

# Kvartalsrapport 1. kvartal 2025

JBF Sparebank



# Innholdsfortegnelse

**Om JBF**

**Nøkkeltall**

**Kvartalsrapport 31.03.2025**

**Resultatregnskap**

**Balanse**

**Egenkapitaloppstilling**

**Noter**

- 15** Note 1 GENERELL INFORMASJON
- 15** Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG  
-ESTIMATER
- 15** Note 3 KREDITTFORRINGEDE  
ENGASJEMENTER
- 16** Note 4 FORDELING UTLÅN
- 16** Note 5 NEDSKRIVNINGER
- 20** Note 6 SEGMENT
- 20** Note 7 VERDIPAPIRER
- 21** Note 8 VERDIPAPIRGJELD
- 22** Note 9 KAPITALDEKNING
- 23** Note 10 EGENKAPITALBEVIS
- 25** Note 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

## Om JBF

JBF er et finansselskap som har levert bank- og forsikringstjenester til privatpersoner i over 135 år. Forsikringsselskapet tilbyr forsikringer til bestemte kundegrupper, mens banken er åpen for alle og har i noen byer etablert seg som en solid lokalbank.

JBF ble opprettet av og for jernbaneansatte, og fortsatt er mange av kundene våre ansatt i jernbane- og transportnæringen. Våre hovedkunder er ansatte i bedrifter tilknyttet jernbane, transport og infrastruktur. Medlemmer i fagforbundene Norsk Jernbaneforbund, Norsk Lokomotivmannsforbund og Revisorforeningen får spesielt gode vilkår i JBF. JBF Bank er åpen for alle, men det er samme gruppe som utgjør majoriteten av bankkundene.

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

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

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



This video can be viewed in the web report.



Bank og forsikring  
for deg, ditt og dine

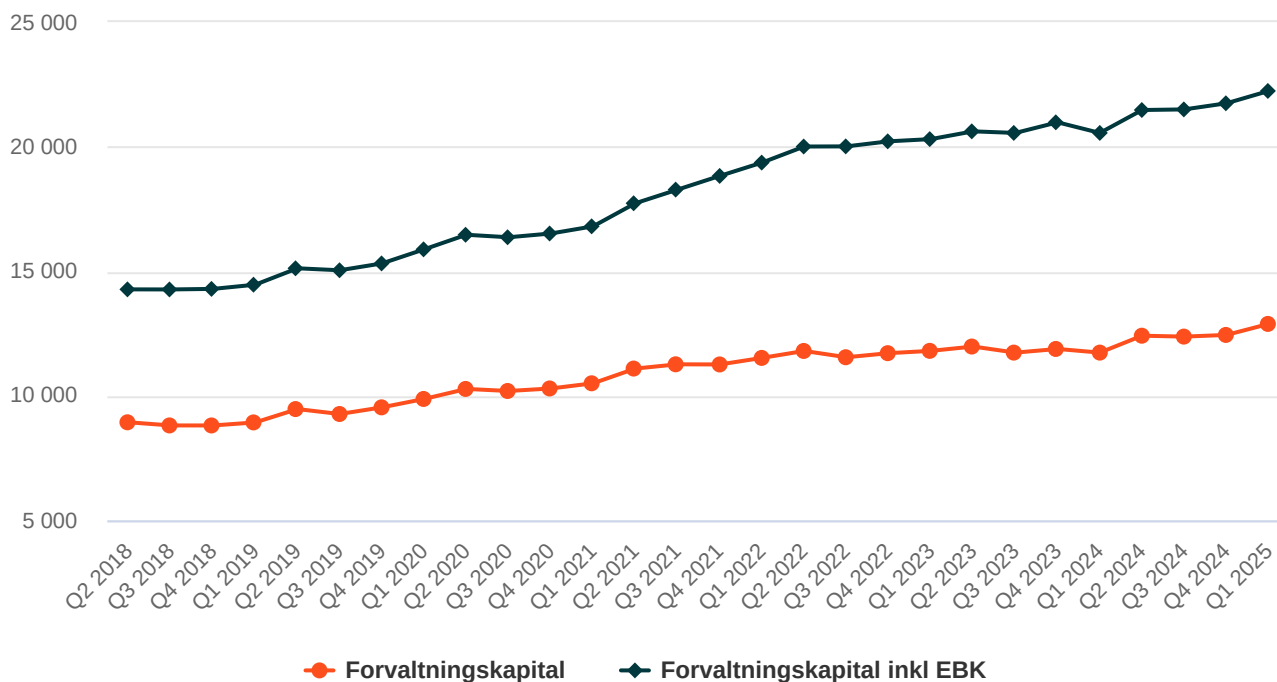




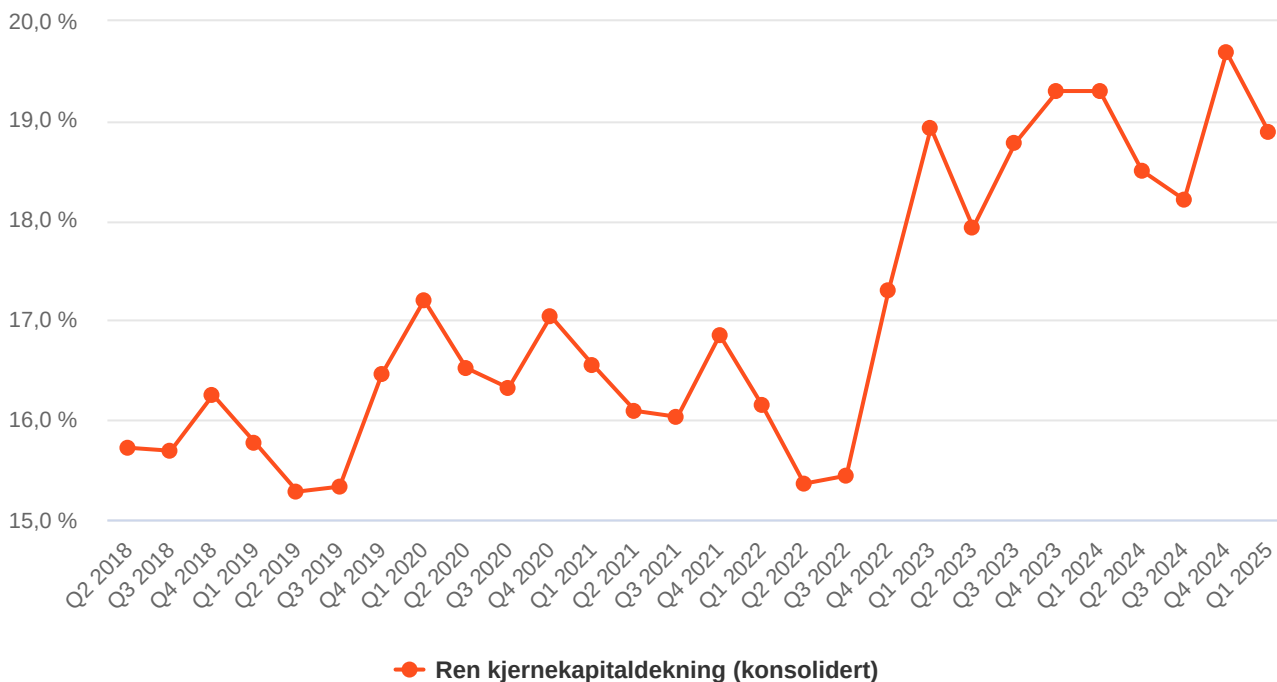
# Nøkkeltall

|                                                                                                       | 1. kvartal | 1. kvartal | Året       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
|                                                                                                       | 2025       | 2024       | 2024       |
| Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert                                               |            |            |            |
| Resultat                                                                                              |            |            |            |
| Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP <sup>1</sup> )                                            | 51,52 %    | 44,00 %    | 46,01 %    |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP <sup>1</sup> )                                      | 31,29 %    | 26,96 %    | 29,47 %    |
| Innskuddsmargin hittil i år <sup>2</sup>                                                              | 0,87 %     | 1,22 %     | 1,17 %     |
| Utlånsmargin hittil i år                                                                              | 1,27 %     | 1,09 %     | 1,15 %     |
| Netto rentemargin hittil i år                                                                         | 1,87 %     | 2,08 %     | 2,09 %     |
| Egenkapitalavkastning                                                                                 | 7,11 %     | 9,08 %     | 9,10 %     |
| Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat <sup>3</sup>                                               | 6,79 %     | 7,53 %     | 7,71 %     |
| Balanse                                                                                               |            |            |            |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen                                                     | 13,81 %    | 6,76 %     | 13,43 %    |
| Andel lån overført til EBK - kun PM                                                                   | 53,12 %    | 49,44 %    | 53,48 %    |
| Innskuddsdekning                                                                                      | 99,69 %    | 97,73 %    | 100,64 %   |
| Innskuddsvekst (12mnd)                                                                                | 5,08 %     | 2,90 %     | 4,56 %     |
| Utlånsvekst (12 mnd)                                                                                  | 3,02 %     | 2,59 %     | 1,30 %     |
| Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)                                                                        | 2,95 %     | 4,67 %     | 1,75 %     |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)                                                             | 12 632 298 | 11 988 575 | 12 203 302 |
| Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK                                                   | 21 954 956 | 21 079 431 | 21 310 961 |
| Nedskrivninger på utlån og mislighold                                                                 |            |            |            |
| Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån                                                 | 0,00 %     | -0,01 %    | -0,02 %    |
| Tapsavsetninger i % av brutto utlån                                                                   | 0,10 %     | 0,11 %     | 0,10 %     |
| Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert                                               |            |            |            |
| Soliditet <sup>1</sup>                                                                                |            |            |            |
| Ren kjernekapitaldekning                                                                              | 18,89 %    | 18,82 %    | 19,69 %    |
| Kjernekapitaldekning                                                                                  | 20,30 %    | 20,35 %    | 21,16 %    |
| Kapitaldekning                                                                                        | 21,91 %    | 22,09 %    | 22,85 %    |
| Uvektet kjernekapitalandel                                                                            | 7,67 %     | 7,46 %     | 7,76 %     |
| <sup>1</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper                                              |            |            |            |
| Likviditet                                                                                            |            |            |            |
| LCR                                                                                                   | 209        | 207        | 269        |
| NSFR                                                                                                  | 151        | 150        | 155        |
| Definisjoner                                                                                          |            |            |            |
| <sup>1</sup> Regnskapslinjen: Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter |            |            |            |
| <sup>2</sup> Forskjell mellom innskuddsrenten/utlånsrenten og 3M NIBOR                                |            |            |            |
| <sup>3</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital                      |            |            |            |

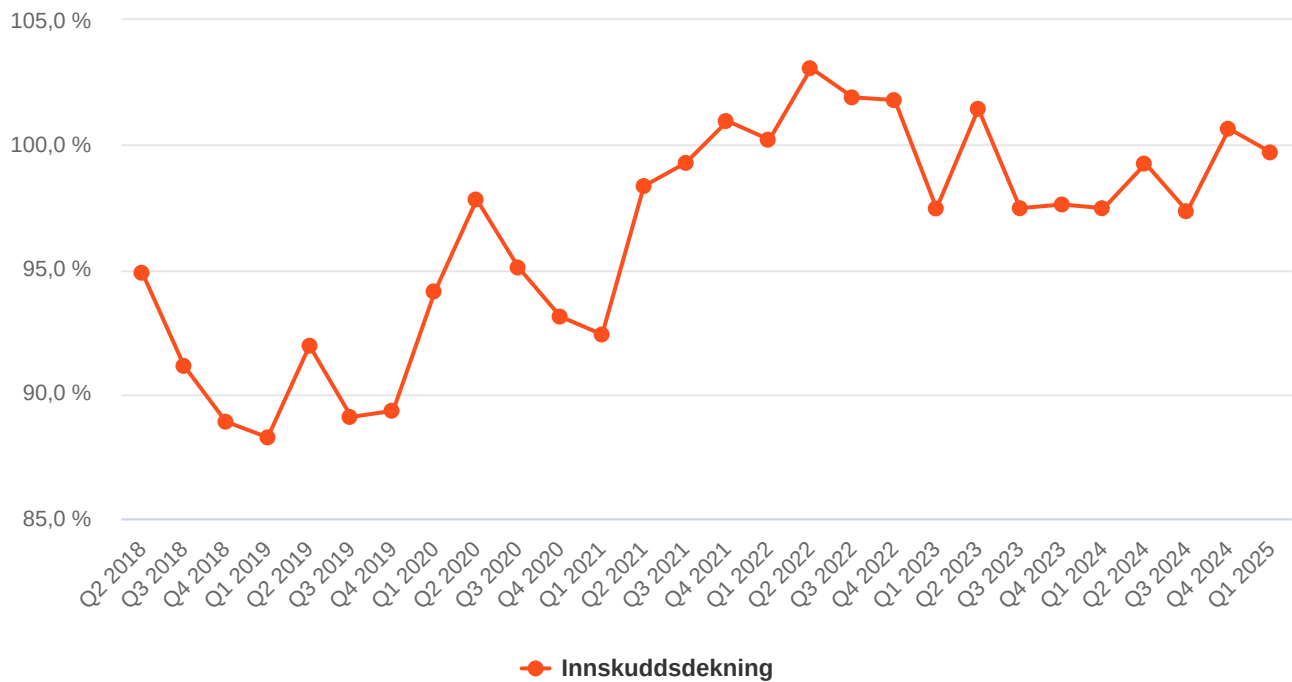
## Forvaltningskapital



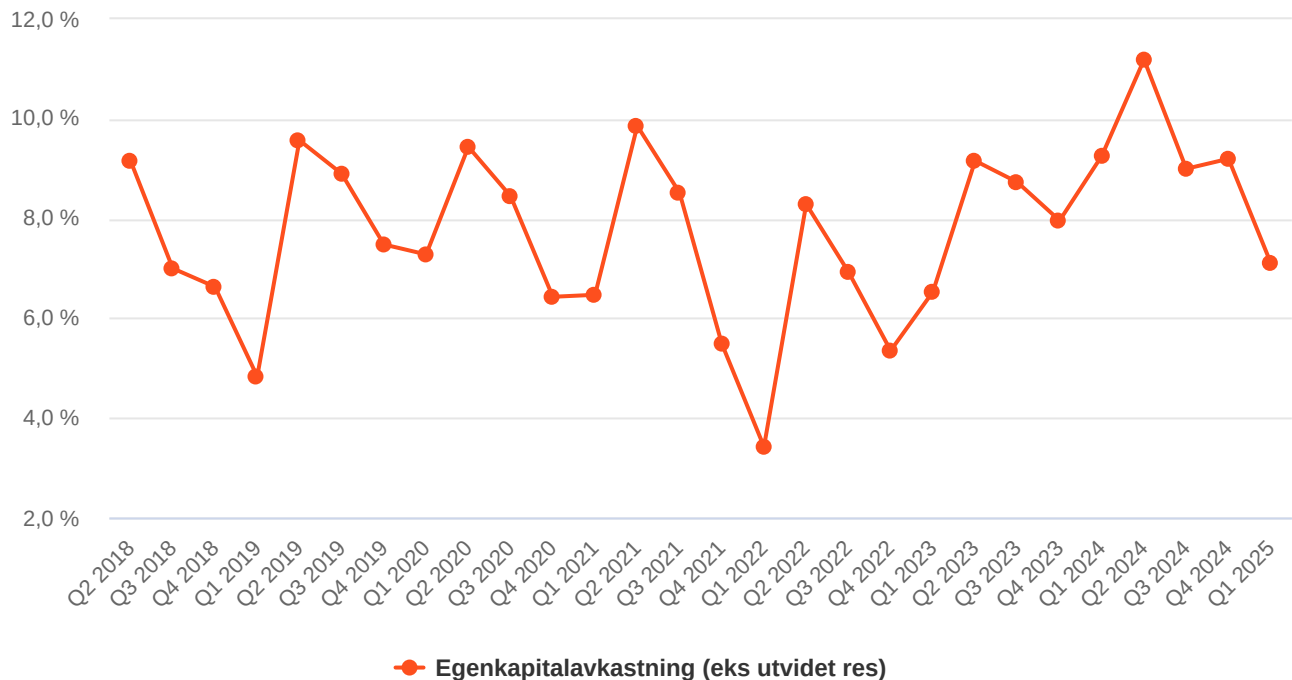
## Ren kjernekapitaldekning (Konsolidert)



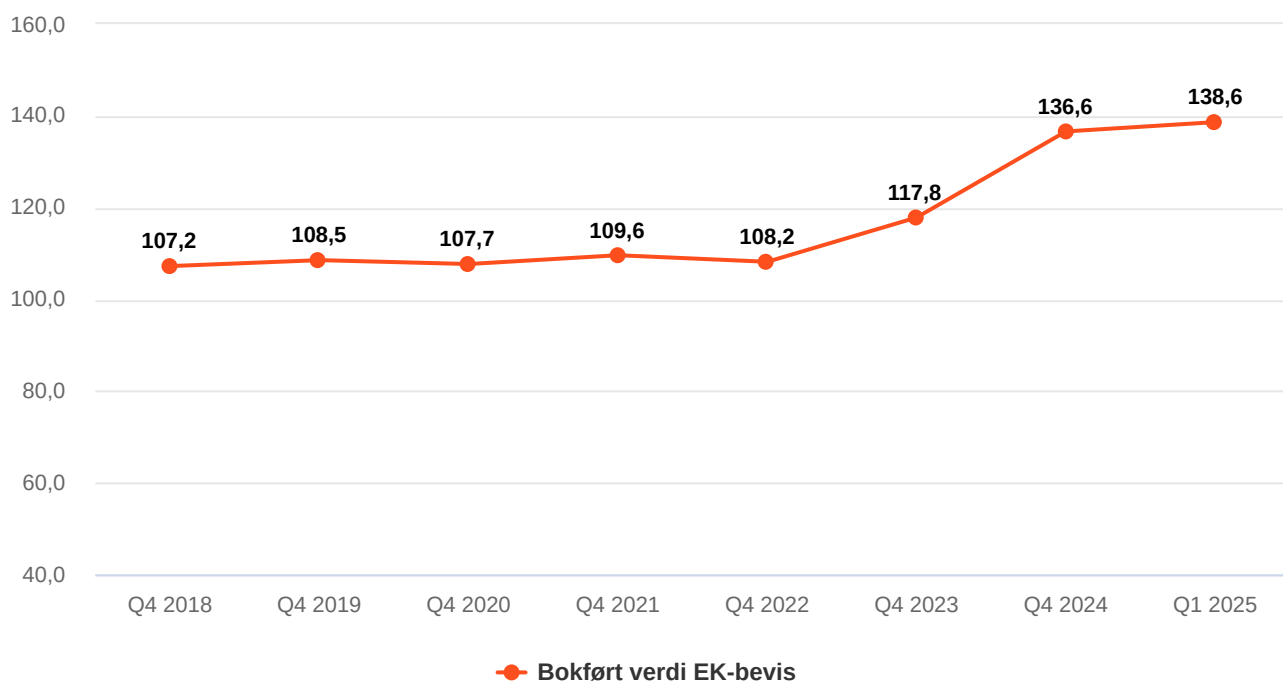
### Innskuddsdekning



### Egenkapitalavkastning



## Bokført verdi per egenkapitalbevis



Bokført verdi per EK-bevis er inkludert utbytte på 11,68,- kroner per egenkapitalbevis som blir utbetalt i 2. kvartal 2025. Pris ekskludert utbytte er 127,- per 31. mars 2025. Utbyttet ble vedtatt av generalforsamlingen 29.april 2025.





## Kvartalsrapport 31.03.2025

### Resultat før skatt

Resultat før skatt per 1. kvartal 2025 endte på **42,1 mNOK** mot tilsvarende periode i 2024 på **49,8 mNOK**. Resultatendringen mot samme periode fra i fjor skyldes en økning i rentekostnader grunnet høyere konkurranse om innskudd. Banken ser en økning i netto andre driftsinntekter sammenlignet med første kvartal i 2024. Banken har en betydelig andel lån overført til Eika Boligkreditt, som sett mot fjoråret har gitt økte provisjonsinntekter. Pågående prosjekter knyttet til endring av konsernstruktur og strategiske prosjekter gir økte driftskostnader i 2025Q1 mot 2024Q1.

### Rentenetto

Rentenettoen per 1. kvartal 2025 var **58,2 mNOK** (**61,8 mNOK** i 2024). Konkurransen om utlånene er hard, men banken har konkurransedyktige vilkår og har spisset satsingen mot utvalgte samarbeidene grupper som har gitt vekst i balansen, men det gir negative utslag på rentenettoen sett opp mot 2024. I 1. kvartal 2025 ser banken en redusert netto rentemargin grunnet økte sparerenter ut til kundene.

### Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var per 1. kvartal 2025 **27,5 mNOK**, mot **24,8 mNOK** i 2024. Oppgangen skyldes i hovedsak høyere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

### Driftskostnader

Driftskostnadene per 1. kvartal 2025 var **43,7 mNOK**, mot **37,2 mNOK** i 2024. Økningen skyldes i hovedsak kostnader knyttet til endring av konsernstruktur og andre strategiske prosjekter i banken og konsernet.

### Tap på utlån

Banken hadde per 1. kvartal 2025 en tilbakeføring av tapsavsetninger for utlån på **-0,1 mNOK**, mot en tilbakeføring på **-0,4 mNOK** i 2024. Makroøkonomiske forhold som høyere renter, høyt prispress og internasjonal uro fører til en presset økonomi for av bankens kunder. Vi ser likevel få tegn til endringer i misligholdsrater og følger kunder som trenger hjelp tett. I 2. kvartal 2024 ble et av bankens ametalån blitt overført til steg 3, hvilket forklarer økningen i brutto misligholdte mot samme periode i fjor. Banken har meget god sikkerhet i engasjementet og vurderer tapsrisikoen som minimal.

## Utlån

Netto utlån og fordringer på kunder var totalt **9.566 mNOK** og hvilket utgjør en 12-måneders vekst på **3,0%**. Inkludert Eika Boligkreditt var netto utlån og fordringer **18.918 mNOK** som gir en 12-måneders vekst på **2,9%**. Utlånsveksten skyldes en kombinasjon av vekst i PM lån og ameta-samarbeid.

## Innskudd

Innskuddsporteføljen utgjør per utgangen av 1. kvartal 2025 **9.546 mNOK** noe som utgjør en 12-måneders vekst på **5,08%**. Bankens har en stabil og solid innskuddsmasse som er opprettholdt etter pandemien.

## Funding

Kundeinnskudd utgjør **99,7%** av brutto utlån til kunder, mot **97,7%** samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør **1.166 mNOK**.

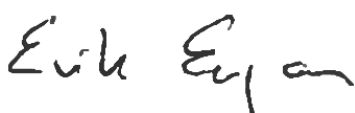
## Egenkapital

Bankens egenkapital var ved utgangen av 1. kvartal 2025 **1.896 mNOK**, mot **1.789 mNOK** på samme tid i fjor. Kapitaldekningen pr. 1. kvartal 2024 var **21,91%** (konsolidert) og egenkapitalavkastningen hittil i år var **7,1%** (annualisert) eksklusivt utvidet resultat. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på **6,8%** (annualisert).

## Signaturer

Oslo, 15. mai 2025

I konsernstyret for JBF Sparebank



Erik Engan, leder



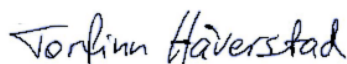
Rolf J. Ringdal



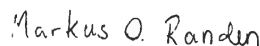
Jannicke Schuman-Olsen



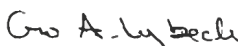
Marianne Sørli



Torfinn Håverstad



Markus O. Randen,  
Ansatte rep.



Gro A. Lybeck,  
Ansatte rep.



Helge Dalen,  
Konsernsjef

# Resultatregnskap

| Resultat                                                                    |        | 1. kvartal    | 1. kvartal    | Året           |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|---------------|---------------|----------------|
| Ordinært resultat - Tall i tusen kroner                                     | Note   | 31.03.2025    | 31.03.2024    | 31.12.24       |
| Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost                    |        | 135 668       | 136 485       | 567 474        |
| Renteinntekter fra øvrige eiendeler                                         |        | 26 246        | 20 770        | 84 878         |
| Rentekostnader og lignende kostnader                                        |        | 103 679       | 95 458        | 397 136        |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                           |        | <b>58 236</b> | <b>61 797</b> | <b>255 216</b> |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester                          |        | 29 553        | 25 169        | 116 864        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                          |        | 3 040         | 2 453         | 10 434         |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter                       |        | 0             | 27            | 12 816         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter     |        | 962           | 2 007         | -1 838         |
| Andre driftsinntekter                                                       |        | 3             | 90            | 187            |
| <b>Netto andre driftsinntekter</b>                                          |        | <b>27 479</b> | <b>24 839</b> | <b>117 595</b> |
| Lønn og andre personalkostnader                                             |        | 22 553        | 22 594        | 87 338         |
| Andre driftskostnader                                                       |        | 19 966        | 13 360        | 74 087         |
| Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler         |        | 1 147         | 1 283         | 5 055          |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                                  |        | <b>43 666</b> | <b>37 237</b> | <b>166 481</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                                     |        | <b>42 049</b> | <b>49 399</b> | <b>206 330</b> |
| Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer                  | Note 5 | -57           | -355          | -1 748         |
| <b>Resultat før skatt</b>                                                   |        | <b>42 106</b> | <b>49 755</b> | <b>208 079</b> |
| Skattekostnad                                                               |        | 10 406        | 11 919        | 48 208         |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>                                |        | <b>31 700</b> | <b>37 835</b> | <b>159 871</b> |
| Utvidet resultat - Tall i tusen kroner                                      |        |               |               |                |
| Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger               |        |               |               |                |
| Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat |        | -1 459        | -5 943        | -25 351        |
| <b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>             |        | <b>-1 459</b> | <b>-5 943</b> | <b>-25 351</b> |
| Verdiendring utlån til virkelig verdi                                       |        | 18            | -20           | -102           |
| <b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>                  |        | <b>18</b>     | <b>-20</b>    | <b>-102</b>    |
| <b>Totalresultat</b>                                                        |        | <b>30 259</b> | <b>31 872</b> | <b>134 418</b> |
| <b>Resultat per egenkapitalbevis</b>                                        |        | <b>2,21</b>   | <b>2,87</b>   | <b>12,15</b>   |

## Balanse

### Balanse - Eiendeler

| Tall i tusen kroner                                   | Note                                   | 31.03.2025        | 31.03.2024        | 31.12.24          |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Konter og kontantekvivalenter                         |                                        | 9 681             | 7 380             | 9 612             |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner       |                                        | 715 410           | 214 479           | 563 572           |
| Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi  | Note <u>3</u> ,<br><u>4</u> , <u>5</u> | 5 996 635         | 5 789 395         | 5 821 328         |
| Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note <u>3</u> ,<br><u>4</u> , <u>5</u> | 3 569 607         | 3 495 119         | 3 512 613         |
| Rentebærende verdipapirer                             | Note <u>7</u>                          | 1 493 146         | 1 420 962         | 1 469 478         |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter      | Note <u>7</u>                          | 1 048 139         | 1 006 074         | 1 025 955         |
| Varige driftsmidler                                   |                                        | 23 901            | 28 225            | 24 376            |
| Andre eiendeler                                       |                                        | 28 651            | 26 942            | 16 180            |
| <b>Sum eiendeler</b>                                  |                                        | <b>12 885 171</b> | <b>11 988 575</b> | <b>12 443 116</b> |

### Balanse - Gjeld og egenkapital

| Tall i tusen kroner                          | Note           | 31.03.2025        | 31.03.2024        | 31.12.24          |
|----------------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Innskudd fra kunder                          |                | 9 545 657         | 9 084 211         | 9 402 911         |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | Note <u>8</u>  | 1 166 339         | 916 657           | 965 939           |
| Annen gjeld                                  |                | 154 428           | 39 403            | 54 570            |
| Pensjonsforpliktelser                        |                | 23 544            | 23 156            | 23 544            |
| Forpliktelser ved skatt                      |                | 24 086            | 32 473            | 53 414            |
| Andre avsetninger                            |                | 134               | 27 773            | 65                |
| Ansvarlig lånekapital                        | Note <u>8</u>  | 75 347            | 75 432            | 75 359            |
| <b>Sum gjeld</b>                             |                | <b>10 989 536</b> | <b>10 199 104</b> | <b>10 575 802</b> |
| Innskutt egenkapital                         | Note <u>10</u> | 212 500           | 212 500           | 212 500           |
| Opptjent egenkapital                         |                | 1 577 876         | 1 464 867         | 1 419 943         |
| Fondsobligasjonskapital                      |                | 75 000            | 75 000            | 75 000            |
| Periodens resultat etter skatt               |                | 30 259            | 37 104            | 159 871           |
| <b>Sum egenkapital</b>                       |                | <b>1 895 635</b>  | <b>1 789 471</b>  | <b>1 867 314</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>              |                | <b>12 885 171</b> | <b>11 988 575</b> | <b>12 443 116</b> |

## Egenkapitaloppstilling

| Tall i tusen kroner                                         | Innskutt egenkapital |                   |                | Opptjent egenkapital |                 |           |                                |                            | Sum egenkapital |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|----------------------|-----------------|-----------|--------------------------------|----------------------------|-----------------|
|                                                             | Overkusfond          | Annen innskutt EK | Hybrid-kapital | Sparebankens fond    | Utjevnings-fond | Gave-fond | Fond for urealiserte gevinster | Annen opptjent egenkapital |                 |
| Egenkapital 31.12.2024                                      | 110 805              | 101 695           | 75 000         | 1 333 093            | 32 439          | 5 537     | 207 687                        | 1 057                      | 1 867 314       |
| Resultat etter skatt                                        |                      |                   |                |                      |                 |           |                                | 31 700                     | 31 700          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |                   |                |                      |                 |           |                                | -1 441                     | -1 441          |
| Totalresultat 31.03.2025                                    | 0                    | 0                 | 0              | 0                    | 0               | 0         | 0                              | 30 259                     | 30 259          |
| Utbetaling av gaver                                         |                      |                   |                |                      |                 | -252      |                                |                            | -252            |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |                   |                | -1 417               | -234            |           |                                |                            | -1 651          |
| Andre egenkapitaltransaksjoner                              |                      |                   |                |                      |                 |           |                                | -35                        | -35             |
| Egenkapital 31.03.2025                                      | 110 805              | 101 695           | 75 000         | 1 331 676            | 32 205          | 5 286     | 207 687                        | 31 281                     | 1 895 635       |
| Egenkapital 01.01.2024                                      | 110 805              | 101 695           | 75 000         | 1 206 697            | 27 160          | 4 629     | 232 552                        | 1 079                      | 1 759 617       |
| Resultat etter skatt                                        |                      |                   |                |                      |                 |           |                                | 37 835                     | 37 835          |
| Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat |                      |                   |                |                      |                 |           |                                | -5 963                     | -5 963          |
| Totalresultat 31.03.2024                                    | 0                    | 0                 | 0              | 0                    | 0               | 0         | 0                              | 31 872                     | 31 872          |
| Utbetaling av gaver                                         |                      |                   |                |                      |                 | -269      |                                |                            | -269            |
| Utbetalte renter hybridkapital                              |                      |                   |                | -1 479               | -270            |           |                                |                            | -1 749          |
| Egenkapital 31.03.2024                                      | 110 805              | 101 695           | 75 000         | 1 205 218            | 26 890          | 4 360     | 232 552                        | 32 951                     | 1 789 471       |



## Noter

### Note 1 GENERELL INFORMASJON

JBF Sparebank er en unotert egenkapitalbevisbank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 7 kontorer spredt over hele landet, hovedkontor i Oslo og besøksadresse Rosenkrantz' gate 21, 0160 Oslo.

Regnskapet for 1. kvartal 2025 ble godkjent av konsernstyret 15.05.2025.

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

### Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»), herunder bestemmelsene i kapittel 8 om delårsregnskap. Det foreligger ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper og heller ingen vesentlige transaksjoner som tilsier at risiko eller andre forhold er endret. Kvartalsrapporten er avlagt under de samme regnskapsprinsippene som årsrapporten.

En nærmere omtale av regnskapsprinsippene fremgår av bankens årsrapport for 2024.

### Note 3 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

|                                                    | 1. kvartal    | 1. kvartal    | Året          |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                    | 2025          | 2024          | 2024          |
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet   | 11 705        | 17 984        | 15 512        |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 31 266        | 0             | 31 266        |
| Nedskrivninger i steg 3                            | -3 695        | -3 759        | -3 718        |
| <b>Netto misligholdte engasjementer</b>            | <b>39 276</b> | <b>14 225</b> | <b>43 060</b> |

|                                                               | 1. kvartal    | 1. kvartal    | Året          |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
|                                                               | 2025          | 2024          | 2024          |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet   | 1 823         | 4 220         | 4 317         |
| Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet | 0             | 0             | 0             |
| Nedskrivninger i steg 3                                       | -466          | -728          | -570          |
| <b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>              | <b>1 357</b>  | <b>3 492</b>  | <b>3 747</b>  |
| <b>Netto kredittforringede engasjement</b>                    | <b>40 633</b> | <b>17 717</b> | <b>46 808</b> |

## Note 4 FORDELING UTLÅN

| Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer | 1. kvartal<br>2025 | 1. kvartal<br>2024 | Året<br>2024      |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Primærnæringer                                   | 867                | 829                | 872               |
| Industri og bergverk                             | 0                  | 0                  | 0                 |
| Kraftforsyning                                   | 0                  | 0                  | 0                 |
| Bygg og anleggsvirksomhet                        | 286                | 300                | 232               |
| Varehandel                                       | 0                  | 0                  | 0                 |
| Transport                                        | 0                  | 0                  | 0                 |
| Overnattings- og serveringsvirksomhet            | 0                  | 0                  | 0                 |
| Informasjon og kommunikasjon                     | 0                  | 0                  | 0                 |
| Omsetning og drift av fast eiendom               | 1 317 364          | 1 237 840          | 1 250 322         |
| Tjenesteytende virksomhet                        | 3 888              | 4 060              | 3 927             |
| <b>Sum næring</b>                                | <b>1 322 405</b>   | <b>1 243 029</b>   | <b>1 255 353</b>  |
| Personkunder                                     | 8 253 318          | 8 051 984          | 8 088 088         |
| <b>Brutto utlån</b>                              | <b>9 575 723</b>   | <b>9 295 013</b>   | <b>9 343 441</b>  |
| Steg 1 nedskrivninger                            | -2 231             | -1 820             | -2 080            |
| Steg 2 nedskrivninger                            | -3 089             | -4 193             | -3 134            |
| Steg 3 nedskrivninger                            | -4 160             | -4 487             | -4 287            |
| <b>Netto utlån til kunder</b>                    | <b>9 566 243</b>   | <b>9 284 514</b>   | <b>9 333 940</b>  |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)      | 9 352 054          | 9 090 856          | 9 299 391         |
| <b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>      | <b>18 918 297</b>  | <b>18 375 370</b>  | <b>18 633 331</b> |

## Note 5 NEDSKRIVNINGER

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg, basert på misligholdssannsynlighet (PD) på tidspunktet for innregning sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid 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.

| 31.03.2025                                          | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3       |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | 12 mnd. tap  | Livstid tap  | Livstid tap  | Totalt       |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2025                       | 1 958        | 3 134        | 4 287        | 9 379        |
| Overføringer mellom steg:                           |              |              |              |              |
| Overføringer til steg 1                             | 209          | -209         | 0            | 0            |
| Overføringer til steg 2                             | -48          | 93           | -45          | 0            |
| Overføringer til steg 3                             | 0            | -29          | 29           | 0            |
| Netto endring *)                                    | -88          | 300          | 74           | 287          |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån         | 141          | 0            | 0            | 141          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                   | -52          | -201         | -184         | -437         |
| Konstaterte tap                                     | 0            | 0            | 0            | 0            |
| <b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025</b> | <b>2 121</b> | <b>3 089</b> | <b>4 160</b> | <b>9 370</b> |

| 31.03.2025                                            | Steg 1           | Steg 2         | Steg 3        |                  |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap    | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2025                           | 7 642 257        | 425 946        | 19 829        | 8 088 032        |
| Overføringer mellom steg:                             |                  |                |               |                  |
| Overføringer til steg 1                               | 91 799           | -91 789        | -10           | 0                |
| Overføringer til steg 2                               | -119 781         | 121 083        | -1 302        | 0                |
| Overføringer til steg 3                               | 0                | -307           | 307           | 0                |
| Netto endring *)                                      | -81 646          | -6 783         | 477           | -87 952          |
| Nye utlån utbetalt                                    | 817 407          | 0              | 0             | 817 407          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -508 004         | -50 393        | -5 771        | -564 169         |
| Konstaterte tap                                       | 0                | 0              | 0             | 0                |
| <b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025</b> | <b>7 842 031</b> | <b>397 757</b> | <b>13 530</b> | <b>8 253 318</b> |

| 30.09.2024                                            | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|-------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2024                         | 328         | 0           | 0           | 328        |
| Overføringer mellom steg:                             |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1                               | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Overføringer til steg 2                               | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Overføringer til steg 3                               | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Netto endring *)                                      | -226        | 0           | 0           | -226       |
| Endringer som følge av nye eller økte utlån           | 7           | 0           | 0           | 7          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                     | -6          | 0           | 0           | -6         |
| Konstaterte tap                                       | 0           | 0           | 0           | 0          |
| <b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024</b> | <b>103</b>  | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>103</b> |

| 31.03.2025                                              | Steg 1           | Steg 2      | Steg 3        |                  |
|---------------------------------------------------------|------------------|-------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet              | 12 mnd. tap      | Livstid tap | Livstid tap   | Totalt           |
| Brutto utlån pr. 01.01.2025                             | 1 224 144        | 0           | 31 266        | 1 255 410        |
| Overføringer mellom steg:                               |                  |             |               |                  |
| Overføringer til steg 1                                 | 0                | 0           | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 2                                 | -376 774         | 376 774     | 0             | 0                |
| Overføringer til steg 3                                 | 0                | 0           | 0             | 0                |
| Netto endring *)                                        | 283 626          | -376 774    | 0             | -93 148          |
| Nye utlån utbetalt                                      | 170 285          | 0           | 0             | 170 285          |
| Utlån som er fraregnet i perioden                       | -10 142          | 0           | 0             | -10 142          |
| Konstaterte tap                                         | 0                | 0           | 0             | 0                |
| <b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025</b> | <b>1 291 139</b> | <b>0</b>    | <b>31 266</b> | <b>1 322 405</b> |

| 31.03.2025                                                                      | Steg 1      | Steg 2      | Steg 3      |            |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier                             | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt     |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2025                                                   | 47          | 17          | 1           | 65         |
| Overføringer:                                                                   |             |             |             |            |
| Overføringer til steg 1                                                         | 2           | -2          | 0           | 0          |
| Overføringer til steg 2                                                         | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Overføringer til steg 3                                                         | 0           | 0           | 0           | 0          |
| Netto endring *)                                                                | -3          | 71          | 0           | 68         |
| Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier         | 3           | 0           | 0           | 3          |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden | -1          | -2          | 0           | -2         |
| Konstaterte tap                                                                 | 0           | 0           | 0           | 0          |
| <b>Nedskrivninger pr. 31.03.2025</b>                                            | <b>48</b>   | <b>85</b>   | <b>1</b>    | <b>134</b> |

| 31.03.2025                                     | Steg 1         | Steg 2        | Steg 3      |                  |
|------------------------------------------------|----------------|---------------|-------------|------------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier              | 12 mnd. tap    | Livstid tap   | Livstid tap | Totalt           |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025 | 961 659        | 12 789        | 37          | 974 485          |
| Overføringer:                                  |                |               |             |                  |
| Overføringer til steg 1                        | 4 663          | -4 662        | 0           | 0                |
| Overføringer til steg 2                        | -3 970         | 3 970         | 0           | 0                |
| Overføringer til steg 3                        | 0              | 0             | 0           | 0                |
| Netto endring *)                               | 9 538          | 4 594         | 0           | 14 132           |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier  | 44 653         | 0             | 0           | 44 653           |
| Engasjement som er fraregnet i perioden        | -17 024        | -500          | 0           | -17 524          |
| <b>Brutto engasjement pr. 31.03.2025</b>       | <b>999 518</b> | <b>16 191</b> | <b>37</b>   | <b>1 015 746</b> |

| Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier          | 31.03.2025   | 31.03.2024   | 31.12.2024   |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden             | 4 486        | 4 478        | 3 823        |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden                         | 718          | 49           | 0            |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                          | 860          | 0            | 0            |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | -1 904       | -664         | -35          |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet                  | 0            | -54          | -46          |
| Andre kredittforringede i steg 3                                    | 0            | 677          | 0            |
| <b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>                | <b>4 160</b> | <b>4 486</b> | <b>3 742</b> |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier                                | 31.03.2025 | 31.03.2024 | 31.12.2024    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|---------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån                                              | -121       | 114        | 23            |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2                                    | 175        | 235        | -1 090        |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 | 0          | 0          | 29            |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger                           | -110       | 6          | -710          |
| <b>Tapskostnader i perioden</b>                                                   | <b>-56</b> | <b>355</b> | <b>-1 748</b> |

## Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker egnetheten til beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

## Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette hensyntas konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt i det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 2 og note 3 i årsrapporten for 2024 for en nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

Bankens kunder har i liten grad vært påvirket av den krevende økonomiske situasjonen vi nå står i med økte renter, høy inflasjon og økte levekostnader. Norges Banks prognoser tilsier at styringsrenten vil forbli høy gjennom 2025. Dette fører til at noen av de mest sårbare gruppene vil ha en stram økonomi og økt risiko for betalingsutfordringer.

## Nedskrivninger utlån til virkelig verdi

Boliglån som kvalifiseres for salg til Eika Boligkreditt AS klassifiseres til som virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI). Banken har vurdert at det er for utlånene i steg 1 i nedskrivningsmodellen som kvalifiseres til salg og settes derfor til virkelig verdi. Grunnen til dette er at det for friske lån med en 12 mnd tapsavsetning ikke forventes tap som ikke 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 er dermed tilbakeført for utlån vurdert til virkelig verdi.

Note 6 SEGMENT

| Konsern                               | 1. kvartal 2025 |           |          |           | 1. kvartal 2024 |           |          |           | 2024      |           |          |           |
|---------------------------------------|-----------------|-----------|----------|-----------|-----------------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| RESULTAT                              | PM              | BM        | Ufordelt | Total     | PM              | BM        | Ufordelt | Total     | PM        | BM        | Ufordelt | Total     |
| Netto renteinntekter                  | 38 890          | 10 655    | 8 691    | 58 236    | 43 627          | 13 858    | 4 312    | 61 797    | 178 716   | 55 007    | 21 493   | 255 216   |
| Utbytte/resultat andel tilkn. selskap |                 |           | 0        | 0         |                 |           | 27       | 27        |           |           | 12 816   | 12 816    |
| Netto provisjonsinntekter             |                 |           | 26 514   | 26 514    |                 |           | 22 715   | 22 715    |           |           | 106 430  | 106 430   |
| Verdiendring verdipapirer             |                 |           | 962      | 962       |                 |           | 2 007    | 2 007     |           |           | -1 838   | -1 838    |
| Andre inntekter                       |                 |           | 3        | 3         |                 |           | 90       | 90        |           |           | 187      | 187       |
| Sum andre driftsinntekter             | 0               | 0         | 27 479   | 27 479    | 0               | 0         | 24 839   | 24 839    | 0         | 0         | 117 595  | 117 595   |
| Lønn og andre personalkostnader       |                 |           | 22 553   | 22 553    |                 |           | 22 594   | 22 594    |           |           | 87 338   | 87 338    |
| Andre driftskostnader                 |                 |           | 19 966   | 19 966    |                 |           | 13 360   | 13 360    |           |           | 74 087   | 74 087    |
| Avskrivninger på driftsmidler         |                 |           | 1 147    | 1 147     |                 |           | 1 283    | 1 283     |           |           | 5 055    | 5 055     |
| Sum driftskostnader før tap på utlån  | 0               | 0         | 43 666   | 43 666    | 0               | 0         | 37 237   | 37 237    | 0         | 0         | 166 480  | 166 480   |
| Tap på utlån                          | -46             | -10       |          | -56       | -150            | -205      | 0        | -355      | -208      | -1 541    |          | -1 748    |
| Gevinst aksjer                        |                 |           |          | 0         |                 |           |          | 0         |           |           |          | 0         |
| Driftsresultat før skatt              | 38 936          | 10 665    | -7 496   | 42 105    | 43 777          | 14 063    | -8 085   | 49 755    | 178 923   | 56 548    | -27 392  | 208 080   |
| BALANSE                               | PM              | BM        | Ufordelt | Total     | PM              | BM        | Ufordelt | Total     | PM        | BM        | Ufordelt | Total     |
| Netto utlån og fordringer på kunder   | 8 243 948       | 1 322 295 |          | 9 566 243 | 8 041 486       | 1 242 851 |          | 9 284 336 | 8 078 710 | 1 255 232 |          | 9 333 941 |
| Innskudd fra kunder                   | 8 751 707       | 793 950   |          | 9 545 657 | 8 321 884       | 762 327   |          | 9 084 211 | 8 581 741 | 821 170   |          | 9 402 911 |

Note 7 VERDIPAPIRER

| 31.03.2025                                                  |        |           |         | Sum       |
|-------------------------------------------------------------|--------|-----------|---------|-----------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.  | NIVÅ 1 | NIVÅ 2    | NIVÅ 3  | Totalt    |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet             | -      | 1 493 146 | -       | 1 493 146 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet        | -      | 175 327   | -       | 175 327   |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | -      | -         | 872 812 | 872 812   |
| Sum                                                         | -      | 1 668 473 | 872 812 | 2 541 285 |

| Avstemming av nivå 3                             | Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter | Virkelig verdi over resultatet |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--------------------------------|
| Inngående balanse 01.01                          | 852 559                                          | -                              |
| Realisert gevinst/tap                            | -                                                | -                              |
| Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet       | -                                                | -                              |
| Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat | (1 459)                                          | -                              |
| Investering                                      | 21 712                                           | -                              |
| Salg                                             | -                                                | -                              |
| Utgående balanse                                 | 872 812                                          | -                              |

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

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

Note 8 VERDIPAPIRGJELD

| Bokført verdi                            |            |               |           |            |            |            |                       |
|------------------------------------------|------------|---------------|-----------|------------|------------|------------|-----------------------|
| Lånetype/ISIN                            | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 31.03.2025 | 31.03.2024 | 31.12.2024 | Rentevilkår           |
| Sertifikat- og obligasjonslån            |            |               |           |            |            |            |                       |
| NO0010870769                             | 03.12.2019 | 03.10.2024    | 0         | 0          | 151 969    | 0          | 3 mnd. NIBOR + 0,64 % |
| NO0010853401                             | 29.05.2019 | 29.05.2024    | 0         | 0          | 150 695    | 0          | 3 mnd. NIBOR + 0,66 % |
| NO0010895311                             | 09.10.2020 | 09.04.2025    | 175 000   | 177 099    | 177 149    | 177 175    | 3 mnd. NIBOR + 0,68 % |
| NO0010935497                             | 19.02.2021 | 19.08.2025    | 150 000   | 150 825    | 150 883    | 150 900    | 3 mnd. NIBOR + 0,45 % |
| NO0011083438                             | 31.08.2021 | 02.03.2026    | 150 000   | 150 574    | 150 581    | 150 621    | 3 mnd. NIBOR + 0,45 % |
| NO0012939018                             | 09.06.2023 | 09.06.2026    | 135 000   | 135 405    | 135 380    | 135 439    | 3 mnd. NIBOR + 1,03 % |
| NO0013247643                             | 29.05.2024 | 29.05.2029    | 200 000   | 200 761    | 0          | 200 821    | 3 mnd. NIBOR + 0,80 % |
| NO0013311365                             | 12.08.2024 | 12.08.2027    | 150 000   | 150 914    | 0          | 150 984    | 3 mnd. NIBOR + 0,62 % |
| NO0013492173                             | 28.02.2025 | 28.02.2030    | 200 000   | 200 762    | 0          | 0          | 3 mnd. NIBOR + 0,73 % |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer |            |               |           | 1 166 339  | 916 657    | 965 939    |                       |

| Bokført verdi             |            |               |           |            |            |            |                       |
|---------------------------|------------|---------------|-----------|------------|------------|------------|-----------------------|
| Lånetype/ISIN             | Låneopptak | Siste forfall | Pålydende | 31.03.2025 | 31.03.2024 | 31.12.2024 | Rentevilkår           |
| Ansvarlig lånekapital     |            |               |           |            |            |            |                       |
| NO0010861065              | 28.08.2019 | 28.08.2024    | 0         | 0          | 75 432     | 0          | 3 mnd. NIBOR + 1,75 % |
| NO0013250639              | 04.06.2024 | 04.12.2029    | 75 000    | 75 347     | 0          | 75 359     | 3 mnd. NIBOR + 1,70 % |
| Sum ansvarlig lånekapital |            |               |           | 75 347     | 75 432     | 75 359     |                       |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden           | Balanse<br>31.12.2024 | Emitert | Forfalt/<br>innløst | Øvrige<br>endringer | Balanse<br>31.03.2025 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|---------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Obligasjonsgjeld                                 | 965 939               | 200 000 | 0                   | 401                 | 1 166 340             |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 965 939               | 200 000 | 0                   | 401                 | 1 166 340             |
| Ansvarlige lån                                   | 75 359                | 0       | 0                   | -12                 | 75 347                |
| Sum ansvarlig lån                                | 75 359                | 0       | 0                   | -12                 | 75 347                |

## Note 9 KAPITALDEKNING

|                                                            | 1. kvartal        | 1. kvartal        | Året              |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                                            | 31.03.2025        | 31.03.2024        | 31.12.2024        |
| <b>Morbank</b>                                             |                   |                   |                   |
| Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital            | 101 695           | 101 695           | 101 695           |
| Overkursfond                                               | 110 805           | 110 805           | 110 805           |
| Sparebankens fond                                          | 1 333 093         | 1 206 697         | 1 333 093         |
| Gavefond                                                   | 5 287             | 4 360             | 5 537             |
| Utevningsfond                                              | 32 439            | 27 160            | 32 439            |
| Annen egenkapital                                          | 207 056           | 231 882           | 208 744           |
| <b>Sum egenkapital</b>                                     | <b>1 790 376</b>  | <b>1 682 599</b>  | <b>1 792 314</b>  |
| Avsatt utbytte og gaver                                    | -25 998           | -19 537           | -26 249           |
| Fradrag for forsvarlig verdsetting                         | -2 541            | -2 427            | -2 495            |
| Fradrag i ren kjernekapital                                | -34 653           | -680 810          | -27 780           |
| <b>Ren kjernekapital</b>                                   | <b>1 727 184</b>  | <b>979 825</b>    | <b>1 735 790</b>  |
| Fondsobligasjoner                                          | 75 000            | 75 000            | 75 000            |
| Fradrag i kjernekapital                                    | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Sum kjernekapital</b>                                   | <b>1 802 184</b>  | <b>1 054 825</b>  | <b>1 810 790</b>  |
| Ansvarlig lånekapital                                      | 75 000            | 75 000            | 75 000            |
| Fradrag i tilleggskapital                                  | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Sum tilleggskapital</b>                                 | <b>75 000</b>     | <b>75 000</b>     | <b>75 000</b>     |
| <b>Netto ansvarlig kapital</b>                             | <b>1 877 184</b>  | <b>1 129 825</b>  | <b>1 885 790</b>  |
|                                                            | <b>31.03.2025</b> | <b>31.03.2024</b> | <b>31.12.2024</b> |
| <b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>                 |                   |                   |                   |
| Stater                                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| Lokal regional myndighet                                   | 33 113            | 32 935            | 33 028            |
| Offentlig eide foretak                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| Institusjoner                                              | 61 382            | 28 669            | 46 650            |
| Foretak                                                    | 291 038           | 275 481           | 258 291           |
| Massemarked                                                | 481 265           | 360 031           | 461 732           |
| Pantsikkerhet eiendom                                      | 3 169 318         | 3 113 511         | 3 079 046         |
| Forfalte engasjementer                                     | 40 855            | 18 338            | 47 020            |
| Høyrisiko engasjementer                                    | 0                 | 0                 | 0                 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                             | 183 466           | 83 541            | 178 634           |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 125 911           | 42 896            | 109 377           |
| Andeler verdipapirfond                                     | 43 966            | 37 781            | 40 241            |
| Egenkapitalposisjoner                                      | 863 046           | 190 737           | 849 632           |
| Øvrige engasjementer                                       | 192 453           | 100 531           | 79 888            |
| CVA-tillegg                                                | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>            | <b>5 485 813</b>  | <b>4 284 450</b>  | <b>5 183 538</b>  |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko                 | 607 598           | 533 697           | 607 598           |
| <b>Beregningsgrunnlag</b>                                  | <b>6 093 411</b>  | <b>4 818 147</b>  | <b>5 791 136</b>  |
| <b>Kapitaldekning i %</b>                                  | <b>30,81 %</b>    | <b>23,45 %</b>    | <b>32,56 %</b>    |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                | <b>29,58 %</b>    | <b>21,89 %</b>    | <b>31,27 %</b>    |
| <b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>                        | <b>28,35 %</b>    | <b>20,34 %</b>    | <b>29,97 %</b>    |

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå.



Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS som ble inngått i 2. kvartal 2024, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. mars 2025 er denne forpliktelsen på inntil 1.938,1 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 96,9 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

## Konsolidering av samarbeidende grupper

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

Banken har en eierandel på **3,19%** i Eika Gruppen og på **8,95%** i Eika Boligkreditt AS.

|                                | 31.03.2025 | 31.03.2024 | 31.12.2024 |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Ren kjernekapital              | 1 737 581  | 1 596 028  | 1 737 244  |
| Kjernekapital                  | 1 867 233  | 1 725 198  | 1 866 897  |
| Ansvarlig kapital              | 2 015 836  | 1 873 158  | 2 015 493  |
| Beregningsgrunnlag             | 9 199 981  | 8 479 481  | 8 821 889  |
| Kapitaldekning i %             | 21,91 %    | 22,09 %    | 22,85 %    |
| Kjernekapitaldekning           | 20,30 %    | 20,35 %    | 21,16 %    |
| Ren kjernekapitaldekning i %   | 18,89 %    | 18,82 %    | 19,69 %    |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 7,67 %     | 7,46 %     | 7,76 %     |

## Note 10 EGENKAPITALBEVIS

Banken har **2 033 904** egenkapitalbevis pålydende **100 NOK**.

**Eierandelsbrøk, morbank**

| Beløp i tusen kroner                   | 31.03.2025       | 31.03.2024       |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| Egenkapitalbevis (- egne)              | 101 695          | 101 695          |
| Overkursfond                           | 110 805          | 110 805          |
| Utevningsfond                          | 8 683            | 8 584            |
| <b>Sum eierandelskapital (A)</b>       | <b>221 183</b>   | <b>221 084</b>   |
| Sparebankens fond                      | 1 333 093        | 1 205 218        |
| Gavefond                               | 5 286            | 4 360            |
| <b>Grunnfondskapital (B)</b>           | <b>1 338 379</b> | <b>1 209 578</b> |
| Fond for urealiserte gevinster         | 207 687          | 232 552          |
| Fondsobligasjon                        | 75 000           | 75 000           |
| Annen egenkapital                      | -2 090           | -4 864           |
| Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag | 23 756           | 18 305           |
| Udisponert resultat                    | 31 718           | 37 815           |
| <b>Sum egenkapital</b>                 | <b>1 895 634</b> | <b>1 789 471</b> |
| <b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>          | <b>14,18 %</b>   | <b>15,45 %</b>   |

Pr. 31.03.2025 hadde banken **89** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 806 634** bevis (**88,83%** av totalen).

**31.03.2025**

| Navn                                                     | Beholdning       | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| JBF Forsikring Gjensidig                                 | 952 357          | 46,82 %         |
| Norsk Jernbaneforbund                                    | 473 214          | 23,27 %         |
| Stiftelsen Jernbaneetatens Samfundsbygning               | 112 000          | 5,51 %          |
| Norsk Lokomotivførerforbund                              | 75 000           | 3,69 %          |
| Lokomotivpersonalets Forening Oslo                       | 41 272           | 2,03 %          |
| Ingar Stubberud                                          | 40 000           | 1,97 %          |
| Connect Invest As                                        | 39 506           | 1,94 %          |
| Statsbanenes Verkstedarbeiderforening                    | 29 285           | 1,44 %          |
| Lars Solberg-Østhassel                                   | 24 000           | 1,18 %          |
| Peter Bartok                                             | 20 000           | 0,98 %          |
| <b>Sum 10 største</b>                                    | <b>1 806 634</b> | <b>88,83 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 227 270          | 11,17 %         |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>2 033 904</b> | <b>100,00 %</b> |

Pr. 31.03.2024 hadde banken **89** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 800 973** bevis (**88,55%** av totalen).

31.03.2024

| Navn                                                     | Beholdning       | Eierandel       |
|----------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| JBF Forsikring Gjensidig                                 | 956 396          | 47,02 %         |
| Norsk Jernbaneforbund                                    | 473 214          | 23,27 %         |
| Stiftelsen Jernbaneetatens Samfundsbygning               | 112 000          | 5,51 %          |
| Norsk Lokomotivførerforbund                              | 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 %          |
| <b>Sum 10 største</b>                                    | <b>1 800 973</b> | <b>88,55 %</b>  |
| Øvrige egenkapitalbevisiere                              | 232 931          | 11,45 %         |
| <b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b> | <b>2 033 904</b> | <b>100,00 %</b> |

## Note 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

JBF Bank og Forsikring vedtok 9. januar 2025 i en ekstraordinær generalforsamling å omdanne selskapene JBF Sparebank og JBF Forsikring Gjensidig til aksjeselskaper og danne en ny konsenstruktur. Beslutningen er en del av en større omorganisering av konsernet. Endringen innebærer at konsernstyret opphører som selskapsorgan, og erstattes av et felles holdingselskap som skal eie både JBF Sparebank og JBF Forsikring. Holdingselskapet vil eies og kontrolleres av en sparebankstiftelse og en forsikringsstiftelse. Stiftelsene vil kontrolleres av kundene i JBF. Beslutningen er betinget av nødvendige tillatelser fra relevante myndigheter og oppfyllelse av enkelte andre betingelser. Det er forventet at omorganiseringen blir gjennomført i løpet av 2025.