsikringsrisiko | 394 414            |
| Helseforsikringsrisiko | 29 682             |
| Motpartsrisiko         | 42 533             |
| Diversifiseringseffekt | -248 702           |
| Operasjonell risiko    | 34 995             |
| Samlet solvenskapital  | <b>885 725</b>     |

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for ikke å ha tilstrekkelig likviditet til å dekke kortsiktig gjeld og løpende drift. JBF Forsikring Gjensidig følger likviditetsutviklingen på daglig basis, og har gode prosesser for å sørge for at selskapet til enhver tid har nok likviditet tilgjengelig til å møte sine forpliktelser. Selskapets finansielle eiendeler består i svært høy grad av likvide papirer og fondsplasseringer som vil realiseres ved et likviditetsbehov. Selskapets likviditetsstrategi innebærer at det til enhver tid skal være tilgjengelig likvide midler til å møte forpliktelser ved forfall.

| (beløp i 1.000 kr.)     | 31.12.2023       |              | 31.12.2022       |              |
|-------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                         | 1.000 kr.        | Prosent      | 1.000 kr.        | Prosent      |
| <b>Aktivaallokering</b> |                  |              |                  |              |
| Pengemarked             | 438 790          | 13,8 %       | 438 790          | 14,6 %       |
| Obligasjoner            | 1 086 682        | 34,3 %       | 900 132          | 29,9 %       |
| Aksjer og andeler       | 1 210 316        | 38,2 %       | 1 080 648        | 35,9 %       |
| Utlån og fordringer     | 0                | 0,0 %        | 184 496          | 6,1 %        |
| Eiendom                 | 433 166          | 13,7 %       | 403 966          | 13,4 %       |
| <b>Sum</b>              | <b>3 168 954</b> | <b>100 %</b> | <b>3 008 032</b> | <b>100 %</b> |

## Utlån

Selskapet gir kun lån til egne ansatte. Det gis lån og kreditt med pant i bolig eller fast eiendom og lån med salgspant i bil. Personallånene forvaltes av JBF Sparebank. I løpet av 2023 ble alle personallån overført til JBF Sparebank

| (beløp i 1.000 kr.)     | 2023 | 2022    |
|-------------------------|------|---------|
| Samlede lån til ansatte | 0    | 182 157 |
| Antall årsverk          | 106  | 104     |

Alle vesentlige engasjement risikoklassifiseres. Klassifiseringen er basert på betjeningsevne og sikkerhet. Det er ikke stilt garantier for noen ansatte i selskapet.

Lån til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen rapport i konsernregnskapet.

(beløp i 1.000 kr.)

|  | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Bankinnskudd</b>                          |                |                |
| DNB Bank ASA                                 | 9 292          | 64             |
| Nordea Bank                                  | 1 415          | 1 918          |
| JBF Sparebank                                | 61 943         | 52 158         |
| Sparebank 1 Østlandet                        | 31 332         | 27 722         |
| Danske Bank                                  | 193            | 318            |
| Banco Sabadell                               | 0              | 201            |
| <b>Sum fordringer, bankinnskudd</b>          | <b>104 175</b> | <b>82 381</b>  |
| <b>Sum utlån, fordringer og bankinnskudd</b> | <b>104 175</b> | <b>264 539</b> |

## Note 6 Bundne midler

(beløp i 1.000 kr.)

|                                   | 2023         | 2022         |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Innskudd på konto for skattetrekk | 4 198        | 3 849        |
| <b>Sum bundne midler</b>          | <b>4 198</b> | <b>3 849</b> |

## Note 7 Spesifikasjon av fordringer og forpliktelser

(beløp i 1.000 kr.)

|   | 2023          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
| JBF Sparebank                             | 545           | 1 507         |
| Oppgjørskonto forvaltning                 | 45            | 40            |
| NJF Støndskassefond                       | 0             | 4 588         |
| Foretakets andel av utbetalte naturskader | 17 686        | 2 130         |
| <b>Sum andre fordringer</b>               | <b>18 276</b> | <b>8 264</b>  |
| Leverandørgjeld                           | 22 320        | 15 827        |
| Skatt og avgifter                         | 17 120        | 7 314         |
| Rosenkrantzgate 21 AS                     | 0             | 0             |
| <b>Sum andre forpliktelser</b>            | <b>39 440</b> | <b>23 141</b> |

## Note 8 Mellomværende mellom foretak i samme konsern

Selskapet har følgende mellomværende med foretak i samme konsern:

(beløp i 1.000 kr.)

|                           | 2023          | 2022          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Innskudd på driftskonti   | 61 943        | 52 158        |
| Andre fordringer          | 545           | 1 507         |
| <b>Sum tilgodehavende</b> | <b>62 487</b> | <b>53 665</b> |

## Note 9 Andre forsikringsrelaterte inntekter

Andre forsikringsrelaterte inntekter består av provisjoner for formidling av forsikringsprodukter.

## Note 10 Salgskostnader

| (Beløp i 1.000 kr.)                | 2023          | 2022          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Lønn mv til ansatte                | 20 904        | 21 111        |
| Provisjon til forsikringsrådgivere | 3 891         | 3 740         |
| Øvrige salgskostnader              | 2 788         | 1 566         |
| <b>Sum salgskostnader</b>          | <b>27 584</b> | <b>26 418</b> |

## Note 11 Administrasjonskostnader, lønn og godtgjørelser

| (Beløp i 1.000 kr.)                     | 2023           | 2022           |
|---|----------------|----------------|
| <b>Administrasjonskostnader</b>         |                |                |
| Lønnsrelaterte administrasjonskostnader | 49 823         | 49 734         |
| Øvrige driftskostnader                  | 73 528         | 63 804         |
| Avskrivninger og tap                    | 14 407         | 14 152         |
| <b>Sum administrasjonskostnader</b>     | <b>137 758</b> | <b>127 690</b> |

| (Beløp i 1.000 kr.)                          | 2023         | 2022       |
|--|--------------|------------|
| <b>Revisjonshonorar</b>                      |              |            |
| Lovpålagt revisjon                           | 1 019        | 544        |
| Andre tjenester utenfor revisjon             | 69           | 70         |
| <b>Sum honorar og bistand (inkl. m.v.a.)</b> | <b>1 088</b> | <b>614</b> |

(Beløp i 1.000 kr.)

### Ytelser, pensjonskostnader og lån til tillitsvalgte og ledere

| Konsernledelsen  | Lønn  | Honorarer | Natural-ytelser | Pensjons-kostnad | Utlåns-saldo | Gjenv. løpetid | Rentesats |
|--|-------|-----------|-----------------|------------------|--------------|----------------|-----------|
| Konsernsjef  | 3 299 | 194       | 36              | 185              | 1 887        | 0,00           | 3,63 %    |
| Konserndirektør forsikring                                   | 2 575 | 150       | 23              | 185              | -            | -              | -         |
| Direktør distribusjon, kundeopplevelse og salg               | 1 510 | 91        | 76              | 170              | 10 628       | Flexilån       | 3,63 %    |
| Direktør strategi, bærekraft, marked og kommunikasjon        | 1 403 | 84        | 38              | 163              | 3 395        | 0              | 3,63 %    |
| Direktør Økonomi/CFO (Frem til august)                       | 559   | 75        | 50              | 69               | -            | -              | -         |
| Vikarierende Direktør Økonomi/CFO (Fra februar til desember) | 681   | -         | -               | -                | -            | -              | -         |

| Konsernstyret JBF Bank og Forsikring             | Honorarer |
|--|-----------|
| Lise-Lotte Solum                                 | 260       |
| Erik Engan                                       | 135       |
| Øivind Gaarder                                   | 135       |
| Jane Sætre Brekkhus                              | 135       |
| Catharina Munthe                                 | 135       |
| Rolf Ringdal                                     | 135       |
| Gro Anita Lybeck (Ansattes representant)         | 135       |
| Robert Homstad (Ansattes representant)           | 135       |
| Torfinn Håverstad                                | 12        |
| Grethe Therese Thorsen                           | 8         |
| Risiko og Revisjonsutvalg JBF Bank og Forsikring | Honorarer |
| Lise-Lotte Solum                                 | 55        |
| Erik Engan                                       | 55        |
| Øivind Gaarder                                   | 55        |
| Valgkomitéen JBF Bank og Forsikring              | Honorarer |
| Rolf Kristian Kofoed                             | 57        |
| Tor Egil Pålerud                                 | 49        |
| Jan-Even Nystad                                  | 29        |
| Helle Granum (Ansattes representant)             | 29        |
| Virksomhetsstyret JBF Forsikring Gjensidig       | Honorarer |
| Lars O. Fritzø                                   | 110       |
| Jan Tinus Larsen                                 | 90        |
| Mette-Jorunn Meisland                            | 90        |
| Øystein Ellefsæter (Ansattes representant)       | 90        |
| Dag Rune Kvam (Vara)                             | 4         |

Honorarer er inkl. møtegodtgjørelse. Pensjonskostnader er faktisk betalt pensjonsforsikringspremie. Satsene for honorarer og møtegodtgjørelse fastsettes av generalforsamling.

Lån til konsernledelsen er gitt til samme betingelser som øvrige ansatte.

Delte årsverk med JBF Sparebank kostnadsføres etter andelen av årsverket JBF Forsikring Gjensidig opptar.

## Note 12 Kapitalkrav

Finansforetakslovens § 14-9 sier at et forsikringsforetak skal til enhver tid ha ansvarlig kapital som minst er tilstrekkelig til å dekke et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav.

Selskapets kapital situasjon per 31.12.2023 er meget solid. Det samlede kapitalbehovet som fremkommer i egenrevisjonen, er beregnet å være kr. 886 millioner.

Standardmetoden er lagt til grunn for å beregne den totale risikoen selskapet står ovenfor. Denne metoden går ut på å bruke standardiserte modeller for kalkuleringen av risikoen innenfor de forskjellige modulene.

Forsikringssselskapet har 31.12.2023 en basiskapital på kr. 2 135 millioner og ingen supplerende kapital.

Denne basiskapital fordeles slik mellom kapitalgruppene:

| (beløp i 1.000 kr.)            | Tier 1           | Tier 2        | Tier 3        | Totalt           |
|--------------------------------|------------------|---------------|---------------|------------------|
| Basiskapital                   | 1 957 938        | 85 069        | 92 532        | 2 135 539        |
| Supplerende kapital            | -                | -             | -             | -                |
| <b>Total ansvarlig kapital</b> | <b>1 957 938</b> | <b>85 069</b> | <b>92 532</b> | <b>2 135 539</b> |

| SCR                          | Beløp          |
|------------------------------|----------------|
| Markedsrisiko                | 632 128        |
| Skadeforsikringsrisiko       | 395 050        |
| Helseforsikringsrisiko       | 29 682         |
| Motpartsrisiko               | 42 526         |
| Diversifiseringseffekt       | -248 825       |
| Operasjonell risiko          | 34 995         |
| <b>Samlet solvenskapital</b> | <b>885 557</b> |

Dette gir selskapet en SCR ratio på 241,2 %, som ligger godt over styrets krav på 200%.

| MCR             | Beløp   |
|-----------------|---------|
| MCR lineær      | 169 541 |
| MCR nedre (25%) | 221 389 |
| MCR øvre (45%)  | 398 500 |

Selskapets nominelle minstekapitalkrav er kr. 221,4 millioner.

## Note 13 Premieinntekter og erstatningskostnader MV.

| (beløp i 1.000 kr.)                 | Brann og annen skade på eiendom | Motorvogn Trafikk | Motorvogn Øvrig | Assistanse    | Andre bransjer | Sum              |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------|-----------------|---------------|----------------|------------------|
| Forfalte bruttopremier              | 413 337                         | 190 922           | 455 078         | 56 430        | 111 845        | 1 227 612        |
| Opptjente bruttopremier             | 395 233                         | 182 556           | 428 013         | 54 998        | 105 713        | 1 166 513        |
| - Gjensikringsandel                 | -3 767                          | -986              | -2 220          | -151          | -439           | -7 562           |
| <b>Premieinntekter f.e.r.</b>       | <b>391 467</b>                  | <b>181 570</b>    | <b>425 793</b>  | <b>54 847</b> | <b>105 274</b> | <b>1 158 951</b> |
| Påløpne brutto erstatningskostnader | 545 034                         | 161 062           | 492 597         | 59 532        | 82 015         | 1 340 241        |
| - Gjensikringsandel                 | -34 485                         | -2 678            | -17 468         | -1 247        | -              | -55 878          |
| <b>Erstatningskostnader f.e.r.</b>  | <b>510 549</b>                  | <b>158 384</b>    | <b>475 129</b>  | <b>58 286</b> | <b>82 015</b>  | <b>1 284 363</b> |
| Påløpne brutto erstatningskostnader |                                 |                   |                 |               |                |                  |
| Inntruffet i år                     | 513 316                         | 154 192           | 488 558         | 56 914        | 89 141         | 1 302 120        |
| Avviklingsresultat tidl.år          | 31 719                          | 6 870             | 4 040           | 2 618         | -7 126         | 38 121           |
| <b>Påløpt i år</b>                  | <b>545 034</b>                  | <b>161 062</b>    | <b>492 597</b>  | <b>59 532</b> | <b>82 015</b>  | <b>1 340 241</b> |

Alle forfalte premieinntekter fra direkte forsikring er inngått i Norge.

## Note 14 Forsikringsforpliktelse

| (beløp i 1.000 kr.)                      | Brann og annen skade på eiendom | Motorvogn Trafikk | Motorvogn Øvrig | Assistanse | Andre bransjer | Sum     |
|--|---------------------------------|-------------------|-----------------|------------|----------------|---------|
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 188 376                         | 97 603            | 240 465         | 27 883     | 67 647         | 621 974 |
| Avsetning for ikke avløpt risiko         | 1 991                           | 0                 | 0               | 0          | 0              | 1 991   |
| Brutto erstatningsavsetning              | 334 113                         | 157 659           | 95 779          | 17 008     | 126 362        | 730 921 |



| <i>Pool-ordninger</i>                    | <i>Trafikkforsikringsforeningen</i> | <i>Yrkesskade</i> | <i>Naturskade</i> |
|--|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | 97 603                              | 0                 | 11 129            |
| For egen regning                         | 97 603                              | 0                 | 11 129            |
| Brutto erstatningsavsetning              | 157 659                             | 0                 | 40 668            |
| For egen regning                         | 143 731                             | 0                 | 40 668            |

## Avsetning for ikke avløpt risiko

Det forventes at kombinerte privatforsikringer i 2024 har en forventet brutto erstatningskostnad inkl direkte og indirekte skadebehandlingskostnader på 101.1 % i forhold til premiereserven. Det medfører derfor at selskapet per 31.12.2023 har gjort en reserve på kr. 2.0 millioner.

## Brutto erstatningsavsetninger

For bransjer som har tilstrekkelig avviklingsstatistikk (privat kombinert, motorvogn, fritidsbåt, reise og ulykke) estimeres utviklingsmønstrene til a) betalte erstatninger og b) fastsatte erstatninger. Skadekostnaden pr. skadeårgang estimeres deretter ved en kombinasjon av Cape Cod metoden og Benktanders metode, som bruker de estimerte utviklingsmønstrene som forutsetning.

Det endelige skadekostnadsestimatet er et middel mellom estimatene som fremkommer når man legger a) betalte erstatninger eller b) fastsatte erstatninger, til grunn for prediksjonen. Erstatningsavsetningen blir differansen mellom det endelige skadekostnadsestimatet, og allerede betalte erstatninger.

## Forskjeller i verdsettelse

### Erstatningsavsetning

Det såkalte beste estimatet for solvensformål er nåverdien av brutto erstatningsavsetning i årsregnskapet, diskontert med en risikofri rentekurve. I tillegg beregnes en risikomargin for solvensformål, som anses som en del av de forsikringstekniske avsetninger i soliditetsmålingen.

### Premieavsetning

Premieavsetningen i årsregnskapet er uopptjent (fremperiodisert) premie. Premieavsetningen for solvensformål er et estimat på nåverdien av uavløpt erstatningskostnad og tilhørende skadebehandlingskostnader, fratrukket nåverdien av påregnelige fremtidige premieinntekter.

Kvantifisering av forskjeller mellom avsetninger i årsregnskapet og avsetningsestimater til solvensformål :

Forsikringstekniske avsetninger er 31.12.23:

| <i>Regnskap (beløp i 1.000 kr.)</i>   | <i>Brutto</i>    | <i>Avgitt</i> | <i>Egenregning</i> |
|---------------------------------------|------------------|---------------|--------------------|
| Skadereserve (RBNS)                   | 479 047          | 65 135        | 413 912            |
| IBNR                                  | 196 537          | 0             | 196 537            |
| Avsetning til ULAE                    | 55 337           | 0             | 55 337             |
| <b>Sum erstatningsavsetning</b>       | <b>730 921</b>   | <b>65 135</b> | <b>665 786</b>     |
| Premieavsetning                       | 621 974          | 0             | 621 974            |
| Avsetning for ikke avløpt risiko      | 1 991            | 0             | 1 991              |
| <b>Total</b>                          | <b>1 354 886</b> | <b>65 135</b> | <b>1 289 751</b>   |
| <i>Solvens II (beløp i 1.000 kr.)</i> | <i>Brutto</i>    | <i>Avgitt</i> | <i>Egenregning</i> |
| Premieavsetning                       | 288 782          | 0             | 288 782            |
| Erstatningsavsetning                  | 675 176          | 61 184        | 613 992            |
| <b>Total</b>                          | <b>963 958</b>   | <b>61 184</b> | <b>902 774</b>     |

## Note 15 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning

(beløp i 1.000 kr.)

|  |               |
|--|---------------|
| Gjenforsikringsandel 31.12.2022        | 10 504        |
| Endring på påløpte skader i 2023       | 54 631        |
| Innbetaling fra reassurandør i 2023    | 1 246         |
| <b>Gjenforsikringsandel 31.12.2023</b> | <b>65 135</b> |

## Note 16 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

JBF Forsikring Gjensidig er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning, og selskapets pensjonsordninger oppfyller lovens krav til obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1. april 2009, og det ble i stedet etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte. Alle som var ansatt før 1. april 2009 fikk anledning til frivillig å gå over til innskuddsordningen. Selskapet har fortsatt 1 ansatt som har ytelsesbasert pensjonsordning.

Fra 1. oktober 2017 ble den ytelsesbaserte ordningen, dekket i forsikringsselskap, avviklet, og alle ansatte er overført til den innskuddsbaserte pensjonsordningen. For disse er det opprettet en kompensasjonsordning som forvaltes og administreres av DNB Livsforsikring.

### Innskuddsbasert pensjon

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 1-7,1 G, og 18 % fra 7,1-12 G.

Høsten 2017 konverterte selskapet alle ansatte over til innskuddspensjon som forvaltes og administreres av DNB Livsforsikring.

Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 24,9 millioner kroner.

Beregning av pensjonskostnader og forpliktelser er utført etter IAS 19.

| <i>Økonomiske forutsetninger (beløp i 1.000 kr.)</i>     | 2023    | 2022    |
|--|---------|---------|
| Diskonteringsrente                                       | 3,10 %  | 3,00 %  |
| Forventet avkastning på pensjonsmidler                   | 0,00 %  | 0,00 %  |
| Årlig forventet lønnsvekst                               | 3,50 %  | 3,50 %  |
| Årlig forventet G-regulering                             | 3,25 %  | 3,25 %  |
| Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling | 2,80 %  | 2,60 %  |
| Arbeidsgiveravgift-sats                                  | 19,10 % | 19,10 % |

Benyttede forutsetninger er pr. 31.12.2023.

| <i>Spesifikasjon av netto pensjonskostnader i resultatregnskapet</i> | 2023          | 2022          |
|--|---------------|---------------|
| Service cost inkludert renter og AGA                                 | 37            | 37            |
| Endringer i årets pensjonsopptjening inkludert renter og AGA         | 0             | 0             |
| Administrasjonskostnader inkludert AGA                               | 0             | 0             |
| Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkludert AGA               | 0             | 0             |
| Netto rentekostnader/-inntekter                                      | 20            | 20            |
| <b>Netto pensjonskostnad</b>   | <b>56</b>     | <b>56</b>     |
| Ny AFP-ordning   | 1 972         | 1 872         |
| Innskuddsbasert ordning  | 9 132         | 8 813         |
| <b>Sum pensjonskostnader</b>   | <b>11 160</b> | <b>10 741</b> |

| <i>Beløp mot OCI/Andre resultatkomponenter</i>                                    | 2023      | 2022        |
|---|-----------|-------------|
| Estimatavvik tap/-gevinst - Endring diskonteringsrente                            | -2        | -20         |
| Estimatavvik tap/-gevinst - Endring annet (experience) DBO                        | 41        | -282        |
| Fonds- og rentegaranti kostnader  | 0         | 0           |
| Estimatavvik tap/-gevinst - Endring i de andre økonomiske forutsetningene, midler | 4         | 16          |
| Estimatavvik tap/-gevinst - Endring annet (experience) DBO                        | 0         | 0           |
| <b>Estimatavvik tap/-gevinst ført mot OCI/Andre resultatkomponenter</b>           | <b>43</b> | <b>-287</b> |

| <i>Netto beløp regnskapsført i balanseregnskapet inkludert AGA</i> | 2023           | 2022           |
|--|----------------|----------------|
| Netto pensjonsforpliktelser i periodens begynnelse                 | -817           | -1 047         |
| Periodens netto pensjonskostnad                                    | -46            | -56            |
| Innbetalinger  | 0              | 0              |
| Pensjonsutbetalinger over egen drift                               | 26             | 0              |
| Premiefond, overføring til innskuddsfond                           | 0              | 0              |
| Estimatavvik gevinst/-tap  | -43            | 287            |
| <b>Netto pensjonsforpliktelser</b>                                 | <b>-880</b>    | <b>-817</b>    |
| Netto forpliktelse for kompensasjonsordningen                      | -24 884        | -21 827        |
| <b>Totale forpliktelser</b>  | <b>-25 763</b> | <b>-22 644</b> |

## Note 17 Skatt

Beregning av skattekostnad og utsatt skatt/utsatt skattefordel.

| <i>Midlertidige forskjeller : (beløp i 1.000 kr.)</i>   | <i>Endring</i>  | <i>2023</i>     | <i>2022</i>     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Pensjonsforpliktelser   | -3 119          | -25 763         | -22 644         |
| Forsikringstekniske avsetninger presentert som EK   | -14 363         | 184 440         | 198 803         |
| Gevinst- og tapskonto   | -548            | 2 190           | 2 738           |
| Kundefordringer   | 0               | -163            | -163            |
| Obligasjoner  | 53 221          | 104 183         | 50 962          |
| Driftsmidler  | 5 115           | -8 757          | -13 872         |
| <b>Netto midlertidige forskjeller</b>   | <b>40 307</b>   | <b>256 130</b>  | <b>215 823</b>  |
| Underskudd til fremføring   | -244 760        | -244 760        |                 |
| Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel                            | 0               | -126 988        | -126 988        |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen</b>  | <b>-204 453</b> | <b>-115 619</b> | <b>88 835</b>   |
| 25 % Utsatt skattefordel  | -51 113         | -28 905         | 22 209          |
| Herav ikke balanseført utsatt skatt/skattefordel  | -               | -               | -               |
| <b>Utsatt skattefordel i balansen</b>   | <b>-51 113</b>  | <b>-28 905</b>  | <b>22 209</b>   |
| <b>Grunnlag for betalbar skatt</b>  |                 |                 |                 |
| Resultat før skattekostnad  |                 |                 | -70 792         |
| Permanente forskjeller  |                 |                 | -133 619        |
| <b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>   |                 |                 | <b>-204 410</b> |
| Endring i midlertidige forskjeller  |                 |                 | -40 307         |
| - korreksjon for direkte balanseførte forskjelleri år ført over utvidet resultat                  |                 |                 | -43             |
| Skattepliktig inntekt   |                 |                 | -244 760        |
| <b>Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)</b>  |                 |                 | <b>-244 760</b> |
| Endring i utsatt skatt  |                 |                 | -51 113         |
| For mye avsatt skatt tidligere år   |                 |                 | -4 120          |
| Korreksjon for skatt på direkte balanseførte forskjeller som inngår i beregningen av utsatt skatt |                 |                 | 11              |
| <b>Sum skattekostnad på ordinært resultat</b>   |                 |                 | <b>-55 222</b>  |
| <b>Forklaring til årets skattekostnad</b>   |                 |                 |                 |
| 25% skatt av resultat før skatt   |                 |                 | -17 698         |
| Permanente forskjeller (25%)  |                 |                 | -33 405         |
| For mye avsatt skatt tidligere år   |                 |                 | -4 120          |
| <b>Beregnet skattekostnad</b>   |                 |                 | <b>-55 222</b>  |

## Resultatregnskap Konsern

| Teknisk regnskap (beløp i 1.000 kr)                              | Note        | 2023             | 2022             |
|--|-------------|------------------|------------------|
| <b>Premieinntekter mv.</b>                                       |             |                  |                  |
| Opptjente bruttopremier  | <u>13</u>   | 1 166 513        | 1 082 248        |
| - Gjensikringsandel av opptjente bruttopremier                   |             | -7 562           | -6 848           |
| <b>Sum premieinntekter for egen regning</b>                      |             | <b>1 158 951</b> | <b>1 075 399</b> |
| <b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>                      | <u>9</u>    | <b>6 968</b>     | <b>-1 658</b>    |
| <b>Erstatningskostnader</b>                                      |             |                  |                  |
| Brutto erstatningskostnader                                      | <u>13</u>   | 1 340 241        | 912 580          |
| - Gjensikringsandel av brutto erstatningskostnader               |             | -55 877          | -10 236          |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>                 |             | <b>1 284 364</b> | <b>902 344</b>   |
| <b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                      |             |                  |                  |
| Salgskostnader   | <u>10</u>   | 27 584           | 26 418           |
| Administrasjonskostnader   | <u>11</u>   | 137 758          | 127 690          |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                  |             | <b>165 342</b>   | <b>154 108</b>   |
| Andre forsikringsrelaterte driftskostnader                       |             | 8 506            | 9 086            |
| Endring i avsetning for ikke avløpt risiko                       |             | 1 991            | 0                |
| <b>Resultat av teknisk regnskap</b>                              |             | <b>-294 284</b>  | <b>8 202</b>     |
| <b>Ikke-teknisk regnskap (beløp i 1.000 kr)</b>                  | <b>Note</b> | <b>2023</b>      | <b>2022</b>      |
| <b>Netto inntekter fra investeringer</b>                         |             |                  |                  |
| Renteinntekter og utbytte mv. på finansielle eiendeler           |             | 42 090           | 20 414           |
| Netto driftsinntekt fra eiendom                                  |             | -994             | -1 291           |
| Verdiendringer på investeringer                                  |             | 145 693          | -104 015         |
| Realisert gevinst og tap på investeringer                        |             | 51 681           | 19 680           |
| Adm.kostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader |             | -9 244           | 2 264            |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>                     |             | <b>229 226</b>   | <b>-62 947</b>   |
| Andre inntekter  |             | 3 623            | 1 842            |
| Leieinntekter  |             | 10 027           | 1 353            |
| Andre kostnader  |             | 9 346            | 126              |
| Avskrivninger på varige driftsmidler                             |             | 9 289            | 3 168            |
| Drift og vedlikehold   |             | 19 404           | 32 651           |
| Øvrige driftskostnader   |             | 1 039            | 1 251            |
| <b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>                         |             | <b>203 798</b>   | <b>-96 948</b>   |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                                |             | <b>-90 486</b>   | <b>-88 746</b>   |
| Skattekostnad  | <u>17</u>   | -59 147          | 2 741            |
| <b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>                    |             | <b>-31 339</b>   | <b>-91 487</b>   |
| <b>Andre resultatkomponenter</b>                                 |             |                  |                  |
| Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordning                 |             | -43              | 287              |
| Skatt på andre resultatkomponenter                               | <u>17</u>   | 11               | -72              |
| <b>Totalresultat</b>   |             | <b>-31 371</b>   | <b>-91 272</b>   |

## Balanse Konsern

| Eiendeler (beløp i 1.000 kr)   | Note       | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|--|------------|------------------|------------------|
| <b>Immaterielle eiendeler</b>  |            |                  |                  |
| Andre immaterielle eiendeler   | <u>3</u>   | 65 231           | 75 193           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  |            | <b>65 231</b>    | <b>75 193</b>    |
| <b>Investeringer</b>   |            |                  |                  |
| Bygninger og andre faste eiendommer :  |            |                  |                  |
| Eierbenyttet eiendom   | <u>4</u>   | 30 714           | 31 350           |
| Bygninger og annet fast eiendom  | <u>4</u>   | 285 939          | 285 386          |
| Tomt   | <u>4</u>   | 3 783            | 3 444            |
| Anlegg under utførelse   |            | 0                | 154              |
| Utlån og fordringer til amortisert kost  | <u>5,6</u> | 0                | 182 157          |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi   | <u>5</u>   | 1 278 937        | 1 153 325        |
| Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi                                       | <u>5</u>   | 1 525 471        | 1 338 922        |
| <b>Sum investeringer</b>   |            | <b>3 124 844</b> | <b>2 994 738</b> |
| <b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring</b>     |            |                  |                  |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning                                  | <u>15</u>  | 65 135           | 10 504           |
| <b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring</b> |            | <b>65 135</b>    | <b>10 504</b>    |
| <b>Fordringer</b>  |            |                  |                  |
| Fordringer i forbindelse med direkte forretninger :                                  |            |                  |                  |
| Forsikringstakere  |            | 482 507          | 421 311          |
| Mellommenn   |            | 5 522            | 9 636            |
| Andre fordringer   | <u>7</u>   | 18 939           | 10 912           |
| <b>Sum fordringer</b>  |            | <b>506 969</b>   | <b>441 859</b>   |
| <b>Andre eiendeler</b>   |            |                  |                  |
| Anlegg og utstyr   | <u>4</u>   | 11 557           | 3 649            |
| Bankinnskudd   | <u>6,8</u> | 109 868          | 96 409           |
| Eiendeler ved utsatt skatt   | <u>17</u>  | 37 693           | 4 869            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   |            | <b>159 118</b>   | <b>104 927</b>   |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter                      |            | 9 071            | 8 464            |
| <b>Sum eiendeler</b>   |            | <b>3 930 367</b> | <b>3 635 686</b> |

| Egenkapital og forpliktelser (beløp i 1.000 kr)               | Note       | 31.12.2023       | 31.12.2022       |
|---|------------|------------------|------------------|
| <b>Opptjent egenkapital</b>                                   |            |                  |                  |
| Fond mv.:   |            |                  |                  |
| Avsetning til naturskadekapital                               |            | 85 069           | 120 801          |
| Avsetning til garantiordningen                                |            | 50 999           | 47 442           |
| Annen opptjent egenkapital                                    |            | 2 171 507        | 2 274 917        |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                               | <u>2</u>   | <b>2 307 575</b> | <b>2 338 946</b> |
| <b>Brutto forsikringsforpliktelser</b>                        |            |                  |                  |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie                      |            | 621 974          | 560 875          |
| Avsetning for ikke avløpt risiko                              |            | 1 991            | 0                |
| Brutto erstatningsavsetning                                   |            | 730 921          | 460 033          |
| <b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>                    | <u>14</u>  | <b>1 354 886</b> | <b>1 020 908</b> |
| <b>Avsetning for forpliktelser</b>                            |            |                  |                  |
| Pensjonsforpliktelser   | <u>16</u>  | 25 763           | 22 644           |
| Forpliktelser ved periodeskatt                                | <u>17</u>  | 0                | 10 236           |
| Forpliktelser ved utsatt skatt                                | <u>17</u>  | 0                | 22 209           |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>                      |            | <b>25 763</b>    | <b>55 089</b>    |
| <b>Forpliktelser</b>  |            |                  |                  |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring            |            | 173 709          | 156 358          |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring                |            | 681              | 195              |
| Andre forpliktelser   | <u>7,8</u> | 41 523           | 42 128           |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                      |            | <b>215 913</b>   | <b>198 681</b>   |
| <b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b> |            | <b>26 229</b>    | <b>22 061</b>    |
| <b>Sum egenkapital og forpliktelser</b>                       |            | <b>3 930 367</b> | <b>3 635 686</b> |



## Endringer i egenkapitalen Konsern

| (beløp i 1.000 kr.)                                | Garantiordningen | Naturskadefondet | Annen opptjent egenkapital | Sum opptjent egenkapital |
|--|------------------|------------------|----------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 01.01.2022                             | 44 354           | 113 007          | 2 272 334                  | 2 429 695                |
| Resultat før andre resultatkomponenter             |                  |                  | -91 487                    | -91 487                  |
| Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordningen |                  |                  | 287                        | 287                      |
| Skatt på andre resultatkomponenter                 |                  |                  | -72                        | -72                      |
| <b>Totalresultat</b>                               |                  |                  | <b>-91 272</b>             | <b>-91 272</b>           |
| Endring i avsetning til naturskadefondet           |                  | 7 794            | -7 794                     | -                        |
| Endring i avsetning til garantiordningen           | 3 088            |                  | -3 088                     | -                        |
| Ulik skattesats ved overført konsernbidrag         |                  |                  | 523                        | 523                      |
| Egenkapital 31.12.2022                             | 47 442           | 120 801          | 2 170 703                  | 2 338 946                |
| Resultat før andre resultatkomponenter             |                  |                  | -31 339                    | -31 339                  |
| Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordningen |                  |                  | -43                        | -43                      |
| Skatt på andre resultatkomponenter                 |                  |                  | 11                         | 11                       |
| <b>Totalresultat</b>                               |                  |                  | <b>-31 371</b>             | <b>-31 371</b>           |
| Endring i avsetning til naturskadefondet           |                  | -35 732          | 35 732                     | -                        |
| Endring i avsetning til garantiordningen           | 3 557            |                  | -3 557                     | -                        |
| Egenkapital 31.12.2023                             | 50 999           | 85 069           | 2 171 507                  | 2 307 575                |

## Kontantstrøm Konsern

| (beløp i 1.000 kr.)  |          | 31.12.2023     | 31.12.2022      |
|--|----------|----------------|-----------------|
| <i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>       |          |                |                 |
| Innbetaling av premier direkte forsikring                  |          | 1 167 872      | 1 066 824       |
| Andre inntekter  |          | 13 650         | 1 379           |
| Andre forsikringsrelaterte innbetalinger                   |          | 6 968          | -1 658          |
| Endring av gjenforsikringspremier                          |          | -7 076         | -7 013          |
| Utbetaling av erstatninger direkte forsikring              |          | -1 064 821     | -837 052        |
| Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger     |          | 1 246          | 0               |
| Driftsutbetalinger   |          | -128 456       | -135 930        |
| Andre kostnader  |          | -29 788        | -34 028         |
| Andre forsikringsrelaterte utbetalinger                    |          | -8 921         | -9 284          |
| Endring i administrasjonskostnader mv                      |          | -6 299         | -1 912          |
| Utbetaling av skatter                                      |          | -5 356         | -29 801         |
| <b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> | <b>A</b> | <b>-60 982</b> | <b>11 525</b>   |
| <i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>         |          |                |                 |
| Netto utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler             |          | -6 627         | -102 194        |
| Netto utbetaling ved kjøp av andre finansielle eiendeler   |          | -90 904        | 16 119          |
| Innbetaling av renter, utbytte mv                          |          | 23 697         | 13 054          |
| Netto innbetaling ved utlån                                |          | 182 157        | -1 851          |
| Utbetalinger ved kjøp av eiendom                           |          | -29 695        | -36 856         |
| Netto utbetaling ved kjøp av immatrielle eiendeler         |          | -2 604         | 0               |
| Netto utbetaling ved kjøp av varige driftsmidler           |          | -1 583         | 0               |
| <b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   | <b>B</b> | <b>74 442</b>  | <b>-111 728</b> |
| Netto endring likvider i perioden                          | A+B      | 13 460         | -100 203        |
| Likviditetsbeholdning 01.01                                |          | 96 408         | 196 612         |
| <b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>                         |          | <b>109 868</b> | <b>96 408</b>   |

## Noter Konsern

### Note 1 Regnskapsprinsipper

Konsernregnskapet er satt opp etter samme regnskapsprinsipper som for selskapsregnskapet (se [Note 1](#) i selskapsregnskapet), med unntak av konsolidering som beskrevet nedenfor.

#### Konsolidering

Aksjer i datter, mellomværende og konserninterne renter er eliminert. I resultatregnskapet er interne transaksjoner eliminert. Det er benyttet samme regnskapsprinsipper i alle de konsoliderte datterforetakene. Oversikt over datterselskaper er inkludert i [Note 18](#).

### Note 2 Estimatusikkerhet

Det henvises til [Note 2](#) i selskapsregnskapet, da noten er identisk.

### Note 3 Immaterielle eiendeler

Det henvises til [Note 3](#) i selskapsregnskapet, da noten er identisk.

### Note 4 Bygninger og andre faste eiendommer, anlegg og utstyr

| (beløp i 1.000 kr.)                                 | Eierbenyttet | Maskiner,   | Bygninger,      | Tomt              | Sum     |
|---|--------------|-------------|-----------------|-------------------|---------|
|   | eiendom      | inventar mv | og fast eiendom |                   |         |
| <b>Anskaffelseskost 01.01</b>                       | 36 726       | 37 021      | 290 843         | 3 444             | 368 034 |
| Tilgang i året                                      | 0            | 11 206      | 8 180           | 339               | 19 725  |
| Avgang i året                                       | 0            | -24 131     | 0               | 0                 | -24 131 |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>                       | 36 726       | 24 096      | 299 023         | 3 783             | 363 629 |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12             | -6 013       | -12 539     | -13 085         | 0                 | -31 636 |
| <b>Balansført verdi 31.12</b>                       | 30 714       | 11 558      | 285 938         | 3 783             | 331 992 |
| Årets ordinære avskrivninger                        | 636          | 2 726       | 5 904           | 0                 | 9 266   |
| Benyttede lineære avskrivningssatser                | 30-50 år     | 3-5 år      | 10-5år          | Ingen avskrivning |         |
| Årlig leiekostnad for ikke balansførte driftsmidler |              | 1 015       |                 |                   |         |

#### Vesentlige leiekontrakter

Det er ingen vesentlige leiekontrakter i konsernregnskapet.

### Note 5 Finansielle eiendeler

Det henvises til [Note 5](#) i selskapsregnskapet, med unntak av tabell for aktivaallokeringen ved utgangen av 2022 og 2023, samt utlån og fordringer, bankinnskudd som er vist nedenfor.

| Aktivaallokering    | 31.12.2023       |                | 31.12.2022       |                |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                     | 1.000 kr.        | Prosent        | 1.000 kr.        | Prosent        |
| Pengemarked         | 438 790          | 14,0 %         | 438 790          | 14,3 %         |
| Obligasjoner        | 1 086 682        | 34,6 %         | 902 473          | 29,4 %         |
| Aksjer og andeler   | 1 210 316        | 38,5 %         | 1 146 514        | 37,4 %         |
| Utlån og fordringer | 0                | 0,0 %          | 184 496          | 6,0 %          |
| Eiendom             | 404 669          | 12,9 %         | 396 505          | 12,9 %         |
| <b>Sum</b>          | <b>3 140 456</b> | <b>100,0 %</b> | <b>3 068 778</b> | <b>100,0 %</b> |

## Utlån

Selskapet gir kun lån til egne ansatte. Det gis lån og kreditt med pant i bolig eller fast eiendom og lån med salgspant i bil. Personallånene forvaltes av JBF Sparebank. I løpet av 2023 ble alle personallån overført til JBF Sparebank

| (beløp i 1.000 kr.)     | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Samlede lån til ansatte | 0          | 182 157    |
| Antall årsverk          | 106        | 104        |

Alle vesentlige engasjement risikoklassifiseres. Klassifiseringen er basert på betjeningsevne og sikkerhet. Det er ikke stilt garantier for noen ansatte i selskapet.

## Fordringer, bankinnskudd

| Fordringer, bankinnskudd            | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| JBF Sparebank                       | 64 667         | 57 286         |
| Sparebank 1 Østlandet               | 31 332         | 27 722         |
| DNB Bank ASA                        | 9 292          | 64             |
| Nordea Bank ASA                     | 1 415          | 1 918          |
| Danske Bank ASA                     | 193            | 318            |
| SR-Bank                             | 2 969          | 8 900          |
| Banco Sabadell                      | 0              | 201            |
| <b>Sum fordringer, bankinnskudd</b> | <b>109 868</b> | <b>96 409</b>  |
| <b>Sum utlån og fordringer</b>      | <b>109 868</b> | <b>278 566</b> |

## Note 6 Bundne midler

Det henvises til [Note 6](#) i selskapsregnskapet.

## Note 7 Spesifikasjon av fordringer og forpliktelser

| (beløp i 1.000 kr.)                       | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|------------|------------|
| JBF Sparebank                             | 545        | 1 507      |
| Oppgjørskonto forvaltning                 | 40         | 40         |
| NJF Støndskassefond                       | 0          | 4 588      |
| Foretakets andel av utbetalte naturskader | 17 686     | 2 130      |
| Øvrige fordringer                         | 667        | 2 648      |
| Sum andre fordringer                      | 18 939     | 10 912     |
| Leverandørgjeld                           | 23 383     | 28 551     |
| Skatt og avgifter                         | 12 933     | 3 465      |
| Annen kortsiktig gjeld                    | 5 207      | 10 111     |
| Sum andre forpliktelser                   | 41 523     | 42 128     |

## Note 8 Mellomværende mellom foretak i samme konsern

| (beløp i 1.000 kr.)     | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|-------------------------|------------|------------|
| Innskudd på driftskonti | 64 648     | 57 286     |
| Andre fordringer        | 545        | 1 507      |
| Sum tilgodehavende      | 65 192     | 58 793     |

## Note 9 Andre forsikringsrelaterte inntekter

Det henvises til [Note 9](#) i selskapsregnskapet.

## Note 10 Salgskostnader

Det henvises til [Note 10](#) i selskapsregnskapet.

## Note 11 Lønn og godtgjørelser

Det henvises til [Note 11](#) i selskapsregnskapet, med unntak av revisjonshonorar.

| (Beløp i 1.000 kr.)                   |             |             |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>Revisjonshonorar</b>               |             |             |
| PricewaterhouseCoopers AS :           | <b>2023</b> | <b>2022</b> |
| Lovpålagt revisjon                    | 1 267       | 705         |
| Andre tjenester utenfor revisjon      | 69          | 70          |
| Sum honorar og bistand (inkl. m.v.a.) | 1 336       | 775         |

## Note 12 Kapitalkrav

Det henvises til [Note 12](#) i selskapsregnskapet.

### Note 13 Premieinntekter og erstatningskostnader mv.

Det henvises til [Note 13](#) i selskapsregnskapet.

### Note 14 Forsikringsforpliktelser

Det henvises til [Note 14](#) i selskapsregnskapet.

### Note 15 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning

Det henvises til [Note 15](#) selskapsregnskapet.

### Note 16 Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Det henvises til [Note 16](#) i selskapsregnskapet.

### Note 17 Skatt

| <i>Midlertidige forskjeller : (beløp i 1.000 kr.)</i>                  | Endring         | 2023            | 2022           |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Pensjonsforpliktelser  | -3 119          | -25 763         | -22 644        |
| Forsikringstekniske avsetninger presentert som EK                      | -14 363         | 184 440         | 198 803        |
| Gevinst- og tapskonto  | -548            | 2 190           | 2 738          |
| Kundefordringer  | 0               | -163            | -163           |
| Obligasjoner   | 53 221          | 104 183         | 50 962         |
| Driftsmidler   | 5 115           | -8 757          | -13 872        |
| <b>Netto midlertidige forskjeller</b>                                  | <b>40 307</b>   | <b>256 130</b>  | <b>215 823</b> |
| Underskudd til fremføring  |                 | -244 760        |                |
| Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel | 0               | -126 988        | -126 988       |
| <b>Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen</b>               | <b>-204 453</b> | <b>-115 619</b> | <b>88 835</b>  |
| 25 % Utsatt skattefordel   | -51 113         | -28 905         | 22 209         |
| <b>Utsatt skattefordel i balansen 25%</b>                              | <b>-51 113</b>  | <b>-28 905</b>  | <b>22 209</b>  |
| 22 % Utsatt skattefordel   | -3 921          | -8 788          | -4 868         |
| <b>Utsatt skattefordel i balansen 22 %</b>                             | <b>-3 921</b>   | <b>-8 788</b>   | <b>-4 868</b>  |

Grunnlaget for balanseføring av utsatt skattefordel ligger i en forventning om fremtidig inntjening som gjør at denne kan benyttes. Inntjeningen forventes å komme som følge av den ordinære driften.

| <b>Grunnlag for betalbar skatt</b>  |                 |
|---|-----------------|
| Resultat før skattekostnad  | -90 486         |
| Permanente forskjeller  | -131 896        |
| <b>Grunnlag for årets skattekostnad</b>   | <b>-222 381</b> |
| Endring i midlertidige forskjeller 25 %   | -40 307         |
| Endring i midlertidige forskjeller 22 %   | -3 929          |
| - korreksjon for direkte balanseførte forskjeller   | -43             |
| Skattepliktig inntekt   | -268 383        |
| <b>Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)</b>  | <b>-268 383</b> |
| Endring i utsatt skatt  | -55 034         |
| For mye / for lite avsatt skatt tidligere år  | -4 115          |
| Forskjeller som følge av forskjellig skattesats i konsernet                                       | -8              |
| Korreksjon for skatt på direkte balanseførte forskjeller som inngår i beregningen av utsatt skatt | 11              |
| <b>Sum skattekostnad på ordinært resultat</b>   | <b>-59 146</b>  |
| <b>Forklaring til årets skattekostnad</b>   |                 |
| 25% skatt av resultat før skatt   | -22 621         |
| Permanente forskjeller (25%)  | -32 974         |
| Forskjeller som følge av forskjellig skattesats i konsernet                                       | 564             |
| For mye avsatt skatt tidligere år   | -4 115          |
| <b>Beregnet skattekostnad</b>   | <b>-59 147</b>  |

## Note 18 Datterselskaper

JBF Forsikring Gjensidig er morselskap i konsern som består av følgende datterselskaper:

| Datterselskapets navn                                      | Forretningskontor | Eierandel | Stemmeandel |
|--|-------------------|-----------|-------------|
| JFG Eiendom AS   | Oslo              |           | 100 %       |
| Rosenkrantzgate 21 AS                                      | Oslo              |           | 100 %       |
| Rosenkrantzgate 21 ANS (eiet 99% av Rosenkrantzgate 21 AS) | Oslo              |           | 100 %       |

JBF Forsikring Gjensidig ervervet 29. mai 2020 100% av aksjene i Rosenkrantzgate 21 AS. Aksjene ble ervervet for 178 349. Det ble identifisert merverdier knyttet til bygningen eiet av Rosenkrantzgate 21 AS på 164 386. Det er ikke avsatt utsatt skatt på merverdien. Merverdien avskrives med samme avskrivningssats som bygningen den er knyttet til. På grunn av begrensede resultatposter i de oppkjøpte selskapene er proforma informasjon ikke utarbeidet.





Til generalforsamlingen i JBF Forsikring Gjensidig

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for JBF Forsikring Gjensidig, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 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 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 og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi ble første gang valgt som revisor for JBF Forsikring Gjensidig før 2001, og har nå vært revisor i minst 23 år sammenhengende.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. *Brutto erstatningsavsetning* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2023.

## Sentrale forhold ved revisjonen

## Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

### Brutto erstatningsavsetning

Brutto erstatningsavsetning er en betydelig post i regnskapet. Posten er et estimat hvor størrelsen avhenger av forutsetninger som innebærer bruk av skjønn. Skjønnen knytter seg til utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringsforetaket vil utvikle seg.

For skader som er inntruffet, men ennå ikke er rapportert til selskapet, knytter det seg skjønn til:

- framskrivninger av historisk skadehistorikk, og
- valg av aktuarielle forutsetninger.

Beregningen av erstatningsavsetninger avhenger av forutsetninger om volum, beløp og utviklingsforløp for historiske skader. Endringer i forutsetninger kan gi vesentlige endringer i brutto erstatningsavsetning. .

Se note 1 og 14 til konsernregnskapet og note 1 og 14 til selskapsregnskapet for ledelsens beskrivelse av erstatningsavsetninger og hvordan disse beregnes.

Vi vurderte og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av skadereserver. Vi testet spesielt kontroller rettet mot gjennomganger av oppgjorte skader og uavhengige punkttestimater utført av foretakets kontrollfunksjoner.

Vi testet utvalgte skadesaker hvor vi kontrollerte innhentet dokumentasjon i form av for eksempel takstrapporter, og etterkontrollerte estimerte avsetningsstørrelser basert på forutsetningene. Vi kontrollerte om aktuar benyttet nøyaktige og fullstendige data for premieinntekter, erstatningsutbetalinger og saksavsetninger fra fagsystemet i sine beregninger.

Våre revisjonshandlinger for dette området omfattet at vi vurderte hvorvidt de benyttede forutsetninger og modeller var konsistent benyttet ved beregning av avsetningene samt dokumentasjon for bevegelser i avvikling av tidligere årganger.

I tillegg utførte vi detaljtester av rapporter benyttet ved revisjonen som er generert av IT-systemene. Vi testet også forsikringsforetakets manuelle kontroller som avstemming mellom systemene og andre informasjonskilder og utførte tester av manuelle posteringer.

Vi vurderte og fant at noteinformasjonen om erstatningsavsetningene var tilstrekkelig 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.

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

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

### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets 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. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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



konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

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

Oslo, 14. mars 2024

**PricewaterhouseCoopers AS**

Lars Kristian M. Jørgensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

## Revisjonsberetning

---

### Signers:

| <i>Name</i>              | <i>Method</i> | <i>Date</i>      |
|--------------------------|---------------|------------------|
| Jørgensen, Lars Kristian | BANKID        | 2024-03-14 21:17 |



**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.