

JBF BANK



# KVARTALSRAPPORT

## *3.KVARTAL 2020*



## INNHold

---

Kvartalsrapport 30.09.2020 .....	4
Resultat.....	0
Balanse .....	1
Egenkapitaloppstilling .....	2
Nøkkeltall.....	2
Note 1 – Generell informasjon .....	3
Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer .....	3
Note 3 – Mislighold og tapsutsatt .....	3
Note 4 – Fordeling utlån .....	4
Note 5 – Nedskrivninger .....	4
Note 6 – Segment .....	7
Note 7 – Verdipapirer .....	7
Note 8 – Verdipapirgjeld.....	8
Note 9 – Kapitaldekning .....	9
Note 10 – Egenkapitalbevis.....	10
Note 11 – Hendelser etter balansedag.....	11

# Kvartalsrapport 30.09.2020

## RESULTAT FØR SKATT

Resultat før skatt etter 3. kvartal er kr. 71,6 mill. Resultat for samme periode i fjor var kr. 65,3 mill.

Resultatet er over budsjett grunnet høyere utbytte fra Eika Gruppen enn antatt og forbedret innlånspriser i Eika Boligkreditt

## RENTENETTO

Rentenettoen er kr. 104,5 mill. hittil i år, mens den var kr. 108,8 mill. i samme periode i fjor. Rentenettoen ble bedre enn først fryktet etter rentenedsettelsene i våres. Banken opplever sterk konkurranse og må ned i margin for å sikre vekst iht strategi.

## NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er kr. 73,3 mill. mot kr. 63,5 mill. for samme periode i fjor. Netto verdiendring på verdipapirer er kr -2,0 mill, samme nivå som i 3. kvartal 2019

## DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader er kr. 92,1 mill. mot kr. 91,7 mill. i samme periode i fjor. Med bakgrunn i svak norsk krone har kostnadene til den danske datacentralen SDC blitt høyere enn forventet.

Kostnader i prosent av inntekter justert for verdipapirer (inkl utbytte) utgjør 51,2 %, mot 52,6 % for samme periode i 2019.

## TAP PÅ UTLÅN

Banken har tilbakeført tidligere avskrivninger og har et positivt resultat under tap på 2,2 mill. Utviklingen i mislighold og tap følges fortløpende opp. Med bakgrunn i den usikre tiden vi nå befinner oss i, er det større usikkerhet knyttet til boligprisutviklingen og høyere arbeidsledighet. Banken opprettholder gruppevis nedskrivninger på samme nivå som tidligere, grunnet situasjonen med covid-19 Banken har en meget lav andel bedriftslån og vil således ha en betydelig lavere risiko enn andre sparebanker. Fremdeles et lavt mislighold

## UTLÅN

Utlån til og fordringer på kunder, inkl. utlån i Eika Boligkreditt er kr. 14.140,4 mill. Utlånsveksten de siste 12 månedene er på 5,4 %. Det forventes en noe lavere utlånsvekst enn budsjettet.

## INNSKUDD

Innskudd fra og gjeld til kunder er kr. 7.576,7 mill. mot kr. 6.858,7 mill., noe som tilsvarer en vekst på 10,5 %.

## FUNDING

Kundeinnskudd utgjør 95,1 % av brutto utlån til kunder, mot 89,6 % på samme tidspunkt i fjor. Bankens obligasjonsgjeld er på kr. 1.168 mill, i tillegg kommer ansvarlig lån og fondsobligasjon på til sammen 150 mill

## KAPITAL

Bankens egenkapital er på kr. 1.236,2 mill. Består av innskutt egenkapital, Sparebankens fond, utjevningfond, gavefond og periodens regnskapsmessige resultat.

Konsolidert kapitaldekningen per 2.kvartal er 19,97 %) og egenkapitalavkastningen for samme periode er 8,5 %.

Delårsregnskapet er ikke revidert av revisor.

Oslo, 30.09.2020 / 30.10.2020

I konsernstyret for  
Jernbanepersonalets sparebank



Lise-Lotte Solum  
Styreleder



Hans Draagen  
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe




Jane B. Sætre



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen  
Ansatte representant



Robert Homstad  
Ansatte representant



Helge Dalen  
Konsernsjef

# Resultat

Resultat	Note	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
		2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		46 568	63 211	162 544	174 218	243 141
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		3 517	4 430	13 585	11 070	15 919
Rentekostnader og lignende kostnader		12 540	29 528	71 583	76 527	114 887
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>37 545</b>	<b>38 112</b>	<b>104 545</b>	<b>108 760</b>	<b>144 173</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22 142	20 007	57 738	51 338	70 479
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 114	1 941	8 417	5 886	8 236
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		119	36	25 178	20 100	20 113
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 7	-392	225	-1 966	-2 083	-1 952
Andre driftsinntekter		270	50	798	83	85
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>19 025</b>	<b>18 377</b>	<b>73 331</b>	<b>63 552</b>	<b>80 489</b>
Lønn og andre personalkostnader		18 183	17 019	48 162	46 200	66 059
Andre driftskostnader		13 983	14 105	43 623	45 150	63 451
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		111	128	363	395	524
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>32 277</b>	<b>31 252</b>	<b>92 148</b>	<b>91 746</b>	<b>130 033</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>24 293</b>	<b>25 238</b>	<b>85 728</b>	<b>80 567</b>	<b>94 629</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 5	-944	-472	-2 186	-495	-720
<b>Resultat før skatt</b>		<b>25 237</b>	<b>25 710</b>	<b>87 913</b>	<b>81 062</b>	<b>95 349</b>
Skatt på resultat		6 309	6 428	16 305	15 803	21 338
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>18 928</b>	<b>19 283</b>	<b>71 609</b>	<b>65 259</b>	<b>74 011</b>
<i>Andre kostnader og inntekter - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 7	1 235	0	-13 499	0	0
Andre poster		0	0	0	0	0
<b>Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>		<b>1 235</b>	<b>0</b>	<b>-13 499</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>20 163</b>	<b>19 283</b>	<b>58 110</b>	<b>65 259</b>	<b>74 011</b>
<b>Resultat per egenkapitalbevis</b>		<b>2,1</b>	<b>2,0</b>	<b>6,2</b>	<b>6,9</b>	<b>7,9</b>

# Balanse

## Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		6 704	7 275	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		119 004	132 318	311 090
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 4	7 958 806	7 640 677	7 805 333
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1 426 771	925 083	816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	653 184	537 561	568 994
Varige driftsmidler		1 061	1 552	1 423
Andre eiendeler		27 742	25 193	25 919
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 193 271</b>	<b>9 269 658</b>	<b>9 536 228</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner	51 368	1 083	1 924
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 576 520	6 858 762	6 971 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 168 433	1 162 993	1 314 033
Annen gjeld	42 808	42 822	53 589
Avsetninger	42 812	0	0
Ansvarlig lånekapital	75 140	87 412	75 255
Fondsobligasjonskapital	0	75 414	75 445
<b>Sum gjeld</b>	<b>8 957 083</b>	<b>8 248 278</b>	<b>8 513 921</b>
Innskutt egenkapital	107 500	107 500	107 500
Opptjent egenkapital	981 768	848 621	914 808
Fondsobligasjonskapital	75 312	0	0
Periodens resultat etter skatt	71 609	65 259	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 236 188</b>	<b>1 021 381</b>	<b>1 022 308</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>10 193 271</b>	<b>9 269 658</b>	<b>9 536 228</b>

# Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Annen innskutt EK	Fonds-obligasjon	Sparebankens fond	Uttevnings-fond	Utbytte	Gave-fond			
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	53 750	53 750	0	893 690	9 186	7 525	4 406	0	0	1 022 307
Overgang til IFRS			75 000	858	-858			90 818		165 818
Korreksjon etter avlagt årsregnskap										0
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	53 750	53 750	75 000	894 547	8 328	7 525	4 406	90 818	0	1 188 125
Resultat etter skatt (udisponert)				71 609						71 609
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat								-13 499		-13 499
<b>Totalresultat 30.09.2020</b>	0	0	0	71 609	0	0	0	-13 499	0	58 110
Utbetalt utbytte						-7 525				-7 525
Utbetalte renter hybridkapital									-2 609	-2 609
Andre egenkapitaltransaksjoner			312				-223			89
<b>Egenkapital 30.09.2020</b>	53 750	53 750	75 312	966 156	8 328	0	4 183	77 320	-2 609	1 236 191
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	53 750	53 750	0	837 161	7 787	6 450	3 796	0	0	962 694
Resultat etter skatt				65 259						65 259
<b>Totalresultat 30.09.2019</b>	0	0	0	65 259	0	0	0	0	0	65 259
Utbetalt utbytte						-6 450				-6 450
Andre egenkapitaltransaksjoner								-123		-123
<b>Egenkapital 30.09.2019</b>	53 750	53 750	0	902 420	7 787	0	3 674	0	0	1 021 381

## Nøkkeltall

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2020	2019	2019
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,58 %	59,46 %	62,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,44 %	-2,61 %	3,79 %
Egenkapitalavkastning*	8,45 %	8,90 %	7,48 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	32,41 %	29,51 %	30,18 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,13 %	0,34 %	0,36 %
Utlånsmargin hittil i år	1,97 %	1,67 %	1,67 %
Netto rentemargin hittil i år	1,40 %	1,60 %	1,57 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	2,05 %	2,08 %	2,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	44,15 %	43,51 %	43,01 %
Innskuddsdekning	95,07 %	89,10 %	89,19 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,78 %	17,66 %	18,94 %
Kjernekapitaldekning	19,62 %	19,63 %	20,91 %
Kapitaldekning	21,46 %	21,91 %	22,88 %
Leverage ratio	7,79 %	7,93 %	8,30 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	144	132	155
NSFR	146	143	147

## Note 1 – Generell informasjon

Covid-19 har satt sine spor i bankens rentenetto, her leverer banken svakere enn i 2019 og for året 2020 vil banken ikke nå sine budsjetter. Tallene for øvrig er gode, og tross usikkerheten knyttet til covid-19 har banken ingen kredittap på utlån. Prognosen for 2020 tilsier at året under ett blir bedre enn tidligere prognoser har lagt til grunn.

## Note 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) godkjent av EU, herunder IAS 34 – Delårsrapportering. En beskrivelse av regnskapsprinsippene som er lagt til grunn fremkommer av årsregnskapet for 2019.

## Note 3 – Mislighold og tapsutsatt

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	14 590	22 505	29 038
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-2 866	-1 923	-1 869
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>11 724</b>	<b>20 583</b>	<b>27 170</b>
<b>Andre tapsutsatte engasjement</b>			
	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	7 954	3 434	3 391
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	0
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1 895	-2 001	-1 958
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>6 059</b>	<b>1 433</b>	<b>1 433</b>



## Note 4 – Fordeling utlån

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	352	693	669
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Eiendomsdrift etc	163 507	152 047	154 173
Annen næring	-151	6 611	5 735
<b>Sum næring</b>	<b>163 709</b>	<b>159 350</b>	<b>160 578</b>
Personkunder	7 805 554	7 491 787	7 654 997
<b>Brutto utlån</b>	<b>7 969 262</b>	<b>7 651 137</b>	<b>7 815 575</b>
Steg 1 nedskrivninger	-2 416	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-3 280	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-6 536	-6 416
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-4 760	-3 924	-3 827
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>7 958 806</b>	<b>7 640 677</b>	<b>7 805 333</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	6 171 193	5 769 306	5 777 122
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>14 129 999</b>	<b>13 409 983</b>	<b>13 582 454</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 innregnings-tidpunktet 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 element:

- 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 fra regning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	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. 01.01.2020	665	1 981	3 827	6 473
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-543	0	-522
Overføringer til steg 2	-15	401	0	385
Overføringer til steg 3	-2	-194	1 243	1 047
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	21	2	32	55
Utlån som er fraregnet i perioden	-182	-667	-1 016	-1 865
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-325	-71	674	277
Andre justeringer	110	2 371	1	2 482
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>292</b>	<b>3 280</b>	<b>4 760</b>	<b>8 332</b>

30.09.2020	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. 01.01.2020	7 307 570	338 620	8 807	7 654 997
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	143 807	-143 807	0	0
Overføringer til steg 2	-78 691	78 691	0	0
Overføringer til steg 3	-3 987	-8 286	12 273	0
Nye utlån utbetalt	2 055 011	18 093	578	2 073 681
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 837 718	-83 354	-2 053	-1 923 125
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>7 585 993</b>	<b>199 957</b>	<b>19 604</b>	<b>7 805 554</b>

30.09.2020	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. 01.01.2020	57	294	-26	325
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
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	-5	-323	0	-328
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-31	0	0	-31
Andre justeringer	2 103	29	26	2 159
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>2 125</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 125</b>

30.09.2020	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. 01.01.2020	143 750	17 967	0	161 717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66	-66	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	28 873	0	0	28 873
Utlån som er fraregnet i perioden	-8 980	-17 901	0	-26 881
Konstaterte tap				0
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020</b>	<b>163 709</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>163 709</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	48	129	0	177
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-70	0	-70
Overføringer til steg 2	0	6	0	6
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4	2	0	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-16	-55	0	-71
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-17	2	0	-15
Andre justeringer	2	2	0	3
<b>Nedskrivninger pr. 30.09.2020</b>	<b>20</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>35</b>

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	823 313	11 047	1	834 361
Overføringer:				0
Overføringer til steg 1	7 084	-7 084	0	0
Overføringer til steg 2	-223	223	0	0
Overføringer til steg 3	-80	0	-80	-160
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	133 570	199	0	133 769
Engasjement som er fraregnet i perioden	-90 997	-2 278	166	-93 109
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020</b>	<b>872 667</b>	<b>2 107</b>	<b>87</b>	<b>874 861</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4 983	4 506
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	18	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	49	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-290	-582
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4 760</b>	<b>3 924</b>

## NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

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

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevis vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

## 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 samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på 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 25 i årsrapporten for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til forbearance eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og grunnet situasjonen med COVID 19-epidemien fører til at det nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet. Banken har meget få og godt sikrede næringsengasjementer og alle bankens BM-engasjementer ligger i sektor/bransjer som i liten grad er påvirket av COVID-19. Ved en manuell gjennomgang av alle disse engasjementene finner vi ikke behov for å gjøre ytterligere nedskrivninger på disse.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen. Banken velger derfor å videreføre den ekstra bufferen vi har på de gruppevis avsetningene for å ta høyde for de økte tapene som vil kunne komme. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

## Note 6 – Segment

Resultat	3. kvartal 2020				3. kvartal 2019				2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>72 101</b>	<b>-13 251</b>	<b>45 695</b>	<b>104 545</b>	<b>119 019</b>	<b>-20 922</b>	<b>10 664</b>	<b>108 760</b>	<b>163 539</b>	<b>-30 162</b>	<b>10 797</b>	<b>144 173</b>
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			25 178	25 178			20 100	20 100			20 113	20 113
Netto provisjonsinntekter	32 826		49 321	82 147	25 826		45 452	71 278			62 243	62 243
Inntekter verdipapirer			-1 966	-1 966			-2 083	-2 083			-1 952	-1 952
Andre inntekter			798	798			83	83			85	85
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>32 826</b>	<b>0</b>	<b>73 331</b>	<b>106 157</b>	<b>25 826</b>	<b>0</b>	<b>63 552</b>	<b>89 378</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 489</b>	<b>80 489</b>
Lønn og andre personalkostnader			48 162	48 162			46 200	46 200			66 059	66 059
Avskrivninger på driftsmidler			363	363			395	395			524	524
Andre driftskostnader			43 623	43 623			45 150	45 150			63 451	63 451
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>92 148</b>	<b>92 148</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>91 746</b>	<b>91 746</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130 033</b>	<b>130 033</b>
Tap på utlån	-221	-1 097	77	-1 241	-1 232	-244	980	-495	-1 269	-311	860	-720
Gevinst aksjer				0				0				0
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>105 148</b>	<b>-12 154</b>	<b>26 801</b>	<b>119 795</b>	<b>146 077</b>	<b>-20 678</b>	<b>-18 510</b>	<b>106 888</b>	<b>164 807</b>	<b>-29 852</b>	<b>-39 607</b>	<b>95 349</b>
<b>Balanse</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Total</b>
Utlån og fordringer på kunder	7 596 194	163 036		7 759 230	7 481 326	159 350		7 640 676	7 643 616	161 717		7 805 332
Innskudd fra kunder	6 973 877	626 293		7 600 170	6 415 744	443 017		6 858 762	6 450 513	520 543		6 971 056

## Note 7 – Verdipapirer

30.09.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
<b>Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.</b>				<b>Totalt</b>
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		1 426 771		1 426 771
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		165 843		165 843
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			487 341	487 341
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>1 592 614</b>	<b>487 341</b>	<b>2 079 955</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	494 906	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(13 499)	
Investering	6 199	
Salg	(265)	
<b>Utgående balanse</b>	<b>487 341</b>	<b>-</b>

### Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene under benyttes følgende nivåinndeling:

**Nivå 1:** Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

**Nivå 2:** Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

**Nivå 3:** Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.09.2019		Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp		925 083
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi		159 607
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris		377 953
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>1 462 643</b>

31.12.2019		Total
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp		816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp		
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi		164 905
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris		404 088
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>1 385 850</b>

## Note 8 – Verdipapirgjeld

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010802119	16.08.2017	16.08.2019		0	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,32 %
NO0010783426	21.08.2018	21.08.2020		0	210 750	60 404	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022	150 000	150 195	150 470	150 529	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023	150 000	150 148	150 362	150 413	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020	0	0	100 199	100 233	3 mnd. NIBOR + 0,28 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021	134 000	134 129	150 344	150 394	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021	133 000	133 142	150 334	150 476	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022	150 000	150 130	150 337	150 386	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023	150 000	150 290	0	150 709	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024	150 000	150 359	0	150 274	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024	150 000	150 119	100 196	100 215	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
Over- og underkurs				-78			
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>1 168 433</b>	<b>1 162 993</b>	<b>1 314 033</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010723042	11.11.2014	11.11.2019	0	0	12 173	0	3 mnd. NIBOR + 1,80 %
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 140	75 239	75 255	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>75 140</b>	<b>87 412</b>	<b>75 255</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 30.06.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	1 209 015	0	-40 000	-581	1 168 434
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1 209 015</b>	<b>0</b>	<b>-40 000</b>	<b>-581</b>	<b>1 168 434</b>
Ansvarlige lån	75 140			0	75 140
Fondsobligasjoner					0
<b>Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner</b>	<b>75 140</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75 140</b>

## Note 9 – Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Egenkapitalbevis	53 750	53 750	53 750
Overkursfond			
Sparebankens fond	894 547	837 161	901 215
Gavefond	4 183	3 674	4 406
Utevningsfond	8 328	7 787	9 186
Fond for urealiserte gevinster	90 818	0	0
Annen egenkapital	-2 609	0	0
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 102 767</b>	<b>956 121</b>	<b>1 022 308</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-35	-113	-35
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	-379 347	-282 353	-301 851
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>723 384</b>	<b>673 656</b>	<b>720 421</b>
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	75 000
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>798 384</b>	<b>748 656</b>	<b>795 421</b>
Ansvarlig lånekapital	75 000	87 000	75 000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>75 000</b>	<b>87 000</b>	<b>75 000</b>
	0	0	
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>873 384</b>	<b>835 656</b>	<b>870 421</b>

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	66 286	30 503	33 570
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	123 018	39 869	38 980
Foretak	3 593	15 559	14 407
Massemarked	413 404	85 236	305 564
Pantsikkerhet eiendom	2 716 485	2 835 454	2 696 935
Forfalte engasjementer	19 143	23 662	25 912
Høyrisiko engasjementer	1 604	10 670	10 623
Obligasjoner med fortrinnsrett	47 470	52 895	38 213
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18 441	14 962	48 694
Andeler verdipapirfond	35 026	34 873	35 014
Egenkapitalposisjoner	131 717	113 216	124 580
Øvrige engasjementer	100 686	178 660	39 843
CVA-tillegg	0	0	0
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 676 873</b>	<b>3 435 560</b>	<b>3 412 334</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	392 040	377 953	392 040
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>4 068 913</b>	<b>3 813 512</b>	<b>3 804 374</b>

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,46 %</b>	<b>21,91 %</b>	<b>22,88 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,62 %</b>	<b>19,63 %</b>	<b>20,91 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,78 %</b>	<b>17,66 %</b>	<b>18,94 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 3,16 % i Eika Gruppen AS og på 6,82 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1 097 471</b>	<b>945 912</b>	<b>1 013 519</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>1 214 776</b>	<b>1 062 500</b>	<b>1 130 188</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1 343 103</b>	<b>1 212 964</b>	<b>1 257 719</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>6 725 344</b>	<b>6 169 140</b>	<b>6 159 249</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,97 %</b>	<b>19,66 %</b>	<b>20,42 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,06 %</b>	<b>17,22 %</b>	<b>18,35 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,32 %</b>	<b>15,33 %</b>	<b>16,46 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>6,32 %</b>	<b>6,31 %</b>	<b>6,69 %</b>

## Note 10 – Egenkapitalbevis

Bankens egenkapitalbevis utgjør 107.500.000,- kroner delt på 1.070.500 egenkapitalbevis pålydende 100,-

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøk for 2020, se tabell, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøk 2019, justert for utbetalinger i 2020

#### Eierandelsbrøk, morbank

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Egenkapitalbevis	0	0
Overkursfond	53 750	53 750
Annen innskutt egenkapital	53 750	53 750
Utevningsfond	8 328	7 787
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>115 828</b>	<b>115 287</b>
Sparebankens fond	894 547	837 161
Gavefond	4 183	3 760
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>898 730</b>	<b>840 921</b>
Fond for urealiserte gevinster	77 320	0
Fondsobligasjon	75 312	0
Annen egenkapital	-2 609	
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Udisponert resultat	71 609	45 977
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 236 190</b>	<b>1 002 185</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>11,42 %</b>	<b>12,06 %</b>

#### Utbytte

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0,00
Samlet utbytte	0

**DE 5 STØRSTE EGENKAPITALVBEVISEIERENE****30.09.2020**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Jernbanepersonalets forsikring gje	519 505	48,53 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	7,01 %
Ingar Stubberud	20 000	1,87 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>953 505</b>	<b>89,07 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	116 995	10,93 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 070 500</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 1 070 500****30.09.2019**

<b>Navn</b>	<b>Beholdning</b>	<b>Eierandel</b>
Jernbanepersonalets forsikring gje	543 659	50,79 %
Norsk jernbaneforbund	250 000	23,35 %
Stiftelsen jernbaneetatens	89 000	8,31 %
Norsk lokomotivmannsforbund	75 000	7,01 %
Ingar Stubberud	20 000	1,87 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>977 659</b>	<b>91,33 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	92 841	8,67 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>1 070 500</b>	<b>100,00 %</b>

**Antall bevis: 1 070 500**

## Note 11 – Hendelser etter balansedag

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet