

Kvartalsrapport 2. kvartal 2025

JBF Sparebank



Innholdsfortegnelse

Om JBF.....	3
Nøkkeltall	5
Kvartalsrapport 30.06.2025	10
Resultat før skatt.....	10
Rentenetto	10
Netto andre driftsinntekter.....	10
Driftskostnader	10
Tap på utlån	10
Utlån.....	11
Innskudd	11
Funding.....	11
Egenkapital.....	11
Signaturer.....	11
Resultatregnskap	13
Balanse	14
Egenkapitaloppstilling.....	15
Noter	16
Note 1 GENERELL INFORMASJON	16
Note 2 REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER	16
Note 3 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER.....	16
Note 4 FORDELING UTLÅN	17
Note 5 NEDSKRIVNINGER.....	17
Nedskrivninger på utlån.....	19
Nedskrivninger i steg 1 og 2	20
Nedskrivninger utlån til virkelig verdi.....	20
Note 6 SEGMENT.....	21
Note 7 VERDIPAPIRER.....	22
Måling av virkelig verdi og opplysninger klassifisert etter nivå.....	22
Note 8 VERDIPAPIRGJELD	23
Note 9 KAPITALDEKNING.....	23
Konsolidering av samarbeidende grupper.....	26
Note 10 EGENKAPITALBEVIS	26
Note 11 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	27

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.



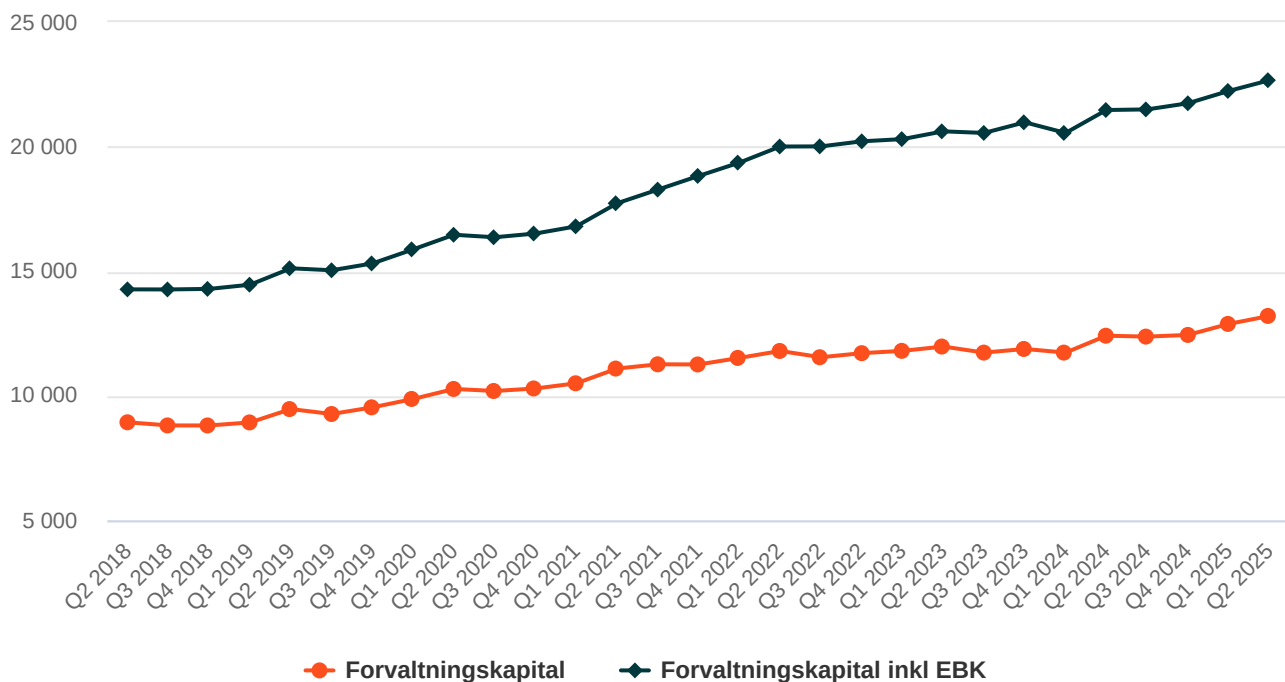
Bank og forsikring
for deg, ditt og dine



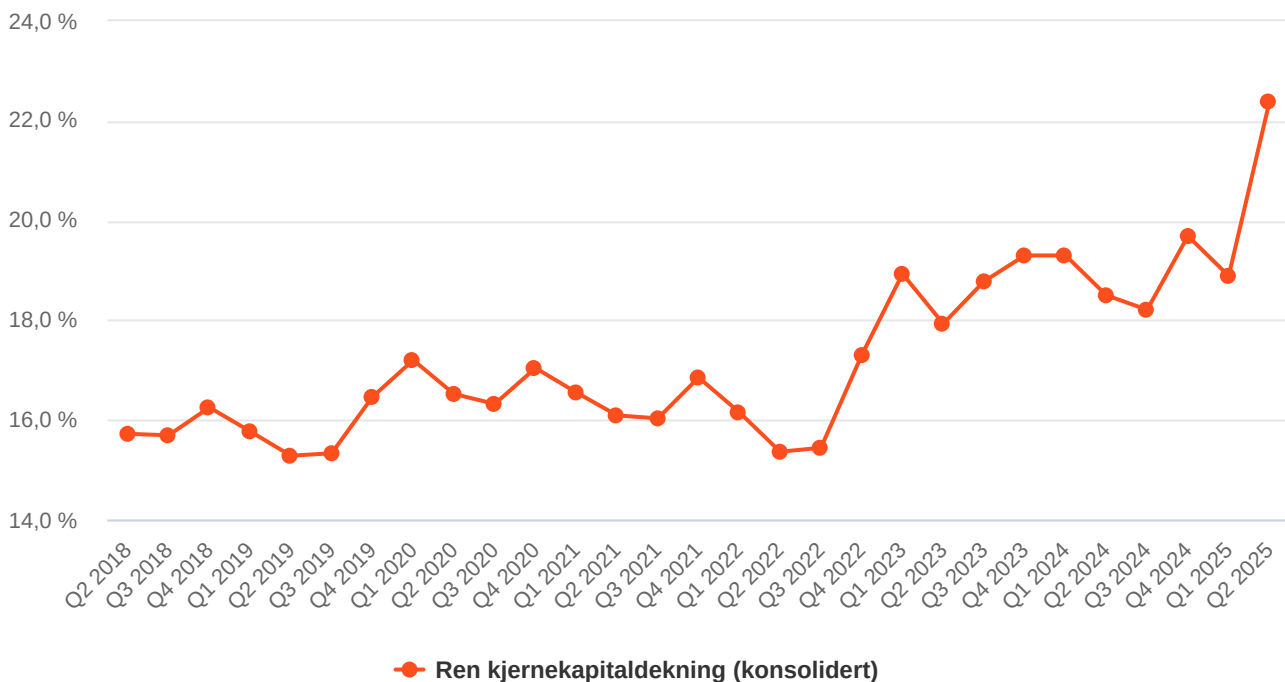
Nøkkeltall

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP ¹)	46,82 %	39,54 %	46,01 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP ¹)	30,23 %	29,48 %	29,47 %
Innskuddsmargin hittil i år ²	0,89 %	1,18 %	1,17 %
Utlånsmargin hittil i år	1,31 %	1,14 %	1,15 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	2,10 %	2,09 %
Egenkapitalavkastning	10,72 %	10,83 %	9,10 %
Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat ³	11,18 %	7,76 %	7,71 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,49 %	14,17 %	13,43 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	52,03 %	52,77 %	53,48 %
Innskuddsdekning	99,44 %	99,23 %	100,64 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,98 %	2,57 %	4,56 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,75 %	4,83 %	1,30 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,61 %	4,86 %	1,75 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	12 760 053	12 042 746	12 203 302
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	22 123 108	21 117 066	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 ¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,39 %	18,49 %	19,69 %
Kjernekapitaldekning	24,06 %	20,00 %	21,16 %
Kapitaldekning	25,96 %	21,86 %	22,85 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,35 %	7,30 %	7,76 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	242	305	269
NSFR	148	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			

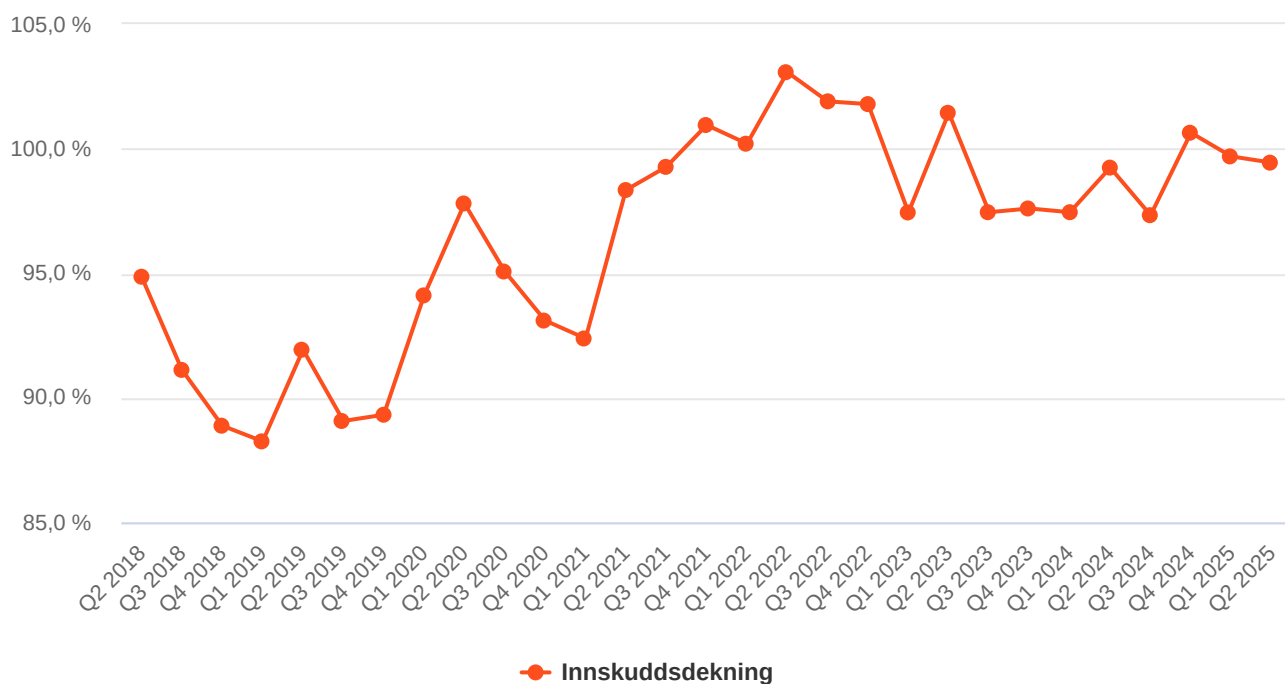
Forvaltningskapital



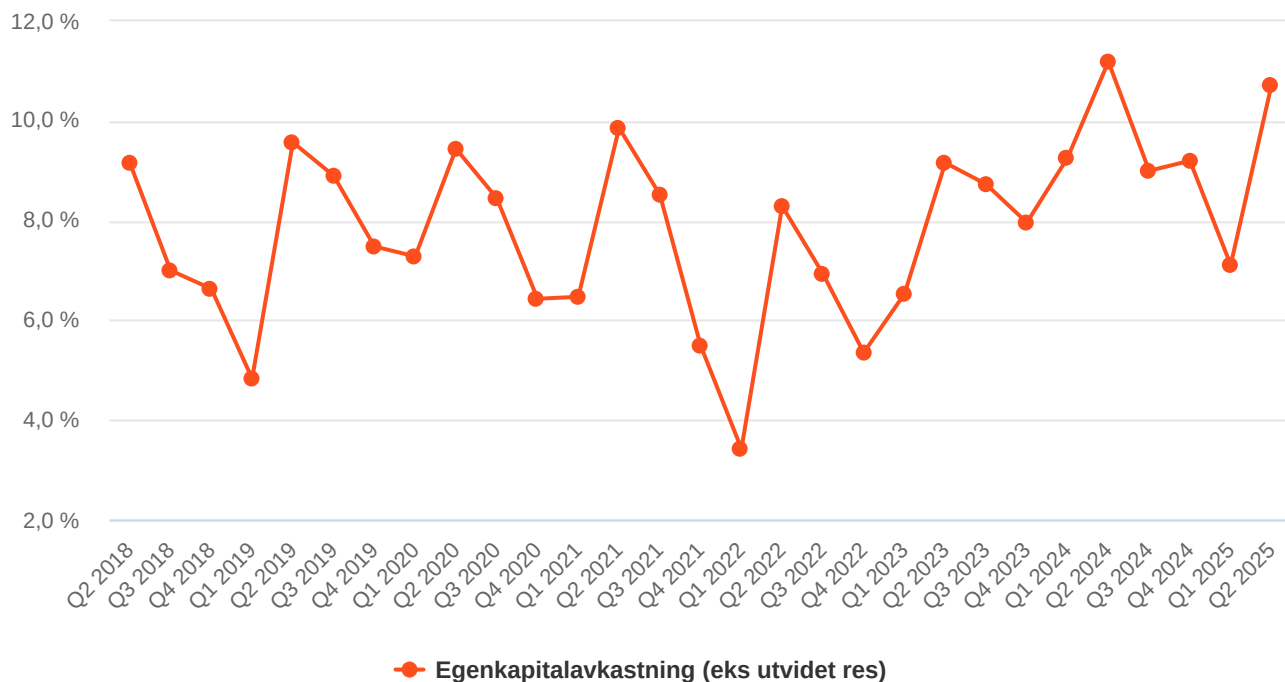
Ren kjernekapitaldekning (Konsolidert)



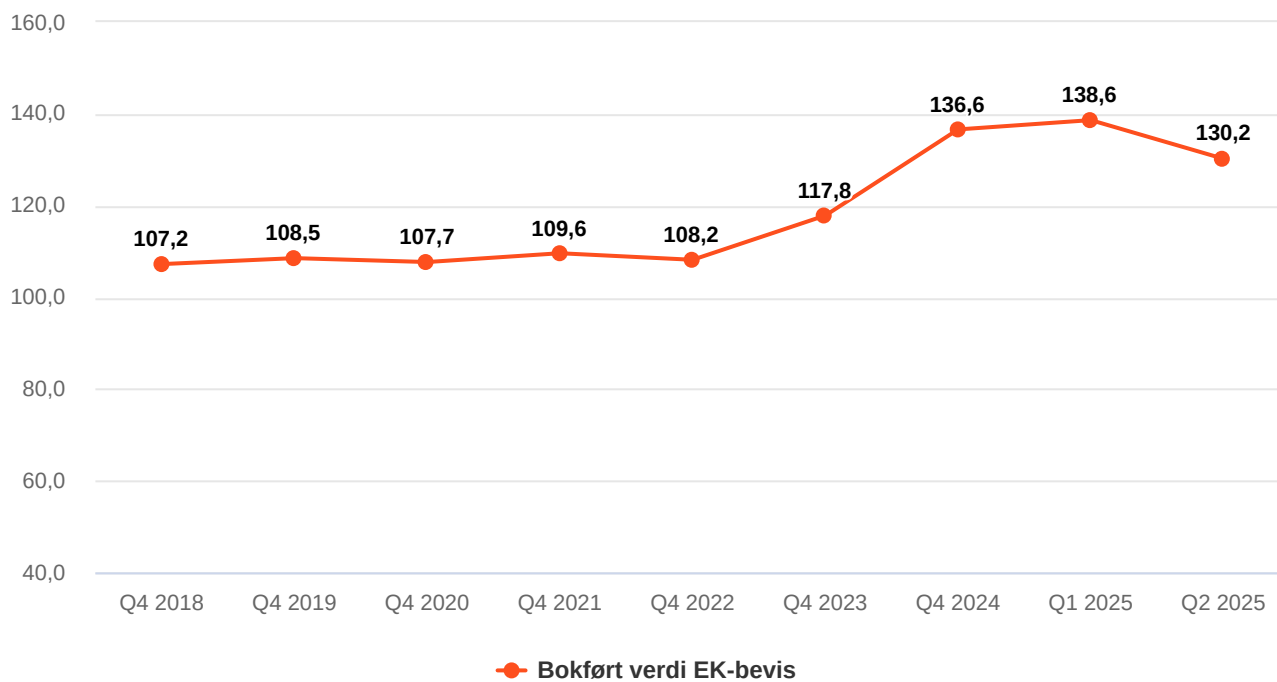
Innskuddsdekning



Egenkapitalavkastning



Bokført verdi per egenkapitalbevis



Utbytte på 11,68,- kroner per egenkapitalbevis ble utbetalt i 2. kvartal 2025. Utbyttet ble vedtatt av generalforsamlingen 29.april 2025.



Kvartalsrapport 30.06.2025

Resultat før skatt

Resultat før skatt per 2. kvartal 2025 endte på **119,8 mNOK** mot tilsvarende periode i 2024 på **118,6 mNOK**. Resultatendringen mot samme periode i fjor skyldes hovedsakelig en bedring i netto andre driftsinntekter og utbytte fra Eika Gruppen. Noe lavere rentenetto skyldes økning i rentekostnader da vi har bedret innskuddsrenten mot kundene. Banken ser en jevn utvikling i netto andre driftsinntekter sammenlignet med andre kvartal i 2024. 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 strategiske prosjekter gir økte driftskostnader i 2025Q2 og ut året.

Rentenetto

Rentenettoen per 2. kvartal 2025 var **121,0 mNOK** (**125,9 mNOK** i 2024). Konkurransen om utlånene er hard, men banken har konkurransedyktige vilkår og ser at vi treffer kjernekunden godt. Utlånsbalansen vokser og gir økte renteinntekter for 2. kvartal 2025, men grunnet økte sparerenter ut til kundene ser vi en redusert netto rentemargin.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var per 2. kvartal 2025 **79,9 mNOK**, mot **67,3 mNOK** i 2024. Dette skyldes økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt samt høyere utbytte fra bankens strategiske investeringer.

Driftskostnader

Driftskostnadene per 2. kvartal 2025 var **81,2 mNOK**, mot **75,0 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 2. 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. Banken har meget god sikkerhet i engasjementet og vurderer tapsrisikoen som minimal.

Utlån

Netto utlån og fordringer på kunder var totalt **10.076 mNOK**, hvilket utgjør en 12-måneders vekst på **6,7%**. Inkludert Eika Boligkreditt var netto utlån og fordringer **19.538 mNOK** som gir en 12-måneders vekst på **5,6%**. Utlånsveksten skyldes en primært vekst i PM lån, men også noe i ameta-samarbeid.

Innskudd

Innskuddsporteføljen utgjør per utgangen av 2. kvartal 2025 **10.029 mNOK** noe som utgjør en 12-måneders vekst på **6,98%**. Bankens har en stabil og solid innskuddsmasse som er opprettholdt etter pandemien.

Funding

Kundeinnskudd utgjør **99,4%** av brutto utlån til kunder, mot **99,2%** samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør **1.005 mNOK**.

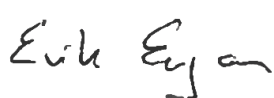
Egenkapital

Bankens egenkapital var ved utgangen av 2. kvartal 2025 **1.941 mNOK**, mot **1.804 mNOK** på samme tid i fjor. Kapitaldekningen pr. 2. kvartal 2025 var **25,96%** (konsolidert) og egenkapitalavkastningen hittil i år var **10,7%** (annualisert) eksklusivt utvidet resultat. Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på **11,2%** (annualisert).

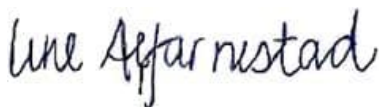
Signaturer

Oslo, 21.august 2025

I konsernstyret for JBF Sparebank



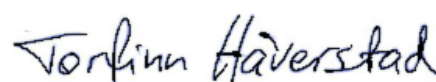
Erik Engan, Leder



Line Alfarrustad, nestleder



Rolf J. Ringdal



Jannicke Schumann-Olsen

Marianne Sørlie

Torfinn Håverstad

Markus O. Randen

Gro A. Lybeck

Helge Dalen

Markus O. Randen, *Ansatte rep.*

Gro A. Lybeck, *Ansatte rep.*

Helge Dalen, *Konsernsjef*

Resultatregnskap

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note			30.06.2025	30.06.2024	31.12.24
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		148 938	141 823	290 830	279 029	567 474
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		19 209	21 300	39 231	41 349	84 878
Rentekostnader og lignende kostnader		105 334	99 001	209 012	194 459	397 136
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		62 813	64 122	121 049	125 919	255 216
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29 257	32 931	58 810	58 100	116 864
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 361	3 116	6 401	5 569	10 434
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		21 036	11 002	21 036	11 029	12 816
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5 427	1 601	6 389	3 609	-1 838
Andre driftsinntekter		33	18	36	108	187
Netto andre driftsinntekter		52 392	42 437	79 871	67 277	117 595
Lønn og andre personalkostnader		15 387	18 168	37 940	40 762	87 338
Andre driftskostnader		20 937	18 267	40 902	31 627	74 087
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1 238	1 283	2 386	2 566	5 055
Sum driftskostnader		37 562	37 718	81 228	74 955	166 481
Resultat før tap		77 643	68 841	119 692	118 241	206 330
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-51	5	-108	-350	-1 748
Resultat før skatt		77 694	68 836	119 800	118 591	208 079
Skattekostnad		12 297	14 262	22 703	26 182	48 208
Resultat av ordinær drift etter skatt		65 397	54 574	97 097	92 409	159 871
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		5 755	-20 470	4 296	-26 413	-25 351
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5 755	-20 470	4 296	-26 413	-25 351
Verdiendring utlån til virkelig verdi		11	-20	29	447	-102
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		11	-20	29	447	-102
Totalresultat		71 163	34 084	101 422	66 443	134 418
Resultat per egenkapitalbevis		4,56	4,15	6,77	7,02	12,15

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.24
Konter og kontantekvivalenter		12 777	7 377	9 612
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		523 020	438 453	563 572
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note <u>3</u> , <u>4</u> , <u>5</u>	6 443 664	5 857 976	5 821 328
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note <u>3</u> , <u>4</u> , <u>5</u>	3 632 025	3 579 711	3 512 613
Rentebærende verdipapirer	Note <u>7</u>	1 499 811	1 429 944	1 469 478
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note <u>7</u>	1 051 467	1 039 113	1 025 955
Varige driftsmidler		22 662	26 942	24 376
Andre eiendeler		20 608	32 541	16 180
Sum eiendeler		13 206 035	12 412 057	12 443 116

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.24
Innskudd fra kunder		10 028 962	9 374 932	9 402 911
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note <u>8</u>	1 004 657	966 756	965 939
Annen gjeld		94 389	74 872	54 570
Pensjonsforpliktelser		23 544	23 156	23 544
Forpliktelser ved skatt		37 921	49 298	53 414
Andre avsetninger		104	122	65
Ansvarlig lånekapital	Note <u>8</u>	75 343	91 442	75 359
Sum gjeld		11 264 920	10 608 317	10 575 802
Innskutt egenkapital	Note <u>10</u>	212 500	212 500	212 500
Opptjent egenkapital		1 552 192	1 423 383	1 579 814
Fondsobligasjonskapital		75 000	75 000	75 000
Periodens resultat etter skatt		101 422	92 857	0
Sum egenkapital		1 941 114	1 803 740	1 867 314
Sum gjeld og egenkapital		13 206 035	12 412 057	12 443 116

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								97 097	97 097
Verdijustering utlån (ECL 12 mnd)								29	29
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat								4 296	4 296
Totalresultat 30.06.2025	0	0	0	0	0	0	0	101 422	101 422
Utbetaling av gaver						-527			-527
Utbetalte renter hybridkapital				-2 845	-470				-3 315
Utbetalt utbytte					-23 749				-23 749
Andre egenkapitaltransaksjoner								-31	-31
Egenkapital 30.06.2025	110 805	101 695	75 000	1 330 249	8 221	5 011	207 687	102 448	1 941 115
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								92 410	92 410
Verdijustering utlån (ECL 12 mnd)								447	447
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat								-26 413	-26 413
Totalresultat 30.06.2024	0	0	0	0	0	0	0	66 444	66 444
Utbetaling av gaver						-634			-634
Utbetalte renter hybridkapital				-2 822	-559				-3 381
Utbetalt utbytte					-18 305				-18 305
Egenkapital 30.06.2024	110 805	101 695	75 000	1 203 875	8 296	3 995	232 552	67 523	1 803 740

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 2. kvartal 2025 ble godkjent av konsernstyret 21.08.2025.

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

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13 573	18 867	15 512
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	31 266	0	31 266
Nedskrivninger i steg 3	-3 846	-3 891	-3 718
Netto misligholdte engasjementer	40 993	14 976	43 060

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2025	2024	2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1 834	3 955	4 317
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	31 209	0
Nedskrivninger i steg 3	-461	-516	-570
Netto andre kredittforringede engasjement	1 373	34 648	3 747
Netto kredittforringede engasjement	42 366	49 624	46 808

Note 4 FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	860	882	872
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	282	239	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	1 355 575	1 323 140	1 250 322
Tjenesteytende virksomhet	3 847	4 002	3 927
Sum næring	1 360 564	1 328 263	1 255 353
Personkunder	8 724 711	8 119 546	8 088 088
Brutto utlån	10 085 275	9 447 809	9 343 441
Steg 1 nedskrivninger	-2 276	-1 707	-2 080
Steg 2 nedskrivninger	-3 004	-4 009	-3 134
Steg 3 nedskrivninger	-4 305	-4 407	-4 287
Netto utlån til kunder	10 075 689	9 437 686	9 333 940
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	9 461 927	9 060 256	9 299 391
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	19 537 616	18 497 942	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.

30.06.2025	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	276	-276	0	0
Overføringer til steg 2	-67	113	-45	0
Overføringer til steg 3	0	-96	96	0
Netto endring *)	-230	301	222	293
Endringer som følge av nye eller økte utlån	330	38	2	369
Utlån som er fraregnet i perioden	-117	-263	-256	-636
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	2 150	2 951	4 305	9 406

30.06.2025	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	107 384	-107 374	-10	0
Overføringer til steg 2	-161 256	162 558	-1 302	0
Overføringer til steg 3	-1	-4 361	4 362	0
Netto endring *)	-149 621	-5 859	992	-154 488
Nye utlån utbetalt	1 905 601	11 360	5	1 916 966
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 042 404	-74 938	-8 458	-1 125 799
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	8 301 960	407 333	15 418	8 724 711

30.06.2025	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	-4	4	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	6	49	0	55
Endringer som følge av nye eller økte utlån	4	0	0	4
Utlån som er fraregnet i perioden	-2	0	0	-2
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	126	53	0	179

30.06.2025	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	-379 234	379 234	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	275 362	-376 802	0	-101 440
Nye utlån utbetalt	357 519	0	0	357 519
Utlån som er fraregnet i perioden	-150 928	0	0	-150 928
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	1 326 863	2 432	31 266	1 360 561

30.06.2025	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 *)	1	37	-1	37
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	6	0	0	7
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-2	-2	0	-5
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	53	49	2	104

30.06.2025	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	4 787	-4 787	0	0
Overføringer til steg 2	-5 054	5 054	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1 218	1 218	0
Netto endring *)	42 943	2 501	-1 217	44 228
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	108 167	99	0	108 267
Engasjement som er fraregnet i perioden	-62 681	-4 590	0	-67 272
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	1 049 821	9 849	38	1 059 708

Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 742	4 317	3 823
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	7	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	328	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-50	-25	-35
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	-46
Andre kredittforringede i steg 3	77	115	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	4 104	4 407	3 742

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-45	99	23
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-27	21	-1 090
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	29
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-60	-470	-710
Tapskostnader i perioden	-132	-350	-1 748

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	2. kvartal 2025				2. kvartal 2024				2024			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	79 023	25 529	16 496	121 048	88 397	29 349	8 173	125 919	178 716	55 007	21 493	255 216
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			21 036	21 036			11 029	11 029			12 816	12 816
Netto provisjonsinntekter			52 409	52 409			52 531	52 531			106 430	106 430
Verdiendring verdipapirer			6 389	6 389			3 609	3 609			-1 838	-1 838
Andre inntekter			36	36			108	108			187	187
Sum andre driftsinntekter	0	0	79 871	79 871	0	0	67 277	67 277	0	0	117 595	117 595
Lønn og andre personalkostnader			37 940	37 940			40 762	40 762			87 338	87 338
Andre driftskostnader			40 902	40 902			31 627	31 627			74 087	74 087
Avskrivninger på driftsmidler			2 386	2 386			2 566	2 566			5 055	5 055
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	81 228	81 228	0	0	74 955	74 955	0	0	166 480	166 480
Tap på utlån	-167	59	0	-108	-145	-205	0	-350	-208	-1 541		-1 748
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	79 190	25 470	15 139	119 799	88 542	29 554	495	118 591	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	8 715 305	1 360 382		10 075 687	8 116 674	1 319 564		9 436 238	8 078 710	1 255 232		9 333 941
Innskudd fra kunder	9 247 713	781 249		10 028 962	8 648 963	725 968		9 374 932	8 581 741	821 170		9 402 911

Note 7 VERDIPAPIRER

30.06.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	1 499 811	-	1 499 811
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	178 697	-	178 697
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	872 770	872 770
Sum	-	1 678 508	872 770	2 551 278

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	4 594	-
Investering	21 712	-
Salg	(5 797)	-
Utgående balanse	872 770	-

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	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	0	0	151 969	0	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000	0	177 156	177 175	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000	16 095	150 860	150 900	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000	150 594	150 581	150 621	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 403	135 388	135 439	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013247643	29.05.2024	29.05.2029	200 000	200 798	200 803	200 821	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0013311365	12.08.2024	12.08.2027	150 000	150 979	0	150 984	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0013492173	28.02.2025	28.02.2030	200 000	200 856	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0013600684	26.06.2025	26.06.2028	150 000	149 933	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				1 004 657	966 756	965 939	

				Bokført verdi			
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2024	0	0	16 095	0	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
NO0013250639	04.06.2024	04.12.2029	75 000	75 347	75 347	75 359	3 mnd. NIBOR + 1,70 %
Sum ansvarlig lånekapital				75 347	91 442	75 359	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2024				30.06.2025
Obligasjonsgjeld	965 939	350 000	-309 000	-2 281	1 004 658
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	965 939	350 000	-309 000	-2 281	1 004 658
Ansvarlige lån	75 359	0	0	-15	75 344
Sum ansvarlig lån	75 359	0	0	-15	75 344

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 (stryk det som ikke passer avhengig av om banken har massemarked eller ikke) 100 % / 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.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Morbank			
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	5 011	3 995	5 537
Utevningsfond	8 691	8 854	32 439
Annen egenkapital	205 398	230 251	208 744
Sum egenkapital	1 764 692	1 662 297	1 792 314
Avsatt utbytte og gaver	-1 973	0	-26 249
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 551	-2 469	-2 495
Fradrag i ren kjernekapital	-34 721	-730 673	-27 780
Ren kjernekapital	1 725 446	929 155	1 735 790
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Sum kjernekapital	1 800 446	1 004 155	1 810 790
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
Sum tilleggskapital	75 000	75 000	75 000
Netto ansvarlig kapital	1 875 446	1 079 155	1 885 790
	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	33 170	33 071	33 028
Institusjoner	69 496	33 115	46 650
Foretak	800	275 271	258 291
Massemarked	1 522 686	307 226	461 732
Pantsikkerhet eiendom	1 902 947	3 188 985	3 079 046
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 675 876	0	0
- Herav pantsikkerhet i næringsseiendom (CRR3)	227 071	0	0
Forfalte engasjementer	11 526	50 304	47 020
Obligasjoner med fortrinnsrett	186 097	179 124	178 634
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	87 517	87 691	109 377
Andeler verdipapirfond	37 721	39 894	40 241
Egenkapitalposisjoner	864 283	191 253	849 632
Øvrige engasjementer	51 334	114 336	79 888
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	4 767 578	4 500 269	5 183 538
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	505 123	533 697	607 598
Beregningsgrunnlag	5 272 701	5 033 966	5 791 136
Kapitaldekning i %	35,57 %	21,44 %	32,56 %
Kjernekapitaldekning	34,15 %	19,95 %	31,27 %
Ren kjernekapitaldekning i %	32,72 %	18,46 %	29,97 %

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. juli 2025 er denne forpliktelsen på inntil 2.011,8 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 100,6 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 **3,09%** i Eika Gruppen og på **8,86%** i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 734 288	1 614 422	1 737 244
Kjernekapital	1 863 323	1 745 684	1 866 897
Ansvarlig kapital	2 011 099	1 908 341	2 015 493
Beregningsgrunnlag	7 745 876	8 728 974	8 821 889
Kapitaldekning i %	25,96 %	21,86 %	22,85 %
Kjernekapitaldekning	24,06 %	20,00 %	21,16 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,39 %	18,49 %	19,69 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,35 %	7,30 %	7,76 %

Note 10 EGENKAPITALBEVIS

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

Eierandelsbrøk, morbank		
Beløp i tusen kroner	30.06.2025	30.06.2024
Egenkapitalbevis (- egne)	101 695	101 695
Overkursfond	110 805	110 805
Utevningsfond	8 220	8 296
Sum eierandelskapital (A)	220 720	220 796
Sparebankens fond	1 330 249	1 203 875
Gavefond	5 011	3 995
Grunnfondskapital (B)	1 335 259	1 207 870
Fond for urealiserte gevinster	207 687	232 552
Fondsobligasjon	75 000	75 000
Annen egenkapital	5 322	-25 334
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	0	0
Udisponert resultat	97 126	92 856
Sum egenkapital	1 941 114	1 803 740
Eierandelsbrøk A/(A+B)	14,19 %	15,45 %

Pr. 30.06.2025 hadde banken **85** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 814 238** bevis (**89,20%** av totalen).

30.06.2025		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	961 461	47,27 %
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 %
Lokomotivpersonalets Forening Oslo	39 772	1,96 %
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 %
Sum 10 største	1 814 238	89,20 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	219 666	10,80 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 033 904	100,00 %

Pr. 30.06.2024 hadde banken **89** egenkapitalbevisiere. De 10 største eide **1 806 084** bevis (**88,80%** av totalen).

30.06.2024		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Forsikring Gjensidig	947 582	46,59 %
Norsk Jernbaneforbund	473 214	23,27 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	112 000	5,51 %
Norsk Lokomotivførerforbund	75 000	3,69 %
Lokomotivpersonalets Forening Oslo	45 497	2,24 %
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 %
Sum 10 største	1 806 084	88,80 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	227 820	11,20 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	2 033 904	100,00 %

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.