



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	982 719 445
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	JERNBANEPERSONALETS SPAREBANK
Forretningsadresse:	Oslo Spektrum Sonja Henies plass 4 0185 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei
-----------------------	-----

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Lisbeth Marie Uvaag
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	10.03.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-996 000	1 426 000
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		210 770 000	241 649 000
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		16 404 000	15 919 000
Andre renteinntekter og lignende inntekter			67 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	226 178 000	259 061 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		-2 511 000	-1 534 000
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		60 509 000	78 927 000
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		19 070 000	25 697 000
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1 349 000	6 375 000
Andre rentekostnader og lignende kostnader		5 729 000	5 423 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		84 146 000	114 888 000
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	142 032 000	144 173 000
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		28 892 000	20 113 000
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		28 892 000	20 113 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		81 047 000	70 479 000
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		81 047 000	70 479 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		12 141 000	8 236 000
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12 141 000	8 236 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og		-1 478 000	-1 444 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
andre rentebærende verdipapirer			
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-488 000	638 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		642 000	96 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-1 324 000	-710 000
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter		791 000	85 000
Sum andre driftsinntekter		791 000	85 000
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn		62 410 000	50 472 000
Pensjoner		4 389 000	4 071 000
Sosiale kostnader		2 257 000	11 516 000
Lønn m.v.	21	69 056 000	66 059 000
Administrasjonskostnader			45 016 000
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		69 056 000	111 075 000
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger		415 000	524 000
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		415 000	524 000
Andre driftskostnader			
Andre driftskostnader		84 602 000	18 434 000
Sum andre driftskostnader	22	84 602 000	18 434 000
Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån		-3 995 000	-720 000
Sum tap på utlån, garantier m.v.		-3 995 000	-720 000
Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
Nedskrivning/reversering av nedskrivning			-1 241 000
Sum nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap		0	-1 241 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
på verdipapirer som er anleggsmidler			
Resultat av ordinær drift		89 219 000	95 350 000
Skatt på ordinært resultat		17 859 000	21 338 000
Resultat av ordinær drift etter skatt		71 360 000	74 012 000
Ekstraordinære inntekter		20 079	
Resultat av ekstraordinære poster		20 079	0
Resultat for regnskapsåret		71 380 079	74 012 000
Overføringer og disponeringer			
Overført til sparebankens fond		62 123 000	64 086 000
Overført til gavefond og/eller gaver		500 000	1 000 000
Overført til utjevningfond		8 736 000	1 400 000
Sum disponeringer og overføringer		71 359 000	66 486 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker		4 259 000	6 613 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		243 554 000	322 090 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		243 554 000	322 090 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Factoring		0	0
Kasse-/drifts- og brukskreditter		1 211 950 000	1 087 328 000
Byggelån		17 176 000	32 215 000
Nedbetalingslån		6 900 958 000	6 684 872 000
Spesifiserte tapsavsetninger		4 711 000	
Uspesifiserte tapsavsetninger		6 415 000	
Nedskrivninger på individuelle utlån			3 827 000
Nedskrivninger på grupper utlån			6 416 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		8 118 958 000	7 794 172 000
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
Sertifikater og obligasjoner	27	248 277 000	314 608 000
Utstedt av det offentlige		248 277 000	314 608 000
Sertifikater og obligasjoner	27	952 817 000	502 248 000
Utstedt av andre		952 817 000	502 248 000
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1 201 094 000	816 856 000
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	28 og 29	689 220 000	568 994 000
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		689 220 000	568 994 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Eierinteresser i konsernselskaper			
Sum eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	31	8 506 000	7 048 000
Sum immaterielle eiendeler		8 506 000	7 048 000
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	30	1 008 000	1 424 000
Andre varige driftsmidler	31	950 000	2 576 000
Sum varige driftsmidler		1 958 000	4 000 000
Andre eiendeler			
Sum andre eiendeler		0	0
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter	31	26 008 000	16 295 000
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		26 008 000	16 295 000
SUM EIENDELER		10 293 557 000	9 536 068 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	32	2 282 000	1 924 000
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	32	50 000 000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	32	52 282 000	1 924 000
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	33	7 569 085 000	6 971 056 000
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	33		



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	33	7 569 085 000	6 971 056 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Obligasjonsgjeld	34	1 212 728 000	1 314 033 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 212 728 000	1 314 033 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	35	77 999 000	53 589 000
Sum annen gjeld		77 999 000	53 589 000
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser	35	23 368 000	22 619 000
Utsatt skatt	24	17 083 000	0
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		428 000	
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		40 879 000	22 619 000
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	34	75 153 000	75 255 000
Annen ansvarlig lånekapital			75 445 000
Sum ansvarlig lånekapital		75 153 000	150 700 000
Sum gjeld		9 028 126 000	8 513 921 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapital	37	53 750 000	53 750 000
Selskapskapital	37	53 750 000	53 750 000
Overkursfond	37	53 750 000	53 750 000
Annen innskutt egenkapital	36	75 000 000	
Sum innskutt egenkapital		182 500 000	107 500 000
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond		955 078 000	901 215 000
Gavefond		4 529 000	4 406 000
Utjevningsfond		15 779 000	9 186 000
Annen egenkapital		-3 336 000	
Fond for verdiendringer		110 881 000	

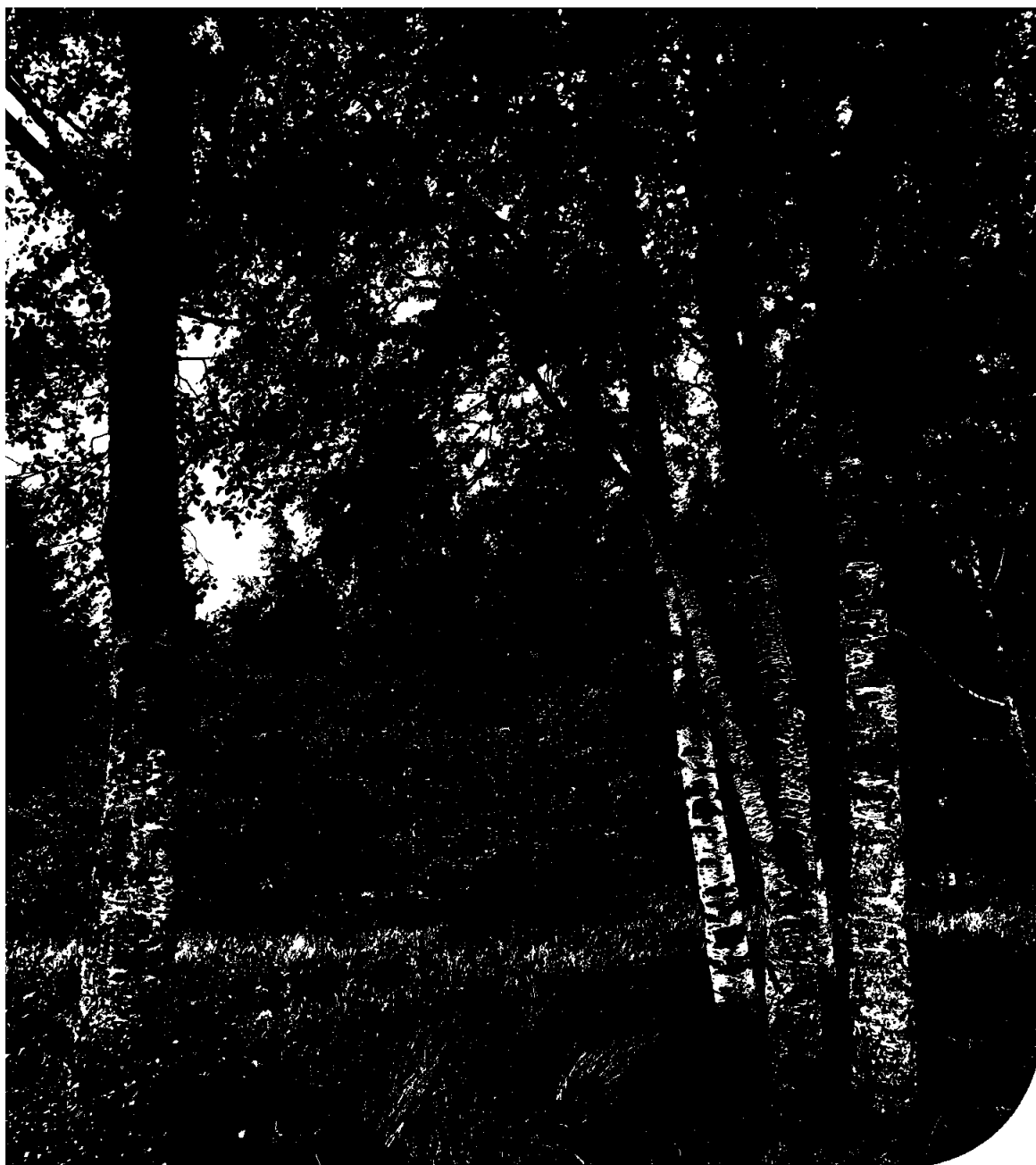


Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum opptjent egenkapital		1 082 931 000	914 807 000
Sum egenkapital		1 265 431 000	1 022 307 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 293 557 000	9 536 228 000



Årsrapport 2020





Innholdsfortegnelse

KONSERNIDIREKTØREN OM ÅRET 2020	3
OM JBF BANK OG FORSIKRING	4
NØKKELTALL	5
BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING	6
KONSERNLEDELSEN	8
ÅRSBERETNING FOR 2020	9
BANKVIRKSOMHETEN	9
RESULTAT	9
BALANSE.....	10
RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL.....	11
ORGANISERING, PERSONALE OG MILJØ	12
EIKA ALLIANSEN	12
NORSK ØKONOMI I 2020	14
STYRET TAKKER	14
RESULTATREGNSKAP	16
BALANSE	17
ENDRINGER I EGENKAPITALEN	18
KONTANTSTRØM	19
NOTER	21
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	21
NOTE 2 – KREDITTRISIKO	27
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	31
NOTE 4 – KAPITALDEKNING	32
NOTE 5 – RISIKOSTYRING	34
NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET.....	36
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN.....	38
NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN	38
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN	39
NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN	39
NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO	40
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT	42
NOTE 13 – SENSITIVITET	42
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO	43
NOTE 15 – VALUTARISIKO	44
NOTE 16 – KURSRIKISIKO	44
NOTE 17 – RENTERISIKO	44
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	46
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON	46
NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER	47
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	48
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	48
NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE	49



NOTE 24 – SKATTER	49
NOTE 25 – KATEGORI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	50
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	51
NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER	52
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDU OVER RESULTAT	53
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	53
NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER	54
NOTE 31 – ANDRE EIENDELER.....	54
NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	54
NOTE 33 – INNSKUDD FRA KUNDER	55
NOTE 34 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	55
NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJON	56
NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONER	57
NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	58
NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS	59
NOTE 39 – GARANTIER.....	60
NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN.....	61
NOTE 41 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER.....	61
NOTE 42 – LEIEAVTALER	61



Banksjefen om året 2020

Til tross for et krevende år med pandemi og delvis nedstenging av Norge, har Jernbanepersonalets Sparebank igjen oppnådd en god vekst med økt forretningskapital og mange nye kunder. Det er svært hyggelig å se at stadig flere av våre forsikringskunder også velger å bli bankkunder. Vi konstaterer at vi er konkurransedyktige i et marked preget av hard konkurranse.

I løpet av 2022 vil banken gjennomføre en kjernesystemkonvertering fra SDC til TietoEvry. Dette vil styrke banken de neste årene gjennom lavere kostnader og økt utviklingskraft. Banken valgte i 2020 å kostnadsføre 26 millioner kroner i forbindelse med bytte av kjernesystemleverandør.

Deltakelsen i Eika Alliansen gir banken stordriftsfordeler, både innenfor bankdriften og kundeløsninger.

Som en privatkundebank har vi i liten grad hatt de samme utfordringene som ordinære banker

med en høy andel av bedriftskunder. Vi hadde faktisk ikke utlånstap i 2020!

Pandemien har også medført endret kundeadferd. Flere og flere av rådgiversamtalene blir nå gjennomført via Skype eller Teams. Dette medfører større fleksibilitet både for kunde og rådgiver.

Bankens medarbeidere har vist en enestående omstillingsevne da de «over natten» måtte arbeide fra hjemmekontor. De har vist stor stå-på-vilje og pågangsmot gjennom året. Mange savner nok likevel det fysiske arbeidsfellesskapet; å arbeide sammen på kontoret.

Jernbanepersonalets sparebank har styrket sin stilling i bankmarkedet gjennom året som har gått. Arbeidet med å redusere kostnader og opprettholde en god vekst har blitt videreført.

Vi gleder oss til å ta fatt på 2021, og ser stadig nye muligheter i et spennende bankmarked.



Om Jbf bank og forsikring

Jbf er en totalleverandør av finansielle produkter og tjenester til privatmarkedet. Vi dekker bank- og forsikringsbehovene til kundene våre gjennom alle livsfaser.

Jbf har lange tradisjoner. Det første interessekontoret, med en låne- og innskuddsordning for jernbaneansatte, startet på Hamar i 1885. Flere kontorer dukket opp i jernbanebyer over hele landet, og slo seg til slutt sammen som en sparebank i 2001. Forsikringsselskapet så sitt lys i 1895, og hadde 125-årsjubileum i 2020. I 2001 slo forsikringsselskapet og sparebanken seg sammen til Jernbanepersonalets bank og forsikring. Navnet ble forenklet i 2019, og vi heter i dag Jbf bank og forsikring.

I dag har vi en meget god soliditet/kapitaldekning, god lønnsomhet og betydelig egenkapital. Vi har fortsatt å være et gjensidig forsikringsselskap og en sparebank, som betyr at vi eies av kundene våre. Våre kunder er også svært fornøyde med oss, og vi scorer høyt på kundetilfredshetsundersøkelser år etter år.

Jernbanepersonalets sparebank (Jbf bank) henvender seg i samsvar med lovgivningen til en ubestemt krets av innskytere, men har som sin primære kundegruppe de som kan være medlemmer av Jernbanepersonalets forsikring gjensidig (Jbf forsikring). Disse sammenfattes ansatte i en bedrift eller medlemmer organisasjoner med en avtale, samt deres barn.

Banken har hovedkontor i Oslo, og avdelingskontorer i Drammen, Kristiansand, Stavanger, Bergen, Hamar, Trondheim, Narvik og Mo i Rana.



Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2020	2019
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	72,77 %	62,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	18,49 %	3,79 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP (justert for konverteringskostnad)	61,00 %	62,97 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd (justert for konverteringskostnad)	-0,70 %	3,79 %
Kostnader i % av forvaltningskapital	1,50 %	1,36 %
Egenkapitalavkastning*	6,43 %	7,55 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	32,92 %	30,18 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	0,35 %
Utlånsmargin hittil i år	1,94 %	1,67 %
Netto rentemargin hittil i år	1,41 %	1,57 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	2,11 %	2,10 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	43,86 %	43,00 %
Innskuddsdekning	93,10 %	89,30 %
Soliditet		
Kapitaldekning	22,37 %	22,88 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,91 %
Ren kjernekapitaldekning	18,76 %	18,94 %
Leverage ratio	8,24 %	8,30 %
Likviditet		
LCR	160	155
NSFR	148	147



Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

Jbf har som målsetning å integrere bærekraft i alle våre kjerneaktiviteter for å vise hvordan vi utøver vårt samfunnsansvar, skaper varige verdier og bidrar til grønn konkurransekraft. Vi ønsker å støtte oppunder visjonen til Finans Norge «Finansnæringen i 2030 er lønnsom og bærekraftig. Vi finansier, forvalter og forsikrer med kunnskap om klima. Slik skaper vi verdier og bidrar til grønn konkurransekraft»

På lik linje med andre næringer, har Jbf bank et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelse, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For oss handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i våre investeringer, produkter og egen drift. Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for oss. Jbfs interesser har forventninger til at vi utøver vår rolle som en ansvarlig samfunnsaktør.

Jbfs retningslinjer for bærekraft og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier, sikre verdier og være lønnsom er en del av vår samfunnsrolle, og vi vil på denne måten bidra til utvikling og sikring i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan Jbf tjener sine penger, valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at Jbf etterlever gjeldende lover og forskrifter, og vi skal ha høy etisk

bevissthet. Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, kredittpolitikk, gode produkter til kundene, miljømessig påvirkning, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement. Jbfs tiltak for bærekraft og samfunnsansvar skal være kjent for våre kunder, ansatte og styre.

- Vi legger FNs bærekraftsmål til grunn for vår virksomhet og har spesielt fokus på mål 5, 8 og 13 i vår drift og utvikling. Disse målene kan vi være med å påvirke selv og støtte oppunder gjennom vår drift og våre investeringer.
- Vi hjelper kundene våre til å leve mer bærekraftig gjennom å forvalte våre kunders penger på en bærekraftig måte, i tillegg til å tilby bærekraftig finansiering og forsikring
- Bærekraft ligger til grunn for våre prosesser og beslutninger – fra styre og ledelse, som har det overordnede ansvaret, til hver medarbeider som fremmer bærekraft på sitt område.
- Vi er en ansvarlig arbeidsgiver og vi stiller krav til våre leverandører.

- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater på bærekraft og samfunnsansvar.



Vi har fokus på FNs mål 5, 8 og 13 for bærekraft i vår drift

Videre har konsernet vedtatt etiske retningslinjer for virksomheten. Disse omhandler både intern virksomhet og vår samhandling med kunder, leverandører og samarbeidspartnere. Disse skal ivareta et åpent og tillitsfullt internt arbeidsmiljø, og bidra til å redusere risiko for korrupsjon, og konsernets rennommerisiko. Det er etablert interne revisjonsordninger på tegning, kredittgivning og skadeoppgjør. De etiske retningslinjene gjennomgås årlig med de ansatte i hver enkelt avdeling.

De ansattes kunderådgivning skal tilfredsstillende autorisasjonskravene i respektive virksomhet, som skal sikre høy kompetanse og gode etiske holdninger i rådgivningen. Bransjens autorisasjonsordninger inkludert periodisk oppdatering følges.

Det er implementert retningslinjer og rutiner som skal sikre mot hvitvasking, og

rapportering ved mistanke. Opplegget er basert på myndighetenes krav og veiledning/anbefaling fra næringen. Det gjennomføres uavhengige kontroller på at rutinene følges. Det er utpekt hvitvaskingsansvarlig for begge virksomhetene i konsernet. Det er ikke avdekket vesentlige interne misligheter. Fokus vil fortsatt være høyt på retningslinjer og rutiner som skal sikre mot dette.

De ansattes rettigheter er godt ivarettatt gjennom ansettelsesavtaler og det regelverket som konsernet har etablert, basert på avtaleverket i Finans Norge. Konsernet har en egen Bedriftsavtale som fremforhandles med de tillitsvalgte, og som regulerer de interne plikter og rettigheter. Flertallet av de ansatte er organisert. Det er godt samarbeidsklima med de tillitsvalgte. De ansatte er representert i konsernets og virksomhetsstyrende organer, som konsernstyret og virksomhetsstyrene. Det er et mål å opprettholde de gode betingelsene og relasjoner overfor konsernets ansatte. Det er utarbeidet retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og krav om likestilling/diskriminering.

For ytterligere av hvordan bærekraft og samfunnsansvar praktiseres i selskapet, se <https://jbf.no/barekraft>

Konsernledelsen



Helge Dalen Konsernsjef og konserndirektør i bank

Helge Dalen (1965) tiltrådte stillingen som konsernsjef for Jbf bank og forsikring august 2020, etter å ha vært konserndirektør og virksomhetsleder for Jbf bank, samt nestleder i Jbf siden 2015. Han har tidligere vært adm. banksjef i Drangedal Sparebank og adm. direktør i Bank2 ASA. Han har hatt en rekke styreverv, bl.a. i Sparebankforeningen i Norge og Finans Norge.



Håkon Hommerstad-Tveit Konstituert konserndirektør forsikring

Håkon Hommerstad-Tveit (1974) er konstituert konserndirektør for forsikring. Han tiltrådte stillingen i 2020 etter å ha vært salgsdirektør for forsikring, skadedirektør og avdelingsleder på skadeavdelingen. Hommerstad-Tveit har tidligere erfaring fra Gjensidige forsikring og Finansklage-nemnda. Han er utdannet jurist fra universitetet i Oslo med advokatbevilling.



Cecilie Skrede Jahren Direktør HR og organisasjonsutvikling

Cecilie Skrede Jahren (1973) har vært direktør for HR og organisasjonsutvikling siden 2018. Skrede Jahren har 20 års erfaring fra ulike roller innen HR-faget i bl.a. fra Forskningsrådet og Personalutvalgelse. Hun har en Master of Management fra Handelshøyskolen BI og en cand. mag. fra Universitetet i Lund.



Aud Østerhus Oland Direktør forretningsutvikling

Aud Østerhus Oland (1968) er direktør for Forretningsutvikling, og tiltrådte stillingen i 2018. Hun er bankens nestleder og har ansvar for forretnings- og prosessutvikling, anti-hvitvask, kreditt og mislighold. Aud Østerhus Oland sitter i brukerstyret til Eika Depot. Hun har bl.a. utdannelse fra UIO, Handelshøyskolen BI, samt master innen ledelse.



Stine Borgen Kronback Arildslund Konstituert salgsdirektør

Stine Borgen Kronback Arildslund (1989) tiltrådte stillingen som salgsdirektør i 2019. Hun kommer fra rollen som regionsjef i Nordea for privatmarkedet på Romerike. Tidligere har hun jobbet i Nordea Danmark og Norge, som bl.a. kundeforsker, bankrådgiver og banksjef.



Ole Gjuv Pedersen Markeds- og kommunikasjonsdirektør

Ole Gjuv Pedersen (1983) har ledet markeds- og kommunikasjonsavdelingen siden februar 2019. Han har ansvaret for intern og eksternt kommunikasjon samt markedsføring. Han har bakgrunn fra Eksportkreditt Norge, Østfold Energi og Universitetet i Bergen. Han har en mastergrad i International public relations fra Cardiff University.



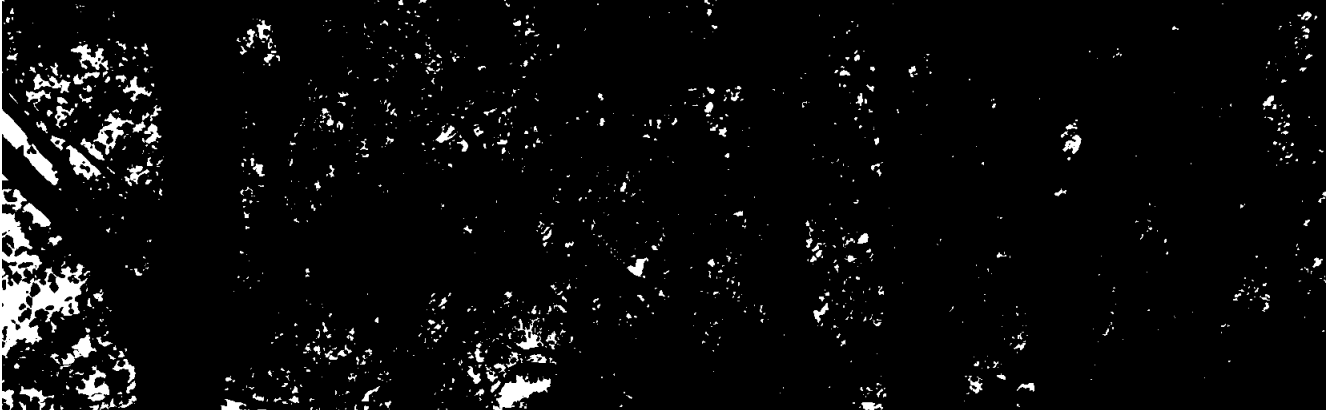
Lisbeth Marie Uvaag CFO

Lisbeth Marie Uvaag (1988) er konserndirektør med ansvar for økonomi og tiltrådte stillingen i 2020, etter å ha vært økonomisjef i selskapet siden 2017. Uvaag har 15 års erfaring fra bank, med ulike stillinger i Eika og Eidsberg Sparebank. Hun har en bachelorgrad i økonomi og administrasjon fra BI.



Roger Røren IT-direktør

Roger Røren (1962) er direktør for IT. Han tiltrådte stillingen i 2017 og har tidligere hatt lederansvar i DNB, Sparebank1 og Storebrand.



Årsberetning for 2020

BANKVIRKSOMHETEN

Bankens resultat er godt, etter enda et år med stram kostnadsstyring og kontinuerlig forbedring i tråd med styrets plan.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Endringene har medført endringer i klassifisering og måling av finansielle instrumenter herunder at banken fra 1.1.2020 innregner tap basert på forventet kreditttap mot tidligere hvor en nedskrivning for tap var betinget av at det forelå objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet. Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2 men sammenligningstall er delvis omarbeidet med hensyn til klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift

18. desember 2020 inngikk banken en avtale med TietoEvry om levering av

kjernebanksystem, sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen. Konvertering er ventet å skje i 2022, oppsigelsestiden til nåværende kjernesystemleverandør, SDC, er 3 år. I den forbindelse velger banken å kostnadsføre kostnaden til SDC fra antatt konverteringsdato til utløp av avtalen i 2020. Kostnaden summeres til 25,6 MNOK.

RESULTAT

Bankens resultat før skatt utgjorde kr 89,2 millioner mot 95,3 millioner i 2019. Korrigert for konverteringskostnaden til SDC blir resultat før skatt på 113,2 millioner, og er det beste i bankens historie.

Kostnadsprosent inkl. utbytte har økt fra 57,6 % til 64,0 %. Skyldes ene og alene konverteringskostnaden. Uten denne kostnaden ville kostnadsprosenten vært 54,1 %. Arbeidet med kostnadsreducerende tiltak videreføres inn i 2021, samt økt fokus på gevinstrealisering.

Prinsippene for behandling av misligholdte lån og tilhørende tapsføring er beskrevet i note 1. Utlånsporteføljen vurderes i samsvar med retningslinjer gitt av Finanstilsynet. Etter konsernstyrets vurdering er det etablert gode interne kontrollrutiner. Netto bokført tap på utlån er + kr. 4,0 millioner (tap/gevinst ref. note 2). Positivt resultat skyldes tilbakeførte nedskrivninger.



Det har ikke påløpt kostnader til forsknings- og utviklingsaktiviteter i 2020.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter sammen med beretningen gir fyllestgjørende informasjon om virksomhetens stilling per 31.12.2020. Konsernstyret er ikke kjent med at det er inntrådt forhold etter dette tidspunktet som gir et annet bilde. Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift, og konsernstyret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Årets overskudd etter skatt er kr. 71,4 millioner, noe som gir en egenkapitalavkastning på 6,43 %. Korrigert for konverteringskostnaden ville egenkapitalavkastningen vært på 8,0 %.

Banken er solid og med en eierandel for egenkapitalbevisene på 11,4 % foreslår styret at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbevisene på kr. 7,0 pr. egenkapitalbevis. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er kr. 0,6 millioner. Sparebankens fond blir i 2020 tilført kr. 62,7 millioner, mens kr. 0,5 millioner blir avsatt til gavefondet.

BALANSE

Forvaltningskapitalen har økt med 7,9 % til kr. 10.293,6 millioner. Forvaltningskapitalen inkludert utlån i Eika Boligkreditt AS var per 31.12.2020 kr. 16.586,1 millioner.

Innskudd fra kunder var pr 31.12.2020 kr. 7.569,1 millioner, en økning på 8,6%.

Innskuddsdekningen er på 93,1 %, opp fra 89,3 % året før, som følge av covid-19 og redusert forbruk. Dette har ført til mer likviditet hos kunder og således styrket bankens

innskuddsdekning. Det er et viktig mål for banken å tilby konkurransedyktige sparetilbud, slik at innskuddsdekningen forblir høy.

Brutto utlån i egen balanse var pr. nyttår kr. 8.130,1 millioner. Brutto utlån inkludert Eika Boligkreditt AS er på kr. 14.351,3 millioner pr 31.12.2020, som utgjør en samlet utlånsvekst på 5,6 %. Av utlånene er 98,8% i personmarkedet. Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler.

Årets resultatførte tap er - kr. 4,0 millioner, som følge av tilbakeførte nedskrivninger gjennom året. Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde kr. 14,3 millioner mot kr. 29 millioner i 2019.

Det forventes ingen større tap knyttet til utlån og garantier de neste 12 månedene.

Konsernstyret anser tapsavsetningene som tilstrekkelige for å reflektere tapsrisiko i utlånsporteføljen ved utgangen av året.

Bankene må ha likvide eiendeler som dekker netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, gitt en stressituasjon med begrenset adgang til likviditet. Jbf bank hadde beregnet LCR pr 31.12.20 tilsvarende 160. Myndighetenes krav er 100.

Bankens egenkapital utgjorde pr 31.12.2020 kr. 1.265,4 millioner. Ren kjernekapitaldekning er 18,8 % i 2020, mot 18,9 % i 2019. Banken utstedte i 2016 kr. 107,5 millioner i egenkapitalbevis. Dette ble gjort for å møte myndighetenes skjerpede krav til bankenes soliditet, samt muligheter for ytterligere vekst.



Egenkapitalavkastningen for 2020 var 6,43 % etter skatt.

RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Risiko – og kapitalstyringen i Jbf bank skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring.

Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelse og operative enheter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret skal beslutte bankens risikoprofil og vedta rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen.

Konsernsjef/konserndirektør bank har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Ledelsen skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess. Alle ledere i jbf bank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den

enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP) etter de forskriftene for kapitaldekning, som kobler faktisk risiko og kapitalbinding. For de største risikogrupperne er det utarbeidet egne retningslinjer som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogrupperne.

De ulike risikoene er beskrevet i note 2 til 6.

Banken har et eget godtgjørelsesutvalg oppnevnt av styret. Utvalget er ansvarlig for saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret. Utvalget består av 3 styremedlemmer.

Medlemmene av konsernstyret og virksomhetsstyret i Jbf bank mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av bankens forstanderskap (konsernstyrets honorar vedtas også av generalforsamlingen i Jbf forsikring). Det utbetales ikke honorar i tillegg til dette. Informasjon om kompensasjon og lån til styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til konsernsjef fastsettes av styret, som igjen i samarbeid fastsetter retningslinjer for avlønning av øvrige ledende ansatte i banken. Bankens bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstillende kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.



ORGANISERING, PERSONALE OG MILJØ

Ved årets slutt var det i alt ansatt 74 personer, som tilsvarer 64,25 årsverk. Hovedkontoret i Oslo har 39 ansatte. I de øvrige 8 avdelingskontorer er det til sammen 35 ansatte. Hovedkontoret har i tillegg til betjeningen av egne kunder ansvaret for en del oppgaver for hele banken, bl.a. HR-ansvarlig, sentralbordbetjener, resepsjonist og risk manager er ansatt i Jbf bank, felles med Jbf forsikring. Konsernsjef, IT-direktør/avdeling, markeds- og kommunikasjonsansvarlig og administrasjonssekretær er også felles, men ansatt i Jbf Forsikring. Fellesressurser dekkes som hovedregel med 50% av hver virksomhet.

For banker har bransjen vedtatt en autorisasjonsordning for finansielle rådgivere. Kompetanse og etikk er viktige konkurranseparametere, og Jbf bank har lagt opp til et høyt ambisjonsnivå for bankens ansatte, hvor de aller fleste kunderådgivere er autorisert.

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt. Det holdes regelmessige informasjonsmøter samlet og i de forskjellige enheter, samt årlige medarbeidersamtaler. Det er fokus på lederutvikling, og de ansatte involveres bredt i selskapets utvikling.

Banken er en IA-bedrift og har en samarbeidsavtale med selskapet Stamina.

Arbeidsmiljøutvalget (AMU) fastsetter årlige mål- og handlingsplaner for arbeidet innen helse, miljø og sikkerhet.

Årlige arbeidsmiljøundersøkelser blant alle konsernets ansatte, viser høy tilhørighet og trivsel. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2020 var 3,8 % mot 5,3 % i 2019. Hjemmekontor som følge av Covid-19 ser ut til å ha bidratt positivt på fraværet. Det er ingen indikasjoner på at

noe av fraværet er relatert til forhold på arbeidsplassen.

Av bankens ansatte er 44 kvinner og 30 menn. Av ledere for avdelingskontorer er 3 kvinner og 4 menn. Banken arbeider for en jevn kjønnsfordeling, og ved kunngjøring og utvelgelse til lederstillinger vil dette perspektivet hensyntas, dog ikke overskygge kompetanse og kvalifikasjoner. Kjønnsfordelingen gjenspeiler søkermassen til stillingene. Ansettelse skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene, eller lov om forbud mot diskriminering (omfattende nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge og språk, religion og livssyn). Det er ikke utviklet egen handlingsplan på området, men alle forhold er tilrettelagt for å forhindre diskriminering.

I konsernstyret er 4 av 8 medlemmer kvinner, mens det er 2 kvinner og 2 menn i virksomhetsstyret.

Jbf bank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljøet utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig.

EIKA ALLIANSEN.

Jbf bank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 450 milliarder kroner, 850 tusen kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og med 200 bankkontorer i 148 kommuner er alliansen viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Bankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med smarte løsninger og den digitale



hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at bankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

I 2020 inngikk Eika og lokalbankene en avtale med TietoEVRY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen vil styrke alliansebankenes langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Avtalen med TietoEVRY er beregnet å gi alliansebankene i Eika en årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent tilsvarende NOK 220-250 millioner. Overgangen til TietoEVRY forventes gjennomført for alle bankene i 2022-23.

Den ekstraordinære situasjonen i 2020 forårsaket av korona-pandemien, satte mange av Eikas løsninger og leveranser til lokalbankene på prøver det var vanskelig å forutse. Både IT-løsninger og infrastrukturen har vist seg svært robust. Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Effektive samhandlingsverktøy har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom året, både forarbeidet,

samt ved implementering, rapportering og oppdatering av tiltakene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 129 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene



oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

NORSK ØKONOMI I 2020

2020 var året som lærte oss å takle det uventede. Deler av norsk økonomi ble stengt ned 12. mars i kampen mot korona-pandemien. En kamp som ble ført med varierende styrke året ut. BNP-Fastlands Norge falt med om lag 3 prosent, til tross for at Norges Bank kuttet sin signalrente, foliorenten, til null. Regjeringen la om finanspolitikken i ekspansiv retning for å hindre en sterkere nedgang i den økonomiske aktiviteten.

Arbeidsmarkedet ble preget av nedgangskonjunkturen. Arbeidsledigheten steg fra 3,9 prosent ved inngangen av året til 5,2 prosent i årets siste kvartal, ifølge Statistisk Sentralbyrå.

Boligmarkedene var gjennomgående sterke i 2020 med en vekst på landsbasis på 3,9 prosent som gjennomsnitt for året. Mesteparten av veksten kom mot slutten av året, noe som peker mot et sterkt boligår i 2021.

Kredittmarkedene ble rammet av den økonomiske nedgangen, men hjulpet av myndighetenes tiltak for å øke den økonomiske veksten. Kredittveksten holdt seg godt oppe, til tross for tilbakeslaget i økonomien. Gjeldsveksten i 2020 var om lag 4,8 prosent for husholdninger, og 3,6 prosent for ikke-finansielle foretak i fjerde kvartal.

Myndighetenes inngripen med rentekutt og ulike støtteordninger bidro til at antall konkurser ble holdt nede. I året per november var det 3240 konkurser, ned fra 3700 i samme periode i 2019.

Utsiktene for norsk økonomi 2021 er gode, forutsatt at kampen mot smitte og for

vaksinering av befolkningen mot COVID-19 går som planlagt, både hjemme og ute. Våre handelspartnere antas å få en robust konjunkturoppgang i løpet av året, noe som vil hjelpe råvarepriser og gi Norge en markert bedring i utenrikshandelen.

Lønns- og prisveksten forventes å forbli moderat. Dette gir Norges Bank mulighet til å holde sin foliorente uendret ut året. Kronekursen er medio januar vel fire prosent sterkere enn den var i fjor. Nok et argument for uendret rente ut året.

Kredittveksten antas å holde seg på et moderat nivå, da investeringsbehovet i næringslivet fortsatt vil være preget av koronapandemien, mens husholdningenes låneopptak begrenses av beskjeden lønnsvekst, og av en vedvarende streng boliglånforskrift. Boligprisene vil trolig vokse om lag i samme takt som fjoråret.

Finanspolitikken vil preges både av tiltak for å hjelpe husholdninger og bedrifter gjennom det som forhåpentligvis er koronakrisens siste fase, og av det forestående Stortingsvalg. Det forventes at regjeringen gir den nødvendige støtten til at norsk økonomi kan snu fra krise til konjunkturoppgang i løpet av året.

STYRET TAKKER

Styret takker kunder og forretningsforbindelser for et godt samarbeid gjennom året. Styret retter en spesiell takk til bankens medarbeidere som har vist stor innsats og positivendringsevne som har bidratt sterkt til bankens gode resultat.

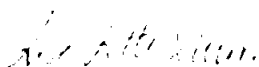
Styret mener at Jbf bank er godt posisjonert til å møte de markedsmessige og teknologiske utfordringene som måtte komme i årene fremover, og styret forventer en god og stabil inntjening i den underliggende bankdriften.



Oslo, 31. desember 2020

10. mars 2021

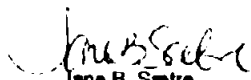
I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank


Lise-Lotte Solum
Styreleder

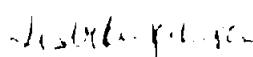

Hans Draagen
Nestleder


Øvind Gaarder


Catharina Munthe


Jane B. Sætre


Rolf Ringdal


Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant


Robert Fomstad
Ansatte representant


Helge Dalen
Konsernsjef



Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2020	2019
Renteinntekter og lignende inntekter		226 179	259 060
Rentekostnader og lignende kostnader		84 147	114 887
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	142 032	144 173
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		81 047	70 479
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		12 141	8 236
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		28 892	20 113
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1 324	-1 952
Andre driftsinntekter		791	85
Netto andre driftsinntekter		97 265	80 489
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	69 056	66 059
Andre driftskostnader	Note 22	84 602	63 451
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		415	524
Sum driftskostnader før kredittap		154 073	130 033
Resultat før tap		85 224	94 628
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		-3 995	-720
Resultat før skatt		89 218	95 348
Skattekostnad	Note 24	17 859	21 338
Resultat av ordinær drift etter skatt		71 359	74 010
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-38	
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat		20 117	
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		20 079	0
Sum andre inntekter og kostnader		20 079	0
Totalresultat		91 438	74 010
Totalresultat per egenkapitalbevis		9,7	8,3
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		7,6	8,3



Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Konter og kontantekvivalenter		4 259	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		243 554	311 090
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost		8 118 958	7 805 333
Rentebærende verdipapirer	Note 27	1 201 094	816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	689 220	568 994
Variige driftsmidler	Note 30	1 008	1 423
Andre eiendeler	Note 31	35 464	25 919
Sum eiendeler		10 293 557	9 536 228

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 32	52 282	1 924
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	7 569 085	6 971 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	1 212 728	1 314 033
Annen gjeld	Note 35	77 999	53 589
Pensjonsforpliktelse	Note 35	23 368	22 619
Betalbar skatt	Note 24	17 083	0
Andre avsetninger		428	0
Ansvarlig lånekapital	Note 34	75 153	75 255
Fondsobligasjonskapital	Note 36	0	75 445
Sum gjeld		9 028 126	8 513 920
Overkursfond	Note 37	53 750	53 750
Fondsobligasjonskapital	Note 36	75 000	0
Selskapskapital	Note 37	53 750	53 750
Sum innskutt egenkapital		182 500	107 500
Fond for urealiserte gevinster		110 881	0
Sparebankens fond		955 079	901 215
Gavefond		4 529	4 406
Utjevningsfond		15 779	9 186
Annen egenkapital		-3 336	0
Sum opptjent egenkapital		1 082 932	914 808
Sum egenkapital		1 265 432	1 022 308
Sum gjeld og egenkapital		10 293 557	9 536 228



Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Selskaps-kapital	Fonds-obligasjon	Sparebanke-ns fond	Utjevnings-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019	53 750	53 750	0	901 215	9 186		4 406		0		1 022 307
Overgang til IFRS			75 000	-5 892	-759				90 818		159 167
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-2 725	-1 042						-3 767
Egenkapital 01.01.2020	53 750	53 750	75 000	892 598	7 385	0	4 406	0	90 818	0	1 177 707
Resultat etter skatt				62 123	8 736		500				71 358
Estimatavvik pensjon				-38							-38
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat									20 117		20 117
Verdiendring tilgjengelig for salg				48	6				-54		0
Totalresultat 31.12.2020	0	0	0	62 133	8 742	0	500	0	20 063	0	91 437
Utbetalt utbytte											0
Renter på fondsobligasjon				348	-348					-3 336	-3 336
Andre egenkapitaltransaksjoner							-378				-378
Egenkapital 31.12.2020	53 750	53 750	75 000	955 079	15 779	0	4 529	0	110 881	-3 336	1 265 431
Egenkapital 31.12.2018	53 750	53 750		837 078	7 775	6 450	3 796		0	0	962 599
Korrigerende av disposering 2018				83	12						94
Resultat etter skatt				64 086	1 400		1 000				66 486
Utvidet resultat											0
Estimatavvik pensjon				-32							-32
Endring i utsatt skatt estimatavvik											0
Verdiendring tilgjengelig for salg											0
Totalresultat 31.12.2019	53 750	53 750	0	901 215	9 186	6 450	4 796	0	0	0	66 454
Utbetalt utbytte						-6 450					-6 450
Utstedelse av ny hybridkapital											0
Utbetalte renter hybridkapital											0
Skatt på renter hybridkapital direkte mot egenkapitalen											0
Endring egne egenkapitalbevis											0
Andre egenkapitaltransaksjoner							-390				-390
Egenkapital 31.12.2019	53 750	53 750	0	901 215	9 186	0	4 406	0	0	0	1 022 308



Kontantstrøm

Tall i tusen kroner

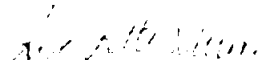
	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-305 348	-471 943
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	210 771	241 716
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	598 030	454 390
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-66 238	-84 350
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	50 359	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1 515	2 960
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-381 372	-41 925
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	16 404	15 919
Netto provisjonsinnbetalinger	68 905	62 243
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-3 167	-46 134
Utbetalinger til drift	-136 504	-130 261
Betalt skatt	-19 180	-22 035
Utbetalte gaver	0	-390
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	34 173	-19 810
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-206	-206
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-7 712	-68 997
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	265	6 837
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	28 892	20 113
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	21 239	-42 252
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	225 000	600 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-325 000	-400 000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-20 376	-25 615
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		-450
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1 452	-6 375
Renter på fondsobligasjon	-3 474	
Utbytte til egenkapitalbeviserne	0	-7 525
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-125 301	160 034
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-69 890	97 972
Likviditetsbeholdning 1.1	317 703	219 731
Likviditetsbeholdning 31.12	247 814	317 704
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	4 259	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	243 554	311 090
Likviditetsbeholdning	247 813	317 703



Oslo, 31. desember 2020

10. mars 2021

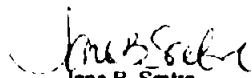
I konsernstyret for Jembanepersonalets Sparebank


Lise-Lotte Solum
Styreleder

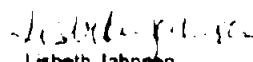

Hans Draagen
Nestleder

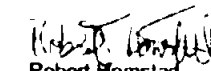

Øivind Gaarder


Catharina Munthe


Jane B. Sætre


Rolf Ringdal


Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant


Robert Hornstad
Ansatte representant


Heige Dalen
Konsernsjef

Noter

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Jernbanepersonalets Sparebank (Jbf bank) er en egenkapitalbevisbank, unotert. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har 9 kontorer spredt over hele landet, med hovedkontor i Oslo.

Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 10. mars 2021

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

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Det ble foretatt endringer i årsregnskapsforskriften gjeldende fra 1.1.2020. Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Banken har benyttet overgangsreglene i forskriften og effektene av overgangen til ny årsregnskapsforskrift er ført mot egenkapitalen pr 01.01.2020. Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2 men sammenligningstall er delvis omarbeidet med hensyn til klassifisering for at dette skal passe best mulig med oppstillingsplanen etter ny forskrift.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporter bare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Jbf bank.

INNETKTSFØRING

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.



Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat



- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører kun nye eller refinansierte utlån til, og har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder», «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og «Ansvarlig lånekapital»

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 28.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER





Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultat, finansielle garantikontrakter og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid, for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten av det tapet som er forventet å inntreffe over hele levetiden til instrumentet, og instrumentet skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning,

som banken har valgt å benytte.

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi



Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Jbf bank benytter ikke sikringsbøkføring.

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere en estimert gjenvinnbart beløp.



En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler ble klassifisert som operasjonelle leieavtaler.

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

Jbf bank har ingen tilknyttede selskaper

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2017 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån bokføres som innskutt egenkapital. Tilhørende rentekostnader bokføres direkte som annen egenkapital. Skatteeffekten av denne rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på



balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Viser til årsregnskapet for 2019 for overgangsnoten til IFRS 9.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Eika fikk i januar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen, for detaljer rundt den gamle modellen og endringene sammenlignet med den nye modellen, se note 25 årsregnskapet 2019.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en fihandsdefinert tidshorison. Følgelig vil kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.



Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko. For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som signifikant. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.

Eiendelen er 30 dager over betalingsplan.

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres kontinuerlig med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet





Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifieres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeldsgrad, bankenes utlånsrente og kronkurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vekting fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.



	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
	2021	2022	2023	2024
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
	2021	2022	2023	2024
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn og derivater.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for	
	misslighold fra	misslighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0000
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000



NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskaps- estimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Banken fordeler engasjement i 3 steg ved beregning av forventet tap (Expected Credit Loss - ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene i IFRS 9. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementet plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementet overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis engasjementet svekkes ytterligere og engasjementet enten er misligholdt, har fått betalingslettelser eller det blir foretatt individuelle nedskrivninger, blir engasjementet overført til steg 3. For engasjementer med mislighold eller betalingslettelser beregnes forventet tap for hele levetiden til engasjementet, mens det for øvrige engasjementer i steg 3 hvor det er identifisert tapshendelser, foretas en individuell tapsvurdering.

INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER(STEG 3)

Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres over en periode som fastsettes individuelt for den aktuelle kunden, eller gruppe kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for individuelle tap dersom det foreligger en objektiv indikasjon på kredittap. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsverdier. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

STEG 1 OG 2

Nedskrivningsreglene i IFRS 9 er basert på en modell for forventede kredittap (Expected Credit

Loss - ECL). Metoden for måling av nedskrivninger for forventet tap for finansielle eiendeler i resultatregnskapet avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden førstegangs innregning. Ved førstegangs innregning, og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal det foretas avsetning for 12-måneders forventet tap (tap steg 1). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig, skal det foretas en tapsnedskrivning lik forventet tap over hele levetiden (steg 2). Nedskrivningen i steg 1 og steg 2 samlet erstatter tidligere gjennomførte gruppevis nedskrivninger.



Viser til note 11

PD modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder. Estimat for tap ved mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-banker.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsett ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Overtatte eiendeler er eiendeler som overtas av banken i forbindelse med oppfølging av misligholdte eller nedskrevne engasjementer. Ved overtagelsen verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi.

Banken har pr 31.12.20 ingen overtatte eiendeler

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybrid kjernekapital) og tilleggskapital (ansvarlig kapital). Den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag for å dekke kravet til kapitaldekning. Dette beregningsgrunnlaget baseres på standardmetoden for både kreditt og operasjonell risiko. I tillegg må banken møte bufferkrav, slik at minstekravet til ren kjernekapitaldekning er minst 12,5 %

Bokført ver di av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %
- Fordringer på og fordringer garantert av finansielle institusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 %, avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt AS er klassifisert som sikkerhet med pant i eiendom og har en risikovekt på 35 %, samt 100% konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pant i eiendom innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0% risikovekt) har en risikovekt på 100%.



	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Opptjent egenkapital	944 218	901 215	592 539
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	53 750	53 750	352 594
Overkursfond	53 750	53 750	0
Utjevningsfond	15 779	9 186	0
Annen egenkapital			113 711
Fond for urealiserte gevinster	110 881		
Egenkapitalbevis			138 086
Gavefond	4 529	4 406	
Sum egenkapital	1 182 907	1 022 308	1 196 930
Immaterielle eiendeler			-846
Utsatt skatt		9	0
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		-35	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 890		-3 040
Fradrag i ren kjernekapital	-402 856	-301 860	-26 013
Ren kjernekapital	778 161	720 421	1 167 032
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	117 305
Fradrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	853 161	795 421	1 284 336
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75 000	75 000	128 333
Fradrag i tilleggskapital			
Netto ansvarleg kapital	928 161	870 421	1 412 669
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater		0	114
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	65 203	33 570	131 663
Offentlige eide foretak	0	0	0
Institusjoner	53 845	38 980	195 550
Foretak	14 560	14 407	39 617
Massemarked	413 506	305 564	478 520
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	2 776 158	2 696 935	4 883 203
Forfalte engasjementer	7 550	25 912	9 383
Høyrisiko-engasjementer	577	10 623	577
Obligasjoner med fortrinnsrett	47 370	38 213	95 096
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	47 361	48 694	47 361
Andeler i verdipapirfond	35 226	35 014	38 376
Egenkapitalposisjoner	141 954	124 580	166 556
Øvrige engasjementer	130 390	39 843	148 622
CVA-tillegg			148 807
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 733 700	3 412 334	6 383 445
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	415 026	392 040	463 886
Sum beregningsgrunnlag	4 148 727	3 804 374	6 847 331
Kapitaldekning i %	22,37 %	22,88 %	20,63 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,91 %	18,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,76 %	18,94 %	17,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,24 %	8,30 %	6,99 %



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.

	2019
Ren kjernekapital	1 013 519
Kjemekapital	1 130 188
Ansvarlig kapital	1 257 719
Beregningsgrunnlag	6 159 249
Kapitaldekning i %	20,42 %
Kjemekapitaldekning	18,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,46 %
Uvektet kjemekapitalandel i %	6,69 %

Jbf bank skal hat et pilar 2-krav utover minstekravet og bufferkrav som utgjør 1,3 % av beregningsgrunnlaget for pilar 1, dog minimum 69,7 millioner. Kravet skal dekke risikoer banken er utsatt for og som ikke, eller bare delvis, er dekket av minstekravet. Pilar 2-kravet dekkes av ren kjernekapital.

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

Jbf bank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll defineres av risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 4 kapitaldekning) Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyring skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

En viktig del av bankens risikostyring håndteres gjennom ICAAP-prosessen. Her vurderes hvert enkelt risikoområde opp mot styring og kontroll på området for å avdekke kapitalbehov for å dekke alle risikoer. Videre overvåkes etterlevelse av risikohåndtering og at denne fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer:

- kredittrisiko,
- likviditetsrisiko
- markedsrisiko
- operasjonell risiko
- forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko).





Bankens har besluttet å holde en lav risikoprofil innenfor disse risikoklassene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikiområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Virksomhetsleder bank har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut i fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansiereingsbehovet øker. Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser.

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.



NOTE 6 UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 458 354	26 199	0		7 484 553
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	383 200	167 412	0		550 611
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9 516	57 692	0		67 208
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	27 711		27 711
Sum brutto utlån	7 851 069	251 303	27 711	0	8 130 084
Nedskrivninger	-2 053	-4 362	-4 711		-11 126
Sum utlån til balanseført verdi	7 849 017	246 941	23 000	0	8 118 958

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	7 328 754	29 176	0		7 357 929
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	346 552	167 412	0		513 964
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9 516	57 692	0		67 208
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	27 711		27 711
Sum brutto utlån	7 684 822	254 280	27 711	0	7 966 813
Nedskrivninger	-348	-4 362	-4 711		-9 422
Sum utlån til bokført verdi	7 684 474	249 918	23 000	0	7 957 391

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	131 001	0	0		131 001
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	36 647	0	0		36 647
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	0	0		0
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum brutto utlån	167 649	0	0	0	167 649
Nedskrivninger	-1 705	0	0		-1 705
Sum utlån til bokført verdi	165 944	0	0	0	165 944

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			Kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	884 903	906	0		885 809
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	8 929	5 591	0		14 520
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	206	0		216
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	687		687
Sum ubenyttede kreditter og garantier	893 842	6 704	687	0	901 232
Nedskrivninger	-39	-70	0		-108
Netto ubenyttede kreditter og garantier	893 803	6 634	687	0	901 124



2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 434 137	770 560	59 732	0	7 264 429
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 114 350	55 495	501	0	1 170 346
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	226 372	7 090	0	0	233 462
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	29 450	4	0	-3 827	33 281
Opptjente renter (ikke klassifisert)	11 267	3	0	0	11 270
Total	7 815 576	833 152	60 233	-3 827	8 712 788
Gruppenedskrivninger					-6 416
Total					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 321 373	770 520	59 732		7 151 625
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 085 313	54 814			1 140 127
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	207 972	7 090			215 062
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	29 450	4		-3 827	33 281
Opptjente renter (ikke klassifisert)	10 889	3			10 892
Total	7 654 997	832 431	59 732	-3 827	8 550 987
Gruppenedskrivninger					-6 416
Total					

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				Maksimal kredittesp.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	112 764	40			112 804
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	29 037	681	501		30 219
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18 400				18 400
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)					0
Opptjente renter (ikke klassifisert)	377				377
Total	160 578	721	501	0	161 800
Gruppenedskrivninger					
Total					



NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	1 211 950	1 087 329
Byggelån	17 176	32 215
Nedbetalingslån	6 900 958	6 696 032
Brutto utlån og fordringer på kunder	8 130 084	7 815 575
Nedskrivning steg 1	-2 053	0
Nedskrivning steg 2	-4 362	0
Nedskrivning steg 3	-4 711	0
Gruppe nedskrivninger	0	-6 416
Individuelle nedskrivninger	0	-3 827
Netto utlån og fordringer på kunder	8 118 958	7 805 333
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	0	5 777 122
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8 118 958	13 582 454

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Viken	2 401 156	2 148 500
Innlandet	725 119	690 984
Vestfold og Telemark	267 831	254 288
Agder	797 712	796 112
Rogaland	927 892	946 211
Vestland	452 334	485 695
Møre og Romsdal	27 335	11 932
Trøndelag	856 324	926 615
Nordland	615 698	460 302
Troms og Finmark	37 524	38 539
Oslo	1 018 335	1 042 320
Andre	2 824	14 077
Sum	8 130 084	7 815 575

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19 047	-4 711	14 335
Sum	19 047	-4 711	14 335

Banken har 0 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 0 mill.

Banken har per 31.12.2020 4,0 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10 243	-3 827	14 070
Sum	10 243	-3 827	14 070



Kredittforringede lån

	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	10 846	29 038
Nedskrivning steg 3	-4 299	
Individuelle nedskrivninger		1 856
Netto misligholdte lån	6 547	27 182
Andre kredittforringede lån	8 200	3 391
Nedskrivning steg 3	-412	
Individuelle nedskrivninger		1 958
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	7 789	1 433
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	14 335	28 615

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Utlån med pant i bolig	8 375	44,0 %		0,0 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	6 355	33,4 %		0,0 %
Utlån til offentlig sektor	0	0,0 %		0,0 %
Utlån uten sikkerhet	4 316	22,7 %		0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringede utlån	19 047	100 %	0	0 %

Det er innvilget betalingslettelser på 41 lån/34 kunder. Dette utgjør MNOK 44 og disse lånene ligger i steg 2.

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1	Over 3	Over 6	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån >90 dg.	Sikkerhet for øvrige kredittforringede lån
			t.o.m. 3 mnd.	t.o.m. 6 mnd.	t.o.m. 12 mnd.					
2020										
Privatmarkedet	7 841 801	106 026	8 140	1 722	1 972	7 152	125 012	27 711	11 320	28 067
Bedriftsmarkedet	167 649	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	8 009 450	106 026	8 140	1 722	1 972	7 152	125 012	27 711	11 320	28 067
2019										
Privatmarkedet	7 423 154	172 676	15 840	20 669	13 671	8 987	231 843		231 411	
Bedriftsmarkedet	160 578						0			0
Totalt	7 583 733	172 676	15 840	20 669	13 671	8 987	231 843	0	231 411	0

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk på 1 000 kr eller mer

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	7 962 435	-348	-4 362	-4 711	899 781	64 048	-35	-69	0	8 856 185
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Bygg, anlegg	11 396	-24	0	0	0	0	0	0	0	11 372
Varehandel	0	0	0	0	0	150	0	-1	0	150
Transport og lagring	0	0	0	0	0	351	0	0	0	351
Eiendomsdrift og tjenesteyting	150 865	-35	0	0	0	0	-4	0	0	150 826
Annen næring	5 388	-1 645	0	0	319	0	0	0	0	1 199
Sum	8 130 084	-2 053	-4 362	-4 711	900 100	64 549	-39	-70	0	9 020 082





2019	Brutto utlån	Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner						
Personmarkedet	7 654 997	-3 827	832 932	59 732		8 543 834
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	0		0	0		0
Industri	0		0	0		0
Bygg, anlegg	669		0	0		669
Varehandel	0		0	150		150
Transport og lagring	0		0	351		351
Eiendomsdrift og tjenesteyting	154 173		0	0		154 173
Annen næring	5 735		220	0		5 956
Sum	7 815 575	-3 827	833 152	60 233	0	8 705 133
Gruppenedskrivninger						-6 416
Total						8 698 718

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet 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.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	665	1 981	3 827	6 473
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	21	-593	0	-571
Overføringer til steg 2	-23	674	0	651
Overføringer til steg 3	-12	-242	1 277	1 023
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	27	2	77	106
Utlån som er fraregnet i perioden	-237	-820	-1 212	-2 269
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-242	48	740	546
Andre justeringer	147	3 312	2	3 462
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	348	4 362	4 711	9 422



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2020	7 307 570	338 620	8 807	7 654 997
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	151 518	-151 518	0	0
Overføringer til steg 2	-121 228	121 228	0	0
Overføringer til steg 3	-2 199	-8 997	11 196	0
Nye utlån utbetalt	2 707 049	70 825	3 307	2 781 181
Utlån som er fraregnet i perioden	-2 359 289	-110 108	-4 346	-2 473 744
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	7 683 421	260 051	18 964	7 962 435

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
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	-6	-323	0	-329
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-28	0	0	-28
Andre justeringer	1 681	29	26	1 736
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1 704	0	0	1 704

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2020	143 750	17 967	0	161 717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62	-62	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	34 327	0	0	34 327
Utlån som er fraregnet i perioden	-10 490	-17 905	0	-28 395
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	167 649	0	0	167 649

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	48	129	0	177
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-70	0	-69
Overføringer til steg 2	-2	25	0	24
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4	10	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-17	-55	0	-72
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-4	8	0	4
Andre justeringer	8	23	0	31
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	39	70	0	108

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	823 313	11 047	1	834 361
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5 908	-5 908	0	0
Overføringer til steg 2	-1 980	1 980	-1	-1
Overføringer til steg 3	-7	-1	-7	-14
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	171 911	3 471	76	175 458
Engasjement som er fraregnet i perioden	-105 304	-3 282	14	-108 572
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	893 842	7 307	83	901 232



Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3 827	4 723
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	24	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1 639	455
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-778	-1 269
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-82
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4 712	3 827

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	198	-744
Periodens endring i steg 3 på garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	-4 209	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		860
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		82
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	17	60
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-978
Tapskostnader i perioden	-3 995	-720

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 2,69 % (2019 2,40 %) av brutto engasjement.

Banken har to konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,42 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	219 547	210 171
Totalt brutto engasjement	9 035 694	7 815 575
i % brutto engasjement	2,43 %	2,69 %
Ansvarlig kapital	928 161	870 421
i % ansvarlig kapital	23,65 %	24,15 %
Største engasjement utgjør	8,17 %	8,97 %

Brutti engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter.

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-446 114	-422 818	-525 662	-473 485	-424 212	-1 091 659	-450 794
Steg 2	-1 569 423	-1 565 524	-1 198 760	-1 705 924	-1 359 289	-3 670 883	-1 793 511



Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetning og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko:

1. Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov
2. Likviditeten i markedet: Denne vurderes til god
3. Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet.



2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						4 259	4 259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						243 554	243 554
Netto utlån til og fordringer på kunder	38 926	62 803	299 888	999 062	6 718 278		8 118 957
Rentebærende verdipapirer	25 002	5 003	165 219	1 005 870			1 201 094
Øvrige eiendeler						725 692	725 692
Sum ejendeler	63 928	67 806	465 108	2 004 932	6 718 278	973 506	10 293 557
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 211				2 071	52 282
Innskudd fra og gjeld til kunder	7 569 085					0	7 569 085
Obligasjonsgjeld			136 143	901 220	175 365		1 212 728
Øvrig gjeld						118 877	118 877
Ansvarlig lånekapital				75 153			75 153
Sum gjeld	7 569 085	0	136 143	976 373	175 365	118 877	9 028 126
Netto	-7 505 157	67 806	328 965	1 028 559	6 542 913	854 629	1 265 431

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6 613	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						311 090	311 090
Netto utlån til og fordringer på kunder	46 100	71 140	224 902	651 133	6 822 300	- 10 243	7 805 332
Rentebærende papirer	10 056	35 193	192 754	578 853			816 857
Øvrige eiendeler						596 336	596 336
Sum ejendeler	56 156	106 333	417 656	1 229 986	6 822 300	903 797	9 536 229
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 924	1 924
Innskudd fra og gjeld til kunder						6 971 056	6 971 056
Obligasjonsgjeld	60 404		100 233	1 153 396			1 314 033
Øvrig gjeld						76 208	76 208
Ansvarlig lånekapital				75 255			75 255
Fondsobligasjonskapital				75 445			75 445
Sum gjeld	60 404	0	100 233	1 304 096	0	7 047 264	8 513 921
Netto	-4 248	106 333	317 423	-74 110	6 822 300	-6 143 467	1 022 308

NOTE 15 – VALUTARISIKO

I henhold til policy for markedsrisiko skal bankens samlede valutaeksponering ikke overstige 25 MNOK. Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Valutarisikoen banken har er knyttet til fakturaer banken mottar fra kjernesystemleverandøren SDC, som kommer i DKK. I 2020 hadde banken en valutaeksponering på 21,1 MNOK

NOTE 16 – KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risikoen for tap som oppstår ved endringer på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrenten. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente



2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						4 259	4 259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						243 554	243 554
Netto utlån til og fordringer på kunder						8 118 958	8 118 958
Rentebærende verdipapirer	268 030	923 027	10 037				1 201 093
Øvrige eiendeler						725 692	725 692
Sum eiendeler	268 030	923 027	10 037	-	-	9 092 463	10 293 557
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 211				2 071	52 282
Innskudd fra og gjeld til kunder						7 569 085	7 569 085
Obligasjonsgjeld	475 971	736 757					1 212 728
Øvrig gjeld						118 877	118 877
Ansvarlig lånekapital		75 153					75 153
Sum gjeld	475 971	862 121	-	-	-	7 690 034	9 028 126
-herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 207 941	60 906	10 037	0	0	1 402 430	1 265 431

2019

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						6 613	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						311 090	311 090
Netto utlån til og fordringer på kunder						7 805 333	7 805 333
Rentebærende verdipapirer	247 982	495 513	11 780	61 581			816 857
Øvrige eiendeler						596 336	596 336
Sum eiendeler	247 982	495 513	11 780	61 581	-	8 719 372	9 536 229
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner						1 924	1 924
Innskudd fra og gjeld til kunder						6 971 056	6 971 056
Obligasjonsgjeld	150 709	1 013 050	150 274				1 314 033
Øvrig gjeld						76 208	76 208
Ansvarlig lånekapital		75 255					75 255
Fondsobligasjonskapital		75 445					75 445
Sum gjeld	150 709	1 163 750	150 274	-	-	7 049 188	8 513 921
-herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	97 273	- 668 237	- 138 494	61 581	0	1 670 184	1 022 308

Endring av rentevilkår: Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innskuddsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	7 910	0,12	(9,5)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	1 346	0,12	(1,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	102	0,12	(0,1)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	6	1,20	0,1
Flytende innskudd	7 340	0,15	11,0
Verdipapirgjeld	1 367	0,25	3,4
Sum renterisiko			3,3

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendring for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.



NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER

	2020	2019		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finans	- 997	1 426		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	210 771	241 649		
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	16 404	15 919		
Øvrige renteinntekter	0	67		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	226 179	259 060		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-2 511	- 1 535		
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	60 509	78 927	0,82 %	1,18 %
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	19 071	25 697	1,56 %	2,10 %
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på ansvarlig lånekapital	1 350	2 551	1,79 %	3,30 %
Rentekostnader og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	3 824	4,42 %	5,05 %
Øvrige rentekostnader	5 729	5 423		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	84 147	114 887		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	142 031	144 173		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmenter privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM)

	2020			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	148 179	-19 362	13 214	142 031
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			28 892	28 892
Netto provisjonsinntekter			68 905	68 905
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-1 324	-1 324
Andre driftsinntekter			791	791
Netto andre driftsinntekter	0	0	97 265	97 265
Lønn og personalkostnader			69 056	69 056
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			415	415
Andre driftskostnader			84 602	84 602
Sum driftskostnader	0	0	154 073	154 073
Tap på utlånsgasjement og garantier	-331	-1 206	-2 458	-3 995
Resultat før skatt	148 510	-18 156	-41 137	89 218
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7 952 608	166 349		8 118 958
Innskudd fra kunder	6 893 906	675 180		7 569 086



	2019			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	163 539	-30 162	10 797	144 173
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			20 113	20 113
Netto provisjonsinntekter			62 243	62 243
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-1 952	-1 952
Andre driftsinntekter			85	85
Netto andre driftsinntekter	0	0	80 489	80 489
Lønn og personalkostnader			66 059	66 059
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			524	524
Andre driftskostnader			63 451	63 451
Sum driftskostnader	0	0	130 033	130 033
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1 269	-311	860	-720
Resultat før skatt	164 807	-29 852	-39 607	95 349

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	7 643 616	161 717		7 805 332
Innskudd fra kunder	6 450 513	520 543		6 971 056

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	31	34
Formidlingsprovisjoner	9 062	9 411
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	48 594	36 268
Betalingsformidling	7 928	9 977
Verdipapirforvaltning	0	0
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	2 075	2 593
Andre provisjons- og gebyrinntekter	13 356	12 196
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	81 047	70 479

Provisjonskostnader

	2020	2019
Garantiprovisjon	4 376	4 004
Betalingsformidling	3 763	1 595
Andre gebyr- og provisjonskostnader	4 002	2 636
Sum provisjonskostnader med mer	12 141	8 235

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1 478	-1 444
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	-488	-604
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta	643	96
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1 324	-1 952

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Andre driftsinntekter	791	85
Sum andre driftsinntekter	791	85



Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28 892	20 113
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	28 892	20 113

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

Lønn og godtgjørelse til ledende ansatte og medlemmer av selskapets valgte organer er vist i egen note i konsernregnskapet. Konsernregnskapet ligger offentliggjort på JBF Bank og Forsikrings hjemmesider.

Det gis lån og kreditt til ansatte med pant i bolig eller annen fast eiendom, og lån med salgspant i bil

	2020	2019
Lønn til ansatte	52 541	49 553
Honorar til styre og tillitsmenn	951	920
Pensjoner	4 389	4 071
Arbeidsgiveravgift	8 916	9 176
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	2 257	2 340
EDB-kostnader	58 255	31 936
Markedsføring	859	1 211
Reiser, opplæring etc	362	2 196
Rekvisita	640	618
Honorarer eksterne tjenester	6 548	7 395
Telefon, porto	1 185	1 659
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	136 903	111 075
Antall ansatte pr 31.12.	74,0	66,0
Antall årsverk pr 31.12.	64,3	64,6

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	7 573	7 862
EDB kostnader	58 255	31 936
Kostnader leide lokaler	6 512	6 725
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 918	2 411
Reiser	362	924
Markedsføring	859	1 211
Ekstern revisor	596	535
Andre driftskostnader	8 527	11 846
Sum andre driftskostnader	84 602	63 450
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	499	516
Andre attestasjonstjenester	96	19



NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

	2020	2019
Innskudd på driftskonti	46 617	50 325
Andre gjeldsposter	2 141	2 780
Sum	48 758	53 105

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2020	2019
Resultat før skattekostnad	89 218	95 349
Permanente forskjeller	- 25 657	- 15 174
Endring i midlertidige forskjeller	- 2 486	2 789
Sum skattegrunnlag	61 075	82 964
Betalbar skatt	15 269	20 741
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	15 269	20 741
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	138	
Endring utsatt skatt over resultatet	621	- 697
Formuesskatt	1 814	1 675
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	18	- 380
Årets skattekostnad	17 859	21 339
Resultat før skattekostnad	89 218	95 349
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	22 304	23 837
Permanente forskjeller	- 6 414	- 3 794
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	138	
Formuesskatt	1 814	1 675
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	18	- 380
Skattekostnad	17 859	21 338
Effektiv skattesats (%)	20 %	22 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	7 048	6 351
Korreksjon av IFRS 9 føring fra 2019	2 080	
Resultatført i perioden	- 621	697
Balanseført utsatt skatt 31.12	8 507	7 048
Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 3 946	- 4 446
Pensjonsforpliktelse	- 23 368	- 22 619
Gevinst og tapskonto	413	517
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 2 341	- 1 644
Andre tidsavgrensingsposter	- 4 783	
Sum midlertidige forskjeller	-34 024	-28 192



Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 499	607
Pensjonsforpliktelse	748	- 2 827
Gevinst og tapskonto	103	- 129
Fondsobligasjon til virkelig verdi	1 081	- 440
Avsetning til forpliktelser	- 3 919	
Sum endring utsatt skatt	-2 485	-2 789

NOTE 25 – KATEGORI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	4 259			4 259
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	243 554			243 554
Utlån til og fordringer på kunder	8 118 958			8 118 958
Rentebærende verdipapirer med fast avkastning		1 201 094		1 201 094
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		168 262	520 957	689 219
Sum finansielle eiendeler	8 366 771	1 369 356	520 957	10 257 084
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	52 282			52 282
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 569 085			7 569 085
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 212 728			1 212 728
Ansvarlig lånekapital	75 153			75 153
Sum finansiell gjeld	8 909 249	0	0	8 909 249

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	6 613			6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	311 090			311 090
Utlån til og fordringer på kunder	7 805 333			7 805 333
Rentebærende verdipapirer med fast avkastning	816 856			816 856
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	568 994			568 994
Sum finansielle eiendeler	9 508 886	0	0	9 508 886
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	1 924			1 924
Innskudd og andre innlån fra kunder	6 971 056			6 971 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 314 033			1 314 033
Ansvarlig lånekapital	75 255			75 255
Sum finansiell gjeld	8 362 267	0	0	8 362 267



NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	4 259	4 259	6 613	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	243 554	243 554	311 090	311 090
Utlån til og fordringer på kunder	8 118 958	8 118 958	7 805 333	7 805 333
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	8 366 771	8 366 771	8 123 036	8 123 036
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	52 282	52 282	1 924	1 924
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 569 085	7 569 085	6 971 056	6 971 056
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 212 728	1 215 756	1 314 033	1 389 759
Ansvarlig lånekapital	75 153	76 524	75 255	75 951
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	8 909 249	8 913 648	8 362 267	8 438 690

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1 201 094		1 201 094
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			520 957	520 957
Sum eiendeler	0	1 201 094	520 957	1 722 051
			Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			494 906	0
Realisert gevinst resultatført			54	0
Urealisert gevinst og tap resultatført				0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter				0
Verdiendring over utvidet resultat			20 063	
Investering			6 199	0
Salg			-265	0
Utgående balanse			520 957	0

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	416 766	468 861	573 053	625 148
Sum eiendeler	416 766	468 861	573 053	625 148

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	395 925	445 415	544 397	593 887
Sum eiendeler	395 925	445 415	544 397	593 887



Virkelig verdimålinger 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 er 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 imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	250 472	248 672	248 672
Kommune / fylke	325 648	326 016	326 016
Bank og finans	152 187	152 705	152 705
Obligasjoner med fortrinsrett	474 057	473 701	473 701
Industri			0
Sum obligasjonsportefølje	1 202 363	1 201 094	1 201 094
Herav børsnoterte verdipapir			
2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	63 068	62 620	62 620
Kommune / fylke	253 577	253 518	253 309
Bank og finans	119 104	118 833	118 795
Obligasjoner med fortrinsrett	382 459	382 271	382 133
Industri			
Sum obligasjonsportefølje	818 207	817 241	816 857

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultat.

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i totalresultat som «endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg». Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført-

Pr 31.12.2020 er 817,6 mill av beholdningen av obligasjons porteføljen stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 23.03.2021.



NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	2020					2019		
	Orgnummer	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)				1 202 363	1 201 094		818 207	816 857
Aksje- og pengemarkedsfond								
Eika Sparebank	983231411	65 722	0,003 %	66 607	67 043	54 913	55 774	56 262
Eika Pengemarked	985187649	20 245	0,003 %	20 806	20 894	29 585	30 409	30 581
Eika Likviditet	893253432	55 616	0,007 %	56 172	56 473	54 748	55 303	55 723
DnB Norge Selektiv A	970953442	2 459	0,000 %	1 176	2 892	2 411	1 006	2 426
DnB Global Marked Valutasikret	912558363	52 416	0,002 %	189	9 919	57 468	172	9 878
DnB Kredittobligasjon D	887156212	4 941	0,000 %	1 074	5 373	4 526	1 055	4 928
DnB Global Credit C	985862109	518	0,000 %	10 312	5 669	483	10 098	5 107
Sum aksje- og pengemarkedsfond				156 336	168 262		153 817	164 905
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				156 336	168 262		153 817	164 905
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				1 358 699	1 369 356		972 024	981 762

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	Antall	2020			2019				
			Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat										
Eika Gruppen	979319568	780 617	3,22 %	40 212	125 835	15 612	780 617	44 683	44 683	15 482
Eika Boligkredit	885621252	83 555 471	6,82 %	349 688	358 006	7 082	82 095 349	342 616	342 616	2 370
Eiendomskreditt	979391285	19 000	0,35 %	1 995	2 314	105	19 000	1 995	1 995	95
Eika VBB AS	921859708	3 515		11 019	13 911		3 515	11 019	11 019	
Visa Inc. C		1 230	0,0001 %	40	12 151		1 230	40	40	32
Visa Inc. A.		527	0,00003 %	243	985	56	527	243	243	
VN Norge AS	821 083 052	3 669 480 031 025 910	0,37 %	0	4 035	3 700				
SDC AF 1993 H. A		7 282	0,42 %	3 281	3 721		7 749	3 492	3 492	
Sum aksjer				406 479	520 957	26 557		404 088	404 088	17 978
Balansført verdi 01.01.										
				2020	2019					
Balansført verdi 01.01.		494 906		494 906	343 170					
Tilgang		6 199		6 199	68 997					
Avgang		-265		-265	-6 791					
Utvidet resultat		20 117		20 117						
Nedskrivning					-1 288					
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering										
Balansført verdi 31.12.		520 957		520 957	404 088					

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapital i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskaper som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp i mot siste kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.



NOTE 30 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	50 588	2 927		53 515
Tilgang	206			206
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	50 794	2 927		53 721
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	52 297			52 297
Bokført verdi pr. 31.12.19	-1 503	2 927	0	1 424
Kostpris pr. 01.01.20	18 764	2 487		21 251
Tilgang				0
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	18 764	2 487		21 251
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	20 243			20 243
Bokført verdi pr. 31.12.20	-1 479	2 487	0	1 008

NOTE 31 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Eiendeler ved utsatt skatt	8 506	7 048
Opptjente, ikke motatte inntekter	26 008	16 295
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader		
Andre eiendeler	950	2 576
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	35 464	25 919

NOTE 32 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

	2020	Rente	2019	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	2 282		1 924	1,18 %
F-lån fra Norges bank	50 000	0,30 %		
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	52 282		1 924	1,18 %

Rentesatsen vist gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19



NOTE 33 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd og andre innlån fra kunder	7 569 085	6 971 056
Sum innskudd kunder	7 569 085	6 971 056

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Viken	2 350 282	2 070 357
Innlandet	958 837	919 941
Vestfold og Telemark	220 051	236 648
Agder	552 803	547 552
Rogaland	569 564	492 925
Vestland	488 120	476 354
Møre og Romsdal	19 593	15 939
Trøndelag	891 492	838 458
Nordland	280 069	257 976
Troms og Finmark	25 094	18 234
Oslo	1 182 697	1 066 608
Andre	30 483	30 064
Sum innskudd	7 569 085	6 971 056

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	6 893 906	6 450 513
Jordbruk, skogbruk og fiske	370	337
Industri	431	483
Bygg, anlegg	955	1 318
Varehandel	639	7 537
Transport og lagring	20 782	22 583
Eiendomsdrift og tjenesteyting	104 336	60 186
Annen næring	547 666	428 099
Sum innskudd	7 569 085	6 971 056

NOTE 34 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010802119	16.08.2017	16.08.2019	70 000	0	0	3 mnd. NIBOR + 0,32 %
NO0010783426	21.08.2018	21.08.2020			60 404	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010830532	22.08.2018	22.08.2022		150 223	150 529	3 mnd. NIBOR + 0,56 %
NO0010830557	21.08.2018	21.08.2023		150 174	150 413	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010830540	21.08.2018	21.08.2020		0	100 233	3 mnd. NIBOR + 0,28 %
NO0010811177	23.11.2017	23.11.2021		134 140	150 394	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010822414	11.05.2018	11.05.2021		2 003	150 476	3 mnd. NIBOR + 0,48 %
NO0010822430	09.05.2018	09.05.2022		150 156	150 386	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010865074	03.10.2019	03.04.2023		150 268	150 709	3 mnd. NIBOR + 0,45 %
NO0010870769	03.12.2019	03.10.2024		150 338	150 274	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010853401	29.05.2019	29.05.2024		150 139	100 215	3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010895311	09.10.2020	09.04.2025		175 365	0	3 mnd. NIBOR + 0,68 %
Over- og underkurs				-78		
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				1 212 728	1 314 033	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Ansvarelig lånekapital						
NO0010861065	28.08.2019	28.08.2029	75 000	75 153	75 255	3 mnd. NIBOR + 1,75 %
Sum ansvarlig lånekapital				75 153	75 255	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	1 314 033	225 000	-325 000	-1 305	1 212 728
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	1 314 033	225 000	-325 000	-1 305	1 212 728
Ansvarlige lån	75 255			-102	75 153
Sum ansvarlige lån	75 255	0	0	-102	75 153



NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	35 740	29 455
Bankremisser	609	699
Skattetrekk	6 786	6 128
Skyldig lønn	4 899	4 550
Skyldig aga	614	546
Øvrig gjeld	29 350	4 686
Avsatt til gaver	-	-
Avsatt til utbytte	-	7 525
Sum annen gjeld	77 999	53 589
Pensjonsforpliktelser		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	23 368	22 619
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift		
Sum pensjonsforpliktelser	23 368	22 619

Denne ordningen baserer seg på at banken yter et tilskudd på 7 % av lønn fra 1-7,1 G, og 18% fra 7,1-12 G.

Høsten 2017 konverterte banken alle ansatte over til innskuddspensjon. Ansatte som kom negativt ut av konverteringen kompenseres gjennom et kompensasjonsfond. Fondet utgjør nå samlet 23,4 millioner.

Antall ansatte inkludert i ordningen pr 31.12.2020: 74 medlemmer

Bankens pensjonsordning består av tjenstepensjon dekket i forsikringsselskap og førtidsordning med AFP.

Ordningene gir rett til fremtidig ytelser basert på tjenestetid og lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder. Beregningen av pensjonskostnader og forpliktelser følger IAS-19.

*Ny AFP-ordning som trådte i kraft 01.01.2011 er ikke med i selve beregningen.

Våren 2018 ble resterende ansatte som var igjen på ytelsesordningen flyttet over til bankens innskuddsordning.

Antall ansatte inkludert i ordningen per 31.12.2020: 0 medlemmer

Gjenstående pensjonsforpliktelse som ligger på balansen kan relateres til servicepensjonen, hvor det ligger igjen 2 ansatte pr 31.12.2020.

De aktuarmessige forutsetningene er basert på vanlige benyttede forutsetningene innen forsikring når det gjelder demografiske faktorer. Det legges til grunn en lineær opptjening hensyntatt fremtidig lønns- og G-vekst.



	2020	2019
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	1,70 %	2,30 %
Forventet avkastning	0,00 %	0,00 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,25 %
G-regulering	2,00 %	2,00 %
Pensjonsregulering	0,00 %	0,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2020	2019
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	10	11
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	-	-
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	-	-
Netto rentekostnader (inntekter)	15	18
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	25	30
Egenandel AFP	778	773
Innskuddsbasert ordning	3 004	2 637
Sum pensjonskostnader	3 806	3 440
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	51	29
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-30	-21
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger DBO	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	18	23
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	-
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	38	32
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2020	2019
Netto (pensjonsforpliktelse)/ midler i periodens begynnelse	-706	-759
Effekt EK ved overgang til IAS 19R gevinst / (tap)	-	-
Periodens netto pensjonskostnad	-25	-30
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-	-
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	145	114
Estimatavvik (tap) / gevinst	-38	-32
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelse)/ midler ved periodens slutt	-624	-706

NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONER

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekall			2020	2019
NO0010823206	24.05.2018	24.05.2023	75 000	3m Nibor + 350 bp	75 000	75 445
Fondsobligasjonskapital			75 000		75 000	75 445

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen er tilfredstillende kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredstillende vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.



Endringer i	Balanse	Emitert	Innløste	Balanse
fondsobligasjonskapital i	31.12.2019			31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	75 445			75 000
Sum fondsobligasjonskapital	75 445	0	0	75 000

NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelsbrøk	2020	2019
Overkursfond	53 750	53 750
Selskapskapital	53 750	53 750
Utjevningsfond	8 999	9 186
Sum eierandelskapital (A)	116 499	116 686
Sparebankens fond	954 333	901 216
Gavefond	4 529	4 406
Grunnfondskapital (B)	958 862	905 622
Fond for urealisert gevinst	110 881	0
Fond for vurderingsforskjeller	0	0
Annen egenkapital	- 3 336	0
Fondsobligasjon	75 000	0
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag	7 525	0
Sum egenkapital	1 265 430	1 022 308
Eierandelsbrøk A/(A+B)	10,83 %	11,41 %

Avsatt utbytte per egenkapitalbevis er 7,- (i hele kr)

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	497 140	46,25 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	23,26 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	89 000	8,28 %
Norsk Lokomotivmannsforbund	75 000	6,98 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	29 285	2,72 %
Ingar Stubberud	20 000	1,86 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	14 000	1,30 %
Lokomotivpersonalets forening	11 664	1,09 %
Banepersonalets forening Oslo	10 000	0,93 %
Entur Landsforening	10 000	0,93 %
Sum 10 største	1 006 089	93,59 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	68 911	6,41 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1 075 000	100,00 %

Antall bevis: 1 075 000



31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidig	537 659	50,01 %
Norsk Jernbaneforbund	250 000	23,26 %
Stiftelsen Jernbaneetatens	89 000	8,28 %
Norsk Lokmotivmannsforbund	75 000	6,98 %
Ingar Stubberud	20 000	1,86 %
Statsbanenes Verkstedarbeiderforening	15 000	1,40 %
Trafikk og administrasjonsforeningen	14 000	1,30 %
Banepersonalets forening Oslo	10 000	0,93 %
Entur Landsforening	10 000	0,93 %
Banepersonalets forening avd 62	8 000	0,74 %
Sum 10 største	1 028 659	95,69 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	46 341	4,31 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)	1 075 000	100,00 %

Antall bevis: 1 075 000

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	2020	2019
Ansatte i konsernledelsen		
Helge Roar Dalen	1 000	1 000
Roger Røren	1 000	0
Lisbeth Marie Uvaag	1 000	1 000
Frode Kollerud	990	990
Sum ledende ansatte	3 990	2 990
Styre inkludert nærstående		
Robert Homstad	500	500
Sum styre	500	500

NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2020	2019
Resultat etter skatt	71 358	74 011
Renter på fondsobligasjon	325	
Sum	71 683	74 011
Eierandelsbrøk	10,83 %	11,41 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	7 766	8 925
Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis	1 075	1 075
Resultat pr egenkapitalbevis	7,22	8,30

NOTE 39 – GARANTIER

	2020		2019	
Betalingsgarantier	85			
Kontraktsgarantier				
Lånegarantier				
Andre garantier	1 048		1 210	
Sum garantier overfor kunder	1 133		1 210	
Garantier Eika Boligkreditt				
Saksgaranti	1 204		1 252	
Tapsgaranti	62 212		57 771	
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	63 416		59 023	
Sum garantier	64 548		60 233	
	2020		2019	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	64 548	100,0 %	60 233	100,0 %
Sum garantier	64 548	100 %	60 233	100 %

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.20 lån for 6 221,1 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet,



under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 40 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

NOTE 41 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

18. desember 2020 inngikk banken en avtale med TietoEvry, sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen. Konvertering er ventet å skje i 2022, oppsigelsestiden til nåværende kjernesystemleverandør, SDC, er 3 år. I den forbindelse velger banken å kostnadsføre kostnaden til SDC fra antatt konverteringsdato til utløp av avtalen i 2020. Kostnaden summeres til 25,6 MNOK.

NOTE 42 – LEIEAVTALER

IFRS 16 trer i kraft 01.01.2021 og erstatter IAS 17 og tilhørende fortolkninger. IFRS 16 innebærer at for alle leieavtaler skal det i utgangspunktet beregnes en leieforpliktelse og en tilhørende bruksrettseiendel.

Banken har valgt å benytte modifisert retrospektiv metode ved overgangen. Det betyr at eventuell effekt av overgangen føres mot egenkapitalen 01.01.2021. I og med at banken har valgt å måle bruksrettseiendel til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, og det ikke var forskuddsbetalinger eller



skyldige leiebetalinger innregnet i balanseoppstillingen pr 31.12.2020, er det ingen effekter mot egenkapitalen pr 01.01.2021.

For avtaler som forelå pr 01.01.2021 har banken valgt å anvende IFRS 16 på avtaler som tidligere var identifisert som leieavtaler ved anvendelse av IAS 17.

Det veide gjennomsnittet for marfinale lånerente anvendt på leieforpliktelser innregnet i balanseoppstillingen på tidspunktet for førstegangsanvendelse dvs 01.01.2021 var på 3,5 %.

Leieforpliktelse innregnet i balansen 01.01.2021 9,1 mill

Leieavtaler utover dette er leieavtaler på parkeringsplasser på utekontorene og utgjør totalt pr år 50.000,- Leieperioden på parkeringsplasser er løpende og uten en bestemt sluttdato.

Banken har benyttet følgende praktiske løsninger for leieavtaler som tidligere var klassifisert som operasjonelle leieavtaler

1. Det er anvendt en felles diskonteringsrente på en portefølje av leieavtaler med noenlunde lignede egenskaper, leie av eiendom
2. Ved vurdering av om en leieavtale er tapsbringende har banken anvendt IAS 17 umiddelbart ført tidspunktet for første gangs anvendelse som et alternativ til å utføre en nedskrivningsgjennomgang
3. Direkte utgifter til avtaleinngåelse er ikke medtatt i beregningen av bruksretteiendelen pr 01.01.2021
4. Forlengelser av leieavtaler der banken ikke har noen plan for flytting er hensyntatt i beregningen av leieforpliktelsen.

Banken vurderer hvorvidt en kontrakt inneholder en leieavtale ved inngåelse av kontrakten. Banken innregner en bruksrettseiendel og en tilhørende leieforpliktelse for alle leieavtaler hvor banken er leietaker, med unntakt av kortsiktige leieavtaler (definert som leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre) og leieavtaler hvor underliggende eiendel har lav verdi (f.eks. pc-er, mindre kontorutstyr, inventar etc.) For disse leieavtalene innregnes leiebetalingene som en driftskostnad på lineær basis over leieperioden.

På iverksettelsestidspunktet for leieavtalen innregnes en leieforpliktelse til nåverdien av fremtidig leiebetaling, neddiskontert med alternativ lånerente. I det etterfølgende måles leieforpliktelsen ved å øke den balanseførte verdien for å gjenspeile renten for leieforpliktelsen og reduserer den balanseførte verdien for å gjenspeile utført leiebetaling.

Leieforpliktelser og bruksrettseiendeler presenteres på separate linjer i balanseoppstillinge.

Banken leier kontorer på alle sine lokasjoner, totalt 9. Bankens lånerente er beregnet til 3,5 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og muligheter for fornyelse.

Leieforpliktelsen pr 01.01.2021 summeres til 9,1 millioner.



Banken leier kontorer i Oslo, Narvik, Trondheim, Drammen, Stavanger, Bergen, Hamar, Kristiansand og Mo i Rana. Bankens lånerente er beregnet til 3,5 %. Disse leiekontraktene har ulike betingelser og mulighet for fornyelse.

Kostnadsfordeling mot Jbf Forsikring er hensyntatt i leieforpliktelsen.

Ikke kansellerbare leiekontrakter

Forpliktelser for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger: 2020

I løpet av ett år	0
Etter ett år men innen fem år	9 618
Etter fem år	0
Ikke kansellerbare leiekontrakter	9 618

Avstemming av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16 2020

Leieforpliktelse per 31. desember 2020	9 618
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 3,5 %	-506
Kortsiktige leieforpliktelse* -	-
Leieforpliktelse per 1. januar 2021	9 113



Til forstanderskapet i Jernbanepersonalets Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Jernbanepersonalets Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Uavhengig revisors beretning - Jernbanepersonalets Sparebank



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

(2)



Uavhengig revisors beretning - Jernbanepersonalets Sparebank



Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 10. mars 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(3)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2021-03-10 11:30

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.