



Årsrapport JBF Konsern 2022

JBF Bank og Forsikring



INNHOOLD

KONSERNSJEFEN OM 2022	3
OM JBF	4
KONSERNLEDELSEN	5
ÅRSBERETNING FOR 2022	6
Virksomheten i 2022.....	6
Godtgjørelser	6
Godtgjørelse til styret.....	7
Godtgjørelse til ledende ansatte	7
Fremtidsutsikter.....	7
BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING	8
Bærekraft	8
Risikostyring og internkontroll.....	9
Risikostyring	9
Overholdelse av lover, regler og etiske standarder	9
Internrevisjon	9
RESULTATREGNSKAP	10
BALANSEREGNSKAP	11
KONTANTSTRØM	12
NOTER	14
Grunnlag for utarbeidelse og regnskapsprinsipper.....	14
Note 1 – Personale.....	14
Note 2 – Egenkapital.....	14
Note 3 – Kapitalkrav og soliditet.....	15
Note 4 – Godtgjørelser	15

Note 5 – Skatt.....	15
Note 6 – Ytelser, pensjonskostnader og lån til tillitsvalgte og ledere	15



Konsernsjefen om året 2022

Ikke siden 2. verdenskrig har vi opplevd at et europeisk land har angrepet et naboland. Med krigen i Ukraina har den geopolitiske situasjonen i verden forverret seg betydelig. Krigen har ført til energimangel, som igjen har bidratt til høyere inflasjon og økt rentenivå. Dette har også fått konsekvenser for JBF i form av et betydelig fall i verdien av konsernets finansportefølje. I tillegg har inflasjon bidratt til økte skadekostnader i forsikringsselskapet. Banken har ikke klart å få kompensert for økte innlånskostnader like raskt som rentenivået har økt. Dette har medført betydelig lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt AS enn året før.

JBF oppnådde et svakt resultat for 2022. Resultatet før skatt ble på 45 millioner kroner, mot 407 millioner kroner i 2021. Til tross for hard konkurranse hadde konsernet en god kundevekst i bank og forsikring. Kredittveksten i banken var betydelig høyere enn markedsveksten.

Banken har en meget solid utlånsportefølje med svært lavt mislighold og tap.

Som et gjensidig forsikringsselskap er vi litt annerledes enn våre konkurrenter. I fremtiden vil vi fremdeles fokusere på å gi mer tilbake til våre kunder gjennom lave premier. Dette skal bidra til ytterligere vekst av nye kunder og økt produktbredde. Vi er stolte over at vi også i 2022 oppnådde næringens beste kundetilfredshet! Dette forplikter! Jeg kan love våre kunder at vi også i 2023 skal arbeide hardt for å befeste denne enestående posisjonen!

Andelen total kunder i konsernet øker, noe som i stor grad er et resultat av tett kundeoppfølging og et godt samarbeid på tvers mellom forsikring og bank.

Vi jobber kontinuerlig med kostnadsbesparende tiltak. Dette er avgjørende for at vi også i fremtiden skal kunne være konkurransedyktige. I løpet av året har bankens medarbeidere jobbet mye med forberedelser for kjernesystembytte fra SDC til TietoEvry. Konverteringen skal gjennomføres i februar 2023. Kjernesystembytte vil medføre en betydelig kostnadsreduksjon i årene fremover, og det vil åpne opp for et bredere IT-samarbeid på tvers i næringen.

I januar 2022 kunne vi ønske en ny kundegruppe velkommen i JBF-familien, etter å ha inngått samarbeid med Revisorforeningen. Vi er glade for å se at stadig flere revisorer velger å benytte JBFs gode bank- og forsikringstilbud.

I løpet av året har vi jobbet mye med å styrke merkevaren vår og lansering av ny profil, visuell identitet og nytt kommunikasjonskonsept.

I april 2023 flytter JBF inn i nytt hovedkontor i Oslo. Konsernet har kjøpt Rosenkrantzgate 19 og 21. Etter en totalrenovering flytter vi inn i nye og effektive lokaler som gir oss muligheter for å organisere virksomheten på en ny og fremtidsrettet måte.

Bankens medarbeidere har også i 2022 vist en enestående stå-på-vilje! Konsernets visjon "Alltid verdifullt til stede" etterleves og motiverer til godt samarbeid internt, i tillegg til å skape gode kundeopplevelser.

Vi ser frem mot et spennende år i 2023 for JBF-konsernet!





Bank og forsikring for deg, ditt og dine



Om JBF

JBF er et finansselskap som har levert bank- og forsikringstjenester til privatpersoner i over 135 år. Forsikringsselskapet tilbyr forsikringer til bestemte kundegrupper, mens banken er åpen for alle og har i noen byer etablert seg som en solid lokalbank.

JBF ble opprettet av og for jernbaneansatte, og fortsatt er mange av kundene våre ansatt i jernbane- og transportnæringen. Våre hovedkunder er ansatte i bedrifter tilknyttet jernbane, transport og infrastruktur. Medlemmer i fagforbundene Norsk Jernbaneforbund og Norsk Lokomotivmannsforbund får spesielt gode vilkår, samt kollektive forsikringer, i JBF.

Den senere tiden har flere bedrifter og foreninger blitt tilknyttet JBF Forsikring, og barn av kundene har også mulighet til å bli kunder.

I JBF jobber vi hele tiden for å levere de beste løsningene og for være til stede for kundene våre. År etter år viser kundeundersøkelser at kundene våre er strålende fornøyde. I 2022 kom forsikringsselskapet på topp i både Barcode- og EPSI-undersøkelsen. Selskapet er eid av kundene, og overskuddet skal komme kundene til gode gjennom gode betingelser og priser.



180

Ansatte



9

Kontorer



80 800

Kunder
Forsikring



36 200

Kunder
Bank

Konsernledelsen



Helge Dalen Konsernsjef

Helge Dalen (1965) tiltrådte stillingen som konsernsjef for JBF august 2020, etter å ha vært konserndirektør og virksomhetsleder for JBF Bank, samt nestleder i JBF siden 2015. Han har tidligere vært administrerende 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.



Kathrine G. Aamoth Konserndirektør forsikring

Kathrine G. Aamoth (1976) er konserndirektør for forsikring. Hun tiltrådte stillingen i 2021, og har tidligere vært skadedirektør i Jbf. Aamoth er utdannet siviløkonom og har over 20 års erfaring fra forsikringsbransjen i ulike roller, blant annet i Tryg, Gjensidige og Codan Forsikring.



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 Personalutvelgelse. Hun har en Master of Management fra Handelshøyskolen BI og en cand. mag. fra Universitetet i Lund.



Aud Østerhus Oland Direktør forretningsutvikling (Konserndirektør bank fra 01.01.2023)

Aud Østerhus Oland (1968) var direktør for forretningsutvikling fra 2018 til og med 2022. Hun var bankens nestleder med ansvar for forretnings- og prosessutvikling, anti-hvitvask, kreditt og mislighold. Hun har bl.a. utdanning fra UIO, Handelshøyskolen BI, samt master innen ledelse.



Stine Borgen Kronback Arildslund 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. kundekonsulent, 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 ekstern 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 Studsrød CFO

Lisbeth Marie Uvaag Studsrød (1988) er direktør med ansvar for økonomi og tiltrådte stillingen i 2020, etter å ha vært Økonomisjef i selskapet siden 2017. Studsrød 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 2022

Finanskonsernet JBF ble etablert 1. januar 2001, og består av Jernbanepersonalets forsikring Gjensidig (JBF forsikring) og Jernbanepersonalets sparebank (JBF bank). For mer utførlig beskrivelse av finanskonsernet og virksomhetene vises det til beretningene for JBF forsikring og JBF bank.

Konsernstyret har det formelle styreansvaret for begge virksomhetene, mens virksomhetsstyrene er rådgivende for konsernstyret og konsernledelsen i henhold til egen instruks. Konsernsjefen er daglig leder for begge virksomhetene, mens den operative virksomheten i hver av disse ledes av en virksomhetsansvarlig.

VIRKSOMHETEN I 2022

Tallene i parentes er de tilsvarende tall for 2021. Konsernets driftsinntekter i 2022 er 1 412,9 millioner kroner (1 536,2 millioner kroner). Kostnadene er 1 369,1 millioner kroner (1 129,6 millioner kroner). Resultat før skatt er 43,1 millioner kroner (407,9 millioner kroner) og resultat etter skatt og andre resultatkomponenter er 15,1 millioner kroner (335,6 millioner kroner).

JBF bank fikk et resultat etter skatt på 78,0 millioner kroner (96,9 millioner kroner). Nedgangen skyldes lavere provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av at banken ikke raskt nok får kompensert for økte innlånskostnader, ekstraordinære kostnader knyttet til konverteringen av kjernesystem fra SDC til TietoEvry, samt økte spread-påslag i pengemarkedet. I tillegg ble det inntektsført 95,4 millioner kroner i forbindelse med at flere lokalbanker trakk seg ut av Eika-alliansen. Bankenes aksjer i Eika Gruppen ble solgt til en høyere kurs enn bokført verdi, og denne kursen er lagt til grunn for verdsettelse av aksjene. Porteføljen av privatlån viste en moderat vekst, mens porteføljen av ametalån nesten ble fordoblet i 2022.

For JBF forsikring er resultatet etter skatt minus 62,9 millioner kroner (238,6 millioner kroner). Nedgangen

skyldes økte skadekostnader som følge av økt inflasjon og kraftig verdifall i finansporteføljen.

Forvaltningskapitalen er 15 047,7 millioner kroner (14 847,3 millioner kroner) etter eliminerings for konserninterne transaksjoner. Ansvarlig kapital er 3 183,3 millioner kroner (3 311,7 millioner kroner), og dette gir et overskudd i forhold til kapitalkravene på 1669,1 millioner kroner (1 768,6 millioner kroner).

JBF bank gjennomførte i 4. kvartal en rettet emisjon mot JBF forsikring ved å utstede nye egenkapitalbevis for 105 millioner kroner.

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt, noe som bekreftes i årlige medarbeiderundersøkelser. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2022 var 6,5 % (3,8 % året før).

Av konsernets 167 ansatte er det 50,3 % kvinner. Konsernledelsen består av 5 kvinner og 3 menn. Ansettelser skjer ikke i strid med lov om likestilling mellom kjønnene eller lov om forbud mot diskriminering. I konsernstyret på 8 medlemmer er 4 av medlemmene kvinner.

For ytterligere detaljer vises det til konsernregnskapet og regnskapene for virksomhetene, med noter.

Konsernstyret mener at det fremlagte regnskapet med noter, sammen med beretningen, gir fyllestgjørende informasjon om konsernet per 31.12.2022. 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.

GODTGJØRELSE

Med bakgrunn i forskrift om godtgjørelser innen finanssektoren har konsernet etablert et eget godtgjørelsesutvalg. Utvalget er ansvarlig for

saksforberedelse i alle saker om godtgjørelsesordninger som skal avgjøres av styret. Utvalget består av 3 styremedlemmer.

GODTGJØRELSE TIL STYRET

Medlemmene av styret mottar en årlig kompensasjon som fastsettes av JBF banks forstanderskap og JBF forsikrings generalforsamling. Informasjon om kompensasjon og lån til konsernstyrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Godtgjørelse til konsernsjef fastsettes av styret. Konsernets bonus- og godtgjørelsesordning tilfredsstillere kravene i Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner. Informasjon om faktisk kompensasjon og lån til disse personene, fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

FREMTIDSUTSIKTER

JBF hadde i 2022 god kundevekst i bank og forsikring, og kredittveksten i banken var betydelig høyere enn markedsveksten. JBS forsikring oppnådde også i 2022 næringens beste kundetilfredshet.

Fortsatt fokus på å gi mer tilbake til kundene gjennom lave premier skal bidra til ytterligere vekst i nye kunder og økt produktbredde. Også i 2023 vil det bli lagt ned mye arbeid for å befeste den gode kundetilfredsheten. Begynnelsen på 2023 har vist en positiv verdiutvikling i finansporteføljen.

Avtalen med Revisorforeningen og ameta-samarbeidet med Boligbanken vil fremover bidra til å kunne tilby fortsatt konkurransedyktige betingelser til kundene.

Oslo, 31. desember 2022

10. mars 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Erik Engan
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

(Signert med BankID)



Bærekraft, samfunnsansvar, etiske retningslinjer og tiltak mot hvitvasking

BÆREKRAFT

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 et ansvar for å unngå å medvirke til miljødeleggelsler, 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 ved å følge åpenhetsloven.
- Vi er åpne om vårt arbeid og våre resultater på bærekraft og samfunnsansvar.
- JBF Bank og Forsikring er Miljøfyrtårn-sertifisert



RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL

RISIKOSTYRING

Effektiv risikostyring er en forutsetning for at konsernet skal nå sine strategiske målsetninger. Risikostyringen er en integrert del av ledelsens beslutningsprosesser. Konsernet har etablert en egen uavhengig risikostyringsfunksjon som rapporterer direkte til konsernsjef. Kvartalsvis rapporteres konsernets risikoeksponering ut ifra fastsatte rammer og målsetninger til konsernstyret.

OVERHOLDELSE AV LOVER, REGLER OG ETISKE STANDARDER

JBF Bank og Forsikring har utarbeidet etiske retningslinjer. I tillegg er det utarbeidet egen rutine for varsling. Den har som formål å gjøre det enklere for konsernets ansatte å ta opp etiske problemstillinger og uønskede hendelser.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel og behandling av innsideinformasjon. Retningslinjene beskriver lover og regler som gjelder for alle ansatte, vikarer og øvrige tillitsvalgte. De etiske retningslinjene er klart kommunisert i organisasjonen, samt publisert på konsernets intranett.

Det er etablert en egen database for uønskede hendelser. Denne databasen administreres av leder for risikostyringsfunksjonen.

Konsernet har organisert all compliance-virksomhet i en egen compliance-funksjon som har en direkte rapporteringslinje til konsernsjef og konsernstyret.

Formålet med denne funksjonen er å kontrollere at konsernet opererer i henhold til gjeldende regelverk.

INTERNREVISJON

JBF Bank og Forsikring har etablert en internrevisjonsfunksjon. Denne tjenesten er utkontraktert til EY.

Hovedoppgaven til internrevisjonen er å vurdere om den etablerte internkontrollen fungerer som forutsatt. I tillegg skal internrevisjonen bidra til å forbedre konsernets risikostyring og interne kontroll.

Det utarbeides årlig en internrevisjonsplan basert på internrevisjonens risikovurderinger og samtaler med ledelsen og risiko- og revisjonsutvalget/styret. Styret vedtar årsplan og budsjett for internrevisjonen. For hvert internrevisjonsprosjekt utarbeides det revisjonsrapporter med forslag til forbedringstiltak som presenteres for ansvarlig leder og konsernets ledelse. Et sammendrag av rapportene, inkludert anbefalinger med høy prioritet, presenteres for risiko- og revisjonsutvalget og konsernstyret. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisjonen, og inngår i rapporteringen til risiko- og revisjonsutvalget og konsernstyret.

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Driftsinntekter			
Renteinntekter bank		306.319	201.607
Premieinntekter for egen regning forsikring		1.075.399	1.013.965
Netto finansinntekter bank		21.485	22.254
Netto finansinntekter forsikring		-63.064	200.201
Andre inntekter		72.730	98.137
Sum driftsinntekter		1.412.871	1.536.164
Kostnader			
Rentekostnader bank		129.914	55.400
Erstatninger for egen regning forsikring		902.344	771.137
Netto finanskostnader bank		0	0
Netto finanskostnader forsikring		0	0
Driftskostnader	4, 6	316.193	282.696
Andre kostnader		20.685	20.372
Sum kostnader		1.369.136	1.129.605
Driftsresultat før tap og sikkerhetsavsetninger		43.735	406.559
Tap på utlån bank		635	-1.321
Gevinst/-tap på finansielle anleggsmidler bank		0	0
Endring i sikkerhetsavsetning mv. forsikring		0	0
Resultat før skatt		43.100	407.880
Skatt	5	28.174	72.050
Andre resultatkomponenter		215	-247
Periodens resultat		15.141	335.583
Utvidet resultat		96.165	4.399
Sum utvidet resultat		111.303	339.979

Balanseregnskap

Balanse - Tall i tusen kroner	2022	2021
Eiendeler		
Kontanter og bankinnskudd	237.551	709.605
Utlån	8.861.305	8.429.872
Obligasjoner og sertifikater	1.796.356	1.597.612
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond	1.338.922	1.375.306
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	2.347.397	2.153.285
Andre immaterielle eiendeler	75.193	89.864
Bygninger og fast eiendom	14.575	22.863
Øvrige eiendeler	376.408	468.863
Sum eiendeler	15.047.707	14.847.270
Gjeld og egenkapital		
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.220	2.638
Innskudd fra kunder	8.785.438	8.270.462
Verdipapirgjeld	1.066.224	1.376.848
Forsikringsforpliktelser	928.096	920.512
Utsatt skatteforpliktelse	5 22.209	82.794
Annen gjeld og forpliktelser	305.265	308.772
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	24.310	45.149
Ansvarlig lånekapital	75.389	75.150
Egenkapital, inkl. avsetninger til fond mv	2 3.834.303	3.432.484
Periodens resultat, ikke disponert	4.254	332.462
Sum gjeld og egenkapital	15.047.707	14.847.270

Kontantstrøm

(beløp i 1.000 kr.)	2022	2021	
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Endring utlån til kunder	-444.049	-89.475	
Renteinnbetalinger på utlån fra kunder	261.304	188.594	
Endring innskudd fra kunder	528.752	744.886	
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-101.097	-41.562	
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	-	356	
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	6.124	1.549	
Endring sertifikater og obligasjoner	-204.425	-396.518	
Innbetaling av premier direkte forsikring	1.066.824	1.023.864	
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger	-1.658	176	
Netto provisjonsinnbetalinger bank	61.234	84.033	
Utbetaling av gjenforsikringspremier	-7.013	-5.862	
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring	-837.052	-713.767	
Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger	-	2.965	
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	-	-	
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	3.886	-64.770	
Utbytte fra kortsiktige investeringer i aksjer	1.814	-	
Driftsutbetalinger	-273.381	-276.717	
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger	-9.284	-8.493	
Innbetaling av renter, utbytte mv	51.945	25.121	
Utbetaling av skatter	-55.053	-70.092	
Utbetalte gaver	-	-	
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	48.872	404.291
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	-86.075	-164.867	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	-127.520	16.127	
Innbetaling på tidligere avskrevne fordringer	-	-	
Investering i eiendom	7.020	-	
Investering i immaterielle eiendeler	-	-1.116	
Investering i varige driftsmidler	-	-1.817	
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-206.575	-151.672
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-315.000	165.000	
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-27.911	-14.479	
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-	-50.000	
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	1.629	-64	
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-	-	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.535	-1.637	
Renter på fondsobligasjon	-904	-2.905	
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-	
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-3.220	-4.756	
Utbetalinger fra gavefond	-1.032	-423	
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-8.063	-7.525	
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-	-	
Konsernbidrag til Rosenkrantzgate 21 AS	-60.328	-	
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	C	-312.364	83.212
Netto endring likvider i perioden	A+B+C	-470.067	335.831
Likviditetsbeholdning 01.01		707.618	371.788
Likviditetsbeholdning 31.12		237.551	707.618

Styret godkjenner resultat og balanse for 2022

(Signert med BankID)

Oslo, 31. desember 2022

10. mars 2023

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Sparebank

Lise Lotte Solum
Leder

Erik Engan
Nestleder

Rolf Juul Ringdal

Øivind Gaarder

Catharina Munthe

Jane B. Sætre

Robert Homstad
Ansatte rep.

Gro Anita Lybeck
Ansatte rep.

Helge Dalen
Konsernsjef

(Signert med BankID)

Noter

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE OG REGNSKAPSPRINSIPPER

Konserngruppen JBF ble etablert 1. januar 2001 og består av Jernbanepersonalets forsikring Gjensidig (JBF forsikring) og Jernbanepersonalets sparebank (JBF bank). Konserngruppen er underlagt Finansforetakslovens regler om finanskonsern. Det foreligger ikke konsernregnskapsplikt etter regnskapsloven. Konsernregnskapet er utarbeidet ved å legge til grunn de samme regnskapsprinsippene som JBF bank og JBF forsikring har lagt til grunn i selskapsregnskapene som er avlagt etter henholdsvis Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Konsernregnskapet er utarbeidet ved å legge sammen selskapsregnskapene. Siden konsernregnskapet ikke er avlagt etter et eget regelsett, inneholder det ikke fullstendige noteopplysninger etter regnskapslovens regler.

Konsolidering

Mellomværende mellom JBF bank og JBF forsikring samt konserninterne renter er eliminert.

NOTE 1 – PERSONALE

Jernbanepersonalets bank og forsikring ble etablert med et konsernstyre og en konsernsjef.

Følgende stillinger inngår i konsernledelsen:

Konsernsjef	Ansatt i begge virksomheter
Konserndirektør forsikring	Ansatt i JBF forsikring
IT-direktør	Ansatt i JBF forsikring
Direktør Forretningsutvikling Bank	Ansatt i JBF bank
Direktør Salg og Marked	Ansatt i JBF bank
Direktør HR og OU	Ansatt i JBF forsikring
Direktør Marked og kommunikasjon	Ansatt i JBF forsikring
CFO / Direktør Økonomi	Ansatt i JBF bank

Kostnader for konsernstyret, konsernsjef og øvrige fellesfunksjoner blir fordelt på hver av selskapene. Pr. 31.12.2022 var det totalt 180 ansatte (168,4 årsverk) i konsernet.

NOTE 2 – EGENKAPITAL

(beløp i 1.000 kr.)

Egenkapital 01.01.2022	-
Resultat før andre resultatkomponenter	3.764.946
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapital	14.925
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	96.165
Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordning	287
Skatt på andre resultatkomponenter	-72
Totalresultat 2022	111.305
Utbetalte gaver fra gavefond	-1.032
Utbetalt utbytte	-8.063
Renter på fondsobligasjon	-904
Konsernbidrag til datterselskap ikke konsolidert og endring eierandel konsolidert selskap	-27.694
Egenkapital 31.12.2022	3.838.558

NOTE 3 – KAPITALKRAV OG SOLIDITET

	31.12.2022	31.12.2021
(beløp i 1.000 kr.)		
Netto ansvarlig kapital CRD-IV foretak	1.053.475	1.016.125
Netto ansvarlig kapital for forsikringsdelen	2.265.049	2.334.035
Brutto ansvarlig kapital i gruppen	3.318.524	3.350.160
Konserninterne innskudd av ansvarlig kapital	135.260	38.494
Netto ansvarlig kapital i gruppen	3.183.263	3.311.666
Kapitalkrav for CRD IV-foretaket	800.423	744.424
Kapitalkrav for forsikringsdelen	713.772	798.654
Samlet krav	1.514.194	1.543.078
Overskudd/underskudd	1.669.069	1.768.588
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapital- og solvenskapitalkrav	110 %	115 %

Konsernet oppfyller krav i konsolideringsforskriften §7.

NOTE 4 – GODTGJØRELSE

(beløp i 1.000 kr.)	2022	2021
PricewaterhouseCoopers AS :		
Lovpålagt revisjon (inkl mva)	41	21

NOTE 5 – SKATT

(beløp i 1.000 kr.)	2022	2021
Midlertidig forskjeller :		
Pensjonsforpliktelser	-48.942	-52.891
Forsikringtekniske avsetninger presentert som EK	198.803	213.166
Kundefordringer	-163	-201
Verdipapirer	50.962	57.124
Driftsmidler	-17.228	-19.125
Netto midlertidige forskjeller	183.431	198.073
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	-126.988	-126.988
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	56.443	71.085
Utsatt skattefordel (25%)	14.578	16.022
Utsatt skattefordel i balansen	14.578	16.022

NOTE 6 – YTELSE, PENSJONSKOSTNADER OG LÅN TIL TILLITSVALGTE OG LEDERE

Konsernledelsen	Lønn	Honorarer	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Utlåns- saldo	Gjenv. løpetid	Rentesats
Konsernsjef/Virksomhetsleder bank	3.103	317	65	178	1.947	24,16 år	2,51 %
Virksomhetsansvarlig forsikring	2.483	106	46	180	-	-	-
IT-direktør	1.739	136	35	181	1.214	Flexilån	2,51 %
Direktør Forretningsutvikling Bank	1.515	123	40	187	6.060	Flexilån	2,51 %
Salgs- og markedsdirektør	1.285	102	46	153	10.077	Flexilån	2,51 %
Direktør HR og Organisasjonsutvikling	1.262	100	30	173	4.198	29,91 år	2,51 %
Markedsdirektør	1.209	96	25	136	3.503	27,66 år	2,51 %
Direktør Økonomi/CFO	1.247	99	44	136	9.897	29,67 år	2,51 %

(i 1.000 kroner)

Konsernstyret JFG og JS	Honorarer
Lise-Lotte Solum	290
Erik Engan	-
Jane B. Sætre	115
Øivind Gaarder	165
Catharina Munthe	115
Rolf Jørgensen Ringdal	115
Gro Anita Lybeck(ansattes representant)	115
Robert Homstad (ansattes representant)	115
Grethe T. Thorsen (v)	3
Torfinn Håverstad (v)	11
Jan Georg Daae Hansen (v)	-
Bente Sandaker (v)	-
Enej Novo (v, ansattes representant)	-
Anita Skofteby (v, JS ansattes representant)	-

Risiko og Revisjonsutvalg JFG og JS	Honorarer
Lise-Lotte Solum	290
Erik Engan	-
Øivind Gaarder	165

Valgkomitéen JFG og JS	Honorarer
Tor Egil Pålerud	50
Jan Even Nystad	54
Helle Granum (v)	29
Rolf Kristian Kofoed	54
Ellen Vold (v)	-
Irene Maribo (v)	-
Håkon Hommerstad-Tveit (v)	-
Finn Arne Solberg (ifg)	-

Virksomhetsstyret JFG	Honorarer
Lars Fritzø	100
Jan Tinus Larsen	75
Mette-Jorunn Meisland	75
Øystein Ellefsæter (ansattes representant)	75
Svein Hopland (v)	-
Marianne Ravnanger Nilsen (v)	-
Dag Run Qvam (v)	-

Virksomhetsstyret JS	Honorarer
Lasse Tønnsberg Vangerud	-
Kirsten Maartmann-Moe	75
Lars Kåre Smith	75
Elin Østreng (ansattes representant)	75
Kjell Næss (v)	-
Ola Rune Kleiven (v)	3
Merete Bjarnesen	-

Forstanderskapet JS 57

Generalforsamling JFG 43

Honorarer er inkl. møtegodtgjørelse. Pensjonskostnader er faktisk betalt pensjonsforsikringspremie. Satsene for honorarer og møtegodtgjørelse fastsettes av generalforsamling/forstanderskap. Lån til konsernledelsen er gitt til samme betingelser som øvrige ansatte.



Til konsernstyret i JBF Bank og Forsikring

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert konsernregnskapet til Jernbanepersonalets sparebank (JBF bank) og Jernbanepersonalets forsikring gjensidig (JBF forsikring), som består av balanseregnskap per 31. desember 2022, resultatregnskap og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til konsernregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening gir det medfølgende konsernregnskapet i det alt vesentlige en dekkende fremstilling av den økonomiske stillingen til JBF bank og JBF forsikring per 31. desember 2022, og av deres økonomiske resultater og kontantstrømmer for det avsluttede regnskapsåret i samsvar med grunnlaget for utarbeidelse angitt i innledningen til notene i konsernregnskapet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av konsernregnskapet*. Vi er uavhengige av JBF bank og JBF forsikring i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Presisering – Grunnlag for regnskapsavleggelse

Vi gjør oppmerksom på innledningen til notene til konsernregnskapet som beskriver grunnlaget for regnskapsavleggelsen. Konsernregnskapet er utarbeidet for å vise den finansielle stillingen, de økonomiske resultatene og kontantstrømmene som om JBF bank og JBF forsikring til sammen utgjør en økonomisk enhet i samsvar med finansforetakslovens regler om samarbeidende konserngrupper. Som et resultat av dette anses ikke konsernregnskapet nødvendigvis å være egnet til andre formål. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke konsernregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår konklusjon om konsernregnskapet ovenfor dekker ikke øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av konsernregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og konsernregnskapet, og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av konsernregnskapet, eller hvorvidt øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Andre forhold

JBF bank og JBF forsikring har utarbeidet ordinære årsregnskap for regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2022, bestående av selskapsregnskap utarbeidet etter henholdsvis Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Vi har avgitt revisjonsberetninger datert 10. mars 2023 til henholdsvis forstandskapet og generalforsamlingen i JBF bank og JBF forsikring til de ordinære årsregnskapene.

Styret og daglig leders ansvar for konsernregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av konsernregnskapet i samsvar med prinsippene beskrevet i innledningen til notene konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide konsernregnskapet som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av det konsernregnskapet, er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til JBF Bank og JBF forsikrings evne til fortsatt drift, og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for det sammenslåtte regnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av konsernregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at konsernregnskapet 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av konsernregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i konsernregnskapet, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern 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 konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i JBF bank og JBF forsikring for å kunne



gi uttrykk for en mening om den konsoliderte finansielle informasjonen. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Oslo, 10 mars 2023

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lars Kristian M. Jørgensen', written over a faint, illegible stamp or watermark.

Lars Kristian M. Jørgensen
Statsautorisert revisor