

JBF Sparebank

Årsrapport 2023



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
- 12 Gavefond og samfunnsansvar
- 13 I 2023 har JBF blant annet støttet:

Konsernledelsen i 2023

Årsberetning for 2023

- 17 Bankvirksomhet
- 18 Balanse
- 19 Risikostyring og internkontroll
- 20 Organisering, personale og miljø
- 24 Styret takker

Resultatregnskap

Balanse

Endringer i egenkapitalen

Kontantstrøm

Signaturer

Noter

- 31 Note 1 Regnskapsprinsipper
- 39 Note 2 Kredittrisiko
- 44 Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
- 45 Note 4 Kapitaldekning
- 48 Note 5 Risikostyring
- 50 Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
- 52 Note 7 Fordeling av utlån
- 53 Note 8 Kredittforringede lån
- 54 Note 9 Forfalte og kredittforringede lån
- 54 Note 10 Eksponering på utlån
- 56 Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
- 60 Note 12 Store engasjementer
- 61 Note 13 Sensitivitet
- 62 Note 14 Likviditetsrisiko
- 63 Note 15 Valutarisiko
- 63 Note 16 Kursrisiko
- 64 Note 17 Renterisiko
- 65 Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter
- 65 Note 19 Segmentinformasjon
- 66 Note 20 Andre inntekter
- 67 Note 21 Lønn og andre personalkostnader
- 68 Note 22 Andre driftskostnader
- 69 Note 23 Transaksjoner med nærstående
- 69 Note 24 Skatter
- 70 Note 25 Kategori av finansielle instrumenter
- 71 Note 26 Virkelig verdi av finansielle instrumenter
- 72 Note 27 Rentebærende verdipapirer
- 73 Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat
- 74 Note 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat
- 75 Note 30 Varige driftsmidler
- 75 Note 31 Andre eiendeler

75	Note 32	Innlån fra kredittinstitusjoner	78	Note 37	Eierandel og eierstruktur
76	Note 33	Innskudd fra kunder	79	Note 38	Resultat per egenkapitalbevis
76	Note 34	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	79	Note 39	Garantier
77	Note 35	Annen gjeld og pensjon	81	Note 40	Hendelser etter balansedagen
77	Note 36	Fondsobligasjoner	81	Note 41	Leieavtaler

Konserndirektøren om året 2023



Vi har lagt bak oss et krevende år preget av geopolitisk uro, høy inflasjon og økte levekostnader for husholdningene. For å dempe inflasjonen har Norges Bank økt styringsrenten hele seks ganger gjennom det siste året, og mange husstander opplever nå at renteøkningene begynner å bite.

Samtidig er jeg kjempestolt av at JBF Bank leverer sitt aller beste resultat i bankens historie! Gjennom det siste året har det vært viktig for banken å balansere hensynet til lønnsomhet samtidig som vi ivaretar kundenes økonomi på en god måte.

“En enkel og bekymringsfri hverdag. For deg, ditt og dine”

Banken er svært godt fornøyd med å være en del av Eika Alliansen, og gjennom 2023 er det gjort et stort teknologiløft ved at alle bankene i alliansen nå er flyttet over på TietoEvrys plattform. Dette gir oss bedre og mer fremtidsrettede systemløsninger og et større mulighetsrom. Kjerneplattformbyttet har vært både ressurs- og kostnadskrevende. Allikevel har det vært høy aktivitet i banken, og vi har hatt en god og lønnsom utvikling gjennom 2023. Vi har god kredittvekst og fortsatt minimalt med mislighold og tap. De aller fleste av bankens kunder har på tross av økte levekostnader håndtert de økonomiske konsekvensene godt.

Banken har videreført samarbeidet med Boligbanken ASA om finansiering av godt sikrede lån til borettslag. I tillegg har vi jobbet fram en meget gunstig avtale med våre primærkunder – medlemmer i NJF og NLF. Denne lanseres i 2024, og vil sette en tydeligere retning og prioritering for banken fremover.

Det har vært jobbet med kostnadsbesparende tiltak gjennom 2023, og dette arbeidet vil videreføres i 2024. Kunder og bransjen endrer seg i et voldsomt tempo. Vi har sett, og vil se, mange nye konstellasjoner og

fusjoner i vår bransje i tiden som kommer. JBF Bank vil fortsette å tilpasse seg endrede rammebetingelser slik at det kan leveres på kundenes forventninger.

På slutten av 2023 ble ny strategi vedtatt. Her setter vi enda tydeligere fokus på å samarbeide mellom bank og forsikring, samt å levere på kundenes forventninger. Vår målsetning er at vi skal skape en enkel og bekymringsfri hverdag for våre utvalgte kunder.

Jeg ønsker å rette en spesiell takk til alle våre dyktige medarbeidere for innsatsen de har lagt ned i året vi legger bak oss. Overgangen til nytt kjernesystem har krevd ekstra innsats, og alle ansatte har bidratt til at vi lykkes og at kundene har vært lite berørt av overgangen. Vi opplever at vi er en attraktiv arbeidsgiver og har høy medarbeidertilfredshet.

Jeg er veldig takknemlige for at kundene våre gir oss gode tilbakemeldinger, og gleder meg til å fortsette å levere gode resultater og kundeopplevelser i 2024!

Aud Østerhus Oland

Aud Østerhus Oland

Om JBF bank og forsikring

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



JBF er et finanskonsern som består av selskapene JBF Forsikring 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 Kantar sin undersøkelse av våre kunder fikk vi meget gode tilbakemeldinger og forsikringssselskapet endte på topp i både Barcode- og EPSI-undersøkelsen.



This video can be viewed in the web report.

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. Utbytte ² og VP ¹)	54,92 %	68,28 %
Kostnader i % av totale inntekter inkl utbytte ² (eksl. VP ¹)	52,00 %	51,30 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP ¹)	29,98 %	25,69 %
Innskuddsmargin hittil i år ³	1,48 %	0,99 %
Utlånsmargin hittil i år	0,86 %	1,01 %
Netto rentemargin hittil i år	2,00 %	1,53 %
Egenkapitalavkastning	7,96 %	5,35 %
Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat*	9,33 %	12,23 %
* Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	6,88 %	4,89 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	49,67 %	49,47 %
Innskuddsdekning	97,56 %	101,79 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,70 %	6,36 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,11 %	5,48 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,54 %	8,78 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	11 805 447	11 565 956
Gjennomsnittlig foretningskapital (inkl EBK)	20 910 926	20 070 125
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,01 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,11 %	0,12 %
Soliditet*		
Ren kjernekapitaldekning	19,25 %	17,29 %
Kjernekapitaldekning	20,81 %	18,90 %
Kapitaldekning	22,61 %	20,64 %
Uvektet kjernekapitalandel*	8,86 %	7,07 %
*Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	252	209
NSFR	152	135
Definisjoner		
¹ Regnskapslinjen: Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
² Regnskapslinjen: Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
³ Forskjell mellom innskuddsrenten/utlånsrenten og 3M NIBOR		

Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

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



I JBF ønsker vi å jobbe under følgende prinsipper:

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

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, 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. Det å skape verdier, sikre verdier og være lønnsom er en del av vår samfunnsrolle, og vi vil på denne måten bidra til utvikling og sikring i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan JBF tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at JBF etterlever gjeldende lover og forskrifter, og vi skal ha høy etisk bevissthet. Samfunnsansvaret

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

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

- Mål 5, 8 og 13 i vår drift og utvikling. Disse målene kan vi være med å påvirke selv og støtte oppunder gjennom vår drift og våre investeringer.
- Vi rådgiver våre kunder på bærekraftige valg og skadeforebygging i tillegg til bærekraftig finansiering, investering 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 rapporterer årlig på dette.
- Vi samarbeider med ideelle organisasjoner som Blå Kors, Fattighuset og Hold Norge Rent, og gir støtte til deres arbeid mot utenforskap, sosiale ulikheter og rene miljøtiltak.
- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater på bærekraft og samfunnsansvar.
- JBF Bank og Forsikring er Miljøfyrtårnsertifisert.



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

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

De ansattes rettigheter er godt ivaretatt gjennom ansettelsesavtaler og det regelverket som konsernet har etablert, basert på avtaleverket i Finans Norge. Konsernet har en egen Bedriftsavtale som fremforhandles

med de tillitsvalgte, og som regulerer de interne plikter og rettigheter. Flertallet av de ansatte er organisert. Det er godt samarbeidsklima med de tillitsvalgte. De ansatte er representert i konsernets og styrende 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

Mangfold og likestilling

I JBF Bank og Forsikring (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 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.

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 Personelhåndboken.

JBF ønsker å være en attraktiv arbeidsplass for våre medarbeidere og skal være «stedet 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, Løs det, Vær interessert og Tenk nytt» 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.

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 risikoreduserende 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 klare retningslinjer for når vi skal iverksette kundetiltak, og hvordan dette skal håndteres.

Det er etablert klare retningslinjer for når det foreligger mistanke om hvitvasking eller terrorfinansiering, og mistanken ikke er avklart gjennom forsterkede kundetiltak, og JBF må melde saken som en mistenkelig transaksjon til politiets særorgan for økonomisk kriminalitet – Økokrim.

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

Gavefond og samfunnsansvar

Ved bruk av bankens gavefond ønsker JBF å gi tilbake til samfunnet. Midlene skal gå til allmenntilgittige formål, og i 2023 ble over 1,2 millioner delt ut til små og store prosjekter og organisasjoner. Minst 10 % av tildelingene er øremerket grønne formål.

Det er samtidig ønskelig at støtten fra gavefondet kan bidra til å bygge kjennskap til JBF generelt og bidra til synlighet overfor interessenter, potensielle samarbeidspartnere og kunder innenfor aktuelle kundesegmenter.

Med en lang historie innen jernbanen vil JBF fortsette å støtte tilhørende grupper som Jernbanens pensjonistforbund, fritidsforeninger og korps. Samtidig ønsker JBF å ta samfunnsansvar og være en sosial støttespiller, bidra til fellesskap og støtte mangfold og kultur.

Det legges også vekt på at tildelingene skal støtte opp under bærekraftige tiltak og jobbe aktivt mot skadeforebygging.

I 2023 har JBF blant annet støttet:

- Jernbanefamilien: Innsamlingsaksjon for ukrainske lokførere
- Jernbanefamilien og kultur: Jernbanens musikkorps og bedriftsidrettslag
- Jernbanehistorie og kultur: Renovering av Myrdalsleitet forsamlingshus til jernbanemuseum og Vinterfestuka i Narvik
- Veldedighet og samfunnsansvar: Fattighuset og Lysglimt, Støtteforeningen for Kreftrammede, Blå Kors arbeid mot spillavhengighet
- Bærekraftig fremtid: Hold Norge Rent og The Ocean Cleanup

Konsernledelsen 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.*

Årsberetning for 2023

Bankvirksomhet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Se for øvrig [Note 1](#) for omtale av regnskapsprinsipper.

Resultat

Bankens resultat før skatt utgjorde kr 167,7 millioner mot 97,9 millioner i 2022. Økningen skyldes en kombinasjon av forbedring av netto rentemargin og utlånsvekst som omtalt nedenfor.

Rentenetto

Rentenettoen var kr. 236 millioner (kr. 176 millioner i 2022). Konkurransen om utlånene er hard, men banken har konkurransedyktige vilkår som har gitt vekst i utlånsporteføljen. En forbedring av innskuddsmarginen har gitt et positivt utslag på rentenettoen sett opp mot 2022.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var kr. 106 millioner, mot kr. 82 millioner i 2022. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester i 2023 sammenlignet med 2022.

Driftskostnader

Driftskostnadene i 2023 var kr. 175 millioner, mot kr 160 millioner. Økningen skyldes i hovedsak økte driftskostnader som følge av inflasjon og engangskostnader knyttet til bytte av kjernebanksystem.

Kostnadsprosent ekskludert utbytte og VP er redusert fra 68,2 % til 55 % i 2023. Reduksjonen hovedsakelig økning i netto renteinntekter som følge av høyere rentenivå. Kostnadsprosent inkludert utbytte er 52 % (51,3 %)

Tap på Utlån

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet i [Note 1](#). Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Etter konsernstyrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån er kr. -0,6 millioner (ref. [Note 11](#)).

Andre inntekter og kostnader

Banken har i 2023 et utvidet resultat på kr. 22 millioner, mot kr 96 millioner i 2022. Utvidet resultat består hovedsakelig av verdiendring på strategiske aksjeinvesteringer, inkl. verdsettelse av aksjene i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

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

Disponering av overskudd

Årets overskudd etter skatt er kr. 132 millioner noe som gir en egenkapitalavkastning på 8,2 %.

Banken er solid og med en eierbrøk for egenkapitalbeviserne på 15,5 % foreslår styret at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne på kr. 9 pr. egenkapitalbevis hvilket utgjør kr. 18,3 millioner. Tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er kr. 3,6 millioner. Sparebankens fond blir i 2023 tilført kr. 108 millioner, mens kr. 2 millioner blir avsatt til gavefondet.

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen har økt med 1,4 % til kr. 11.880 millioner per 31.12.2023. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2023 kr. 20.978 millioner hvilket utgjør en vekst på 3,8 % fra 31.12.2022.

Utlån

Brutto utlån i egen balanse var pr. nyttår kr. 9.218 millioner. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på kr. 18.315 millioner pr 31.12.2023, som utgjør en samlet utlånsvekst på 6,5 %. Av utlånene er 93,1 % i personmarkedet, mens den gjenværende delen hovedsakelig består av godt sikrede lån til borettslag (ametalån). Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Det ble i 2021 inngått en avtale med Boligbanken ASA knyttet til et ameta samarbeid, og syndikering av lån til borettslag med lav gjeldsgrad. Disse lånene vektet som boliglån, men rapporteres som næringslån (bedriftsmarked). Syndikering av lån til borettslag er i tråd med bankens strategi og risikoprofil.

Årets resultatførte tap er kr. -0,6 millioner, som følge av tilbakeførte nedskrivninger gjennom året. Konsernstyret anser tapsavsetningene som tilstrekkelige for å reflektere tapsrisiko i utlånsporteføljen ved utgangen av året.

Innskudd

Innskudd fra kunder var pr 31.12.2023 kr. 8.992,7 millioner, en økning på 1,7 %.

Innskuddsdekningen er på 97,6 %, ned fra 101,8 % året før. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen forblir høy.

Likviditet

Bankene skal til enhver tid ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. JBF Bank hadde beregnet LCR pr 31.12.23 tilsvarende 252. Myndighetenes krav er 100.

Egenkapital

Bankens egenkapital utgjorde pr 31.12.2023 kr. 1.759,6 millioner. Ren kjernekapitaldekning inkl. konsolidering av samarbeidende grupper er 19,3 % i 2023, mot 17,3 % i 2022.

Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat for 2023 var 9,6 % etter skatt.

Risikostyring og internkontroll

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

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

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

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

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av konsernstyrets beslutninger og utarbeider faste risikoreporter til ledelsen og konsernstyret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i JBF Bank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med

bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

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

De ulike risikoene er beskrevet i [Note 2](#) til [Note 6](#)

Godtgjørelsesutvalg

Banken 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 tre styremedlemmer.

Godtgjørelse til styret

Medlemmene av konsernstyret og virksomhetsstyret i JBF Bank mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens generalforsamling (konsernstyrets honorar vedtas også av generalforsamlingen i JBF Forsikring). 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 i [Note 21](#).

Organisering, personale og miljø

Medarbeidere

De ansatte er JBF Banks 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 63,9 årsverk i selskapet fordelt på 62 personer. Vi har 3 stillinger som er ansatt i JBF Bank, som er fellesressurser med JBF Forsikring. Dette er fellesfunksjoner for bank og forsikring og gjelder Konsernsjef, CFO, Direktør Kundeopplevelser. Hovedkontoret i Oslo har 32 ansatte. Ved de øvrige

8 avdelingskontorene er det til sammen 30 ansatte. Grunnen til at årsverk overstiger antall ansatte er fellesfunksjoner ansatt i JBG Forsikring Gjensidig har delte årsverk i banken.

Av selskapets ansatte er 55% kvinner og 45% menn. Dette har jevnet seg ut de senere årene, da det tidligere var en stor overvekt andel kvinner. 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. Ansettelse 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 2 av 4 medlemmer er kvinner i virksomhetsstyret.

Det ble ansatt 8 nye medarbeidere hvorav 2 var midlertidige. I perioder har det også vært behov for innleie av konsulenter med spesialkompetanse. Dette for å avlaste ved store arbeidsmengder, særlig knyttet til kjernebankkonverteringen og økt omfang i AHV-arbeidet. Turnover i selskapet var på 14,3%. 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 5,8 % 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 rådgivere har gjennomført eller er i en prosess for Autorisasjonsordningen i Kreditt og Personforsikring. Alle rådgiverne i JBF Bank skal være autorisert. Det er også et utvalg av rådgiverne som har gjennomført Autorisasjonsordningen i Sparing og Investering. I tråd med 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 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.

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.

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

Eika alliansen

Jbf bank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 40 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Bankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker bankene

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

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med konvertering over til nye kjernebanksystem fra TietoEvry. Det var et enormt prosjekt med mange involverte banker og ansatte. Prosessen har vært god og støtten fra teamet i Eika har vært tilfredsstillende. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste årene.

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

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital per 31.12.2023 på ca. 121 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at Eika bankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Norsk økonomi

Internasjonal uro og krig i våre nærområder har påvirket norsk og internasjonal økonomi også i 2023. Den økonomiske veksten i EU har vært svak, og langt svakere enn utviklingen i USA. Her hjemme har den økonomiske utviklingen samlet sett vært ganske flat, men bildet er sammensatt. Fortsatt høy prisvekst, raskt økende rentenivå, svakere privatforbruk og lav boligbygging har dempet veksten, mens næringsinvesteringene fortsatt er høye og bidrar til å holde aktiviteten oppe. Arbeidsledigheten holdt seg lav gjennom 2023, men økte gradvis gjennom året. Mot slutten av 2023 flatet også veksten i sysselsettingen ut.

Norges Bank satte opp styringsrentene seks ganger i 2023, til 4,5 %, for å få kontroll på den høye prisveksten som har preget økonomien både nasjonalt og blant våre handelspartnere de siste par årene. I 2023 endte inflasjonen på 4,8 %, godt over Norges Banks inflasjonsmål på 2 prosent.

Høyere priser og økte renter har også dempet forbruket og redusert kjøpekraften i husholdningene, også når det tas hensyn til en gjennomsnittlig årslønnsvekst på 5,3 % i 2023. Husholdningenes reduserte kjøpekraft reflekteres også i Finans Norges Forventningsbarometer som viste at husholdningene har svært lave forventninger knyttet til landets økonomi, og i liten grad forventer å gjøre store anskaffelser fremover. Husholdningens boliginvesteringer falt med 28 milliarder kroner i 2023. Det er det største fallet som er målt siden bankkrisen på 1980- og 1990-tallet. Også i nyboligmarkedet må vi tilbake til bankkrisen for å finne like svak utvikling som i 2023.

Fremtidsutsikter

Veksten i norsk økonomi i 2024 antas å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer venter at det går mot en myk landing i norsk økonomi og at rentetoppen nå er nådd. I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 %, og signaliserte at den vil bli liggende på samme nivå en god stund fremover. Prisveksten ventes å fortsette å avta gradvis i lys av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. På den andre siden vil svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene bidra til å holde inflasjonen oppe.

Vi forventer at lønnsomheten i bank vil kunne falle med lavere innskuddsmarginer og høyere utlånstap. Det er fortsatt tilnærmet stopp i nyboligsalget, og nedgang i verdien på mange næringseiendommer.

Starten på det nye året viser tegn til positivitet, spesielt på boligmarkedet. Det kan også tyde på at rentetoppen er nådd. Banken er solid og godt rigget for å møte antatt mer krevende tider.

Styret takker

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

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

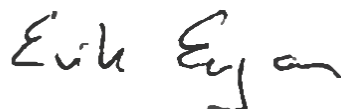
Signaturer

Oslo, 14. mars 2024

I konsernstyret for JBF Sparebank



Lise-Lotte Solum, *Leder*



Erik Engan, *Nestleder*



Rolf J. Ringdal



Øivind Gaarder



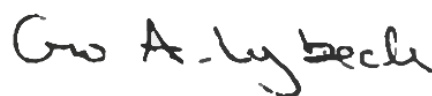
Marianne Sørli



Jane B. Sætre



Markus O. Randen, *Ansatte rep.*



Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*



Helge Dalen, *Konsernsjef*

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		460 262	267 428
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		74 167	38 891
Rentekostnader og lignende kostnader		298 404	129 914
Netto renteinntekter	<u>18</u>	236 024	176 405
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	<u>20</u>	92 084	72 833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	<u>20</u>	9 692	11 598
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		17 915	29 412
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	<u>20</u>	5 318	-7 927
Andre driftsinntekter		750	-260
Netto andre driftsinntekter	<u>20</u>	106 376	82 459
Lønn og andre personalkostnader	<u>21</u>	79 925	75 776
Andre driftskostnader	<u>22</u>	90 477	80 800
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<u>30</u>	4 877	3 705
Sum driftskostnader før kredittap		175 279	160 282
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<u>11</u>	-608	635
Resultat før skatt		167 729	97 947
Skattekostnad	<u>24</u>	35 764	19 909
Resultat av ordinær drift etter skatt		131 966	78 038

<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>	Noter		
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<u>26</u>	21 987	95 435
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		21 987	95 435
Verdiendring utlån til virkelig verdi	<u>26</u>	769	730
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		769	730
Sum andre inntekter og kostnader		22 756	96 165
Totalresultat		154 721	174 203
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis	<u>38</u>	10,02	7,30
Resultat i % av forvaltningskapital		1,12 %	0,67 %

Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Konter og kontantekvivalenter	<u>25 26</u>	7 173	8 034
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	<u>25 26</u>	221 704	206 761
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	<u>7 25 26</u>	5 762 520	5 817 401
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	<u>7 25 26</u>	3 444 854	2 859 408
Rentebærende verdipapirer	<u>27</u>	1 390 010	1 796 356
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	<u>28 29</u>	1 008 182	1 012 340
Varige driftsmidler	<u>30</u>	26 266	3 286
Andre eiendeler	<u>31</u>	19 486	8 021
Sum eiendeler		11 880 195	11 711 607

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	<u>32</u>	64	2 220
Innskudd og andre innlån fra kunder	<u>33</u>	8 992 641	8 842 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	<u>34</u>	916 737	1 066 224
Annen gjeld	<u>35</u>	47 570	58 129
Pensjonsforpliktelser	<u>35</u>	23 156	20 336
Betalbar skatt	<u>24</u>	35 929	16 493
Andre avsetninger	<u>6 10 11</u>	29 034	2 249
Ansvarlig lånekapital	<u>34</u>	75 447	75 389
Sum gjeld		10 120 578	10 083 764
Overkursfond		110 805	110 805
Fondsobligasjonskapital	<u>36</u>	75 000	75 000
Annen innskutt egenkapital		101 695	101 695
Sum innskutt egenkapital		287 500	287 500
Fond for urealiserte gevinster		232 552	211 665
Sparebankens fond		1 206 697	1 188 060
Gavefond		4 629	4 075
Utjevningfond		27 160	18 391
Annen egenkapital		1 079	-3 810
Sum opptjent egenkapital		1 472 117	1 418 380
Sum egenkapital		1 759 616	1 705 880
Sum gjeld og egenkapital		11 880 195	11 789 644

Kontantstrøm

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-530 630	-451 440
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		452 730	261 304
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		149 918	528 752
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-237 516	-101 097
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7 863	7 335
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		405 999	-204 425
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		70 330	35 080
Netto provisjonsinnbetalinger		82 393	61 234
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	5 700
Utbetalinger til drift		-197 412	-135 960
Betalt skatt		-14 125	-25 252
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		189 549	-18 769
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
		2023	2022
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		83 312	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-48 444	-155 119
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	<u>20</u>	17 915	27 599
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		52 783	-127 521
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
		2023	2022
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser		-4 600	-3 220
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	<u>34</u>	135 000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	<u>34</u>	-285 000	-315 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-44 270	-24 061
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner		-2 156	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-4 277	-1 914
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	<u>36</u>	75 000	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	<u>36</u>	-75 000	0
Renteutbetalinger på fondsobligasjon		-10 620	-904
Utbetalinger fra gavefond		-1 446	-1 032
Utbytte til egenkapitalbeveiseierne		-10 881	-8 063
Emisjon av egenkapitalbevis / aksjonærer		0	105 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-228 250	-249 194
A + B + C Netto endring likvider i perioden		14 082	-395 484
Likviditetsbeholdning 1.1		214 795	610 099
Likviditetsbeholdning 31.12		228 877	214 615
Konter og kontantekvivalenter	<u>25-26</u>	7 173	8 034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	<u>25-26</u>	221 704	206 761
Likviditetsbeholdning		228 876	214 795

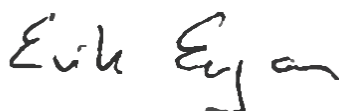
Signaturer

14. mars 2024

I konsernstyret for JBF Sparebank



Lise-Lotte Solum, *Leder*



Erik Engan, *Nestleder*



Rolf J. Ringdal



Øivind Gaarder



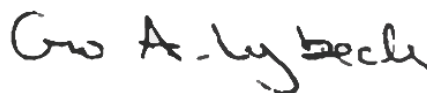
Marianne Sørli



Jane B. Sætre



Markus O. Randen, *Ansatte rep.*



Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*



Helge Dalen, *Konsernsjef*

Noter

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

JBF Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 9 kontorer spredt over hele landet, med hovedkontor i Rosenkrantz'gate 21, 0160, Oslo. JBF Sparebank er en egenkapitalbevisbank som er unotert.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 14. mars 2024.

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

Grunnlag for utarbeidelse av regnskap

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

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

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporteringen av segmenter i henhold til den interne rapporteringen i JBF bank.

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen/ og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer

som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

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

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

Finansielle instrumenter – Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

Finansielle instrumenter - Klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

IFRS 9 krever at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører tidvis utlån fra egen balanse over til Eika Boligkreditt, det er derfor klassifisert utlån til virkelig verdi ,ed verdiendringer over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

Måling

Måling til virkelig verdi

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

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

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

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

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til [Note 2](#)

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL). Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i [Note 2](#).

Nedskrivninger utlån til virkelig verdi

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

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

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser vurderes til virkelig verdi.

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Banken benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

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

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

Varige driftsmidler

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

Nedskrivning av materielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet.

Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

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

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

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2017 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til et privat administrert liv- og pensjonsforsikringselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad.

Fondsobligasjonslån

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Note 2 Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

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

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

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak

(ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

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

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

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

Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til framtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og mer langsiktige prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkeds-rente (nivå)	4,2	4,6	3,7	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighets-rate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

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

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

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
Vektet	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8	0,9

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 70, 10 og 20 prosent. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til [Note 11](#) for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

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

Se [Note 6](#) - [Note 13](#) for vurdering av kredittrisiko.

Kreditteksponering og sikkerheter

Banken har 96,4 % utlån med sikkerhet i eiendom, 0,2 % i øvrige sikkerheter og 3,5 % uten sikkerhet. Dette gir en total sikkerhet på 8 889 millioner kroner og en netto eksponering for kredittrisiko på 318 millioner kroner.

Klassifisering

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

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

Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivninger på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Individuelle nedskrivninger (Steg 3)

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og

for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier. Det vises til [Note 11](#) for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Steg 1 og 2

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

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

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

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se [Note 13](#) for sensitivitetsberegninger.

Note 4 Kapitaldekning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybrid kjernekapital) og tilleggskapital (ansvarlig kapital). Den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag for å dekke kravet til kapitaldekning. Dette beregningsgrunnlaget baseres på

standardmetoden for både kreditt og operasjonell risiko. I tillegg må banken møte bufferkrav og pilar-2 krav, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning per 31.12.2023 er minst 15,0 %.

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

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %
- Fordringer på og fordringer garantert av finansielle institusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 %, avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt AS er klassifisert som sikkerhet med pant i eiendom og har en risikovekt på 35 %, samt 100% konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pant i eiendom innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Massemarked har risikovekt 75 %
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0% risikovekt) har en risikovekt på 100%.

Tall i tusen kroner	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe			
	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	1 205 385	1 110 022	603 282	528 159
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	101 695	101 695	228 806	220 019
Overkursfond	110 805	110 805	551 412	523 229
Utjevningfond	28 472	18 391	28 472	18 391
Annen egenkapital	233 631	207 855	233 979	223 201
Gavefond	4 629	4 075	4 629	4 075
Sum egenkapital	1 684 616	1 552 843	1 650 578	1 517 075
Avsatt utbytte	-19 805	-8 414	-19 805	-8 414
Immaterielle eiendeler	0	0	-1 531	-1 159
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 398	-8 760	-4 072	-10 903
Fradrag i ren kjernekapital	-677 658	-632 194	-36 253	-33 600
Ren kjernekapital	984 755	903 475	1 588 918	1 462 999
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	129 170	136 206
Sum kjernekapital	1 059 755	978 475	1 718 088	1 599 205
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75 000	75 000	147 953	146 821
Netto ansvarlig kapital	1 134 755	1 053 475	1 866 041	1 746 026
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	32 969	44 123	129 290	177 703
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	18 318	103 924	97 746	218 889
Foretak	195 358	108 507	214 669	134 589
Massemarked	330 809	395 402	413 979	470 864
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	3 169 126	2 944 283	6 103 089	5 714 954
Forfalte engasjementer	13 613	10 813	19 437	15 343
Høyrisiko-engasjementer	0	317	0	317
Obligasjoner med fortrinnsrett	83 318	86 414	156 696	155 511
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	44 341	41 352	44 341	41 352
Andeler i verdipapirfond	37 831	55 949	40 631	58 827
Egenkapitalposisjoner	189 162	176 791	242 297	753 824
Øvrige engasjement	55 884	59 625	89 020	75 114
CVA-tillegg	0	0	111 708	120 065
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 170 729	4 027 499	7 662 900	7 937 350
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	533 697	469 257	583 831	514 899
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	0	0	7 379	8 674
Sum beregningsgrunnlag	4 704 426	4 496 756	8 254 111	8 460 923
Kapitaldekning i %	24,1 %	23,4 %	22,6 %	20,6 %
Kjernekapitaldekning	22,5 %	21,8 %	20,8 %	18,9 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,9 %	20,1 %	19,3 %	17,3 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,9 %	8,4 %	7,6 %	7,1 %

Pilar 2-tillegg

JBF bank skal ha et pilar 2-tillegg utover minstekravet og bufferkrav som utgjør 1,7 % av det konsoliderte beregningsgrunnlaget. Kravet dekker risikoer foretaket er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av de generelle kapitalkravene (pilar 1). Minstekravet skal oppfylles med minimum 56,25 prosent ren kjernekapital og minst 75 prosent kjernekapital.

Konsolidering av samarbeidene grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert mot eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 3,44 % i Eika Gruppen og på 8,84 % i Eika Boligkreditt AS som er inkludert forholdsmessig i konsolidert kapitaldekning.

Note 5 Risikostyring

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

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Banken er eksponert for følgende risikoer:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko
- Forretningsrisiko (herunder strategisk risiko og omdømmerisiko)
- ESG risiko

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

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom Konsernstyre og ledelse. Konsernstyret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Konsernsjefen har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av konsernsjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i

banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko omfatter risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker drastisk. I et bredere perspektiv omfattes også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen følger bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av konsernstyret. Rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.

Note 14 viser vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

Styringen av markedsrisiko følger bankens styrevedtatte policy for markedsrisiko hvor det er fastsatt rammer for eksponering innenfor ulike kategorier av finansielle instrumenter. Markedspolicyen har en konservativ risikoprofil. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende, og rapporteres periodisk til konsernstyret. Se Note 26.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko omfatter risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko følger bankens policy for operasjonell risiko. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå og innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. Ledelsen foretar en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser, og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Årlig foretas det en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til konsernstyret.

Forretningsrisiko

Forretningsmessig risiko omfatter risikoen for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes rammebetingelser. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte

å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG risiko

ESG-risiko omfatter risiko relatert til miljø, selskapsstyring, samfunnsansvar og klima. Klimarisiko omfatter risiko for økte kreditttap og finansielle tap som følge av klimaendringer.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering. ESG og klimarisiko er en del av bankens risikovurdering både i den enkelte kredittsak, ved vurdering av strategi/rammer for markedsrisiko, samt i bankens vurdering av kapitalbehov/ICAAP. Bankens risiko knyttet til bærekraft, og da spesielt overgangsrisiko, vil øke fremover, og det er vanskelig å kvantifisere denne risikoen. I bankens ICAAP er det gjort en egen vurdering av hvordan bærekraft påvirker bankens risiko og da spesielt kredittisiko, markedsrisiko og omdømmerisiko.

Compliance (etterlevelse)

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

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

Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023					
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 841 140	37 668	0	5 763 289	7 878 807
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	684 838	323 623	0	0	1 008 461
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	138 389	174 452	0	0	312 841
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	5	0	17 824	0	17 830
Sum brutto utlån	8 664 372	535 743	17 825	5 763 289	9 217 939
Nedskrivninger	-1 989	-4 259	-4 317	-769	-10 565
Sum utlån til balanseført verdi	8 662 383	531 483	13 507	5 762 520	9 207 374

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 699 055	37 668	0	5 763 289	6 736 723
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	648 744	323 623	0	0	972 367
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	67 979	174 440	0	0	242 420
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	17 824	0	17 824
Sum brutto utlån	7 415 779	535 731	17 825	5 763 289	7 969 334
Nedskrivninger	-1 661	-4 259	-4 317	-769	-10 237
Sum utlån til bokført verdi	7 414 118	531 472	13 507	5 762 520	7 959 097

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 142 084	0	0	0	1 142 084
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	36 094	0	0	0	36 094
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	70 409	12	0	0	70 421
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	5	0	0	0	5
Sum brutto utlån	1 248 593	12	0	0	1 248 605
Nedskrivninger	-328	-0	0	0	-328
Sum utlån til bokført verdi	1 248 265	12	0	0	1 248 277

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	882 564	80	0	0	882 644
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	27 814	16 659	0	0	44 473
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	22	3 840	0	0	3 862
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9	0	9
Sum ubenyttede kreditter og garantier	910 400	20 579	9	0	930 989
Nedskrivninger	134	-56	-0	0	78
Netto ubenyttede kreditter og garantier	910 534	20 523	9	0	931 066

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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 037 689	73 215	0	5 818 131	7 110 903
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 063 797	277 286	0	0	1 341 083
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37 292	183 092	0	0	220 384
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14 938	0	14 938
Sum brutto utlån	8 138 777	533 593	14 938	5 818 131	8 687 309
Nedskrivninger	-2 726	-3 328	-4 446	-730	-10 499
Sum utlån til balanseført verdi	8 136 051	530 265	10 493	5 817 401	8 676 809

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 625 793	73 215	0	5 818 131	6 699 008
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	664 063	276 845	0	0	940 909
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	37 292	157 774	0	0	195 066
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14 938	0	14 938
Sum brutto utlån	7 327 148	507 834	14 938	5 818 131	7 849 921
Nedskrivninger	-2 048	-3 175	-4 446	-730	-9 669
Sum utlån til bokført verdi	7 325 100	504 659	10 493	5 817 401	7 840 252

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	411 896	0	0	0	411 896
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	399 734	440	0	0	400 174
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	25 319	0	0	25 319
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0	0
Sum brutto utlån	811 629	25 759	0	0	837 388
Nedskrivninger	-678	-152	0	0	-831
Sum utlån til bokført verdi	810 951	25 607	0	0	836 558

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	781 224	902	0	0	782 126
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	22 349	22 464	0	0	44 813
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	4 586	0	0	4 596
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	328	0	328
Sum ubenyttede kreditter og garantier	803 583	27 952	328	0	831 863
Nedskrivninger	136	-80	-51	0	5
Netto ubenyttede kreditter og garantier	803 719	27 871	278	0	831 868

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

Note 7 Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1 787 813	1 568 488
Byggelån	12 552	31 516
Verdjustering over andre inntekter og kostnader	769	730
Nedbetalingslån	7 416 805	7 087 304
Brutto utlån og fordringer på kunder	9 217 939	8 688 039
Nedskrivning steg 1	-1 989	-2 726
Nedskrivning steg 2	-4 259	-3 328
Nedskrivning steg 3	-4 317	-4 446
Netto utlån og fordringer på kunder	9 207 374	8 677 539
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	9 105 479	8 504 169
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	18 312 853	17 181 708

Brutto utlån fordelt på geografi på egen balanse	2023	2022
Viken	3 418 133	2 897 775
Innlandet	670 982	698 591
Vestfold og Telemark	327 542	304 939
Agder	721 576	681 235
Rogaland	653 567	822 856
Vestland	420 967	436 745
Møre og Romsdal	29 770	33 050
Trøndelag	897 165	902 907
Nordland	614 575	608 325
Troms og Finmark	36 693	41 681
Oslo	1 433 540	1 255 268
Andre	-6 570	3 938
Sum	9 217 939	8 687 309

Note 8 Kredittforringede lån

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	17 693	-4 317	13 376
Bedriftsmarkedet	0	0	0
Sum	17 693	-4 317	13 376

Banken har per 31.12.2023 3,8 millioner kroner i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reversering av tidligere nedskrivninger.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	15 267	-4 496	10 771
Bedriftsmarkedet	0	0	0
Sum	15 267	-4 496	10 771

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	16 308	11 179
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	0
Nedskrivning steg 3	-3 878	-4 354
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	12 430	6 825
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	1 385	4 396
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	0	0
Nedskrivning steg 3	-440	-141
Netto andre kredittforringede engasjementer	945	4 255
Netto kredittforringede engasjementer	13 376	11 080

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	13 752	77,73 %	9 908	63,61 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	0	0,00 %	875	5,62 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	0	0,00 %	0	0,00 %
Engasjementer uten sikkerhet	3 941	22,27 %	4 793	30,77 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Sum kredittforringede engasjementer	17 693	100,00 %	15 576	100,00 %

Det er innvilget betalingslettelser på 27 lån/23 kunder. Dette utgjør MNOK 65 og disse lånene ligger i steg 2 og steg 3.

Note 9 Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2023										
Privatmarkedet	7 929 724	21 418	1 883	6 820	5 632	3 857	39 610	1 385	10 798	1 368
Bedriftsmarkedet	1 248 605	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	9 178 329	21 418	1 883	6 820	5 632	3 857	39 610	1 385	10 798	1 368

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	7 838 771	0	0	2 761	654	7 734	11 149	14 938	7 196	3 607
Bedriftsmarkedet	837 388	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	8 676 160	0	0	2 761	654	7 734	11 149	14 938	7 196	3 607

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk på 1% av kundens samlede eksponeringer eller 1000 kr eller mer.

Note 10 Eksponering på utlån

Etter inngåelsen av ameta-avtalen med Boligbanken ASA har utlån under «Omsetning og drift av fast eiendom» og Tjenesteytende virksomhet» økt. Dette er godt sikrede utlån med lav belåningsgrad som venter 35 % i beregningen av kapitalkravet. Banken har 96,4 % utlån med sikkerhet i eiendom, 0,2 % i øvrige sikkerheter og 3,5 % uten sikkerhet. Dette gir en total sikkerhet på 8 889 millioner kroner og en netto eksponering for kredittrisiko på 318 millioner kroner.

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Neskrivning Steg 1	Nedskrivning Steg 2	Nedskrivning Steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning Steg 1	Tapsavsetning Steg 2	Tapsavsetning Steg 3	Maks Kreditteksponering
Personmarkedet	7 969 334	-1 657	-4 259	-4 317	929 714	405	134	-56	-0	8 889 298
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	891	-1	0	0	0	0	0	0	0	890
Bygg og anleggsvirksomhet	246	-0	0	0	0	0	0	0	0	246
Transport	0	0	0	0	0	351	-0	0	0	351
Omsetning og drift av fast eiendom	152 281	-324	-0	0	0	0	0	0	0	151 957
Tjenesteytende virksomhet	1 095 187	-7	0	0	489	30	-0	0	0	1 095 699
Sum	9 217 939	-1 989	-4 259	-4 317	930 203	786	134	-56	0	10 138 440

2022

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Neskrivning Steg 1	Nedskrivning Steg 2	Nedskrivning Steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Tapsavsetning Steg 1	Tapsavsetning Steg 2	Tapsavsetning Steg 3	Maks Kreditteksponering
Personmarkedet	7 849 921	-802	-1 866	-4 446	810 906	118 631	142	-80	-51	8 772 354
Næringssektor fordelt:										
Bygg og anleggsvirksomhet	83 530	-108	0	0	0	0	0	0	0	83 422
Transport	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Overnattings- og serveringsvirksomhet	25 290	0	-143	0	0	0	0	0	0	25 147
Omsetning og drift av fast eiendom	720 583	-566	-1	0	19 611	0	-6	0	0	739 621
Tjenesteytende virksomhet	7 986	-1 250	-1 318	0	560	30	0	0	0	6 008
Sum	8 687 309	-2 726	-3 327	-4 446	831 077	119 012	136	-80	-51	9 626 904

Note 11 Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen, samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

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

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

2023				
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	2 048	3 175	4 446	9 669
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	510	-484	-26	0
Overføringer til steg 2	-101	110	-9	0
Overføringer til steg 3	-3	-2	5	0
Netto endring	-356	1 888	44	1 575
Endringer som følge av nye eller økte utlån	437	453	104	994
Utlån som er fraregnet i perioden	-874	-881	-247	-2 001
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	1 661	4 259	4 317	10 237

2022

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	647	4 050	4 301	8 998
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36	-757	-1	-723
Overføringer til steg 2	-59	705	-0	647
Overføringer til steg 3	-9	-8	574	558
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	78	7	617	702
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 297	-822	-918	-4 037
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-48	-74	-141
Andre justeringer	3 671	47	-53	3 665
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	2 048	3 175	4 446	9 669

2023

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2023	7 327 148	507 834	14 938	7 849 920
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	164 319	-163 228	-1 092	-0
Overføringer til steg 2	-283 886	284 244	-358	0
Overføringer til steg 3	-6 614	-32	6 646	0
Netto endring	-678 815	13 352	-288	-665 752
Nye utlån utbetalt	3 535 633	111 230	3 724	3 650 588
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 641 460	-218 237	-5 725	-2 865 422
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	7 416 325	535 164	17 845	7 969 334

2022

Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	7 356 621	429 082	20 072	7 805 775
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	136 574	-136 574	0	0
Overføringer til steg 2	-243 512	243 512	-0	-0
Overføringer til steg 3	-2 761	-1 264	4 025	0
Nye utlån utbetalt	2 222 593	109 227	1	2 331 822
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 142 367	-136 149	-9 160	-2 287 676
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	7 327 148	507 834	14 938	7 849 921

2023

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	678	152	0	830
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	9	-9	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	273	-1	0	272
Endringer som følge av nye eller økte utlån	10	0	0	10
Utlån som er fraregnet i perioden	-641	-143	0	-784
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	328	0	0	328

2022

Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	673	1	-0	675
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-191	151	0	-40
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	316	0	0	316
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-0	0	-31
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-227	0	0	-227
Andre justeringer	137	0	0	137
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	678	152	0	830

2023

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2023	811 629	25 759	0	837 388
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	440	-440	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-3 177	-17	0	-3 194
Nye utlån utbetalt	1 099 240	0	0	1 099 240
Utlån som er fraregnet i perioden	-659 539	-25 290	0	-684 828
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	1 248 593	12	0	1 248 605

2022

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	430 048	46	0	430 094
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-25 730	25 730	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	510 114	0	0	510 114
Utlån som er fraregnet i perioden	-102 803	-16	-0	-102 819
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	811 629	25 759	0	837 388

2023

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	-136	80	51	-5
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	30	-29	-1	-0
Overføringer til steg 2	-2	2	-0	-0
Overføringer til steg 3	0	-0	0	0
Netto endring	-28	34	-50	-45
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	15	7	0	22
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-13	-37	0	-51
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	-134	56	0	-78

2022

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	-123	34	15	-74
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-7	-2	-9
Overføringer til steg 2	-1	18	0	18
Overføringer til steg 3	0	-0	-27	-27
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	6	14	11	31
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-37	-11	0	-47
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-0	-9	0	-9
Andre justeringer	18	41	53	112
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	-136	80	51	-5

2023

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	803 583	27 952	328	831 863
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17 501	-17 183	-318	0
Overføringer til steg 2	-18 804	18 804	-0	-0
Overføringer til steg 3	0	-2	2	0
Netto endring	66 403	-1 894	-3	64 506
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	208 791	3 315	0	212 105
Engasjement som er fraregnet i perioden	-167 073	-10 413	0	-177 485
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	910 400	20 579	9	930 989

2022

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1 12 mnd.			Totalt
	tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	747 014	6 921	34	753 969
Overføringer til steg 1	1 932	-1 932	0	0
Overføringer til steg 2	-7 354	7 354	-304	-304
Overføringer til steg 3	0	-304	-304	-608
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	178 203	13 080	0	191 284
Engasjement som er fraregnet i perioden	-116 211	2 832	903	-112 477
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	803 583	27 952	328	831 863

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2023	2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 496	4 316
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	49	36
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	767
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-488	-185
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-55	-437
Korrigerings	315	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4 317	4 496

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-182	175
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	223	747
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	55	0
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	-287
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-704	0
Tapskostnader i perioden	-608	635

Note 12 Store engasjementer

Pr 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 5,92 % (2022 5,12 %) av brutto engasjement.

Banken har et konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement (mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital).

	2023	2022
10 største engasjement	601 230	493 307
Totalt brutto engasjement	10 148 928	9 637 397
i % brutto engasjement	5,92 %	5,12 %
Kjernekapital	1 059 755	978 475
i % kjernekapital	56,73 %	50,42 %
Største engasjement utgjør	10,19 %	7,29 %

Største engasjement er i 2023 på 108 mnok, mot 71 mnok i 2022.

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

Note 13 Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1 279	1 016	965	1 368	1 215	2 880	2 067	669	1 830
Steg 2	2 306	1 998	2 359	2 529	2 037	6 227	2 988	1 585	4 266

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

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

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

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

Note 14 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko:

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

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

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	7 173	7 173
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	221 704	221 704
Netto utlån til og fordringer på kunder	23 764	22 381	92 148	289 912	7 008 417	1 770 751	9 207 374
Rentebærende verdipapirer	0	10 324	211 825	1 167 861	0	0	1 390 010
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 008 182	1 008 182
Sum finansielle eiendeler	23 764	32 706	303 974	1 457 773	7 008 417	3 007 810	11 834 443
Innlån fra kredittinstitusjoner	64	0	0	0	0	0	64
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 990 901	700	40	0	1 000	0	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 483	7 926	332 016	633 989	0	0	978 414
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	135 689	135 689
Ansvarlig lånekapital	0	1 246	77 449	0	0	0	78 695
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	28 666	3 273	0	0	0	902 353	934 292
Sum forpliktelser	9 024 114	14 894	414 488	654 745	77 366	1 038 042	11 223 650

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	8 034	8 034
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	0	0	0	0	0	206 761	206 761
Netto utlån til og fordringer på kunder	6 663	64 463	195 138	482 751	7 927 794	0	8 676 809
Rentebærende verdipapirer	10 120	84 443	171 794	1 530 000	0	0	1 796 356
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 009 333	1 009 333
Sum finansielle eiendeler	16 783	148 906	366 932	2 012 751	7 927 794	1 224 127	11 697 292
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	2 220	2 220
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 842 724	0	0	0	0	0	8 842 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	4 220	5 835	311 303	816 580	0	0	1 137 938
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	97 208	97 208
Ansvarlig lånekapital	0	981	2 942	77 942	0	0	81 865
Fondsobligasjonskapital som EK	0	1 292	76 292	0	0	0	77 584
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	51 812	120 895	0	0	0	835 374	1 008 081
Sum forpliktelser	8 898 756	129 002	390 536	894 522	0	934 802	11 247 618

Note 15 Valutarisiko

I henhold til policy for markedsrisiko skal bankens samlede valutaeksponering ikke overstige kr. 3 millioner. Før april 2023 var rammen på 25 mnok som følge av avtalen med tidligere kjernesystemleverandøren SDC. Etter avsluttet avtale ble rammen satt av styret i april 2023 satt ned til kr. 3 millioner. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta.

Note 16 Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre. Bankens samlede kreditspredrisiko kan maksimalt utgjøre kr. 65 millioner.

Maksimal kreditspreadrisiko er definert fra porteføljens verdi pr 31.12 foregående år og baseres på spreadutgang som definert av Finanstilsynet i *Rundskriv 12/2016* samt maksimal løpetid.

Note 17 Renterisiko

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

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	7 173	7 173
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	221 704	221 704
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	9 195 871	8 884	1 753	866	0	9 207 374
Obligasjoner, sertifikat og lignende	50 070	1 299 450	0	40 490	0	0	1 390 010
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 053 934	1 053 934
Sum eiendeler	50 070	10 495 321	8 884	42 243	866	1 282 811	11 880 195
Gjeld til kredittinstitusjoner	64	0	0	0	0	0	64
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	8 992 641	0	0	0	0	8 992 641
Obligasjonsgjeld	329 179	587 559	0	0	0	0	916 737
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	135 689	135 689
Ansvarlig lånekapital	0	75 447	0	0	0	0	75 447
Sum gjeld	329 242	9 655 647	0	0	0	135 689	10 120 578
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-279 172	839 674	8 884	42 243	866	1 147 121	1 759 616

2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	8 034	8 034
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	206 761	206 761
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	8 676 809	0	0	0	0	8 676 809
Obligasjoner, sertifikat og lignende	156 762	1 600 511	39 082	0	0	0	1 796 356
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	1 023 647	1 023 647
Sum eiendeler	156 762	10 277 320	39 082	0	0	1 238 442	11 711 606
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	2 220	2 220
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	8 842 724	0	0	0	0	8 842 724
Obligasjonsgjeld	478 994	587 231	0	0	0	0	1 066 224
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	97 208	97 208
Ansvarlig lånekapital	0	75 389	0	0	0	0	75 389
Sum gjeld	478 994	9 505 343	0	0	0	99 428	10 083 764
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-322 232	771 978	39 082	0	0	1 139 014	1 627 842

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

Renterisiko pr. 31.12.2023

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	9 207 374	0,17	-30 691
Rentebærende verdipapirer	1 390 010	0,13	-3 475
Andre rentebærende eiendeler	221 704	0,04	-185
Andre ikke-rentebærende eiendeler	1 061 107	0	0
Gjeld			
Flytende innskudd	8 992 641	0,17	29 975
Verdipapirgjeld	991 737	0,10	2 066
Annen rentebærende gjeld	64	0,04	0
Annen ikke-rentebærende gjeld	211 136	0	0
Egenkapital	1 684 616	0	0
Sum renterisiko			-2 309

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendring for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Note 18 Netto rente og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	8 133	6 124
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	452 129	261 304
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	70 469	38 891
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	3 698	-0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	534 429	306 319

	Gjennomsnittlig effektiv rentesats		Gjennomsnittlig effektiv rentesats	
	2023	2022	2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	270	-1 629	-	-
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	237 516	91 538	2,66 %	1,05 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	44 783	27 911	4,53 %	2,29 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4 335	2 535	5,75 %	3,37 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11 500	9 560	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	298 404	129 914		
Netto renteinntekter	236 024	176 405		

Note 19 Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmenter privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Sistnevnte består hovedsakelig av ametalån.

Resultat	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	186 324	39 850	9 851	236 024	163 221	13 185	0	176 405
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	17 915	17 915	0	0	29 412	29 412
Netto provisjonsinntekter	0	0	82 393	82 393	29 953	0	31 281	61 234
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	5 318	5 318	0	0	-7 927	-7 927
Andre driftsinntekter	0	0	750	750	0	0	-260	-260
Netto andre driftsinntekter	0	0	106 376	106 376	29 953	0	52 506	82 459
Lønn og personalkostnader	0	0	79 925	79 925	0	0	75 776	75 776
Andre driftskostnader	0	0	90 477	90 477	0	0	80 800	80 800
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	0	0	4 877	4 877	0	0	3 705	3 705
Sum driftskostnader	0	0	175 279	175 279	0	0	160 282	160 282
Tap på utlånsengasjement og garantier	0	0	-608	-608	1 932	-1 297	-0	635
Resultat før skatt	186 324	39 850	-58 444	167 729	191 242	14 482	-107 776	97 947

Balansetall	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7 959 097	1 248 277		9 207 374	7 840 252	836 558	0	8 676 809
Innskudd fra kunder	8 385 181	607 460		8 992 641	7 979 822	862 901	0	8 842 724

Note 20 Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	20	24
Formidlingsprovisjoner	6 433	8 959
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	51 311	36 917
Forsikring	4 088	1 920
Verdipapirforvaltning	5 618	0
Betalingsformidling	20 929	11 135
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 685	13 879
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	92 084	72 833
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	2 438	3 916
Betalingsformidling	4 710	4 052
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 544	3 630
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9 692	11 598
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-485	-9 493
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	5 803	1 565
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5 318	-7 927
Andre driftsinntekter	2023	2022
Andre driftsinntekter	750	-260
Sum andre driftsinntekter	750	-260
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	17 915	29 412
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	17 915	29 412

Note 21 Lønn og andre personalkostnader

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av bankens valgte organer er vist i en egen note i konsernregnskapet, som offentliggjøres på JBF bank og forsikrings hjemmesider.

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

	2023	2022
Lønn	55 308	56 613
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	11 907	11 017
Pensjoner	9 744	4 023
Sosiale kostnader	2 966	4 123
Sum lønn og andre personalkostnader	79 925	75 776

Antall ansatte per 31.12.2023 er 62 (63,9 årsverk), mot 66 (66,6 årsverk) den 31.12.2022. Fellesfunksjoner delt med JBF Forsikring Gjensidig er grunnen til at det er flere årsverk enn ansatte.

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

Stilling	Ansettelse						
Konsernsjef	Ansatt i JBF Bank						
Konserndirektør forsikring	Ansatt i JBF forsikring						
Konserndirektør bank	Ansatt i JBF bank						
Direktør Distribusjon, kundeopplevelse og salg	Ansatt i JBF bank						
Direktør Strategi, bærekraft, marked og kommunikasjon	Ansatt i JBF forsikring						
CFO / Direktør Økonomi	Ansatt i JBF bank						

Konsernledelsen	Lønn	Honorarer	Natural-ytelser	Pensjons-kostnad	Utlåns-saldo	Gjenv. løpetid	Rentesats
Konsernsjef	3 299	194	36	185	1 887	22,13 år	3,63 %
Konserndirektør bank	2 263	139	58	191	5 258	Flexilån	3,63 %
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	25,54 år	3,63 %
Direktør Økonomi/CFO (Frem til august)	559	75	50	69	-	-	-
Vikarierende Direktør Økonomi/CFO (Fra februar til desember)	681	0	0	0	-	-	-

Konsernstyret JBF Forsikring og JBF Sparebank	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 Forsikring og JBF Sparebank	Honorarer
Lise-Lotte Solum	55
Erik Engan	55
Øivind Gaarder	55
Valgkomitéen JBF Forsikring og JBF Sparebank	Honorarer
Rolf Kristian Kofoed	57
Tor Egil Pålerud	49
Jan-Even Nystad	29
Helle Granum (Ansattes representant)	29
Virksomhetsstyret JBF Sparebank	Honorarer
Lasse Tønsberg	110
Kirsten Maartmann-Moe	90
Lars Kåre Smith	90
Elin Østreng (Ansattes representant)	90
Kjell Næss (Vara)	4
Merete Bjarnesen	4

Note 22 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	19 546	6 487
IT kostnader	52 028	51 214
Kostnader leide lokaler	2 642	2 544
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 388	3 011
Reiser	974	700
Markedsføring	1 992	2 208
Ekstern revisor	1 238	977
Formuesskatt	2 498	3 442
Andre driftskostnader	8 171	12 020
Sum andre driftskostnader	90 477	82 602
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	926	784
Andre attestasjonstjenester	220	55
Skatterådgivning	143	239
Andre tjenester utenfor revisjonen	92	8
Sum til ekstern revisor	1 381	1 086

Note 23 Transaksjoner med nærstående

Mot JBF Forsikring	2023	2022
Innskudd på driftskonti	59.572	57.286
Andre gjeldsposter	545	1.506

Note 24 Skatter

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat	167 729	97 947
Verdiendring utlån til virkelig verdi	769	730
Resultat før skattekostnad	168 499	96 145
Permanente forskjeller	-26 172	-23 715
Endring i midlertidige forskjeller	1 390	-6 457
Sum skattegrunnlag	143 717	65 973
Betalbar skatt	35 929	16 493

Årets skattekostnad	2023	2022
Betalbar inntektsskatt	35 929	16 493
Endring utsatt skatt over resultatet	-348	1 614
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	182	0
Årets skattekostnad	35 764	18 107

Resultat før skattekostnad	2023	2022
Resultat ekskl verdiendring av utlån til virkelig verdi før skattekostnad	167 729	97 947
Verdiendring utlån til virkelig verdi	769	730
Resultat før skattekostnad	168 499	96 145
25 % skatt av:	42 125	24 036
Permanente forskjeller	- 6 543	- 5 929
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	182	0
Skattekostnad	35 764	18 107
Effektiv skattesats (%)	21 %	19 %

Endring balanseført utsatt skatt	2023	2022
Resultatført i perioden	348	-1 614
Balanseført utsatt skatt 01.01	7 630	9 245
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	7 978	7 631

Midlertidige forskjeller	2023	2022
Driftsmidler	-1 928	-2 341
Pensjonsforpliktelse	-23 156	-20 336
Gevisnt og tapskonto	212	265
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-6 198	-7 940
Avsetning til forpliktelser	0	-432
Finansiell leasing	-841	263
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum midlertidige forskjeller	-31 912	-30 521
Utsatt skatt i balansen (inkl. i andre eiendeler i balansen)	-7 978	-7 630

Resultatført utsatt skatt	2023	2022
Driftsmidler	-412	-1 015
Pensjonsforpliktelse	2 820	-5 961
Gevinst og tapskonto	53	66
Finansiell leasing	1 104	221
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-1 742	1 784
Avsetning til forpliktelser	-432	-1 552
Sum endring utsatt skatt	1 390	-6 457

Note 25 Kategori av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	7 173	0	0	7 173
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	221 704	0	0	221 704
Utlån til og fordringer på kunder	3 444 085	0	5 763 289	9 207 374
Rentebærende verdipapirer	0	1 390 010	0	1 390 010
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	164 283	843 899	164 283
Sum finansielle eiendeler	3 672 961	1 554 293	6 607 188	10 990 544
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	64	0	0	64
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	0	0	8 992 641
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 737	0	0	916 737
Ansvarlig lånekapital	75 447	0	0	75 447
Sum finansiell gjeld	9 984 889	0	0	9 984 889

Av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak er innskudd i Norges Bank pr 31.12.23 på 6,1 MNOK.

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	8 034	0	0	8 034
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	206 761	0	0	206 761
Utlån til og fordringer på kunder	2 859 408	0	5 817 401	8 676 809
Rentebærende verdipapirer	0	1 796 356	0	1 796 356
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	223 921	788 419	1 012 340
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum finansielle eiendeler	3 074 203	2 020 277	6 605 820	11 700 300
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	2 220	0	0	2 220
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 842 724	0	0	8 842 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 066 224	0	0	1 066 224
Ansvarlig lånekapital	75 389	0	0	75 389
Sum finansiell gjeld	9 986 556	0	0	9 986 556

Note 26 Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Utlån med flytende rente er verdsatt til pålydende korrigert for nedskrivninger i trinn 2 og trinn 3 samt tillagt påløpte renter. Dette anses som beste tilnærming til virkelig verdi.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	7 173	7 173	8 034	8 034
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	221 704	221 704	206 761	206 761
Utlån til og fordringer på kunder	3 455 593	3 455 593	2 859 408	2 859 408
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3 684 469	3 684 469	3 074 203	3 074 203
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	8 992 641	8 842 724	8 842 724
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	916 737	911 636	1 066 224	1 054 256
Ansvarlig lånekapital	75 447	75 080	75 389	74 321
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	9 984 825	9 979 358	9 984 336	9 971 300

2023	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Total
Utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	5 762 520	5 762 520
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	164 283	0	164 283
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	0	843 899	843 899
Sum eiendeler	0	164 283	6 606 419	6 770 702

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2.

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	785 761	5 817 401
Tilgang/avgang	0	-55 650
Realisert gevinst resultatført	1 139	0
Årets verdiendring over utvidet resultat	20 848	769
Investering	40 572	0
Salg	-4 420	0
Utgående balanse	843 899	5 762 520

2022	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Total
Utlån og fordringer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	-	5 818 131	5 818 131
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	226 578	-	226 578
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	-	782 754	782 754
Sum eiendeler	0	226 578	6 600 885	6 827 463

	Aksjer	Utlån til kunder
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	535 207	5 976 010
Realisert gevinst resultatført	0	-159 339
Urealisert gevinst og tap resultatført	95 435	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	0	730
Investering	155 119	0
Utgående balanse	785 761	5 817 401

2023				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4 610 016	5 186 268	6 338 772	6 915 024
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	675 119	759 509	928 289	1 012 679

2022				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	4 653 921	5 235 661	6 399 141	6 980 881
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	628 609	707 185	864 337	942 913

Note 27 Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	333 826	331 247	331 247
Kommune / fylke	163 865	164 845	164 845
Bank og finans	59 949	60 737	60 737
Obligasjoner med fortrinsrett	832 590	833 182	833 182
Sum rentebærende verdipapirer	1 390 230	1 390 010	1 390 010

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	233 916	231 874	231 874
Kommune / fylke	323 009	323 843	323 843
Bank og finans	375 982	376 501	376 501
Obligasjoner med fortrinsrett	865 550	864 137	864 137
Sum rentebærende verdipapirer	1 798 457	1 796 356	1 796 356

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Note 28 Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat

	2023				2022				
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				1 390 230	1 390 010			1 798 457	1 796 356
Eika Sparebank	983231411		48 416	48 997	51 215		96 833	98 005	99 264
Eika Pengemarked	985187649		21 842	22 399	23 471		40 281	41 313	41 674
Eika Likviditet	893253432		57 605	58 164	60 265		56 606	57 167	57 584
Eika Kreditt	912370275		0	0	0		4 591	4 702	4 833
Eika Kreditt B	912370275		6 238	6 327	6 412		0	0	0
DnB Norge Selektiv A	970953442		1 492	1 340	2 300		1 648	1 480	2 278
DnB Global Marked Valutasikret	912558363		41 308	6 163	9 697		47 722	7 120	9 187
DnB Kredittobligasjon D	887156212		5 207	5 480	5 438		4 496	4 765	4 476
DnB Global Credit C	985862109		651	6 073	5 485		548	5 251	4 275
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				154 944	164 283			219 803	223 571
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1 545 174	1 554 293			2 018 260	2 019 927

Note 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	2023					2022					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Eika Gruppen AS	979319568	3,34 %	826 282	55 767	252 842	16 939	3,34 %	826 282	51 296	214 833	20 433
Eika Boligkreditt AS	885621252	8,84 %	126 308 009	534 098	539 644	683	8,36 %	117 497 512	497 179	523 209	5 126
Eiendomskreditt AS	979391285	-	19 000	1 995	3 040	196	-	19 000	1 995	3 164	126
Eika VBB AS	921859708	-	5 338	19 974	26 836	0	-	4 785	17 193	24 056	0
Visa Inc. C	-	-	1 757	283	18 613	97	0,00 %	1 230	40	13 314	0
Visa Inc. A.	-	-	0	0	0	0	0,00 %	527	243	1 079	0
VN Norge AS	821083052	-	1	0	2 924	0	-	1	0	2 378	0
SDC AF 1993 H. A	-	-	0	0	0	0	-	7 282	3 281	3 728	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				612 116	843 899	17 915			571 228	785 761	25 686

	2023	2022
Balansført verdi 01.01.	785 761	535 207
Tilgang	40 572	155 119
Avgang	-4 420	0
Realisert gevinst/tap	1 139	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	20 848	95 435
Balansført verdi 31.12.	843 899	785 761

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapital i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Herunder kjent transaksjon mellom Eika Gruppen AS og Fremtind. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

Note 30 Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	-1 344	2 199	4 931	5 786
Korrigert feil fra 2021	1 344	88	0	1 432
Avregning halvårlig bruksrett	0	0	1 205	1 205
Kostpris pr. 31.12.2022	0	2 287	6 136	8 423
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	0	910	4 229	5 139
Bokført verdi pr. 31.12.2022	0	1 377	1 907	3 284
Kostpris pr. 01.01.2023	0	2 287	6 136	8 423
Tilgang	342	0	27 517	27 859
Kostpris pr. 31.12.2023	342	2 287	33 653	36 282
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	41	994	8 981	10 016
Bokført verdi pr. 31.12.2023	302	1 293	24 672	26 266
Avskrivninger 2022	0	910	4 229	5 139
Avskrivninger 2023	41	84	4 752	4 877
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Note 31 Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	7 978	9 245
Oppptjente, ikke motatte inntekter	4 916	340
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	0	1 339
Andre eiendeler	6 592	105
Sum andre eiendeler	19 486	11 029

Note 32 Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		
				2023	2022	Rentevilkår
Øvrige innskudd	-	-	-	64	2.220	-
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				64	2.220	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.23 eller 31.12.22.

Note 33 Innskudd fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	8 842 724
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	8 842 724
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Viken	2 817 443	2 756 701
Innlandet	1 077 289	1 100 573
Vestfold og Telemark	300 551	289 536
Agder	631 488	657 337
Rogaland	682 480	651 718
Vestland	586 505	551 917
Møre og Romsdal	35 903	35 601
Trøndelag	1 109 130	1 051 432
Nordland	503 436	450 928
Troms og Finmark	33 900	32 840
Oslo	1 170 522	1 233 701
Andre	43 994	30 437
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	8 842 724
Innskuddsfordeling		
Personkunder	8 385 181	7 979 822
Primærnæringer	703	662
Industri og bergverk	107 750	115 195
Kraftforsyning	17 334	0
Bygg og anleggsvirksomhet	6 653	2 992
Varehandel	3 612	3 530
Transport	20 378	20 239
Overnattings- og serveringsvirksomhet	3 033	0
Informasjon og kommunikasjon	16 625	0
Omsetning og drift av fast eiendom	29 017	104 177
Tjenesteytende virksomhet	402 355	616 106
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	8 992 641	8 842 724

Note 34 Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2023	2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	135 000	0	135 585	3 mnd. NIBOR + 0,67%
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150 000	0	151 214	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	151 988	151 283	3 mnd. NIBOR + 0,64%
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150 000	150 721	150 563	3 mnd. NIBOR + 0,66%
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	177 191	176 496	3 mnd. NIBOR + 0,68%
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	150 890	150 654	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 578	150 462	3 mnd. NIBOR + 0,45%
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 369	0	3 mnd. NIBOR + 1,03%
Over- og underkurs	-	-	-	-	-33	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				916 737	1 066 224	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2023	2022	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 447	75 389	3 mnd. NIBOR + 1,75%
Sum ansvarlig lånekapital				75 447	75 389	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 066 224	135 000	-285 000	513	916 737
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 066 224	135 000	-285 000	513	916 737
Ansvarlig lånekapital	75 389			58	75 447
Sum ansvarlig lånekapital	75 389	0	0	58	75 447

Note 35 Annen gjeld og pensjon

Annen gjeld	2023	2022
Påløpte kostnader	11 029	31 911
Bankremitter	429	435
Skattetrekk	2 225	781
Formuesskatt	3 600	3 645
Skyldig merverdiavgift	88	0
Skyldig lønn	5 258	5 725
Skyldig arbeidsgiveravgift	2 202	2 116
Øvrig gjeld	22 740	13 516
Sum annen gjeld	47 570	58 129

Pensjonsforpliktelse	2023	2022
Bokførte pensjonsforpliktelse		
Kompensasjonsordning	23 156	20 336
Sum pensjonsforpliktelse	23 156	20 336

Innskuddsbasert pensjon

Denne ordningen baserer seg på at banken yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 1-7,1 G, og 18% fra 7,1-12 G. Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 26,1 millioner.

Antall ansatte inkludert i ordningen pr 31.12.2023: 69 medlemmer

Note 36 Fondsobligasjoner

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0012904137	03.05.2023	03.05.2028	75 000	75 000	75 000	3m Nibor + 420 bp
Fondsobligasjonskapital				75 000	75 000	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	75 000	75 000	75 000	0	75 000
Sum fondsobligasjonskapital	75 000	75 000	75 000	0	75 000

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

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

Note 37 Eierandel og eierstruktur

Eierandelsbrøk	2023	2022
EK-bevis	101 695	101 695
Overkursfond	110 804	110 804
Utjevningsfond	8 855	7 510
Sum eierandelskapital (A)	221 354	220 009
Sparebankens fond	1 206 697	1 110 022
Gavefond	4 629	4 074
Grunnfondskapital (B)	1 211 326	1 114 096
Fond for urealisert gevinst	232 552	211 665
Annen egenkapital	1 079	-3 809
Fondsobligasjon	75 000	75 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	18 305	10 881
Sum egenkapital	1 759 616	1 627 842
Eierandelsbrøk A/(A+B)	15,45 %	16,49 %

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis er 9,- (i hele kr), tilsvarende kr. 18,3 millioner.

10 største egenkapitalbevisiere

31.12.2023		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	956 396	47,02 %
Norsk Jernbaneforbund	473 214	23,27 %
Stiftelsen Jernbaneanetens	112 000	5,51 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75 000	3,69 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest AS	39 506	1,94 %
Lokomotivpersonalets forening Oslo	33 572	1,65 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Lars Solberg-Østhassel	24 000	1,18 %
Peter Bartok	18 000	0,88 %
Sum 10 største	1 800 973	88,55 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	232 931	11,45 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 033 904	100,00 %

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	1 235 253	60,73 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	12,29 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	89 000	4,38 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75 000	3,69 %
Ingar Stubberud	40 000	1,97 %
Connect Invest AS	29 700	1,46 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	1,44 %
Peter Bartok	18 000	0,88 %
Renate Borge Nikolaisen	15 600	0,77 %
Banepersonalets forening Oslo	15 000	0,74 %
Sum 10 største	1 796 838	88,34 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	237 066	11,66 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 033 904	100,00 %

Note 38 Resultat per egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2023	2022
Resultat etter skatt	131 966	78 037
Sum	131 966	78 382
Eierandelsbrøk	15,45 %	10,78 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere	20 389	8 414
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	2 034	1 155
Resultat pr egenkapitalbevis	10,02	7,29

Note 39 Garantier

	2023	2022		
Betalingsgarantier	85	85		
Andre garantier	701	701		
Sum garantier overfor kunder	786	786		
Garantier Eika Boligkreditt				
Saksgaranti	213 353	33 184		
Tapsgaranti	90 758	85 042		
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	304 111	118 226		
Sum garantier	304 897	119 012		
Garantier fordelt geografisk	2023	2022		
Oslo	304 897	100 %	119 012	100 %
Sum garantier	304 897	100 %	119 012	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 9 097,47 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

Note 40 Hendelser etter balansedagen

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

Note 41 Leieavtaler

IFRS 16 – Ikke kansellerbare leiekontrakter

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

Kostnadsfordeling mot JBF Forsikring er hensyntatt i leieforpliktelsen.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	10 146	10 146
Tilgang av bruksretteiendeler	27 515	27 515
Anskaffelseskost 31.12.2023	37 661	37 661
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	8 239	8 239
Avskrivninger i perioden	4 752	4 752
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	12 991	12 991
Balanseført verdi 31.12.2023	24 670	24 670

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022	8 941	8 941
Tilgang av bruksretteiendeler	1 205	1 205
Anskaffelseskost 31.12.2022	10 146	10 146
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	4 010	4 010
Avskrivninger i perioden	4 229	4 229
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	8 239	8 239
Balanseført verdi 31.12.2022	1 907	1 907

	Beløp i resultatregnskapet	2023
Rente på leieforpliktelser		1 058
Avskrivninger på bruksretteiendeler		4 752

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 10 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Anvendt praktiske løsninger

Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer for 2023 utgjør dette kroner 0,35 mill.



Til generalforsamlingen i JBF Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for JBF Sparebank 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, og gir årsregnskapet 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.

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 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 Sparebank 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. *Verdien av utlån til kunder* 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

Verdien av utlån til kunder

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

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig

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

virksomhet både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

Vi har særlig fokusert på:

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

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

Note 1, 2, 3, og note 6 til 13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9.

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.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

forutsetninger, herunder forventede fremtidige makroøkonomiske forhold.

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

Vi vurderte selv, et utvalg engasjementer for å teste fullstendigheten av utlån med vesentlig økning i kredittrisiko. For et utvalg av kreditt-forringende lån (stage 3) vurderte vi og testet verdien på underliggende sikkerhet og øvrige forutsetninger for de fremtidige kontantstrømmene. Vi leste notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var dekkende.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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.