

# Årsrapport 2020

Jernbanepersonalets sparebank





# Innholdsfortegnelse

<b>KONSERNDIREKTØREN OM ÅRET 2020</b> .....	3
<b>OM JBF BANK OG FORSIKRING</b> .....	4
<b>NØKKELTALL</b> .....	5
<b>BÆREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR, ETISKE RETNINGSLINJER OG TILTAK MOT HVITVASKING</b> .....	6
<b>KONSERNLEDELSEN</b> .....	8
<b>ÅRSBERETNING FOR 2020</b> .....	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
<b>RESULTATREGNSKAP</b> .....	16
<b>BALANSE</b> .....	17
<b>ENDRINGER I EGENKAPITALEN</b> .....	18
<b>KONTANTSTRØM</b> .....	19
<b>NOTER</b> .....	21
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER .....	21
NOTE 2 – KREDITTRISIKO .....	27
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE 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 – KURSRISIKO .....	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 – OBLIGASJONGJELD 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 TietoEvy. 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
<b>Resultat</b>		
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		
<b>Innskudd og Utlån</b>		
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 %
<b>Soliditet</b>		
Kapitaldekning	22,37 %	22,88 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,91 %
Ren kjernekapitaldekning	18,76 %	18,94 %
Leverage ratio	8,24 %	8,30 %
<b>Likviditet</b>		
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 miljøødeleggelser, 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 ivaretatt 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. 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

## 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.

## Disponering av overskudd

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 egenkapitalbevisere på 11,4 % foreslår styret at det utbetales et kontantutbytte til egenkapitalbeviserne 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

### Forvaltningskapital

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

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.

## Utlån

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.

## Likviditet

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.

## Egenkapital

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 risikogruppene 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 risikogruppene.

De ulike risikoene er beskrevet i note 2 til 6.

### Godtgjørelsesutvalg

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.

### Godtgjørelse til styret

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 ledende ansatte

Godtgjørelse til konsernsjef fastsettes av styret, som igjen i samarbeid fastsetter retningslinjer for avlønning av øvrige ledende ansatte i banken. Bankens 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.

## 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. Ansettelser 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 Gruppen styrker lokalbankene

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 Eiendomsmedling - 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 sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

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 2021

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 boliglånsforskrift. 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 Jembanepersonalets Sparebank



Lise-Lotte Solum  
Styreleder



Hans Draagen  
Nestleder



Øivind Gaarder



Catharina Munthe



Jane B. Sætre



Rolf Ringdal



Lisbeth Jahnsen  
Ansatte representant



Robert Homstad  
Ansatte representant



Helge Dalen  
Konsernsjef

# 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
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 18	<b>142 032</b>	<b>144 173</b>
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
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>97 265</b>	<b>80 489</b>
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
<b>Sum driftskostnader før kredittap</b>		<b>154 073</b>	<b>130 033</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>85 224</b>	<b>94 628</b>
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		-3 995	-720
<b>Resultat før skatt</b>		<b>89 218</b>	<b>95 348</b>
Skattekostnad	Note 24	17 859	21 338
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>71 359</b>	<b>74 010</b>
<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	
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>20 079</b>	<b>0</b>
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>20 079</b>	<b>0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>91 438</b>	<b>74 010</b>
<b>Totalresultat per egenkapitalbevis</b>		<b>9,7</b>	<b>8,3</b>
<b>Resultat etter skatt per egenkapitalbevis</b>		<b>7,6</b>	<b>8,3</b>



# Balanse

## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2020	2019
Kontanter 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
Varige driftsmidler	Note 30	1 008	1 423
Andre eiendeler	Note 31	35 464	25 919
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 293 557</b>	<b>9 536 228</b>

## 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
Pensjonsforpliktelser	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
<b>Sum gjeld</b>		<b>9 028 126</b>	<b>8 513 920</b>
Overkursfond	Note 37	53 750	53 750
Fondsobligasjonskapital	Note 36	75 000	0
Selskapskapital	Note 37	53 750	53 750
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>182 500</b>	<b>107 500</b>
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
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>1 082 932</b>	<b>914 808</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>1 265 432</b>	<b>1 022 308</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>10 293 557</b>	<b>9 536 228</b>

# Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital					Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Overkurs-fond	Selskaps-kapital	Fonds-obligasjon	Sparebanke ns fond	Utjevning-s-fond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>53 750</b>	<b>53 750</b>	<b>0</b>	<b>901 215</b>	<b>9 186</b>		<b>4 406</b>		<b>0</b>		<b>1 022 307</b>
Overgang til IFRS			75 000	-5 892	-759				90 818		159 167
Korreksjon etter avlagt årsregnskap				-2 725	-1 042						-3 767
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	<b>53 750</b>	<b>53 750</b>	<b>75 000</b>	<b>892 598</b>	<b>7 385</b>	<b>0</b>	<b>4 406</b>	<b>0</b>	<b>90 818</b>	<b>0</b>	<b>1 177 707</b>
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
<b>Totalresultat 31.12.2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62 133</b>	<b>8 742</b>	<b>0</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>20 063</b>	<b>0</b>	<b>91 437</b>
Utbetalt utbytte											0
Renter på fondsobligasjon				348	-348					-3 336	-3 336
Andre egenkapitaltransaksjoner							-378				-378
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>53 750</b>	<b>53 750</b>	<b>75 000</b>	<b>955 079</b>	<b>15 779</b>	<b>0</b>	<b>4 529</b>	<b>0</b>	<b>110 881</b>	<b>-3 336</b>	<b>1 265 431</b>
<b>Egenkapital 31.12.2018</b>	<b>53 750</b>	<b>53 750</b>	<b>0</b>	<b>837 078</b>	<b>7 775</b>	<b>6 450</b>	<b>3 796</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>962 599</b>
Korrigerings av disponering 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
<b>Totalresultat 31.12.2019</b>	<b>53 750</b>	<b>53 750</b>	<b>0</b>	<b>901 215</b>	<b>9 186</b>	<b>6 450</b>	<b>4 796</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>66 454</b>
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
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>53 750</b>	<b>53 750</b>	<b>0</b>	<b>901 215</b>	<b>9 186</b>	<b>0</b>	<b>4 406</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 022 308</b>

# Kontantstrøm

Tall i tusen kroner

	2020	2019
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
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
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>34 173</b>	<b>-19 810</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
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>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>21 239</b>	<b>-42 252</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
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 egenkapitalbeveiseierne	0	-7 525
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-125 301</b>	<b>160 034</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>-69 890</b>	<b>97 972</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	317 703	219 731
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>247 814</b>	<b>317 704</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og kontantekvivalenter	4 259	6 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	243 554	311 090
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>247 813</b>	<b>317 703</b>

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 Homstad  
Ansatte representant

  
Helge Dalen  
Konsernsjef



# Noter

## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

### Generell informasjon

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.

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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.

### Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

#### SEGMENTINFORMASJON

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

#### INNTEKTSFØRING

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 banken 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

### 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.

## NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. 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 kredittap (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.

## OVERTAGELSE AV EIENDELER

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.

## SIKRINGSBOKFØRING

Jbf bank benytter ikke sikringsbokføring.

## MOTREGNING

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.

## VALUTA

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

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.

## NEDSKRIVNING AV MATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes 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.

## LEIEAVTALER

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.

## INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

## SKATT

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.

## PENSJONSFORPLIKTELSER

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 pensjonsforsikringselskaper. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

## FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

## HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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.

## KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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.

## IFRS 9

Viser til årsregnskapet for 2019 for overgangsnoten til IFRS 9.

## NOTE 2 – KREDITTRISIKO

### Beskrivelse av PD-modellen

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 firhåndsdefinert tidshorisont. Følgelig vil kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter 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 enkeltpersonsforetak (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 (migrering)

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.

## BEREGNING AV TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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.

## EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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 modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

## FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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 sannsynlighetsvektning 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 vektning 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
<b>Base case</b>				
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
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Worst case</b>				
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
	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
<b>Best case</b>				
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

## KREDITTRISIKO

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.

## Klassifisering

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 mislighold fra	Sansynlighet for mislighold 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 SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Estimater og skjønsmessige 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 gjennomgår de mest vesentlige skjønsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

### NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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 foreventet 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 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 gruppevisse 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. Estimert for tap ved mislighold (LGD) er basert på historiske tap i alle Eika-banker.

## VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurdert 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

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 verdi 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%.

	<b>Morbank</b>		<b>Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe</b>
Tall i tusen kroner	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
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	
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 182 907</b>	<b>1 022 308</b>	<b>1 196 930</b>
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
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>778 161</b>	<b>720 421</b>	<b>1 167 032</b>
Fondsobligasjoner	75 000	75 000	117 305
Fradrag i kjernekapital			
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>853 161</b>	<b>795 421</b>	<b>1 284 336</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	75 000	75 000	128 333
Fradrag i tilleggskapitalkapital			
<b>Netto ansvarleg kapital</b>	<b>928 161</b>	<b>870 421</b>	<b>1 412 669</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
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 engasjement	130 390	39 843	148 622
CVA-tillegg			148 807
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>3 733 700</b>	<b>3 412 334</b>	<b>6 383 445</b>
<b>Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko</b>	<b>415 026</b>	<b>392 040</b>	<b>463 886</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>4 148 727</b>	<b>3 804 374</b>	<b>6 847 331</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>22,37 %</b>	<b>22,88 %</b>	<b>20,63 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,56 %</b>	<b>20,91 %</b>	<b>18,76 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,76 %</b>	<b>18,94 %</b>	<b>17,04 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,24 %</b>	<b>8,30 %</b>	<b>6,99 %</b>

## Konsolidering av samarbeidende grupper

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

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

## Pilar 2 krav

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

### 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.

## LIKVIDITETSRISIKO

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.

## MARKEDSRISIKO

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.

## OPERASJONELL RISIKO

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

## FORRETNINGSRISIKO

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
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
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
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7 851 069</b>	<b>251 303</b>	<b>27 711</b>	<b>0</b>	<b>8 130 084</b>
Nedskrivninger	-2 053	-4 362	-4 711		-11 126
<b>Sum utlån til balanseført verdi</b>	<b>7 849 017</b>	<b>246 941</b>	<b>23 000</b>	<b>0</b>	<b>8 118 958</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
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
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>7 684 822</b>	<b>254 280</b>	<b>27 711</b>	<b>0</b>	<b>7 966 813</b>
Nedskrivninger	-348	-4 362	-4 711		-9 422
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>7 684 474</b>	<b>249 918</b>	<b>23 000</b>	<b>0</b>	<b>7 957 391</b>

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>Pr. klasse finansielt instrument:</b>					
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
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>167 649</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167 649</b>
Nedskrivninger	-1 705	0	0	0	-1 705
<b>Sum utlån til bokført verdi</b>	<b>165 944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>165 944</b>

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå f	Ubenyttede kreditter og garantier			kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
<b>(Pr. klasse finansielt instrument: )</b>					
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
<b>Sum ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>893 842</b>	<b>6 704</b>	<b>687</b>	<b>0</b>	<b>901 232</b>
Nedskrivninger	-39	-70	0	0	-108
<b>Netto ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>893 803</b>	<b>6 634</b>	<b>687</b>	<b>0</b>	<b>901 124</b>

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
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
<b>Total</b>	<b>7 815 576</b>	<b>833 152</b>	<b>60 233</b>	<b>-3 827</b>	<b>8 712 788</b>
Gruppenedskrivninger					-6 416
<b>Total</b>					

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	6 321 373	770520	59 732		7 151 625
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	1 085 313	54814			1 140 127
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	207 972	7090			215 062
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	29 450	4		-3 827	33 281
Opptjente renter (ikke klassifisert)	10 889	3			10 892
<b>Total</b>	<b>7 654 997</b>	<b>832 431</b>	<b>59 732</b>	<b>-3 827</b>	<b>8 550 987</b>
Gruppenedskrivninger					-6 416
<b>Total</b>					

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteksp.
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
<b>Total</b>	<b>160 578</b>	<b>721</b>	<b>501</b>	<b>0</b>	<b>161 800</b>
Gruppenedskrivninger					
<b>Total</b>					

## 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
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>8 130 084</b>	<b>7 815 575</b>
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
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>8 118 958</b>	<b>7 805 333</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	0	5 777 122
<b>Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS</b>	<b>8 118 958</b>	<b>13 582 454</b>

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
<b>Sum</b>	<b>8 130 084</b>	<b>7 815 575</b>

## 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
<b>Sum</b>	<b>19 047</b>	<b>-4 711</b>	<b>14 335</b>

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
<b>Sum</b>	<b>10 243</b>	<b>-3 827</b>	<b>14 070</b>

## Kredittforringede lån

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

## Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
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 %
<b>Sum kredittforringede utlån</b>	<b>19 047</b>	<b>100 %</b>	<b>0</b>	<b>0 %</b>

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

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har overtrekk på 1000 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
<b>Næringssektor fordelt:</b>										
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
<b>Sum</b>	<b>8 130 084</b>	<b>-2 053</b>	<b>-4 362</b>	<b>-4 711</b>	<b>900 100</b>	<b>64 549</b>	<b>-39</b>	<b>-70</b>	<b>0</b>	<b>9 020 082</b>

2019		Ind.	Ubenytt.		Ind.	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	nedskriv.	kreditter	Garantier	nedskriv.	eksponering
Personmarkedet	7 654 997	-3 827	832 932	59 732		8 543 834
<b>Næringssektor fordelt:</b>						
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
<b>Sum</b>	<b>7 815 575</b>	<b>-3 827</b>	<b>833 152</b>	<b>60 233</b>	<b>0</b>	<b>8 705 133</b>
Gruppenedskrivninger						-6 416
<b>Total</b>						<b>8 698 718</b>

## 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 kredittap 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	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
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
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>348</b>	<b>4 362</b>	<b>4 711</b>	<b>9 422</b>



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	7 307 570	338 620	8 807	7 654 997
Overføringer mellom steg:				
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
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>7 683 421</b>	<b>260 051</b>	<b>18 964</b>	<b>7 962 435</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	57	294	-26	325
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	-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
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>1 704</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 704</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Brutto utlån pr. 01.01.2020	143 750	17 967	0	161 717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	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
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020</b>	<b>167 649</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>167 649</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	48	129	0	177
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	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
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>39</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>108</b>

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
<b>Ubenyttede kreditter og garantier</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
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/endrede ubenyttede kreditter og garantier	171 911	3 471	76	175 458
Engasjement som er fraregnet i perioden	-105 304	-3 282	14	-108 572
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020</b>	<b>893 842</b>	<b>7 307</b>	<b>83</b>	<b>901 232</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4 712</b>	<b>3 827</b>

<b>Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>-3 995</b>	<b>-720</b>

## 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.

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

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
<b>Steg 1</b>	<b>-446 114</b>	<b>-422 818</b>	<b>-525 662</b>	<b>-473 485</b>	<b>-424 212</b>	<b>-1 091 659</b>	<b>-450 794</b>
<b>Steg 2</b>	<b>-1 569 423</b>	<b>-1 565 524</b>	<b>-1 198 760</b>	<b>-1 705 924</b>	<b>-1 359 289</b>	<b>-3 670 883</b>	<b>-1 793 511</b>

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 framtidforventningene 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
<b>Sum ejendeler</b>	<b>63 928</b>	<b>67 806</b>	<b>465 108</b>	<b>2 004 932</b>	<b>6 718 278</b>	<b>973 506</b>	<b>10 293 557</b>
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
<b>Sum gjeld</b>	<b>7 569 085</b>	<b>0</b>	<b>136 143</b>	<b>976 373</b>	<b>175 365</b>	<b>118 877</b>	<b>9 028 126</b>
<b>Netto</b>	<b>-7 505 157</b>	<b>67 806</b>	<b>328 965</b>	<b>1 028 559</b>	<b>6 542 913</b>	<b>854 629</b>	<b>1 265 431</b>

**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
<b>Sum ejendeler</b>	<b>56 156</b>	<b>106 333</b>	<b>417 656</b>	<b>1 229 986</b>	<b>6 822 300</b>	<b>903 797</b>	<b>9 536 229</b>
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
<b>Sum gjeld</b>	<b>60 404</b>	<b>0</b>	<b>100 233</b>	<b>1 304 096</b>	<b>0</b>	<b>7 047 264</b>	<b>8 513 921</b>
<b>Netto</b>	<b>- 4 248</b>	<b>106 333</b>	<b>317 423</b>	<b>- 74 110</b>	<b>6 822 300</b>	<b>-6 143 467</b>	<b>1 022 308</b>

**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

Tall i tusen kroner	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
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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>268 030</b>	<b>923 027</b>	<b>10 037</b>	-	-	<b>9 092 463</b>	<b>10 293 557</b>
-herav i utanlandsk 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
<b>Sum gjeld</b>	<b>475 971</b>	<b>862 121</b>	-	-	-	<b>7 690 034</b>	<b>9 028 126</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>- 207 941</b>	<b>60 906</b>	<b>10 037</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 402 430</b>	<b>1 265 431</b>

**2019**

Tall i tusen kroner	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
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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>247 982</b>	<b>495 513</b>	<b>11 780</b>	<b>61 581</b>	-	<b>8 719 372</b>	<b>9 536 229</b>
-herav i utanlandsk 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
<b>Sum gjeld</b>	<b>150 709</b>	<b>1 163 750</b>	<b>150 274</b>	-	-	<b>7 049 188</b>	<b>8 513 921</b>
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
<b>Netto renteeksponering eiendeler og gjeld</b>	<b>97 273</b>	<b>- 668 237</b>	<b>- 138 494</b>	<b>61 581</b>	<b>0</b>	<b>1 670 184</b>	<b>1 022 308</b>

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	Eksposering	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)
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	6	1,20	0,1
Flytende innskudd	7 340	0,15	11,0
Verdipapirgjeld	1 367	0,25	3,4
<b>Sum renterisiko</b>			<b>3,3</b>

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		
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>226 179</b>	<b>259 060</b>		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			<b>2020</b>	<b>2019</b>
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		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>84 147</b>	<b>114 887</b>		
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>142 031</b>	<b>144 173</b>		

## NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

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

	2020			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>148 179</b>	<b>-19 362</b>	<b>13 214</b>	<b>142 031</b>
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
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>97 265</b>	<b>97 265</b>
Lønn og personalkostnader			69 056	69 056
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			415	415
Andre driftskostnader			84 602	84 602
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>154 073</b>	<b>154 073</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-331	-1 206	-2 458	-3 995
<b>Resultat før skatt</b>	<b>148 510</b>	<b>-18 156</b>	<b>-41 137</b>	<b>89 218</b>
<b>BALANSETALL</b>	<b>PM</b>	<b>BM</b>	<b>Ufordelt</b>	<b>Totalt</b>
Utlån til og fordringer på kunder	7 952 608	166 349		8 118 958
Innskudd fra kunder	6 893 906	675 180		7 569 085



## 2019

RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>163 539</b>	<b>-30 162</b>	<b>10 797</b>	<b>144 173</b>
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
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80 489</b>	<b>80 489</b>
Lønn og personalkostnader			66 059	66 059
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			524	524
Andre driftskostnader			63 451	63 451
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>130 033</b>	<b>130 033</b>
Tap på utlånsengasjement og garantier	-1 269	-311	860	-720
<b>Resultat før skatt</b>	<b>164 807</b>	<b>-29 852</b>	<b>-39 607</b>	<b>95 349</b>

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
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>81 047</b>	<b>70 479</b>

### Provisjonskostnader

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

### 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
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrument</b>	<b>-1 324</b>	<b>-1 952</b>

### Andre driftsinntekter

	2020	2019
Driftsinntekter faste eiendommer	0	0
Andre driftsinntekter	791	85
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>791</b>	<b>85</b>

## 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	-	-
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>28 892</b>	<b>20 113</b>

## 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
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>136 903</b>	<b>111 075</b>
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
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>84 602</b>	<b>63 450</b>
<b>Honorar til ekstern revisor</b>		
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
<b>Sum</b>	<b>48 758</b>	<b>53 105</b>

## NOTE 24 – SKATTER

	2020	2019
Betalbar inntektsskatt	89 218	95 349
Resultat før skattekostnad	-25 657	-15 174
Permanente forskjeller	-2 486	2 789
Endring i midlertidige forskjeller		
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>61 075</b>	<b>82 964</b>

<b>Betalbar skatt</b>	<b>15 269</b>	<b>20 741</b>
-----------------------	---------------	---------------

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
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>17 859</b>	<b>21 339</b>

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
<b>Skattekostnad</b>	<b>17 859</b>	<b>21 338</b>
Effektiv skattesats (%)	20 %	22 %

Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	7 048	6 351
Korreksjon av IFRS 9 føringer fra 2019	2 080	
Resultatført i perioden	- 621	697
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>8 507</b>	<b>7 048</b>

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 tidsavgrensningsposter	- 4 783	
<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	<b>-34 024</b>	<b>-28 192</b>

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	
<b>Sum endring utsatt skatt</b>	<b>-2 485</b>	<b>-2 789</b>

## NOTE 25 – KATEGORI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>8 366 771</b>	<b>1 369 356</b>	<b>520 957</b>	<b>10 257 084</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8 909 249</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 909 249</b>

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
<b>Finansielle eiendeler</b>				
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
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9 508 886</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 508 886</b>
<b>Finansiell gjeld</b>				
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
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>8 362 267</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8 362 267</b>

## 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
<b>Eiendeler bokført til amortisert kost</b>				
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
<b>Sum eiendeler vurdert til amortisert kost</b>	<b>8 366 771</b>	<b>8 366 771</b>	<b>8 123 036</b>	<b>8 123 036</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
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
<b>Sum gjeld vurdert til amortisert kost</b>	<b>8 909 249</b>	<b>8 913 648</b>	<b>8 362 267</b>	<b>8 438 690</b>

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	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>1 201 094</b>	<b>520 957</b>	<b>1 722 051</b>

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
<b>Avstemming av nivå 3</b>		
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
<b>Utgående balanse</b>	<b>520 957</b>	<b>0</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2020			
	-20 %	-10 %	Kursendring 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>416 766</b>	<b>468 861</b>	<b>573 053</b>	<b>625 148</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2019			
	-20 %	-10 %	Kursendring 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
<b>Sum eiendeler</b>	<b>395 925</b>	<b>445 415</b>	<b>544 397</b>	<b>593 887</b>

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
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
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
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>1 202 363</b>	<b>1 201 094</b>	<b>1 201 094</b>
Herav børsnoterte verdipapir			

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
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			
<b>Sum obligasjonsportefølje</b>	<b>818 207</b>	<b>817 241</b>	<b>816 857</b>

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
<b>Aksje- og pengemarkedsfond</b>								
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
<b>Sum aksje- og pengemarkedsfond</b>				<b>156 336</b>	<b>168 262</b>		<b>153 817</b>	<b>164 905</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet</b>				<b>156 336</b>	<b>168 262</b>		<b>153 817</b>	<b>164 905</b>
<b>Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet</b>				<b>1 358 699</b>	<b>1 369 356</b>		<b>972 024</b>	<b>981 762</b>

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

	2020					2019				
	Orgnummer	Antall	Eierandel	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
<b>Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat</b>										
Eika Gruppen	979319568	780 617	3,22 %	40 212	125 835	15 612	780 617	44 683	44 683	15 482
Eika BoligKreditt	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	
<b>Sum aksjer</b>				<b>406 479</b>	<b>520 957</b>	<b>26 557</b>		<b>404 088</b>	<b>404 088</b>	<b>17 978</b>

	2020	2019
Balanseført verdi 01.01.	494 906	343 170
Tilgang	6 199	68 997
Avgang	-265	-6 791
Utvidet resultat	20 117	
Nedskrivning		-1 288
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		
<b>Balanseført verdi 31.12.</b>	<b>520 957</b>	<b>404 088</b>

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 nedskrivinger pr. 31.12.19	52 297			52 297
<b>Bokført verdi pr. 31.12.19</b>	<b>-1 503</b>	<b>2 927</b>	<b>0</b>	<b>1 424</b>
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 nedskrivinger pr. 31.12.20	20 243			20 243
<b>Bokført verdi pr. 31.12.20</b>	<b>-1 479</b>	<b>2 487</b>	<b>0</b>	<b>1 008</b>

## 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
<b>Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, inkl</b>	<b>35 464</b>	<b>25 919</b>

## 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 %		
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>52 282</b>		<b>1 924</b>	<b>1,18 %</b>

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
<b>Sum innskudd kunder</b>	<b>7 569 085</b>	<b>6 971 056</b>

### 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
<b>Sum innskudd</b>	<b>7 569 085</b>	<b>6 971 056</b>

### 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
<b>Sum innskudd</b>	<b>7 569 085</b>	<b>6 971 056</b>

## NOTE 34 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>						
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		
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>1 212 728</b>	<b>1 314 033</b>	

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

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
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>1 314 033</b>	<b>225 000</b>	<b>-325 000</b>	<b>-1 305</b>	<b>1 212 728</b>
Ansvarlige lån	75 255			-102	75 153
<b>Sum ansvarlige lån</b>	<b>75 255</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-102</b>	<b>75 153</b>

## NOTE 35 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2020	2019
<b>Annen gjeld</b>		
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
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>77 999</b>	<b>53 589</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	23 368	22 619
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift		
<b>Sum pensjonsforpliktelser</b>	<b>23 368</b>	<b>22 619</b>

### Innskuddsbasert pensjon

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

### Ytelsesbasert pensjon

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

Ordningene gir rett til fremtidig ytelse 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
<b>Økonomiske forutsetninger</b>		
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 %
<b>Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
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
<b>Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)</b>	<b>25</b>	<b>30</b>
Egenandel AFP	778	773
Innskuddsbasert ordning	3 004	2 637
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>3 806</b>	<b>3 440</b>
<b>Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden</b>		
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		-
<b>Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen</b>	<b>38</b>	<b>32</b>
<b>Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Netto (pensjonsforpliktelser)/ 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	-	-
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-624</b>	<b>-706</b>

## NOTE 36 – FONDSOBLIGASJONER

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekalli			2020	2019
NO0010823206	24.05.2018	24.05.2023	75 000	3m Nibor + 350 bp	75 000	75 445
Fondsobligasjonskapital					<b>75 000</b>	<b>75 445</b>

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen er tilfredsstillende 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 tilfredsstillende vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.

Endringer i	Balanse			Balanse
fondsobligasjonskapital i	31.12.2019	Emitert	Innløste	31.12.2020
Fondsobligasjonskapital	75 445			75 000
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>	<b>75 445</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>75 000</b>

## NOTE 37 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Eierandelsbrøk	2020	2019
Overkursfond	53 750	53 750
Selskapskapital	53 750	53 750
Utjevningsfond	8 999	9 186
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>116 499</b>	<b>116 686</b>
Sparebankens fond	954 333	901 216
Gavefond	4 529	4 406
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>958 862</b>	<b>905 622</b>
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
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1 265 430</b>	<b>1 022 308</b>
<b>Eierandelsbrøk A/(A+B)</b>	<b>10,83 %</b>	<b>11,41 %</b>

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

### 10 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2020		Beholdning	Eierandel
Navn			
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 %
<b>Sum 10 største</b>		<b>1 006 089</b>	<b>93,59 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere		68 911	6,41 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)</b>		<b>1 075 000</b>	<b>100,00 %</b>

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 forneing avd 62	8 000	0,74 %
<b>Sum 10 største</b>	<b>1 028 659</b>	<b>95,69 %</b>
Øvrige egenkapitalbeveiere	46 341	4,31 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 50)</b>	<b>1 075 000</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 1 075 000

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	2020	2019
<b>Ansatte i konsernledelsen</b>		
Helge Roar Dalen	1 000	1000
Roger Røren	1 000	0
Lisbeth Marie Uvaag	1 000	1000
Frode Kollerud	990	990
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>3 990</b>	<b>2 990</b>
<b>Styre inkludert nærstående</b>		
Robert Homstad	500	500
<b>Sum styre</b>	<b>500</b>	<b>500</b>

## NOTE 38 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2020	2019
<b>Resultat etter skatt</b>	71 358	74 011
Renter på fondsobligasjon	325	
<b>Sum</b>	<b>71 683</b>	<b>74 011</b>
<b>Eierandelsbrøk</b>	<b>10,83 %</b>	<b>11,41 %</b>
<b>Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveiere</b>	<b>7 766</b>	<b>8 925</b>
<b>Veid gjennomsnitt av tall utstedt egenkapitalbevis</b>	<b>1 075</b>	<b>1075</b>
<b>Resultat pr egenkapitalbevis</b>	<b>7,22</b>	<b>8,30</b>



## NOTE 39 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	85	
Kontraktsgarantier		
Lånegarantier		
Andre garantier	1 048	1 210
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>1 133</b>	<b>1 210</b>
<b>Garantier Eika Boligkreditt</b>		
Saksgaranti	1 204	1 252
Tapsgaranti	62 212	57 771
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>63 416</b>	<b>59 023</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>64 548</b>	<b>60 233</b>

Garantiar fordelt geografisk	2020		2019	
	Kr.	%	Kr.	%
Oslo	64 548	100,0 %	60 233	100,0 %
<b>Sum garantier</b>	<b>64 548</b>	<b>100 %</b>	<b>60 233</b>	<b>100 %</b>

### Garantiavtale med Eika Boligkreditt

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.

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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 fratrekk 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

### Overgang til IFRS 16 fra 2020 til 2021

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 tilsvare 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.

## Regnskapsprinsipper IFRS 16

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 leiebetalinger som en driftskostnad på lineær basis over leieperioden.

På iverksettelsestidspunktet for leieavtalen innregnes en leieforpliktelse til nåverdien av fremtidig leiebetalinger, 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 leiebetalinger.

Leieforpliktelser og bruksrettseiendeler presenteres på separate linjer i balanseoppstillinge.

## Inngående forpliktelse

Banken leier kontorer på alle sine lokalsjoner, 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.

## IFRS 16 – Ikke kansellerbare leiekontrakter

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

<b>Avstemming av driftskostnader mot effekten av implementering av IFRS 16</b>	2020
Leieforpliktelser per 31. desember 2020	9 618
Nedskrivning ved bruk av lånerenten på 3,5 %	-506
Kortsiktige leieforpliktelser* -	-
Leieforpliktelser 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.



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 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 modifiserer 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.



## *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)



## Revisjonsberetning

---

### Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
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.