

Årsrapport 2020

Jbf bank og forsikring



bank og forsikring



Innhold

KONSRNSJEFEN OM 2020.....	1
OM JBF BANK OG FORSIKRING	1
KONSRNLEDELSEN	2
ÅRSBERETNING FOR 2020.....	3
VIRKSOMHETEN I 2020.....	3
GODTGJØRELSER	4
FREMIDSUTSIKTER.....	4
BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING	5
BÆREKRAFT	5
RISIKOSTYRING OG INTERNKONTROLL.....	6
RESULTATREGNSKAP	7
BALANSEREGNSKAP	8
KONTANTSTRØM	9
NOTER	11
NOTE 1 – PERSONALE	11
NOTE 2 – EGENKAPITAL	11
NOTE 3 – KAPITALKRAV OG SOLIDITET	12
NOTE 4 – GODTGJØRELSER	12
NOTE 5 – SKATT	12
NOTE 6 – YTELSER, PENSJONSKOSTNADER OG LÅN TIL TILLITSVALGTE OG LEDERE.....	13



Konsernsjefen om 2020

Til tross for et krevende år med pandemi og delvis nedstenging av Norge har Jernbanepersonalets bank og forsikring nok en gang oppnådd et meget godt resultat. Det er svært hyggelig å se at stadig flere av våre forsikringskunder også velger å bli bankkunder, og vi jobber aktivt med å øke breddekundeandelen i konsernet.

Det har vært et turbulent år for Jbf-konsernet. Da nedstengingen kom i mars ble det iverksatt ekstraordinære tiltak for å hjelpe alle våre kunder som oppholdt seg i utlandet. Samtidig falt verdien av forsikringsselskapets finansformue betydelig. Rentenedgangen utover våren ga også en svekket rentenetto for banken.

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!

Utover høsten stabiliserte forholdene seg, og vi kan konstatere at finansmarkedene tok seg inn igjen og skadeprosenten var ved årets slutt lavere enn budsjettert. Banken oppnådde også et meget solid resultat, hensyntatt store kostnadsføringer i forbindelse med bytte av kjernesystem, som planlegges gjennomført i 2022. Det har også

gjennom året blitt lagt ned en stor innsats i å videreutvikle og digitalisere konsernets IT-løsninger.

Pandemien har medført endret kundeferd. Flere og flere av rådgiversamtalene blir nå gjennomført via Skype eller Teams. Dette medfører større fleksibilitet både for kunde og rådgiver. Vi har stor tro på at økt tilgjengelighet gjennom digitale møter også bidrar til styrket lojalitet og kundetilfredshet.

Konsernets 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.

Arbeidet med å redusere kostnader og opprettholde en god vekst i konsernet har blitt videreført også i 2020.

I august 2020 tok jeg over som konsernsjef etter Lars Fritzø, som har ledet forsikringsselskapet i 25 år, og de siste fem årene som konsernsjef. Gjennom en lang karriere i Jbf har han utviklet forsikringsselskapet til å bli et de mest veldrevne selskapene i Norge. Jeg er ydmyk for å ta stafettpinnen videre og gleder meg til å ta fatt på 2021.



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.

Jbf forsikring er et eksklusivt forsikringsselskap for ansatte i en bedrift eller ansatte organisasjoner som har en avtale med oss. Barn av våre kunder har også muligheten til å bli kunder selv. Jbf bank er åpen for alle.



167

Ansatte



9

Kontorer



75 000

Kunder
Forsikring



35 000

Kunder
Bank

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. utdanning 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. 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 **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

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 2020

Tallene i parentes er de tilsvarende tall for 2019. Konsernets driftsinntekter i 2020 er 1 411,1 mill. (1 434,9 mill.). Kostnadene er 1 100,5 mill. (1 087,5 mill.) Resultat før skatt er 314,6 mill. (346,8 mill.) og resultat etter skatt og andre resultatkomponenter er 280,8 mill. (300,1 mill.).

Jbf bank oppnådde et resultat etter skatt på 71,3 mill. (75,2 mill.). Bankens resultat preges av at man tok en ekstra kostnad knyttet til konvertering av kjernesystem, som vil bli

gjennomført i 2022, på 25,6 mill. Bankens resultat og utvikling er tilfredsstillende når vi ser på konkurransesituasjonen i markedet og at Jbf bank har 99 % av sin utlånsportefølje mot personmarkedet.

For Jbf forsikring er overskuddet etter skatt for 2020 på 189,4 mill. (224,9 mill.). Driftsresultatet er meget tilfredsstillende etter lavere skadeprosent enn forventet, som følge av COVID-19. Finansavkastningen ble bedre enn forventet og styrker forsikringsselskapets soliditet ytterligere.

Forvaltningskapitalen er 13 578,5 mill. (12 604,0 mill.) etter eliminerings for konserninterne transaksjoner. Ansvarlig kapital er 2 973,4 mill. (2 739,2 mill.) som gir et overskudd i forhold til kapitalkravene på 1 680,5 mill. (1 512,4 mill.).

Konsernstyret anser arbeidsmiljøet som godt, som bekreftes i årlige medarbeiderundersøkelser. Det er ikke registrert behov for spesielle arbeidsmiljøtiltak. Det har ikke vært skader eller ulykker i arbeidet. Sykefraværet i 2020 var 4,9 % (6,8 % året før).

Av konsernets 165 ansatte er det 55,15 % kvinner. Konsernledelsen består av 4 kvinner

og 4 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 31.12.2020. 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.

GODTGJØRELSER

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 styrets medlemmer fremgår hvert år av noter til årsregnskapet.

Godtgjørelse til ledende ansatte

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

FREMTIDSUTSIKTER

Resultatet for 2020 ble betydelig bedre enn forventet, sett i lys av den pågående pandemien.

Konsernets produkter og tjenester har god kvalitet og konkurransedyktige betingelser. Konkurransen på banksiden er fortsatt sterk, og det er utfordrende å kombinere kravene til nødvendig inntjening og konkurransedyktige betingelser. Kundelojaliteten er høy, og det er positiv kundeutvikling i begge virksomheter. Konsernstyret mener at grunnlaget for å nå hovedmålsettingene over tid er gode.

Oslo, 31. desember 2020

10. mars 2021

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Bank og Forsikring


Lise-Lotte Solum
Styreleder


Hans Draagen
Nestleder


Øivind Gaarder


Catharina Munthe


Jane B. Sætre


Rolf Ringdal


Lisbeth Jahnsen
Ansatte representant


Robert Hornstad
Ansatte representant


Hjelge Dalen
Konsernsjef



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 forsikring et ansvar for å unngå å medvirke til miljødelegger, 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 interessenter 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.

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 i fra fastsatte rammer og målsetninger til styret.

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 kombinert risiko- og compliance-funksjon som er underlagt konsernsjef. Formålet med denne funksjonen er å kontrollere at konsernet opererer i henhold til gjeldende regelverk.

Internrevisjon

Jbf bank og forsikring har etablert en internrevisjonsfunksjon. Konsernet bruker EY som internrevisor.

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 styret. Status på tidligere anbefalinger følges opp av internrevisjonen, og inngår i rapporteringen til risiko- og revisjonsutvalget og styret.

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Driftsinntekter			
Renteinntekter bank		226 179	259 060
Premieinntekter for egen regning forsikring		948 483	879 936
Netto finansinntekter bank		27 568	19 403
Netto finansinntekter forsikring		125 947	204 821
Andre inntekter		82 949	71 692
Sum driftsinntekter		1 411 126	1 434 912
Kostnader			
Rentekostnader bank		84 147	114 887
Erstatninger for egen regning forsikring		696 427	680 453
Netto finanskostnader bank		0	0
Netto finanskostnader forsikring		0	0
Driftskostnader	4, 6	298 138	278 251
Andre kostnader		21 776	13 919
Sum kostnader		1 100 488	1 087 510
Driftsresultat før tap og sikkerhetsavsetninger		310 638	347 402
Tap på utlån bank		-3 995	-720
Gevinst/-tap på finansielle anleggsmidler bank		0	-46
Endring i sikkerhetsavsetning mv. forsikring		0	1 288
Resultat før skatt		314 633	346 788
Skatt	5	55 028	46 675
Andre resultatkomponenter		1 114	0
Periodens resultat		260 719	300 113
Utvidet resultat		20 118	-
Sum utvidet resultat		280 837	300 113

Balanseregnskap

Balanse - Tall i tusen kroner	2020	2019
Eiendeler		
Kontanter og bankinnskudd	371 788	468 580
Utlån	8 337 793	7 960 961
Obligasjoner og sertifikater	1 201 094	814 170
Andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond	1 255 073	1 374 296
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	1 855 366	1 432 286
Andre immaterielle eiendeler	116 144	121 991
Bygninger og fast eiendom	18 458	19 245
Øvrige eiendeler	422 846	412 497
Sum eiendeler	13 578 563	12 604 026
Gjeld og egenkapital		
Gjeld til kredittinstitusjoner	52 282	1 924
Innskudd fra kunder	7 522 468	6 920 726
Verdipapirgjeld	1 212 728	1 309 897
Forsikringsforpliktelser	838 953	838 708
Utsatt skatteforpliktelse	5 92 029	26 064
Annen gjeld og forpliktelser	288 865	294 896
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	60 713	51 136
Ansvarlig lånekapital	75 153	150 000
Egenkapital, inkl. avsetninger til fond mv	2 3 174 656	2 710 562
Periodens resultat, ikke disponert	260 718	300 113
Sum gjeld og egenkapital	13 578 563	12 604 026

Kontantstrøm

(beløp i 1.000 kr.)		2020	2019
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>			
Endring utlån til kunder		-348 683	-497 680
Renteinnbetalinger på utlån fra kunder		210 771	241 716
Endring 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
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		1 515	2 960
Endring sertifikater og obligasjoner		-381 372	-41 925
Innbetaling av premier direkte forsikring		968 987	907 104
Andre forsikringsrelaterte innbetalinger		176	176
Netto provisjonsinnbetalinger bank		68 905	62 243
Utbetaling av gjenforsikringspremier		-5 616	-5 028
Utbetaling av erstatninger direkte forsikring		-731 116	-691 017
Innbetaling av gjenforsikringsoppgjør for erstatninger		6 459	-
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta		-3 167	-1 348
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-	-44 786
Driftsutbetalinger		-261 462	-264 537
Andre forsikringsrelaterte utbetalinger		-8 035	-8 055
Innbetaling av renter, utbytte mv		34 344	31 451
Utbetaling av skatter		-68 553	-53 525
Utbetalte gaver		-	-390
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	A	65 302	7 399
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>			
Innbetalinger ved salg av verdipapirer		-44 273	29 764
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		21 180	-48 883
Innbetaling på tidligere avskrevne fordringer		-	-
Investering i eiendom		-	-40 846
Investering i immaterielle eiendeler		-7 647	-9 920
Investering i varige driftsmidler		-6 053	-5 271
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	B	-36 792	-75 156
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>			
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-101 305	200 081
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-19 071	-25 697
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner		-	-450
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1 350	-6 375
Renter på fondsobligasjon		-3 474	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån		-102	-
Utbytte til egenkapitalbeveiere		-	-7 525
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	C	-125 301	160 034
Netto endring likvider i perioden	A+B+C	-96 792	92 277
Likviditetsbeholdning 01.01		468 580	376 303
Likviditetsbeholdning 31.12		371 788	468 580

Styret godkjenner resultat og balanse for 2020

Oslo, 31. desember 2020

10. mars 2021

I konsernstyret for Jernbanepersonalets Bank og
Forsikring


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 – PERSONALE

Jernbanepersonalets bank og forsikring ble etablert 01.01.2001 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
Direktør Økonomi	Ansatt i Jbf bank

Kostnader for konsernstyret, konsernsjef og øvrige fellesfunksjoner blir fordelt på hver av selskapene. Pr. 31.12.2020 var det totalt 167 ansatte (160,9 årsverk) i konsernet.

NOTE 2 – EGENKAPITAL

(beløp i 1.000 kr.)

Egenkapital 01.01.2020	3 055 588
Overgang til IFRS 9	155 400
Utbetalte gaver fra gavefond	-378
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapital	-38
Resultat før andre resultatkomponenter	259 602
Verdijustering aksjer målt til virkelig verdi over utvidet resultat	20 117
Renter på fondsobligasjon	-3 336
Aktuarielle tap på ytelsesbasert pensjonsordning	1 485
Skatt på andre resultatkomponenter	-371
Totalresultat 2020	280 833
Egenkapital 31.12.2020	3 336 005

NOTE 3 – KAPITALKRAV OG SOLIDITET

	31.12.2020	31.12.2019
(beløp i 1.000 kr.)		
Netto ansvarlig kapital CRD-IV foretak	928 161	870 434
Netto ansvarlig kapital for forsikringsdelen	2 091 825	1 919 121
Brutto ansvarlig kapital i gruppen	3 019 986	2 789 555
Konserninterne innskudd av ansvarlig kapital	46 617	50 325
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2 973 369	2 739 230
Kapitalkrav for CRD IV-foretaket	655 517	639 133
Kapitalkrav for forsikringsdelen	637 400	587 713
Samlet krav	1 292 917	1 226 846
Overskudd/underskudd	1 680 452	1 512 384
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapital- og solvenskapitalkrav	130 %	123 %

Konsernet oppfyller krav i konsolideringsforskriften §7.

NOTE 4 – GODTGJØRELSER

(beløp i 1.000 kr.)

PricewaterhouseCoopers AS :	2020	2019
Lovpålagt revisjon (inkl. m.v.a.)	34	33

NOTE 5 – SKATT

(beløp i 1.000 kr.)

	2020	2019
Midlertidig forskjeller :		
Pensjonsforpliktelser	- 82 621	-84 451
Forsikringstekniske avsetninger presentert som EK	227 529	241 892
Kundefordringer	- 239	-470
Verdipapirer	72 446	79 076
Driftsmidler	- 4 253	-4 803
Netto midlertidige forskjeller	212 861	231 244
Forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt/skattefordel	-126 988	-126 988
Grunnlag for utsatt skatt/skattefordel i balansen	85 873	104 256
Utsatt skattefordel (25%)	19 892	26 064
Utsatt skattefordel i balansen	19 892	26 064

Årets skattekostnad på ordinært resultat fremkommer slik :

	2020
Grunnlag for betalbar skatt	
Resultat før skattekostnad	314 631
Permanente forskjeller	-99 536
Grunnlag for årets skattekostnad	215 095
Endring i midlertidige forskjeller	16 367
Korreksjon for direkte balanseførtes forskjeller i år ført over utvidet resultat	1 485
Skattepliktig inntekt	232 946
Grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	232 946

25% av grunnlag for betalbar skatt (i skattekostnaden)	58 237
Endring i utsatt skatt	-4 092
For lite avsatt skatt tidligere år	-525
Justering utsatt skattefordel mot utsatt skatt	0
Skattefunn 2017	-4 500
Betalbar formueskatt	5 393
Korreksjon på skatt for direkte balanseførte forskjeller som inngår i beregning på utsatt skatt	-371
Skatteeffekt implementering IFRS 9	138
Sum skattekostnad på ordinært resultat	54 279

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

Konsernledelsen	Lønn	Honorarer	Natural- ytelser	Pensjons- kostnad	Utlåns- saldo	Gjenv. løpetid	Rentesats
Konsernsjef/konserndirektør forsikring	1 956	360	146	189	6 450	19,8 år	1,70 %
<i>Konsernsjef fra 01.01-31.07</i>					319	3,9 år	1,18 %
					13	0,1 år	1,18 %
					500	0,1 år	1,70 %
					156	0,1 år	1,18 %
					872	0,1 år	1,18 %
Konsernsjef/Virksomhetsleder bank	2 318	301	132	69	2 089	25,2 år	1,18 %
<i>Konsernsjef fra 01.08-31.12</i>							
Virksomhetsansvarlig forsikring	1 169	-	94	108	1 000	Flexilån	1,18 %
<i>Fra 01.04-09.10</i>					6 097	29,3 år	1,18 %
Konstituert Virksomhetsleder Forsikring	475	-	10	37	7 878	28,1 år	1,18 %
<i>Fra 01.10-31.12</i>							
IT-direktør	1 518	90	159	144	5 123	Flexilån	1,18 %
Direktør Forretningsutvikling Bank	1 390	82	39	143	5 335	Flexilån	1,18 %
Salgs- og markedsdirektør	280	-	9	29			
<i>Fra 01.10-31.12</i>							
Direktør HR og Organisasjonsutvikling	1 138	71	29	123	1 624	Flexilån	1,18 %
Markedsdirektør - tiltrådte 1. august	449	-	15	46	3 719	28,7 år	1,18 %
<i>Fra 01.08-31.12</i>							
Direktør Økonomi - tiltrådte 1. august	468	-	13	50	1 096	17,6 år	1,18 %
<i>Fra 01.08-31.12</i>					473	7 år	1,18 %
					1 309	12,4 år	1,18 %

Konsernstyret JFG og JS

Lise-Lotte Solum	-	202	-	-	-	-	-	-
Hans Draagen	-	117	-	-	-	-	-	-
Jane B. Sætre	-	117	-	-	138	1,83 år	2,58 %	
Øivind Gaarder	21	113	-	-	1 944	10,8 år	2,23 %	
Catharina Munthe	-	98	-	-	-	-	-	-
Rolf Ringdal	-	-	-	-	1 511	11,6 år	2,33 %	
Lisbeth Jahnsen (ansattes representant)	880	64	36	70	2 118	20,6 år	1,18 %	
					253	6,7 år	1,18 %	
Robert Homstad (ansattes representant)	862	54	63	70	5 598	27,8 år	1,18 %	
Grethe T. Thorsen (v)	-	-	-	-	-	-	-	-
Torfinn Håverstad (v)	-	4	-	-	1 316	8 år	1,70 %	
Jan Georg Daae Hansen (v)	-	-	-	-	-	-	-	-
Bente Sandaker (v)	-	-	-	-	1 684	28,2 år	2,48 %	
					594	29,8 år	2,08 %	
Enej Novo (v, ansattes representant)	653	35	20	40	1 325	14,6 år	1,18 %	
Anita Skofteby (v, ansattes representant)	639	39	43	43	370	6,3 år	1,18 %	
					2 285	23,8 år	1,18 %	
					2 000	29,8 år	1,18 %	

Valgkomitéen JFG og JS

Tor Egil Pålerud	-	20	-	-	-	-	-	-
Jan Even Nystad	-	21	-	-	-	-	-	-
Knut Arne Kjustad	570	42	34	36	2 261	29,3 år	1,18 %	
Rolf Kristian Kofoed	1 264	82	78	139	6 662	14,1 år	1,18 %	
					1 386	19,2 år	1,18 %	
Ellen Vold (v)	-	3	-	-	2 225	25,4 år	2,33 %	
Patrick Austvik (v)	-	-	-	-	-	-	-	-
Håkon Hommerstad-Tveit (v)	1 492	86	76	150	7 878	28,1 år	1,18 %	
Helle Granum (v)	602	33	28	36	2 083	24,8 år	1,18 %	

Virksomhetsstyret JFG

Lars Fritzø	1 956	360	146	139	6 450	19,8 år	1,70 %	
<i>Fra 01.08-31.12</i>					319	3,9 år	1,18 %	
					13	0,1 år	1,18 %	
					500	0,1 år	1,70 %	
					156	0,1 år	1,18 %	
					872	0,1 år	1,18 %	
Jan Tinus Larsen	-	-	-	-	-	-	-	-
Mette-Jorunn Meisland	-	-	-	-	-	-	-	-
Øystein Ellefsæter (ansattes representant)	780	53	36	55	2 599	Flexilån	1,18 %	
Svein Hopland (v)	-	-	-	-	-	-	-	-
Marianne Ravnanger Nilsen (v)	-	-	-	-	-	-	-	-

Virksomhetsstyret JS

Eystein Lerheim	-	7	-	-	-	-	-	-
Kirsten Maartmann-Moe	-	-	-	-	-	-	-	-
Eirik Larsson	-	11	-	-	395	9 år	1,75 %	
Elin Østreng (ansattes representant)	666	48	28	44	1 500	23,3 år	1,18 %	
Kjell Næss (v)	-	6	-	-	-	-	-	-
Ola Rune Kleiven (v)	-	1	-	-	280	3,1 år	2,58 %	
Merete Bjarnesen	557	34	17	38	440	1,5 år	1,18 %	

Forstanderskapet JS	41
Generalforsamling JFG	35

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 Jernbanepersonalets Bank og Forsikring

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Jernbanepersonalets Bank og Forsikrings (konsernet) årsregnskap som består av balanseregnskap per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskap som ble avsluttet 31. desember 2020, i det alt vesentlige en sammenstilling av regnskapene til Jernbanepersonalets Sparebank og Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidige.

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.

Presisering- Grunnlag for regnskapsavleggelse

Vi gjør oppmerksom på at regnskapet er utarbeidet ved å summerer regnskapene til Jernbanepersonalets Sparebank og Jernbanepersonalets Forsikring Gjensidige og eliminere transaksjoner og mellomværende mellom disse to selskapene. Som et resultat av dette anses ikke regnskapet å være utarbeidet fullt i henhold yil regnskapsreglene for konsernregnskap i Regnskapsloven. Vår konklusjon er ikke modifisert som følge av dette.

Konsernstyrets ansvar for årsregnskapet

Konsernstyret er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med prinsippene omtalt i Presisering – Grunnlag for regnskapsavleggelse, og for slik intern kontroll som ledelsen finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, hverken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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 avvirket.

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 regnskapsestimatene 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 rettvisende 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 eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Oslo, 10. mars 2021
PricewaterhouseCoopers AS

Erik Andersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Andersen, Erik	BANKID_MOBILE	2021-03-10 16:29



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.