

Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

JBF Sparebank



Innholdsfortegnelse

Om JBF

Nøkkeltall

Kvartalsrapport 30.09.2025

Resultatregnskap

Balanse

Egenkapitaloppstilling

Noter

- 16** Note 1 GENERELL INFORMASJON
- 16** Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG
-ESTIMATER
- 16** Note 3 KREDITTFORRINGEDE
ENGASJEMENTER
- 17** Note 4 FORDELING UTLÅN
- 17** Note 5 NEDSKRIVNINGER
- 21** Note 6 SEGMENT
- 22** Note 7 VERDIPAPIRER
- 23** Note 8 VERDIPAPIRGJELD
- 23** Note 9 KAPITALDEKNING
- 26** Note 10 EGENKAPITAL
- 27** 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.



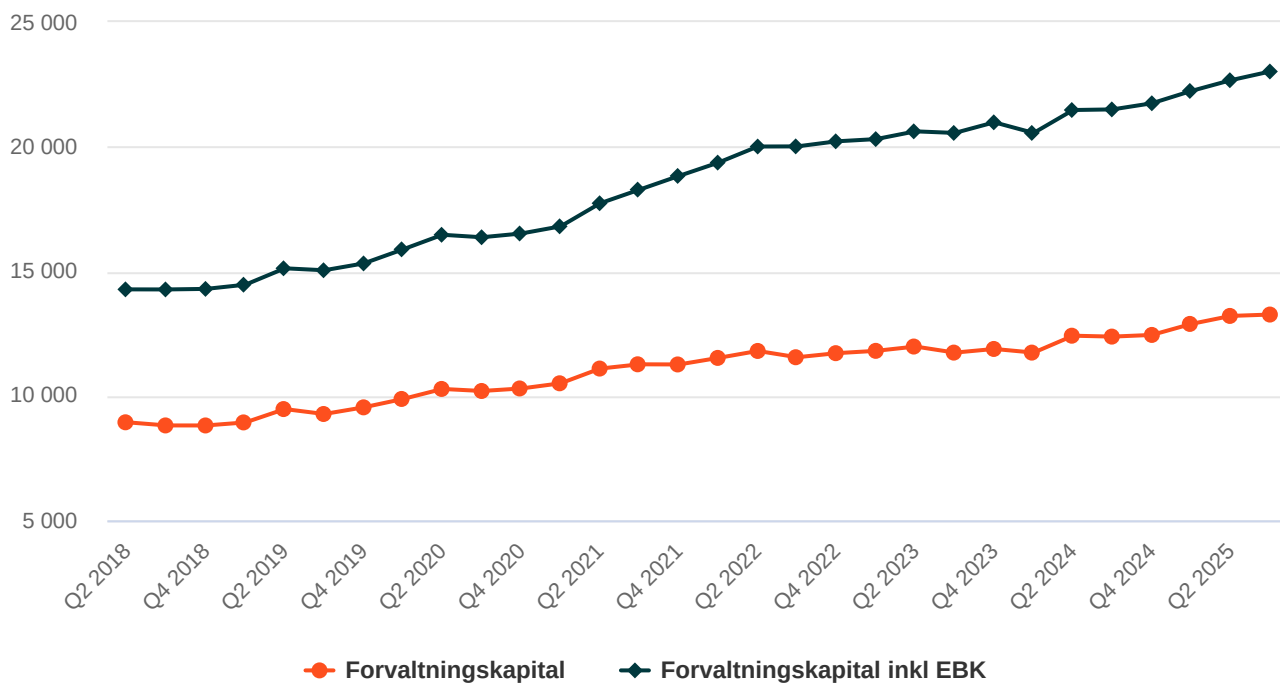
Bank og forsikring
for deg, ditt og dine



Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	3. kvartal	3. kvartal	Året
	isolert 2025	isolert 2024	2025	2024	2024
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert					
Resultat					
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP ¹)	47,04 %	46,16 %	46,90 %	43,41 %	46,01 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP ¹)	27,48 %	28,17 %	29,25 %	29,03 %	29,47 %
Innskuddsmargin hittil i år ²	0,85 %	1,16 %	0,84 %	1,19 %	1,17 %
Utlånsmargin hittil i år	1,37 %	1,22 %	1,41 %	1,14 %	1,15 %
Netto rentemargin hittil i år	1,95 %	2,14 %	1,97 %	2,11 %	2,09 %
Egenkapitalavkastning	8,42 %	9,00 %	9,92 %	10,01 %	9,10 %
Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat ³	13,89 %	7,45 %	11,73 %	7,59 %	7,71 %
Balanse					
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen			12,75 %	12,62 %	13,43 %
Andel lån overført til EBK - kun PM			51,97 %	52,32 %	53,48 %
Innskuddsdekning			97,13 %	97,33 %	100,64 %
Innskuddsvekst (12mnd)			8,44 %	3,81 %	4,56 %
Utlånsvekst (12 mnd)			8,66 %	3,95 %	1,36 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)			7,84 %	3,69 %	1,78 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)			12 921 412	12 136 587	12 203 302
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK			22 378 213	21 213 770	21 310 961
Nedskrivninger på utlån og mislighold					
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån			0,01 %	-0,02 %	-0,02 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån			0,10 %	0,11 %	0,10 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			2025	2024	2024
Soliditet ¹					
Ren kjernekapitaldekning			21,81 %	18,21 %	19,69 %
Kjernekapitaldekning			23,44 %	19,70 %	21,16 %
Kapitaldekning			25,31 %	21,41 %	22,85 %
Uvektet kjernekapitalandel			7,36 %	7,31 %	7,76 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper					
Likviditet					
LCR			175	173	269
NSFR			144	152	155
Definisjoner					
¹ Regnskapslinjen: Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter					
² Forskjell mellom innskuddsrenten/utlånsrenten og 3M NIBOR					
³ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital					

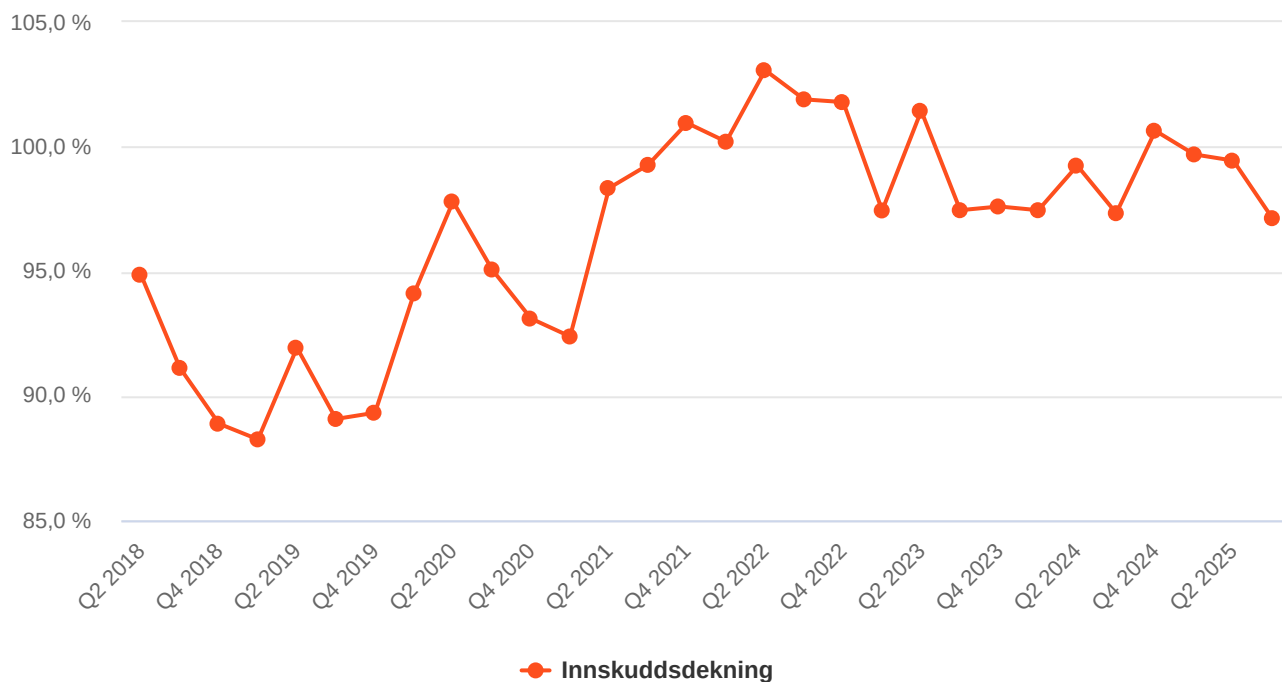
Forvaltningskapital



Ren kjernekapitaldekning (Konsolidert)

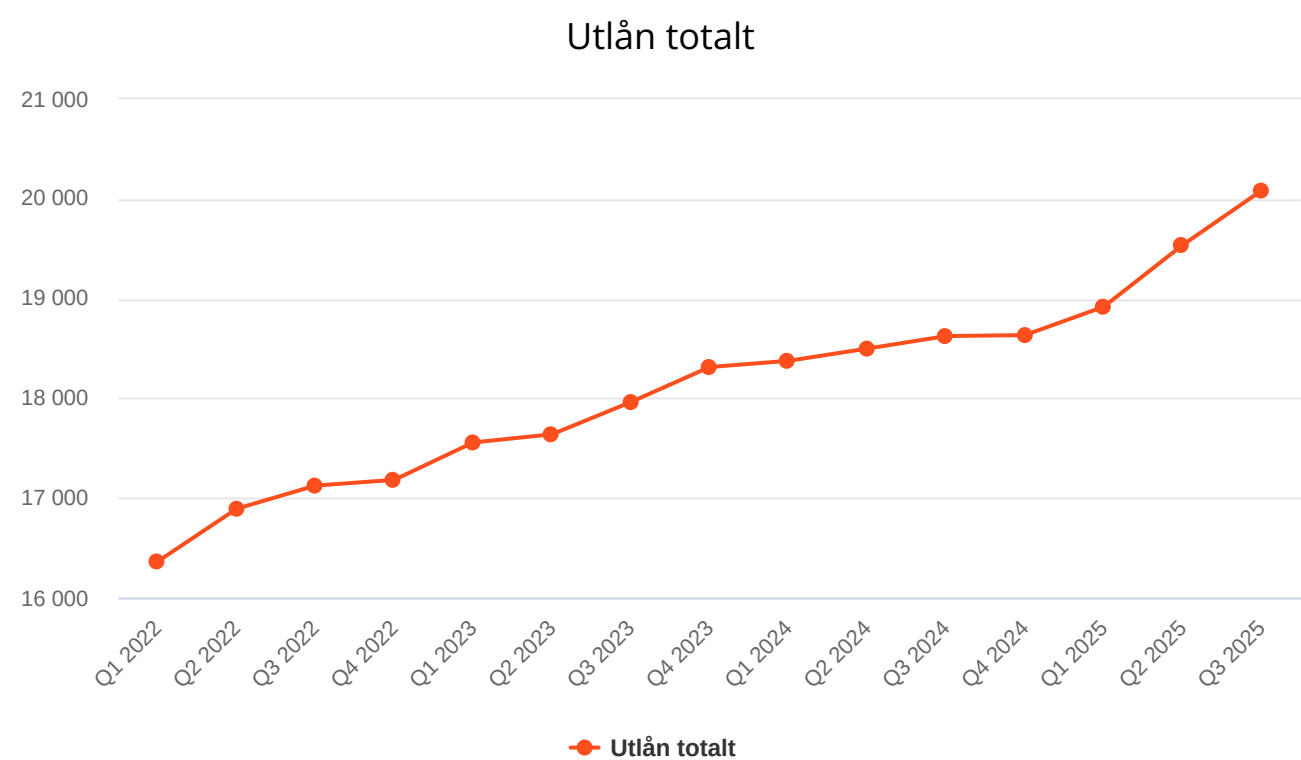
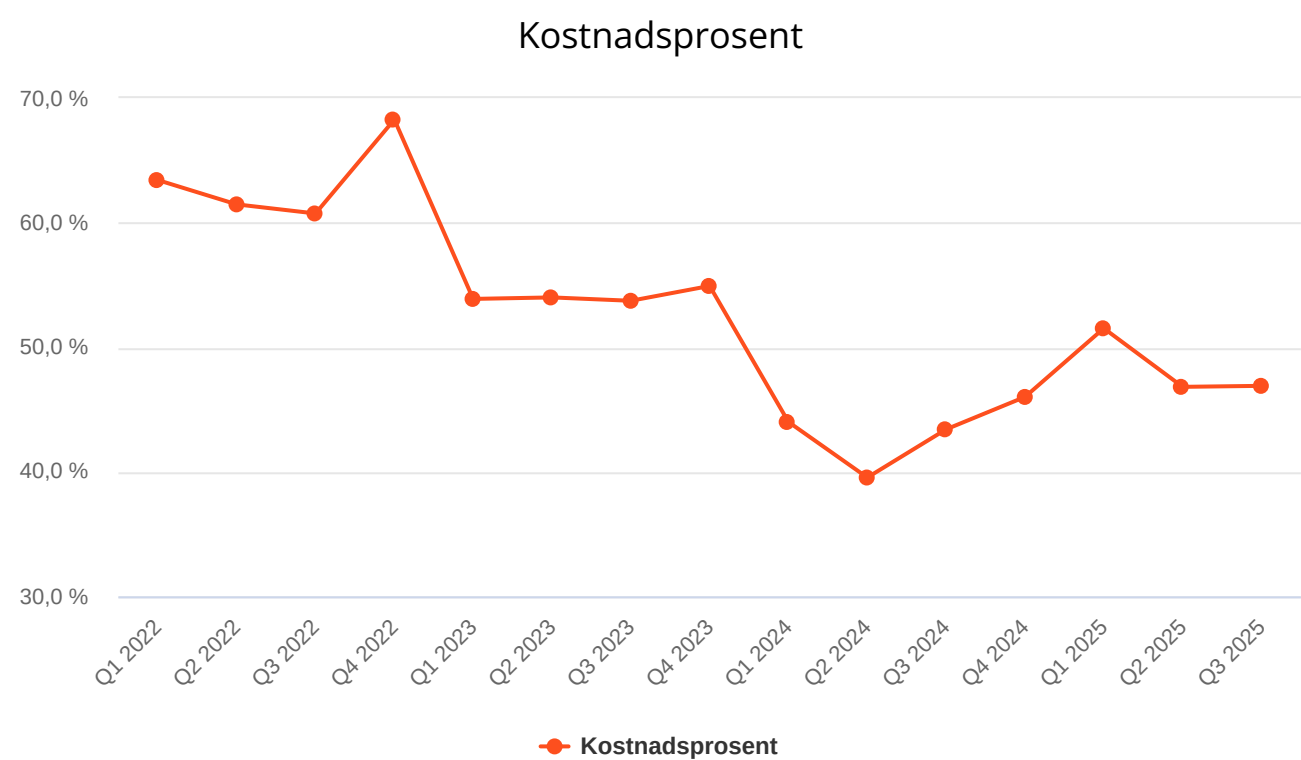


Innskuddsdekning



Egenkapitalavkastning







Kvartalsrapport 30.09.2025

Resultat før skatt

Resultat før skatt per 3. kvartal 2025 endte på **172,8 mNOK** mot tilsvarende periode i 2024 på **169,4 mNOK**. Resultatendringen mot samme periode i fjor skyldes hovedsakelig økt netto verdiendring på rentebærende verdipapirer og utbytte fra Eika Gruppen. Noe lavere rentenetto skyldes lavere innskuddsmarginer motsvart av høyere utlånsmarginer. Banken har en betydelig andel lån overført til Eika Boligkreditt, som leverer tilnærmet like marginer som året før. Pågående prosjekter knyttet til endring av konsernstruktur og andre strategiske initiativer gir økte driftskostnader per utgangen av 3. kvartal 2025, sammenlignet mot forrige periode i fjor.

Rentenetto

Rentenettoen per 3. kvartal 2025 var **190,2 mNOK** (**192,5 mNOK** i 2024). Konkurransen om utlånene er hard, men banken har konkurransedyktige vilkår og utlånsbalansen vokser godt. Grunnet kutt i styringsrenten er utlånsmarginen økt, motsvart av redusert innskuddsmargin.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var per 3. kvartal 2025 **109,2 mNOK**, mot **93,6 mNOK** i 2024. Økningen skyldes høyere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt samt høyere utbytte fra bankens strategiske investeringer.

Driftskostnader

Driftskostnadene per 3. kvartal 2025 var **126,1 mNOK**, mot **117,8 mNOK** i 2024. Økningen skyldes i hovedsaklig kostnader knyttet til endring av konsernstruktur og andre strategiske initiativer i banken.

Tap på utlån

Banken hadde per 3. kvartal 2025 resultatførte tapsavsetninger for utlån på **0,6 mNOK**, mot en tilbakeføring på **-1,1 mNOK** i 2024. Økningen skyldes mindre modellbaserte endringer i beregningen av bankens steg 1 engasjementer, motsvart av reduserte steg 2 avsetninger. Makroøkonomiske forhold som høyere renter, høyt prispress og internasjonal uro har over en tid kunne ført til en presset økonomi for av bankens kunder. Vi ser likevel få tegn til endringer i misligholdsrater og følger kunder som trenger hjelp tett. Banken har meget god sikkerhet i engasjementet og vurderer tapsrisikoen som minimal.

Utlån

Netto utlån og fordringer på kunder var totalt **10.327 mNOK**, hvilket utgjør en 12-måneders vekst på **8,7%**. Inkludert Eika Boligkreditt var netto utlån og fordringer **20.084 mNOK** som gir en 12-måneders vekst på **7,8%**. Utlånsveksten skyldes primært vekst i PM lån.

Innskudd

Innskuddsporteføljen utgjør per utgangen av 3. kvartal 2025 **10.040 mNOK** noe som utgjør en 12-måneders vekst på **8,44%**. Bankens har en stabil og solid innskuddsmasse som er opprettholdt og stigende etter pandemien.

Funding

Kundeinnskudd utgjør **97,1%** av brutto utlån til kunder, mot **97,3%** samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør **988 mNOK**.

Egenkapital

Bankens egenkapital var ved utgangen av 3. kvartal 2025 **2.001 mNOK**, mot **1.833 mNOK** på samme tid i fjor. Kapitaldekningen pr. 3. kvartal 2025 var **25,31%** (konsolidert) og egenkapitalavkastningen hittil i år var **9,9%** (annualisert) eksklusivt utvidet resultat. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på **11,7%** (annualisert).

JBF Sparebank AS har i perioden blitt omdannet til et AS, grunnet omorganisering av konsernet. Ytterligere informasjon finnes i [Note 10](#).

Signaturer

Oslo, 11.november 2025

I styret for JBF Sparebank AS

Helge Dalen, Styrets
leder

Tine Gevelt, nestleder

Espen Eide Solstad



Tuna Ayse Kocak *Ansatte
rep.*



Aud Østerhus Oland, Daglig leder

Resultatregnskap

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note			30.09.2025	30.09.2024	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		156 636	145 708	447 467	424 016	567 474
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		18 647	22 072	57 878	64 142	84 878
Rentekostnader og lignende kostnader		106 165	101 161	315 178	295 620	397 136
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		69 118	66 619	190 167	192 538	255 216
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29 412	28 733	88 222	86 833	116 864
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 237	2 603	9 638	8 172	10 434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	27	21 036	11 055	12 816
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3 180	121	9 570	3 730	-1 838
Andre driftsinntekter		15	1	52	109	187
Netto andre driftsinntekter		29 370	26 279	109 241	93 555	117 595
Lønn og andre personalkostnader		23 045	23 272	60 985	64 034	87 338
Andre driftskostnader		20 552	18 274	61 454	49 901	74 087
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 238	1 283	3 624	3 849	5 055
Sum driftskostnader		44 836	42 829	126 064	117 784	166 481
Resultat før tap		53 653	50 069	173 345	168 309	206 330
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	687	-726	579	-1 076	-1 748
Resultat før skatt		52 966	50 794	172 766	169 385	208 079
Skattekostnad		13 040	12 684	35 742	38 865	48 208
Resultat av ordinær drift etter skatt		39 926	38 110	137 023	130 520	159 871
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		21 649	-5 989	25 944	-32 403	-25 351
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		21 649	-5 989	25 944	-32 403	-25 351
Verdiendring utlån til virkelig verdi		62	-567	91	-120	-102
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		62	-567	91	-120	-102
Totalresultat		61 637	31 554	163 059	97 998	134 418

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.24
Konter og kontantekvivalenter		9 055	8 940	9 612
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		313 403	326 642	563 572
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note <u>3</u> , <u>4</u> , <u>5</u>	6 664 823	6 009 846	5 821 328
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note <u>3</u> , <u>4</u> , <u>5</u>	3 661 761	3 493 321	3 512 613
Rentebærende verdipapirer	Note <u>7</u>	1 478 546	1 444 460	1 469 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note <u>7</u>	1 092 642	1 036 067	1 025 955
Varige driftsmidler		21 424	25 659	24 376
Andre eiendeler		19 924	31 271	16 180
Sum eiendeler		13 261 578	12 376 208	12 443 116

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2025	30.09.2024	31.12.24
Innskudd fra kunder		10 040 358	9 259 196	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note <u>8</u>	988 390	1 058 124	965 939
Annen gjeld		80 213	63 203	54 570
Pensjonsforpliktelser		23 544	23 156	23 544
Forpliktelser ved skatt		52 498	63 805	53 414
Andre avsetninger		193	134	65
Ansvarlig lånekapital	Note <u>8</u>	75 322	75 348	75 359
Sum gjeld		11 260 518	10 542 967	10 575 802
Innskutt egenkapital	Note <u>10</u>	1 667 843	212 500	212 500
Opptjent egenkapital		229 676	1 415 340	1 579 814
Fondsobligasjonskapital		75 000	75 000	75 000
Periodens resultat etter skatt		28 541	130 402	0
Sum egenkapital		2 001 059	1 833 242	1 867 314
Sum gjeld og egenkapital		13 261 578	12 376 208	12 443 116

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Overkusfond	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevnings-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	110 805	0	101 695	75 000	1 333 093	32 439	5 537	207 687	1 057	1 867 314
Resultat etter skatt									137 023	137 023
Verdijustering utlån (ECL 12 mnd)									91	91
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat									25 944	25 944
Totalresultat 30.09.2025	0	0	0	0	0	0	0	0	163 059	163 059
Utbetaling av gaver							-552			-552
Utbetalte renter hybridkapital									-5 013	-5 013
Utbetalt utbytte						-23 749				-23 749
Omdanning til aksjeselskap *	1 228 246	328 791	-101 695		-1 333 093	-8 690	-4 985		-108 574	0
Egenkapital 30.09.2025	1 339 051	328 791	0	75 000	0	0	0	207 687	50 529	2 001 059
Egenkapital 01.01.2024	110 805	0	101 695	75 000	1 206 697	27 160	4 629	232 552	1 079	1 759 617
Resultat etter skatt									130 520	130 520
Verdijustering utlån (ECL 12 mnd)									-120	-120
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat									-32 403	-32 403
Totalresultat 30.09.2024	0	0	0	0	0	0	0	0	97 997	97 997
Utbetaling av gaver							-942			-942
Utbetalte renter hybridkapital					-4 335	-793				-5 128
Utbetalt utbytte						-18 305				-18 305
Egenkapital 30.09.2024	110 805	0	101 695	75 000	1 202 362	8 062	3 687	232 552	99 076	1 833 242

* Se note 10 for beskrivelse av effekter knyttet til omdanning av banken fra sparebank til aksjeselskap.

Noter

Note 1 GENERELL INFORMASJON

JBF Sparebank AS er en aksjesparebank. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Oslo og besøksadresse Rosenkrantz' gate 21, 0160 Oslo.

Regnskapet for 3. kvartal 2025 ble godkjent av konsernstyret 11.11.2025.

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

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11 966	22 970	15 512
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	31 266
Nedskrivninger i steg 3	-3 865	-3 946	-3 718
Netto misligholdte engasjementer	8 101	19 024	43 060

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	3 490	2 496	4 317
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	31 266	0
Nedskrivninger i steg 3	-480	-478	-570
Netto andre kredittforringede engasjement	3 010	33 284	3 747
Netto kredittforringede engasjement	11 111	52 308	46 808

Note 4 FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal 2025	3. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	855	877	872
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	278	293	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	382 365	1 197 978	1 250 322
Tjenesteytende virksomhet	934 560	3 964	3 927
Sum næring	1 318 058	1 203 112	1 255 353
Personkunder	9 018 924	8 310 119	8 088 088
Brutto utlån	10 336 982	9 513 231	9 343 441
Steg 1 nedskrivninger	-3 001	-1 507	-2 080
Steg 2 nedskrivninger	-3 053	-4 134	-3 134
Steg 3 nedskrivninger	-4 345	-4 423	-4 287
Netto utlån til kunder	10 326 583	9 503 167	9 333 940
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	9 757 250	9 120 508	9 299 391
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	20 083 833	18 623 675	18 633 331

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.

30.09.2025	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	469	-464	-6	0
Overføringer til steg 2	-58	104	-45	0
Overføringer til steg 3	-19	-96	116	0
Netto endring *)	-31	-272	254	-49
Endringer som følge av nye eller økte utlån	502	268	0	770
Utlån som er fraregnet i perioden	-193	-342	-260	-796
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2025	2 627	2 332	4 345	9 304

30.09.2025	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	138 710	-138 686	-25	0
Overføringer til steg 2	-161 468	162 771	-1 302	0
Overføringer til steg 3	-207	-4 360	4 566	0
Netto endring *)	-217 281	-7 324	801	-223 805
Nye utlån utbetalt	2 942 165	73 084	0	3 015 249
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 746 920	-105 161	-8 471	-1 860 552
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2025	8 597 256	406 270	15 398	9 018 924

30.09.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	122	0	0	122
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	222	177	0	399
Endringer som følge av nye eller økte utlån	33	544	0	577
Utlån som er fraregnet i perioden	-2	0	0	-2
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	374	722	0	1 096

30.09.2025	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	-474 549	474 549	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	519 942	-649 118	0	-129 177
Nye utlån utbetalt	199 450	174 569	0	374 019
Utlån som er fraregnet i perioden	-150 928	0	-31 266	-182 194
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2025	1 318 058	0	0	1 318 058

30.09.2025	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	-1	1	0
Netto endring *)	-2	128	-2	125
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	11	0	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-4	-4	0	-8
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2025	54	139	0	193

30.09.2025	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	4 775	-4 774	0	0
Overføringer til steg 2	-5 902	5 902	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1 218	1 218	0
Netto endring *)	69 636	3 196	-1 197	71 636
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	177 576	0	0	177 576
Engasjement som er fraregnet i perioden	-120 539	-4 863	0	-125 402
Brutto engasjement pr. 30.09.2025	1 087 205	11 032	58	1 098 295

Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 742	3 969	3 823
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	49	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	467	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-34	-608	-35
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-54	-46
Andre kredittforringede i steg 3	-211	0	0
Individuelle nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	3 497	3 823	3 742

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	73	-146	23
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	968	-1 086	-1 090
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	29
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-462	0	-710
Tapskostnader i perioden	579	-1 232	-1 748

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

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.

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	3. kvartal 2025				3. kvartal 2024				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	123 377	44 050	22 740	190 167	133 243	46 657	12 638	192 538	178 716	55 007	21 493	255 216
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			21 036	21 036			11 055	11 055			12 816	12 816
Netto provisjonsinntekter			78 584	78 584			78 661	78 661			106 430	106 430
Verdiendring verdipapirer			9 570	9 570			3 730	3 730			-1 838	-1 838
Andre inntekter			52	52			109	109			187	187
Sum andre driftsinntekter	0	0	109 241	109 241	0	0	93 555	93 555	0	0	117 595	117 595
Lønn og andre personalkostnader			60 985	60 985			64 034	64 034			87 338	87 338
Andre driftskostnader			61 454	61 454			49 901	49 901			74 087	74 087
Avskrivninger på driftsmidler			3 624	3 624			3 849	3 849			5 055	5 055
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	126 064	126 064	0	0	117 784	117 784	0	0	166 480	166 480
Tap på utlån	-396	975		579	-847	-229	0	-1 076	-208	-1 541		-1 748
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	123 773	43 075	5 917	172 766	134 090	46 886	-11 590	169 385	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	9 009 620	1 316 962		10 326 582	8 300 158	1 203 009		9 503 167	8 078 710	1 255 232		9 333 941
Innskudd fra kunder	9 136 480	903 878		10 040 358	8 576 581	682 615		9 259 196	8 581 741	821 170		9 402 911

Note 7 VERDIPAPIRER

30.09.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	1 478 546		1 478 546
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	181 618	-	181 618
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	911 024	911 024
Sum	-	1 660 164	911 024	2 571 188

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	852 559	-
Realisert gevinst/tap	(299)	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	26 243	-
Investering	38 317	-
Salg	(5 797)	-
Utgående balanse	911 024	-

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	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	0	0	92 208	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	0	177 195	177 175	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	0	150 908	150 900	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 550	150 606	150 621	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 399	135 415	135 439	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013247643	29.05.2024	29.05.2029	200 000	200 775	200 819	200 821	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0013311365	12.08.2024	12.08.2027	150 000	150 924	150 973	150 984	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0013492173	28.02.2025	28.02.2030	200 000	200 800	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0013600684	26.06.2025	26.06.2028	150 000	149 941	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				988 390	1 058 124	965 939	

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013250639	04.06.2024	04.12.2029	75 000	75 322	75 348	75 359	3 mnd. NIBOR + 1,70 %
Sum ansvarlig lånekapital				75 322	75 348	75 359	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2024				30.09.2025
Obligasjonsgjeld	965 939	350 000	-325 000	-2 549	988 390
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965 939	350 000	-325 000	-2 549	988 390
Ansvarlige lån	75 359	0	0	-37	75 322
Sum ansvarlig lån	75 359	0	0	-37	75 322

Note 9 KAPITALDEKNING

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.

- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Morbank			
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	328 791	101 695	101 695
Overkursfond	1 230 478	110 805	110 805
Sparebankens fond	0	1 206 697	1 333 093
Gavefond	0	3 687	5 537
Utevningsfond	0	8 854	32 439
Annen egenkapital	203 731	228 504	208 744
Sum egenkapital	1 763 000	1 660 242	1 792 314
Avsatt utbytte og gaver	0	0	-26 249
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 571	-2 481	-2 495
Fradrag i ren kjernekapital	-34 793	-729 364	-27 780
Ren kjernekapital	1 725 636	928 398	1 735 790
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Sum kjernekapital	1 800 636	1 003 398	1 810 790
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Sum tilleggskapital	75 000	75 000	75 000
Netto ansvarlig kapital	1 875 636	1 078 398	1 885 790
	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	38 213	33 038	33 028
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	53 497	31 744	46 650
Foretak	804	244 013	258 291
Massemarked	1 613 544	304 083	461 732
Pantsikkerhet eiendom	1 927 777	3 227 520	3 079 046
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 730 614	0	0
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	197 163	0	0
Forfalte engasjementer	11 516	52 553	47 020
Høyrisiko engasjementer	0	0	0
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	184 519	178 503	178 634
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	46 632	65 328	109 377
Andeler verdipapirfond	38 820	40 550	40 241
Egenkapitalposisjoner	903 506	191 868	849 632
Øvrige engasjementer	46 169	108 057	79 888
Subordinert gjeld	0	0	0
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 864 997	4 477 258	5 183 538
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	505 123	533 697	607 598
Beregningsgrunnlag	5 370 120	5 010 955	5 791 136
Kapitaldekning i %	34,93 %	21,52 %	32,56 %
Kjernekapitaldekning	33,53 %	20,02 %	31,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	32,13 %	18,53 %	29,97 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

Banken har en eierandel på **3,27%** i Eika Gruppen og på **8,86%** i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2025	30.09.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 730 028	1 605 466	1 737 244
Kjernekapital	1 859 236	1 736 729	1 866 897
Ansvarlig kapital	2 007 253	1 887 486	2 015 493
Beregningsgrunnlag	7 931 663	8 816 725	8 821 889
Kapitaldekning i %	25,31 %	21,41 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	23,44 %	19,70 %	21,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,81 %	18,21 %	19,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,36 %	7,31 %	7,76 %

Note 10 EGENKAPITAL

Omdanning til aksjeselskap (AS) og konsekvenser for egenkapitalen

I 3. kvartal er JBF Sparebank omdannet fra sparebank til aksjeselskap som ledd i omorganiseringen av JBF-konsernet. Omdanningen er gjennomført med tillatelse fra Finanstilsynet. Både JBF Bank og JBF Forsikring videreføres som aksjeselskaper med samme konsesjoner, eiendeler og forpliktelser som før omdanningen.

Transaksjonen er regnskapsført etter kontinuitetsmetoden. Det innebærer at balanseførte verdier videreføres uten omvurdering, og at omdanningen ikke har medført resultateffekt eller endring i konsernets samlede egenkapital, utover reklassifisering mellom egenkapitalkomponenter.

Aksjekapital og overkurs

Etter endringen av selskapsform er sparebankens fond, utjevningsfond og gavefond slettet og gjort om til aksjekapital og overkursfond, uten at samlede egenkapital er endret. Aksjekapitalen i JBF Sparebank AS utgjør **NOK 328 791 250**, fordelt på **13 151 650** aksjer à **NOK 25**. Tegningskurs per aksje var **NOK 143,6**, hvorav **NOK 25** er innskutt aksjekapital og det overskytende er ført som annen innskutt egenkapital (overkurs).

Fordeling av aksjer (eierbrøk)

Aksjene fordeles på gjennomføringstidspunktet mellom tidligere eiere av egenkapitalbevis og Sparebankstiftelsen i henhold til forholdet mellom eierandelskapital og grunnfondskapital (eierbrøken) beregnet per gjennomføringstidspunktet. Den faktiske eierbrøken som ble benyttet ved gjennomføring var **14,19 %** til eiere av egenkapitalbevis og **85,815 %** til Sparebankstiftelsen.

JBF Sparebank AS har etter omdanningen følgende aksjonærer per 30.09.25:

30.09.2025

Navn	Beholdning	Eierandel
JBG Bank og Forsikring Holding AS	11 286 018	85,81 %
JBF Forsikring AS	1 865 632	14,19 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	13 151 650	100,00 %

Note 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Etter balansedagen (30. september 2025) har JBF-konsernet offentliggjort endringer i kontorstrukturen. Det er besluttet å avvikle kontorene i Narvik, Bergen, Stavanger, Kristiansand og Hamar. Konsernets kontorer i Oslo og Trondheim opprettholdes.

Hendelsen er en hendelse etter balansedagen som ikke medfører justering av regnskapet per 3. kvartal 2025, jf. IAS 10. Konsernet vil vurdere virkninger for fremtidige perioder, herunder eventuelle restruktureringskostnader, bemanningsmessige tiltak, effekter knyttet til leieavtaler og andre avviklingskostnader. På tidspunktet for avleggelsen av delårsregnskapet er endelig ikrafttredelsestidspunkt ikke fastsatt, og de finansielle virkningene kan ikke pålitelig estimeres. Eventuelle effekter vil bli resultatført når kriteriene for regnskapsføring er oppfylt.