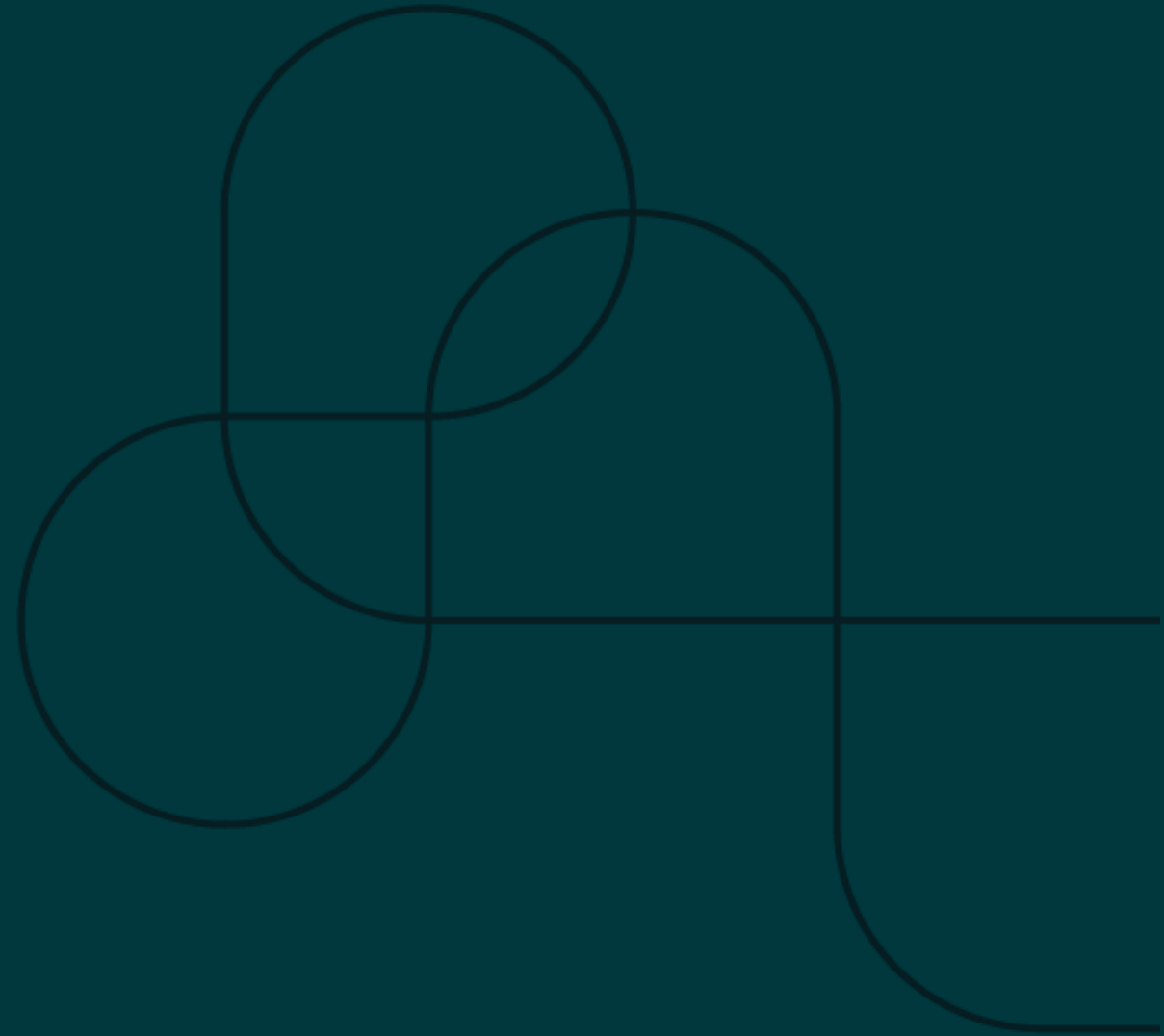




JBF Sparebank AS

Kapitalmarkedsdag
SB1 Markets 22.04.26



Agenda

1. Kort om JBF Sparebank
2. Strategiske initiativ
3. Utlåns og innskuddsutvikling
4. Utlånsfordeling
5. Nøkkeltall og resultatutvikling
6. Tap og mislighold
7. Rating og bærekraft
8. Kapitaldekning og funding

Presentert av:

Aud Oland

Administrerende banksjef

Espen Solstad

CFO

Kort om JBF Sparebank



140 års historie

Grunnlagt av og for jernbaneansatte.
Hovedkontor i Oslo sentrum.



37 000 kunder

Primærkundegruppe i jernbanebedrifter,
familie av kunder og øvrige samfunnsviktige
kunde grupper



Kundeeid

Eid av kundene gjennom to stiftelser. Planlagt
fusjon av stiftelsene i 2026 vil gi Norges 6.
største finansstiftelse.



Del av Eika-alliansen

Tilgang til OMF via Eika Boligkreditt, felles IT-
plattform og produktbredde. 40+ sparebanker

Juridisk struktur



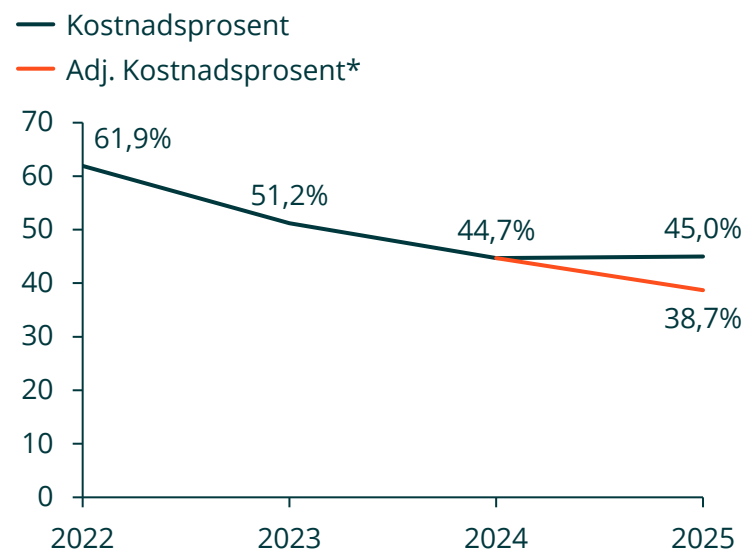
Fokus på strategiske initiativ

Gjennomførte strategiske tiltak i 2025

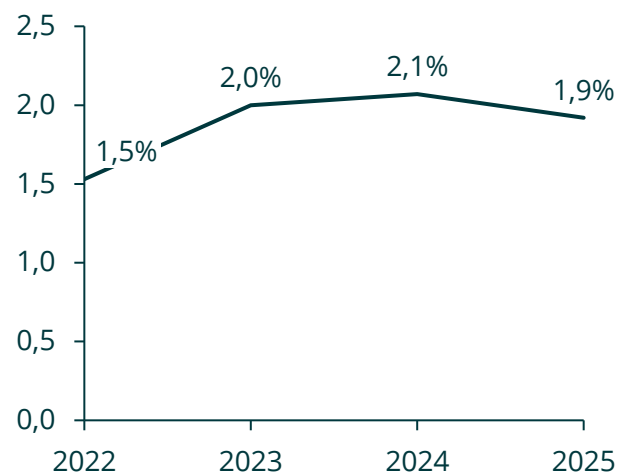
- Gjennomført omdanning til aksjeselskap og opprettelse av ny konsernstruktur
- Lagt ned 5 kontorer i Kristiansand, Stavanger, Bergen, Hamar og Narvik
- Jobber med å rigge banken for ytterligere vekst gjennom nytt konsept mot våre kjerne kunder.

- Oppdatert strategi frem mot 2030:
 - › Mål om over 80 i score på kundetilfredshet
 - › Mål om vekst fra ca 21 mrd til 30 mrd i 2030
 - › Mål om under 40% i kostnadsprosent
- År etter år viser kundeundersøkelser at kundene våre er strålende fornøyde

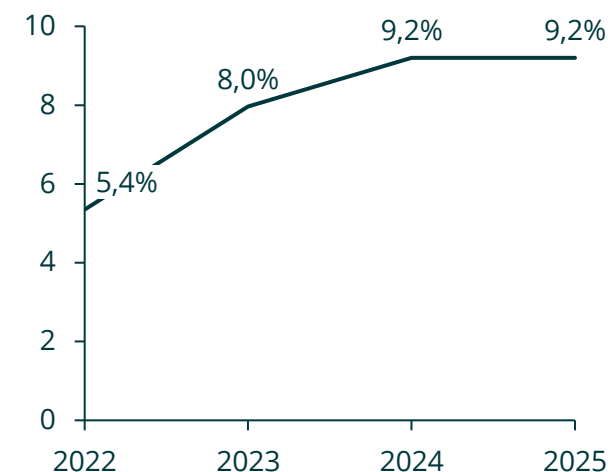
Kostnadsprosent



Netto rentemargin (%)



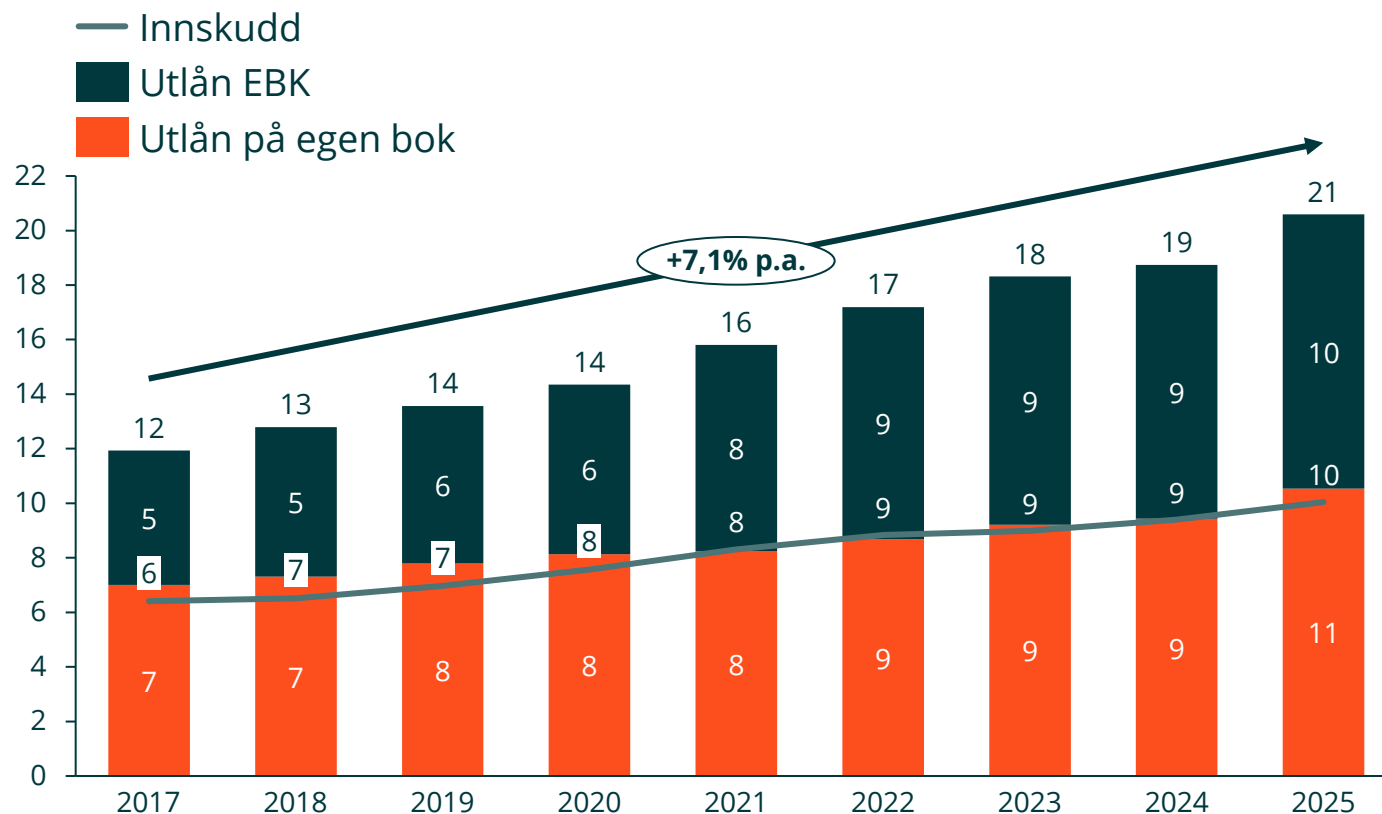
Egenkapitalavkastning



* Justert for engangskostnader knyttet til kontornedleggelse, ny konsernstruktur og arbeid med nytt bankkonsept (se årsrapport)

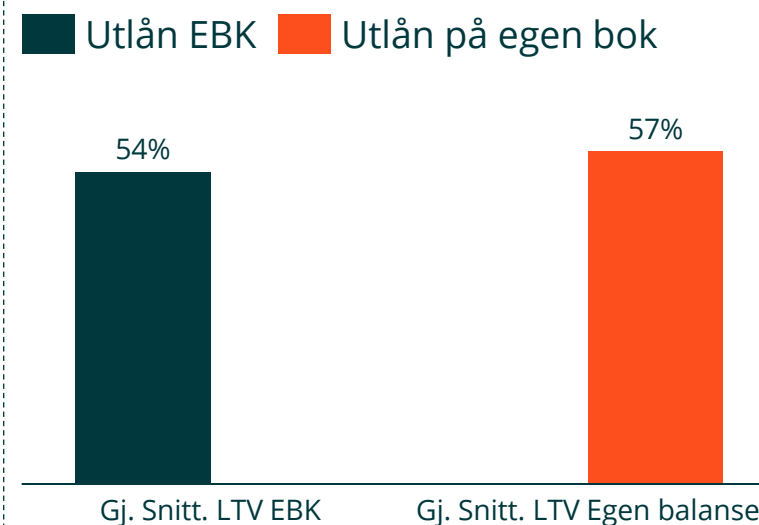
Utlån og innskuddsutvikling

Utlåns og innskuddsutvikling (2017-2025) (mrd)



Lav LTV portefølje både i EBK og på egen balanse

- Portefølje med god sikkerhet både i EBK og på egen balanse

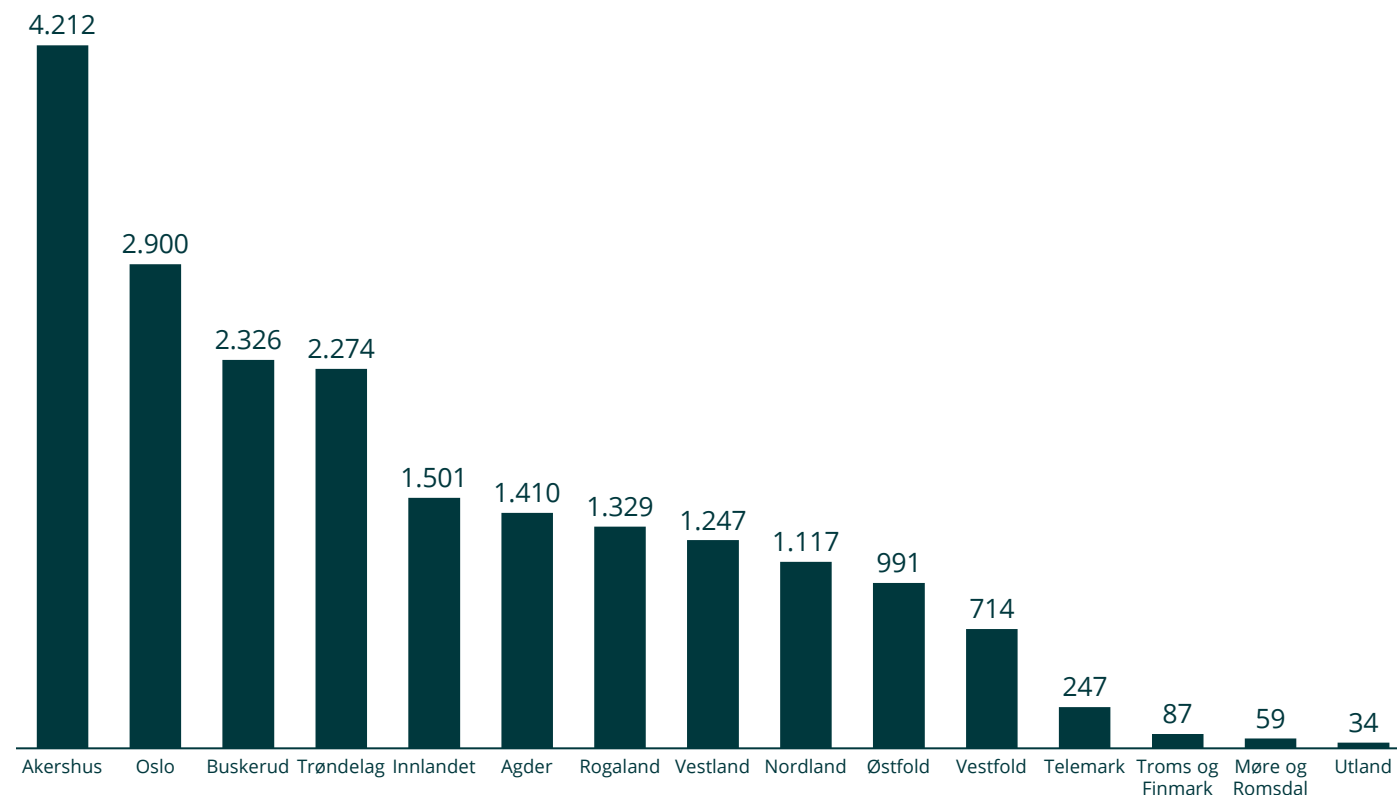


Utlånsfordeling

JBF Sparebank har god geografisk differensiering

(brutto utlån NOKm)

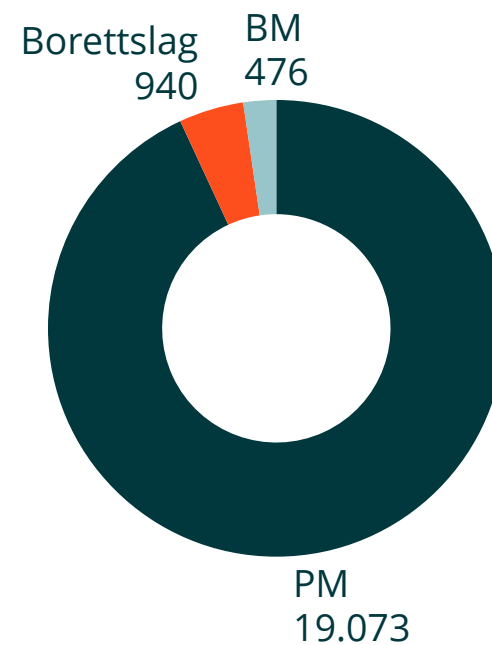
- Nasjonal bank med konsentrasjon i sentrale strøk



Utlånsfordeling

(brutto utlån NOKm)

- Hovedsakelig PM boliglån
- Har gjennom Ameta-samarbeid lån til borettslag med snitt LTV på 15% og Ameta bedriftslån med snitt LTV på 46%



Nøkkeltall og resultatutvikling

Nøkkeltall

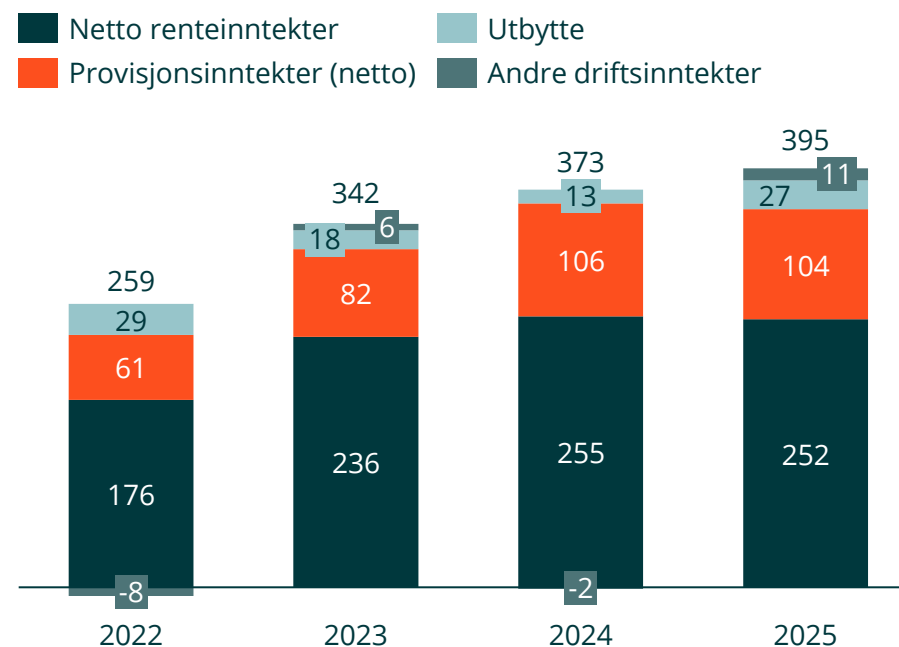
Resultat før skatt NOK 216m	Kostnadsprosent 38,7%*	Egenkapitalavkastning 9,2%	Ren kjernekapitaldekning 23,5%	Andel mislighold 0,13%	Forvaltningskapital (inkl. EBK) NOK 23,6 mrd
---------------------------------------	----------------------------------	--------------------------------------	--	----------------------------------	--

Resultatutvikling

Resultatsammendrag (NOKm)	2022	2023	2024	2025
Netto renteinntekter	176	236	255	252
Provisjonsinntekter (netto)	61	82	106	104
Utbytte	29	18	13	27
Andre driftsinntekter	- 8	6 -	2	11
Sum driftsinntekter	259	342	373	395
Lønnskostnader	- 76 -	80 -	87 -	90
Andre driftskostnader	- 81 -	90 -	74 -	80
Avskrivninger	- 4 -	5 -	5 -	7
Sum driftskostnader	- 160 -	- 175 -	- 166 -	- 178
Resultat før tap	99	167	206	217
Kreditttap	- 1	1	2 -	1
Resultat før skatt	98	168	208	216
Skatt	- 20	- 36	- 48	- 44
Resultat etter skatt	78	132	160	172

* Justert for engangskostnader knyttet til kontornedleggelse, ny konsernstruktur og arbeid med nytt bankkonsept (se årsrapport)

Fordeling inntekter

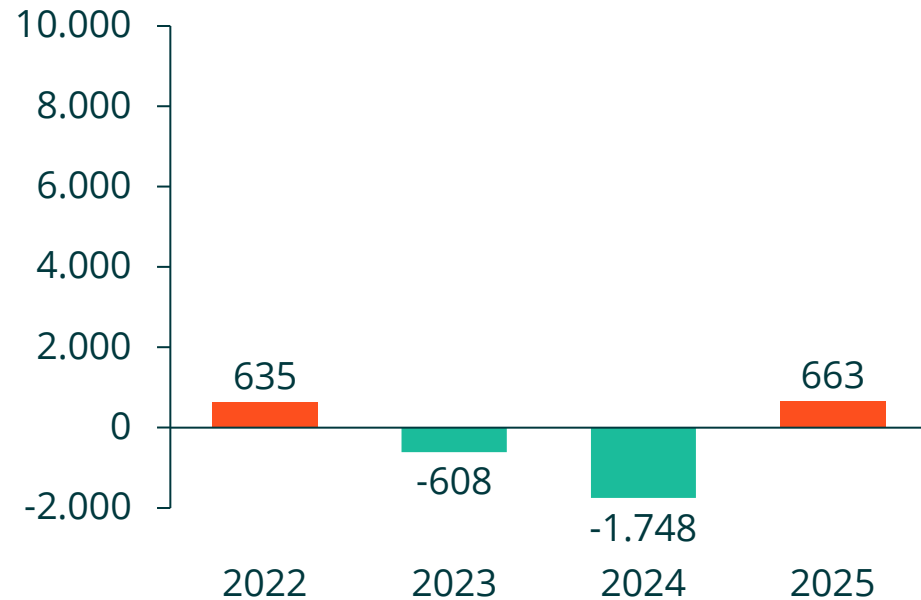


Tap og mislighold

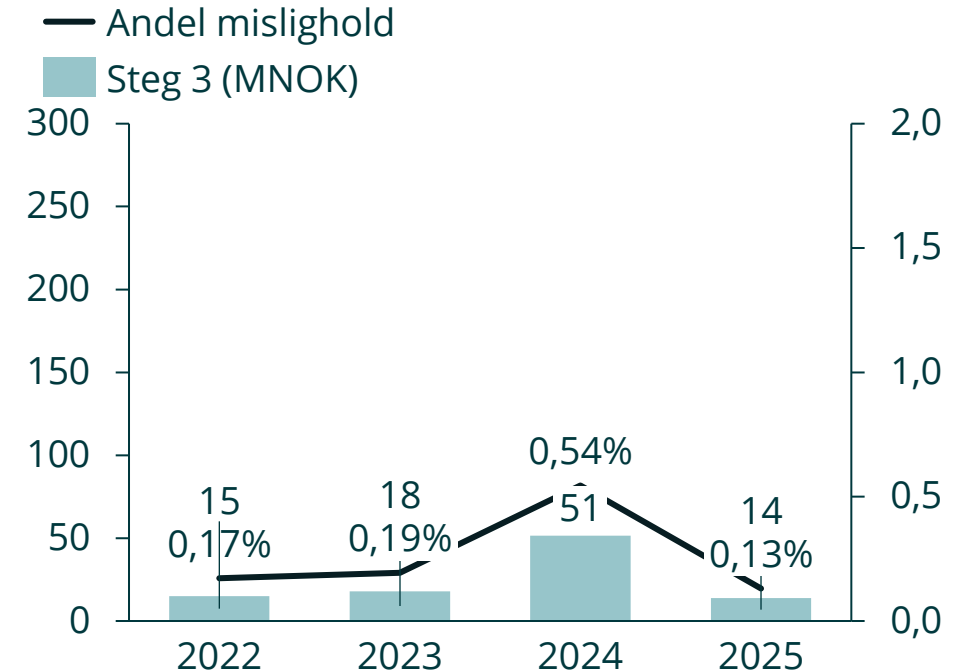
Fokus på kredittkvalitet over tid har gitt en robust portefølje

- PM-porteføljen har klart seg godt gjennom renteøkninger
- Et godt sikret ameta-lån var misligholdt i 2024, men ble innfridd i sin helhet i 2025

Netto tapskostnad (NOKm)



Misligholdte lån (steg 3)



Solid rating fra NCR og fokus på bærekraft

A- (stable) rating fra Nordic Credit Rating (NCR)

LONG-TERM RATING

A-

OUTLOOK

Stable

SHORT-TERM RATING

N2

**Nordic
Credit
Rating**

Grønt rammeverk for obligasjoner

- > Brukes til finansiering av energieffektive boliger
- > Bekreftet av S&P (Second-party opinion)

Fokus på bærekraft i driften

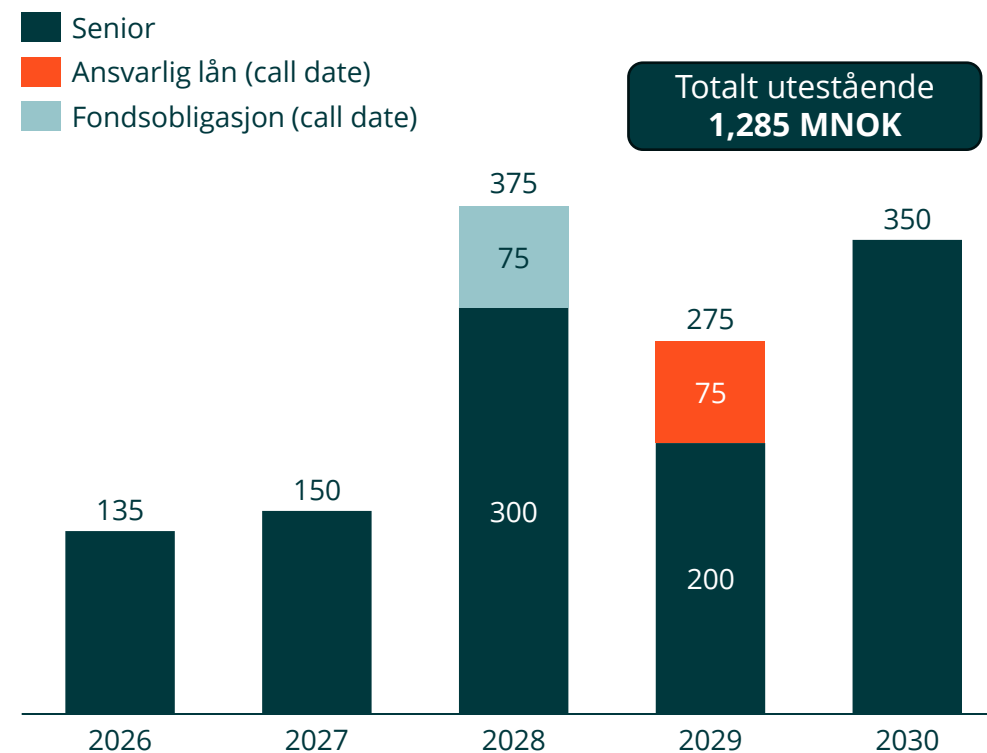
- > Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for vår virksomhet, og har spesielt fokus på mål 5, 8 og 13.



Kapitaldekning og funding

- Ren kjernekapitaldekning 23,5% *Krav 16,2%**
- Kjernekapitaldekning 25,1% *Krav 18,0%**
- Kapitaldekning 27,0% *Krav 20,4%**
- LCR 234% *Krav 100%*
- NSFR 146% *Krav 100%*
- Innskuddsdekning 95,27%
- Utestående Senior 1,135m
- Overføringsgrad til EBK 52,3%
- Utbytteandel 2025 32%
- Rating NCR A- (stable)

Utestående obligasjoner og forfallsprofil



*Inkl. 1.2% management buffer

Oppsummert – JBF Sparebank

Kapitaldekning

Solid buffer mot regulatoriske krav og godt grunnlag for videre vekst

- › Ren kjernekapital (CET1): 23,5% (krav 16,2%)
- › Total kapitaldekning: 27,0% (krav 20,4%)
- › Rating NCR: A-(stable)

Kredittkvalitet

Lav misligholdsandel og godt sikret portefølje. Stabil kredittkvalitet gjennom renteoppgang

- › Andel mislighold (steg 3): 0,13%
- › Gj. snitt LTV PM-portefølje: 57,3%
- › Gj. snitt LTV EBK: 53,7%

Nøkkeltall

God utvikling i nøkkeltall gir godt grunnlag for videre utvikling

- › Kostnadsprosent 2025: 38.7%
- › Egenkapitalavkastning 2025: 9,9%
- › Utlånsvekst i 2025: 9,9% (inkl. EBK)

Strategisk fokus

- › Gjort organisatoriske grep for å rigge banken i tråd med endrede kundebehov
- › Fokus på vekst og stort potensiale blant forsikringskundene
- › Kontinuerlig fokus på kundetilfredshet



JBF