

# Kvartalsrapport 1. kvartal 2026

JBF Sparebank AS



# Innholdsfortegnelse

**Om JBF Bank og Forsikring**

**Nøkkeltall**

**Kvartalsrapport 31.03.2026**

**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
- 19 Note 6 VERDIPAPIRER
- 20 Note 7 VERDIPAPIRGJELD
- 20 Note 8 KAPITALDEKNING
- 22 Note 9 EGENKAPITAL
- 22 Note 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

## Om JBF Bank og Forsikring

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, Norges offisers- og spesialistforbund (NOF) 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.



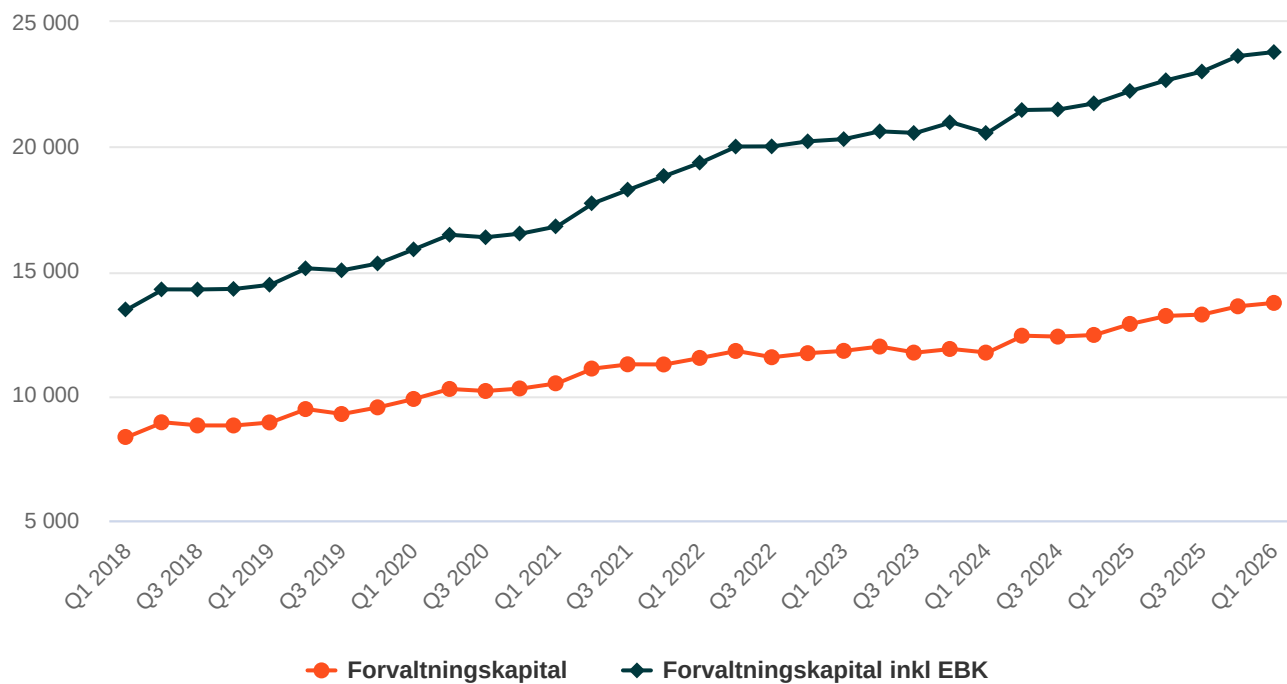
Bank og forsikring  
for deg, ditt og dine



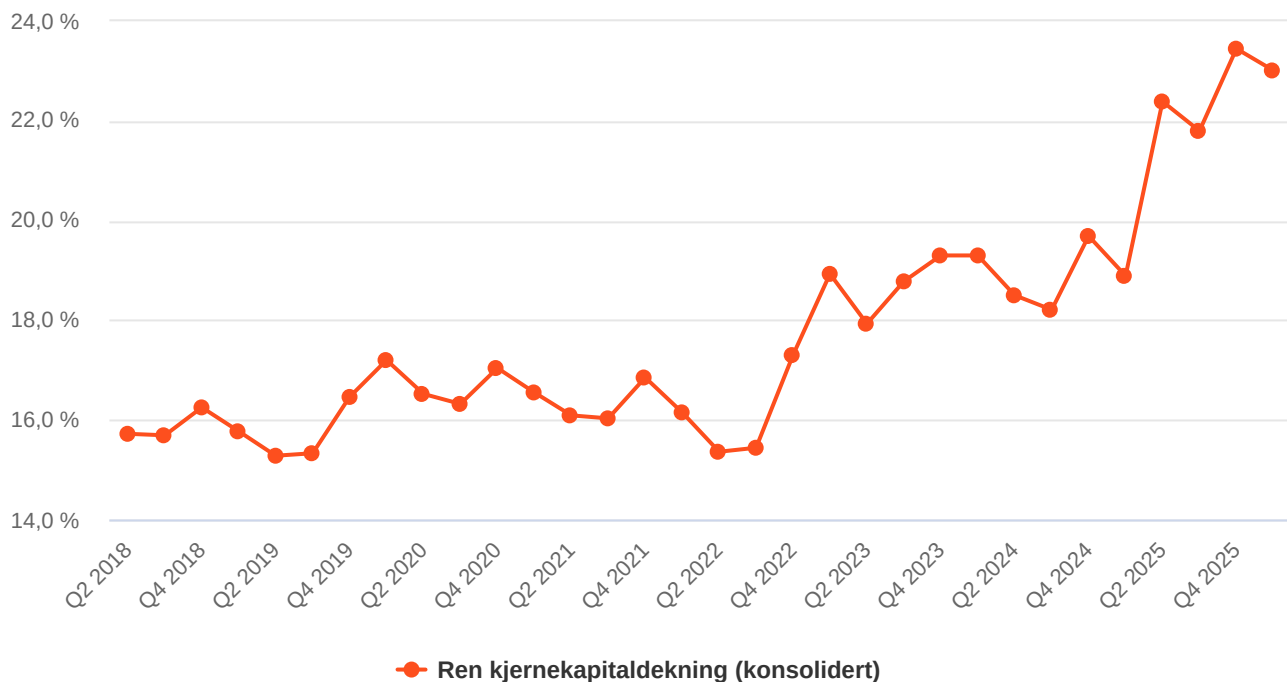
## Nøkkeltall

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2026	2025	2025
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter	49,13 %	50,94 %	44,98 %
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP <sup>1</sup> )	50,04 %	51,52 %	49,84 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP <sup>1</sup> )	28,46 %	31,29 %	29,15 %
Innskuddsmargin hittil i år <sup>2</sup>	0,85 %	0,87 %	0,85 %
Utlånsmargin hittil i år <sup>2</sup>	1,00 %	1,26 %	1,37 %
Netto rentemargin hittil i år	1,61 %	1,87 %	1,93 %
Egenkapitalavkastning	5,57 %	7,11 %	9,23 %
Egenkapitalavkastning ink utvidet resultat <sup>3</sup>	5,38 %	6,79 %	12,68 %
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	12,16 %	13,81 %	13,33 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	51,95 %	53,12 %	52,61 %
Innskuddsdekning	96,02 %	99,69 %	96,18 %
Innskuddsvekst (12mnd)	6,66 %	5,08 %	6,82 %
Utlånsvekst (12 mnd)	9,65 %	3,02 %	11,77 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,67 %	2,95 %	9,91 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	13 642 546	12 632 300	13 049 782
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	23 673 166	21 954 959	22 654 459
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	0,00 %	0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,11 %	0,10 %	0,10 %
<b>Soliditet<sup>4</sup></b>			
Ren kjernekapitaldekning	23,01 %	18,89 %	23,45 %
Kjernekapitaldekning	24,59 %	20,30 %	25,05 %
Kapitaldekning	26,40 %	21,91 %	26,97 %
Uvektet kjernekapitalandel	7,75 %	7,67 %	7,92 %
<sup>4</sup> Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
<b>Likviditet</b>			
LCR	259	209	234
NSFR	146	151	146
<b>Definisjoner</b>			
<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			

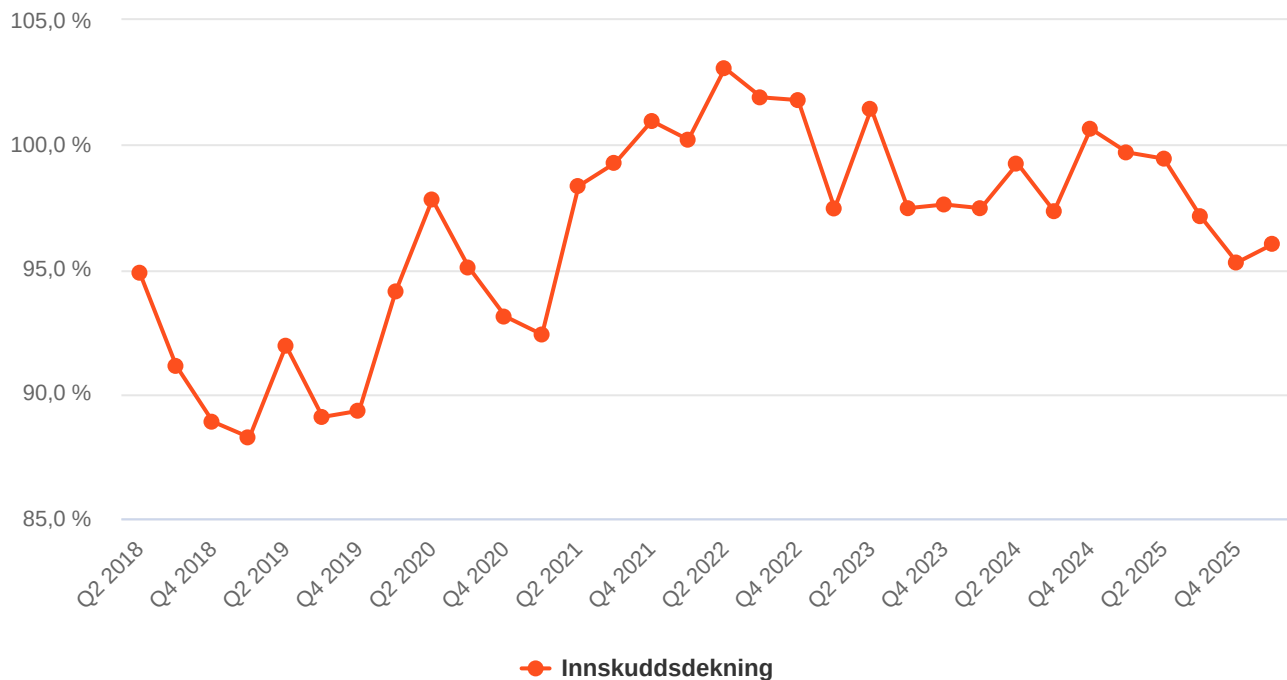
### Forvaltningskapital



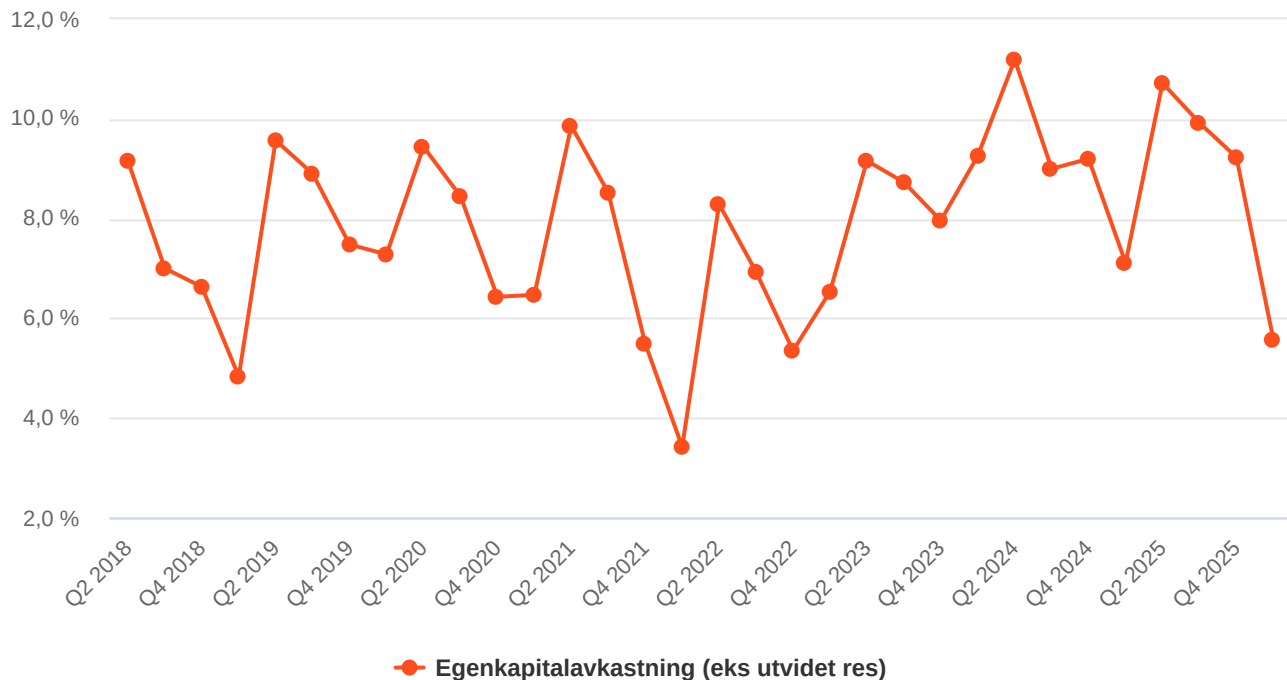
### Ren kjernekapitaldekning (Konsolidert)



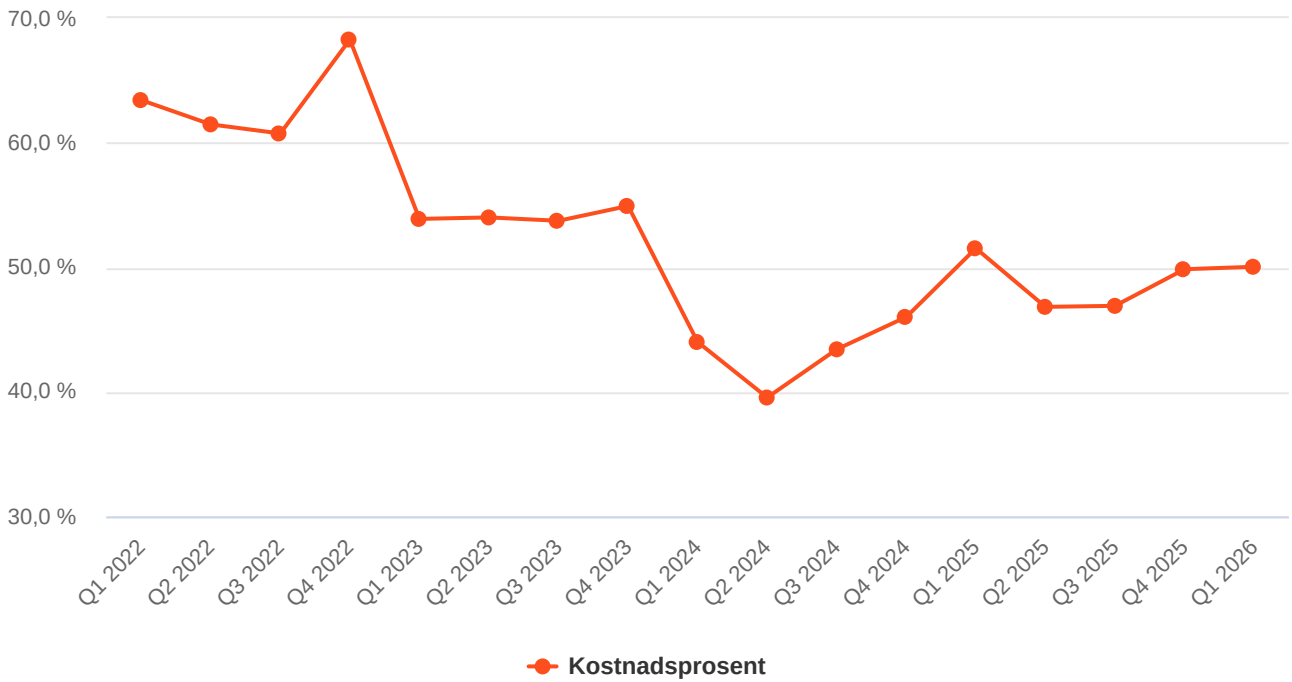
### Innskuddsdekning



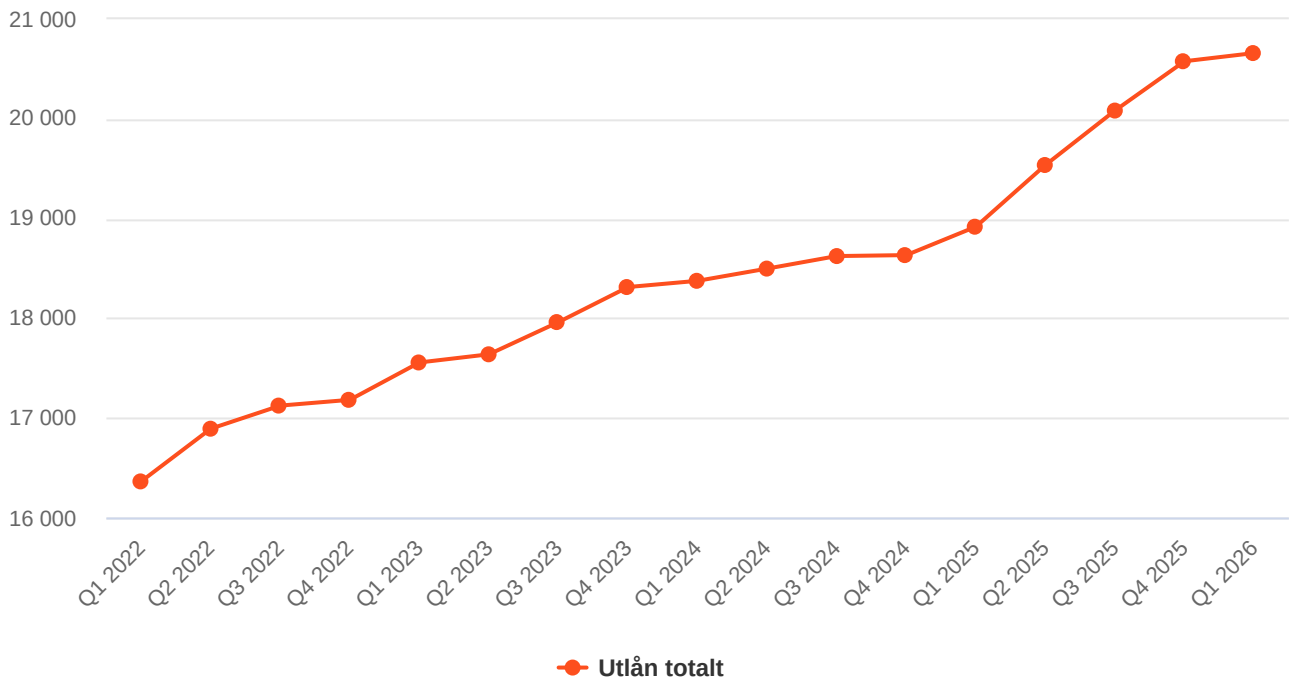
### Egenkapitalavkastning



### Kostnadsprosent



### Utlån totalt





## Kvartalsrapport 31.03.2026

### Resultat før skatt

Resultat før skatt per 1. kvartal 2026 endte på **38,4 mNOK** mot tilsvarende periode i 2025 på **42,1 mNOK**. Resultatendringen mot samme periode i fjor skyldes i hovedsak lavere utlånsmargin sammenlignet med 1. kvartal 2025. Banken har også en betydelig andel lån overført til Eika Boligkreditt, som leverer noe lavere marginer enn året før.

### Rentenetto

Rentenettoen per 1. kvartal 2026 var **54,2 mNOK (58,2 mNOK i 2025)**. Konkurransen om utlånene er hard, og banken har konkurransedyktige vilkår som påvirker utlånsmarginen.

### Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter var per 1. kvartal 2026 **22,9 mNOK**, mot **27,5 mNOK** i 2025. Reduksjonen skyldes hovedsakelig noe lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt.

### Driftskostnader

Driftskostnadene per 1. kvartal 2026 var **37,9 mNOK**, mot **43,7 mNOK** i 2025. Reduksjonen skyldes i hovedsak engangskostnader som påløp i 1. kvartal 2025 knyttet til endring av konsernstruktur og andre strategiske initiativer i banken, samt færre årsverk grunnet nedleggelse av kontorer.

### Tap på utlån

Banken hadde per 1. kvartal 2026 resultatførte tap på utlån på **0,8 mNOK**, mot en tilbakeføring på **-0,1 mNOK** i 2025. Økningen skyldes mindre modellbaserte endringer i beregningen av bankens steg 1 og steg 2 engasjementer. 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 **10.591 mNOK**, hvilket utgjør en 12-måneders vekst på **9,6%**. Inkludert Eika Boligkreditt var netto utlån og fordringer **20.661 mNOK** som gir en 12-måneders vekst på **8,7%**. Utlånsveksten skyldes primært vekst i PM lån.

## Innskudd

Innskuddsporteføljen utgjør per utgangen av 1. kvartal 2026 **10.181 mNOK** noe som utgjør en 12-måneders vekst på **6,66%**. Bankens har en stabil og solid innskuddsmasse som er opprettholdt og stigende etter pandemien.

## Funding

Kundeinnskudd utgjør **96,0%** av brutto utlån til kunder, mot **99,7%** samme periode i fjor. Bankens obligasjonsgjeld utgjør **1.139 mNOK**.

## Egenkapital

Bankens egenkapital var ved utgangen av 1. kvartal 2026 **2.044 mNOK**, mot **1.896 mNOK** på samme tid i fjor. Kapitaldekningen pr. 1. kvartal 2026 var **26,4%** (konsolidert) og egenkapitalavkastningen hittil i år var **5,6%** (annualisert). Egenkapitalavkastningen inkludert utvidet resultat endte på **5,4%** (annualisert).

## Signaturer

---

Oslo, 12.mai 2026

I styret for JBF Sparebank AS

---

Helge Dalen, Styrets  
leder

Tine Gevelt, styremedlem

Espen Eide Solstad,  
styremedlem

Tuna Ayse Kocak Ansatte  
rep.

Aud Østerhus Oland, Daglig leder

## Resultatregnskap

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.25
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		137 774	135 668	594 371
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		17 443	26 246	75 166
Rentekostnader og lignende kostnader		101 055	103 679	417 186
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>54 162</b>	<b>58 236</b>	<b>252 351</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25 530	29 553	116 791
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 988	3 040	12 995
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		31	0	27 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1 366	962	11 452
Andre driftsinntekter		0	3	23
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>22 939</b>	<b>27 479</b>	<b>142 271</b>
Lønn og andre personalkostnader		21 141	22 553	90 493
Andre driftskostnader		15 960	19 966	80 236
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		779	1 147	6 790
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>37 880</b>	<b>43 666</b>	<b>177 518</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>39 221</b>	<b>42 049</b>	<b>217 103</b>
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	845	-57	663
<b>Resultat før skatt</b>		<b>38 377</b>	<b>42 106</b>	<b>216 440</b>
Skattekostnad		9 573	10 406	44 018
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>28 804</b>	<b>31 700</b>	<b>172 423</b>
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		-954	-1 459	64 211
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>-954</b>	<b>-1 459</b>	<b>64 211</b>
Verdiendring utlån til virkelig verdi		54	18	143
<b>Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>54</b>	<b>18</b>	<b>143</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>27 903</b>	<b>30 259</b>	<b>236 777</b>

## Balanse

### Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.25
Kontanter og kontantekvivalenter		6 293	9 681	6 525
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		531 036	715 410	381 143
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note <u>3</u> , <u>4, 5</u>	6 761 748	6 089 920	6 638 009
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note <u>3</u> , <u>4, 5</u>	3 829 473	3 569 607	3 894 650
Rentebærende verdipapirer	Note <u>7</u>	1 421 573	1 493 146	1 499 960
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note <u>7</u>	1 143 540	1 048 139	1 134 266
Varige driftsmidler		19 415	23 901	19 184
Andre eiendeler		16 512	28 651	18 475
<b>Sum eiendeler</b>		<b>13 729 589</b>	<b>12 978 456</b>	<b>13 592 213</b>

### Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2026	31.03.2025	31.12.25
Innskudd fra kunder		10 180 961	9 545 657	10 044 530
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note <u>7</u>	1 139 249	1 166 339	1 164 408
Annen gjeld		254 064	247 713	221 724
Pensjonsforpliktelser		24 285	23 544	24 285
Forpliktelser ved skatt		11 112	24 086	43 588
Andre avsetninger		143	134	183
Ansvarlig lånekapital	Note <u>8</u>	75 330	75 347	75 333
<b>Sum gjeld</b>		<b>11 685 145</b>	<b>11 082 821</b>	<b>11 574 052</b>
Innskutt egenkapital	Note <u>9</u>	1 667 843	212 500	1 667 843
Opptjent egenkapital		272 744	1 577 876	275 318
Fondsobligasjonskapital		75 000	75 000	75 000
Periodens resultat etter skatt		28 857	30 259	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 044 444</b>	<b>1 895 635</b>	<b>2 018 160</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>13 729 589</b>	<b>12 978 456</b>	<b>13 592 213</b>

## Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Overkusfond	Aksjekapital	Annen innskutt EK	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevning-fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2025</b>	<b>1 339 051</b>	<b>328 791</b>	<b>0</b>	<b>75 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>271 478</b>	<b>3 839</b>	<b>2 018 159</b>
Resultat etter skatt									28 804	28 804
Verdijustering utlån (ECL 12 mnd)									54	54
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat									-954	-954
<b>Totalresultat 31.03.2026</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27 903</b>	<b>27 903</b>
Utbetalte renter hybridkapital									-1 620	-1 620
<b>Egenkapital 31.03.2026</b>	<b>1 339 051</b>	<b>328 791</b>	<b>0</b>	<b>75 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>271 478</b>	<b>30 122</b>	<b>2 044 444</b>
<b>Egenkapital 31.12.2024</b>	<b>110 805</b>	<b>0</b>	<b>101 695</b>	<b>75 000</b>	<b>1 333 093</b>	<b>32 439</b>	<b>5 537</b>	<b>207 687</b>	<b>1 057</b>	<b>1 867 314</b>
Resultat etter skatt									31 700	31 700
Verdijustering utlån (ECL 12 mnd)									0	0
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat									-1 441	-1 441
<b>Totalresultat 31.03.2025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>30 259</b>	<b>30 259</b>
Utbetaling av gaver									-252	-252
Utbetalte renter hybridkapital					-1 417	-234				-1 651
Utbetalt utbytte							0		-35	-35
<b>Egenkapital 31.03.2025</b>	<b>110 805</b>	<b>0</b>	<b>101 695</b>	<b>75 000</b>	<b>1 331 676</b>	<b>32 205</b>	<b>5 286</b>	<b>207 687</b>	<b>31 281</b>	<b>1 895 635</b>

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

#### Reklassifisering av tapsgaranti

Banken har en tapsgaranti begrenset til 1 % av utlånsporteføljen i Eika Boligkreditt. Tapsgarantien regnskapsføres som en finansiell forpliktelse under Annen gjeld, med motpost under Utlån til og fordringer på kunder. Tapsgarantien utgjør 100,5 mNOK per 31.03.2026 (31.03.2025: 93,3 mNOK). Reklassifiseringen påvirker ikke resultat eller egenkapital.

### 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 2025.

### Note 3 KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2026	2025	2025
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	13 918	11 705	11 961
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	31 266	0
Nedskrivninger i steg 3	-3 861	-3 695	-3 804
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>10 057</b>	<b>39 276</b>	<b>8 157</b>
	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2026	2025	2025
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	7 403	1 823	1 811
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3	-771	-466	-439
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>6 632</b>	<b>1 357</b>	<b>1 372</b>
<b>Netto kredittforringede engasjement</b>	<b>16 689</b>	<b>40 633</b>	<b>9 529</b>

## Note 4 FORDELING UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2026	2025	2025
Primærnæringer	843	867	849
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	286	274
Varehandel	15 832	0	15 499
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	314 511	1 317 364	434 449
Tjenesteytende virksomhet	857 129	3 888	940 982
<b>Sum næring</b>	<b>1 188 315</b>	<b>1 322 405</b>	<b>1 392 053</b>
Personkunder	9 414 608	8 346 603	9 151 209
<b>Brutto utlån</b>	<b>10 602 923</b>	<b>9 669 008</b>	<b>10 543 262</b>
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	0	0	0
Steg 1 nedskrivninger	-4 023	-2 231	-3 732
Steg 2 nedskrivninger	-3 047	-3 089	-2 628
Steg 3 nedskrivninger	-4 632	-4 160	-4 242
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>10 591 221</b>	<b>9 659 528</b>	<b>10 532 660</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	10 069 542	9 352 054	10 046 560
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>20 660 763</b>	<b>19 011 582</b>	<b>20 579 219</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.

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	2 851	2 572	4 242	9 665
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	230	-230	0	0
Overføringer til steg 2	-53	53	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-61	66	0
Netto endring *)	265	659	283	1 206
Endringer som følge av nye eller økte utlån	174	151	160	485
Utlån som er fraregnet i perioden	-63	-99	-118	-280
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2026</b>	<b>3 398</b>	<b>3 046</b>	<b>4 632</b>	<b>11 076</b>

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2026	8 743 804	393 633	13 772	9 151 209
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	89 180	-89 179	-1	0
Overføringer til steg 2	-152 473	152 473	0	0
Overføringer til steg 3	-728	-5 895	6 623	0
Netto endring *)	-99 958	-4 286	75	-104 169
Nye utlån utbetalt	968 700	30 749	4 654	1 004 103
Utlån som er fraregnet i perioden	-604 145	-28 532	-3 858	-636 535
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2026</b>	<b>8 944 379</b>	<b>448 964</b>	<b>21 265</b>	<b>9 414 608</b>

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	881	56	0	937
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 *)	-196	-1	0	-196
Endringer som følge av nye eller økte utlån	13	0	0	13
Utlån som er fraregnet i perioden	-74	-55	0	-129
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2026</b>	<b>625</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>625</b>

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2026	1 384 973	7 080	0	1 392 053
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 *)	-110 485	0	0	-110 485
Nye utlån utbetalt	46 981	0	0	46 981
Utlån som er fraregnet i perioden	-133 154	-7 080	0	-140 234
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2026</b>	<b>1 188 315</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 188 315</b>

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2026	48	135	0	183
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	57	-57	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-46	16	0	-31
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	-12	0	-13
Konstaterte tap	0	0	0	0
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2026</b>	<b>59</b>	<b>84</b>	<b>0</b>	<b>143</b>

31.03.2026	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2026	1 052 742	19 140	61	1 071 942
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5 519	-5 519	0	0
Overføringer til steg 2	-4 400	4 400	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	28 009	924	-3	28 930
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	58 203	0	0	58 203
Engasjement som er fraregnet i perioden	-39 138	-5 045	0	-44 183
<b>Brutto engasjement pr. 31.03.2026</b>	<b>1 100 935</b>	<b>13 899</b>	<b>58</b>	<b>1 114 892</b>

Individuelle nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
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
<b>Individuelle nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>3 497</b>	<b>3 823</b>	<b>3 742</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
Endring i perioden i steg 3 på utlån	414	-121	52
Endring i perioden i steg 3 på garantier			-1
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	968	175	1 265
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er			
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	0	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-537	-109	-653
<b>Tapskostnader i perioden</b>	<b>845</b>	<b>-57</b>	<b>663</b>

\*) 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 2025 for en nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2.

## Note 6 VERDIPAPIRER

31.03.2026				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	1 421 573		1 421 573
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	186 300	-	186 300
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	957 239	957 239
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1 607 873</b>	<b>957 239</b>	<b>2 565 112</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	949 582	-
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(954)	-
Investering	8 612	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>957 239</b>	<b>-</b>

## 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 7 VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025	175 000		177 099	0	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
NO0010935497	19.02.2021	19.08.2025	150 000		150 825	0	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0011083438	31.08.2021	02.03.2026	150 000		150 574	25 094	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0012939018	09.06.2023	09.06.2026	135 000	135 426	135 405	135 422	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0013247643	29.05.2024	29.05.2029	200 000	200 769	200 761	200 801	3 mnd. NIBOR + 0,80 %
NO0013311365	12.08.2024	12.08.2027	150 000	150 880	150 914	150 924	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0013492173	28.02.2025	28.02.2030	200 000	200 761	200 762	200 794	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0013600684	26.06.2025	26.06.2028	150 000	149 989	0	149 914	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0013684357	23.10.2025	23.10.2028	150 000	151 210	0	151 255	3 mnd. NIBOR + 0,49 %
NO0013708933	16.12.2025	16.12.2030	150 000	150 214	0	150 202	3 mnd. NIBOR + 0,69 %
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1 139 249</b>	<b>1 166 339</b>	<b>1 164 408</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0013250639	04.06.2024	04.12.2029	75 000	75 330	75 347	75 333	3 mnd. NIBOR + 1,70 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>75 330</b>	<b>75 347</b>	<b>75 333</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse
	31.12.2025				31.03.2026
Obligasjonsgjeld	1 164 408	0	-25 000	-159	1 139 249
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 164 408</b>	<b>0</b>	<b>-25 000</b>	<b>-159</b>	<b>1 139 249</b>
Ansvarlige lån	75 333	0	0	-3	75 330
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>75 333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>75 330</b>

## Note 8 KAPITALDEKNING

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april 2025. 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 «lånesplittmetoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

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

- 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.

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
<b>Morbank</b>			
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	328 791	101 695	328 791
Overkursfond	1 339 051	110 805	1 339 051
Sparebankens fond	0	1 333 093	0
Gavefond	0	5 287	0
Utevningsfond	0	32 439	0
Annen egenkapital	273 698	207 056	275 318
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 941 541</b>	<b>1 790 376</b>	<b>1 943 160</b>
Avsatt utbytte og gaver	0	-25 998	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-2 565	-2 541	-2 634
Fradrag i ren kjernekapital	-37 032	-34 653	-34 868
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 901 944</b>	<b>1 727 184</b>	<b>1 905 658</b>
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 976 944</b>	<b>1 802 184</b>	<b>1 980 658</b>
Ansvarlig lånekapital	75 000	75 000	75 000
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>	<b>75 000</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>2 051 944</b>	<b>1 877 184</b>	<b>2 055 658</b>
	<b>31.03.2026</b>	<b>31.03.2025</b>	<b>31.12.2025</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	31 035	33 113	31 094
Institusjoner	42 443	61 382	68 061
Foretak	8 429	291 038	12 599
Massemarked	1 735 561	481 265	1 640 045
Pantsikkerhet eiendom	1 904 340	3 169 318	1 913 031
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	1 755 095	0	1 678 492
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	149 244	0	234 539
Forfalte engasjementer	17 892	40 855	9 982
Obligasjoner med fortrinnsrett	184 478	183 466	179 996
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	106 207	125 911	69 727
Andeler verdipapirfond	38 330	43 966	39 288
Egenkapitalposisjoner	963 323	863 046	943 236
Øvrige engasjementer	44 920	192 453	43 910
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>5 076 958</b>	<b>5 485 813</b>	<b>4 950 968</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	567 294	607 598	567 294
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>5 644 252</b>	<b>6 093 411</b>	<b>5 518 262</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>36,35 %</b>	<b>30,81 %</b>	<b>37,25 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>35,03 %</b>	<b>29,58 %</b>	<b>35,89 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>33,70 %</b>	<b>28,35 %</b>	<b>34,53 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har en eierandel på **3,27%** i Eika Gruppen og på **8,99%** i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2026	31.03.2025	31.12.2025
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 896 267</b>	<b>1 737 581</b>	<b>1 900 520</b>
Kjernekapital	2 026 276	1 867 233	2 030 012
Ansvarlig kapital	2 175 373	2 015 836	2 185 086
Beregningsgrunnlag	8 239 978	9 199 981	8 103 244
Kapitaldekning i %	26,40 %	21,91 %	26,97 %
Kjernekapitaldekning	24,59 %	20,30 %	25,05 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,01 %	18,89 %	23,45 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,75 %	7,67 %	7,92 %

## Note 9 EGENKAPITAL

### Aksjekapital og overkurs

Aksjekapitalen i JBF Sparebank AS utgjør **NOK 328 791 250**, fordelt på **13 151 650** aksjer à **NOK 25**.

JBF Sparebank AS har følgende aksjonærer per 31.03.26:

31.03.2026		
Navn	Beholdning	Eierandel
JBF Bank og Forsikring Holding AS	11 286 018	85,81 %
JBF Forsikring AS	1 865 632	14,19 %
<b>Totalt antall aksjer (pålydende kr 25)</b>	<b>13 151 650</b>	<b>100,00 %</b>

## Note 10 HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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