

# Årsregnskap 2013

Eika Gruppen



## Styrets årsberetning - et solid år for Eika i 2013

Eika Alliansen består av Eika Gruppen, lokalbankene i Eika Alliansen og Eika Boligkreditt. Alliansen er en stor og viktig aktør i det norske finansmarkedet, med én million kunder i 137 kommuner og en samlet forvaltningskapital på 300 milliarder kroner. Lokalbankene har særlig stor betydning for finansieringen av bedrifter i kommunene der lokalbankene har sine kontorer. Undersøkelser viser at alliansebankene har blant bransjens høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppens strategiske fundament er «Vi styrker lokalbanken». Det innebærer at Eika Gruppens oppgave er å hjelpe bankene i Eika Alliansen til å beholde og utvikle sin unike lokalbankposisjon. Som lokalbanken står ved kundenes side, står Eika Gruppen ved lokalbankens side.

### Virksomheten i 2013

Eika Gruppen oppnådde i 2013 det beste resultatet i selskapets historie med 383 millioner kroner før skatt og en egenkapitalavkastning på 24,2 prosent. Tilsvarende i 2012 var 245 millioner og 14,9 prosent. Sterk fokus på lønnsomhet i hele konsernet, bedret skaderesultatet i forsikringsvirksomheten og vekst innen kortområdet bidrar til resultatforbedringen. Gjennom årets disponeringer er datterselskapenes og konsernets soliditet styrket. Eika Gruppen kapitalsituasjon er god med hensyn til både vekst og endringer i rammebetingelser.

Også eierbankene kan vise til gode resultater. Bedret rentenetto, høyere provisjonsinntekter og lavere tap gir styrket kjernedrift og soliditet for alliansebankene i 2013.

Eiketreet har historisk vært sparebankenes viktigste felles symbol. I mars 2013 ble navneendring gjennomført og Eika er alliansens felles merkevare og støttemerke for lokalbankene. Den positive synergien mellom nytt merkenavn, visjon, strategi og ønsket alliansekultur har bidratt til at merkenavnet Eika er blitt godt mottatt i bankene og blant konsernets medarbeidere. I 2013 besluttet Eika Gruppen konsernets nye verdier som skal bidra til å styrke VI-kulturen i Eika Gruppen og Alliansen. De nye verdiene er: *Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller*. Verdiene skal understøtte konsernets nye merkevare og bidra til at vi sammen styrker Alliansens posisjon i markedet.

I desember 2013 ble det gjennomført en ny medarbeiderundersøkelse som viser høy arbeidsglede og lojalitet blant medarbeiderne. Det er betydelig fremgang i de fleste forretningsområder. Den viser også at Eika Gruppens strategi og verdier står meget sterkt blant medarbeiderne.

Etterlevelse av ny strategisk retning og Eika Gruppens verdier bidrar til at indeksen for alliansetilfredshet i lokalbankenes ledergrupper viser en fremgang på 18 poeng til 74 poeng i 2013.

En undersøkelse gjennomført av Menon Business Economics på oppdrag fra Eika Gruppen i 2013, viser at bedrifter i kommuner med en lokalbank har større sannsynlighet for å få lån og at lånene til disse bedriftene er større enn for tilsvarende bedrifter i kommuner uten lokalbank. Samtidig viser undersøkelsen at disse bedriftene gjør det tilnærmet like godt som tilsvarende bedrifter i kommuner uten en lokalbank. Dette underbygger alliansebankenes betydning for sine lokalsamfunn.

I følge EPSI undersøkelsen har alliansebankene Norges mest fornøyde bedriftsmarkedskunder og undersøkelsen fra Norsk Kundebarometer viser at bankene også har blant de mest fornøyde personkundene i næringen.

### Eika Gruppens betydning for lokalbankene

Eika Alliansen er en stor og ledende aktør i det norske finansmarkedet. Ved årsskiftet hadde alliansebankene cirka 10 prosent av personkundemarkedet og 7 prosent av totalmarkedet for bankene i Norge. Med nesten 200 filialer i 137 kommuner har Eika Alliansen en solid distribusjonskraft. Bankene har vokst de siste årene, både i antall kunder og forvaltning og det er fortsatt et stort potensiale for videre vekst og økte markedsandeler.

Eika Gruppen ønsker å inneha en markedsposisjon som vi oppsummerer med «Min betrodde lokalbank». Konsernet ønsker sterke, selvstendige lokalbanker med overlegen personlig og omsorgsfull kundebehandling i sine lokalsamfunn. Eika Gruppens posisjon uttrykker hvordan lokalbankenes tilbud til kundene positivt skiller seg fra konkurrentenes tilbud. Konsernets nye posisjon er utarbeidet gjennom å lytte til bankene og deres kunder, og skal ligge til grunn for fremtidig merkevarebygging og den samlede produkt- og tjenesteutvikling i konsernet.

## Eika Gruppens visjon og strategi

Eika Gruppens strategiske fundament og visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver vår ønskede fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for konsernets ressursprioritering. Eika Gruppens primære hensikt er å utvikle og drive virksomhet som styrker våre aksjonærs konkurransekraft.

Eika Gruppen arbeider for å styrke lokalbankens posisjon i det norske markedet. Eika Gruppen og bankene i Eika Alliansen jobber for å styrke sin posisjon i markedet med finansielle produkter og tjenester for folk flest og næringslivet i Norge. Lokalbankens viktigste marked er personmarkedet og småbedriftsmarkedet. Innen småbedriftsmarkedet har bankene en sterk posisjon i sine lokalmarkeder, spesielt innen næringene bygg og anlegg, transport, handel, eiendom og primærnæringene.

Eika Gruppen arbeider for å bedre rammevilkårene for lokalbanken og Eika Gruppens datterselskaper. I den forbindelse er Alliansen representert og engasjert i de ulike bransje- og fagfora der rammevilkår for næringen er på agendaen.

## Eika som merkevare

Bankene i Eika Alliansen har sterke selvstendige merkeposisjoner i sine respektive hjemmemarkeder. I et stadig mer digitalisert og merkevaredrevet bank- og finansmarked har lokalbankene imidlertid også et økende behov for å synliggjøre styrken i alliansefellesskapet. Særlig for å opprettholde trygghet blant kundene omkring utviklings- og innovasjonstakt. I 2013 er dette blant annet ivare tatt ved å etablere Eika som nytt felles merkenavn for Gruppen og Alliansen, og en fornyet merkestrategi og -struktur der bankene bevisst og strategisk utnytter Eika Alliansen som felles støtteemerke. Dette er en bærekraftig og robust modell, godt tilpasset konsernets og bankenes langsiktige vekststrategier som Norges ledende alliansefellesskap for selvstendige lokalbanker.

Gjennom prosessen med utvikling av ny merkevare og merkestrategi ble det i analysearbeidet konstatert et konkret behov for at konsernets og Alliansens hovedmerke og identitet i større grad må bli synonymt med lokalbankenes egenart, fortrinn og identitet. Dette handler i særlig grad om den unike nærheten og relasjonen bankene har til kundene, lokalsamfunnet og det lokale næringslivet. En enda sterkere felles merkevare vil styrke lokalbankenes kunderekuttering og lojaliteten blant eksisterende kunder. Den fornyede markeds- og merkevaremodellen vil også på lengre sikt forenkle og forsterke bankenes prosesser knyttet til betjening av fjernkunder. Det samme gjelder kundedialogen med eksisterende kundegrupper. I sum vil den enkelte lokalbank tilføres større konkurransekraft.

## Eika Gruppens verdier

Eika Gruppens verdier er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Eika Gruppen har i 2013 utviklet og implementert nye verdier som skal understøtte konsernets nye merkevare samt stimulere og tydeliggjøre ønsket atferd for å sikre langsiktig måloppnåelse. Alle medarbeidere skal sette lokalbanken og deres kunder i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for disse målgruppene. Medarbeidere i Eika Gruppen skal være faglig sterke og bidra til å levere effektive tjenester med høy kvalitet. Vi lykkes best når vi er tilgjengelige, utnytter kompetansen på tvers av konsernet og spiller hverandre gode.

## Strategiske målområder

Konsernsatsingene; styrket allianse, digital utvikling, økt breddesalg, bærekraftig og lønnsomt konsern, økt satsing på bedriftsmarkedet og attraktiv arbeidsgiver er definert i konsernstrategien og står fast. I tillegg til disse har konsernet to klare hovedprioriteringer, konsernets tjenester på IT og prosjektet Taktskifte med aktiv kundeomsorg, rådgiving og salg som møter kundenes behov.

## Finansielle målsettinger

Eika Gruppens finansielle målsetting er å oppnå resultater som over tid gir en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av aksjeutbytte og verdiøkning av selskapet. Styrets mål er at utbytte til aksjonærene vil utgjøre mellom 50-70 prosent av konsernets resultat etter skatt, hensyntatt kapitalstusjonen. Eika Gruppen vedtok i 2013 et framoverskuende kapitalmål som tilfredsstillende minimumskravene til kapital, og de kombinerte bufferkravene. Konsernet legger opp til gradvis å øke målet for ren kjernekapitaldekning til 13,5 prosent innen 1. juli 2016. Konsernet skal ha en markeds- og konkurransedyktig avkastning og egenkapitalavkastningskravet for 2014 er minimum 12 prosent.

## Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

## Konsern

Eika Gruppen oppnådde et årsresultat før skatt på 383 millioner kroner i 2013, en økning på 138 millioner kroner sammenlignet med 2012. Resultat etter skatt ble 294 millioner kroner, en økning på 125 millioner kroner sammenlignet med 2012. Året 2013 ble historisk godt år for Eika Gruppen med en egenkapitalavkastning på 24,2 prosent (14,9). Forsikringsvirksomheten har bedret skaderesultatet sammenlignet med fjoråret og oppnår en skadeprosent på 66,7 prosent (68,1) og en combined ratio på 81,7 prosent (83,5). Vekst innen kortområdet bidrar til resultatforbedring i finansieringsvirksomheten.

#### Resultat før skatt Eika Gruppen

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Eika Forsikring	380 674	336 557
Eika Kredittdbank	41 693	27 657
Eika Kapitalforvaltning	15 128	16 693
Aktiv Eiendomsmegling	(6 840)	2 075
Øvrig virksomhet og eliminerings	(47 843)	(138 107)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>382 812</b>	<b>244 875</b>

Konsernets netto driftsinntekter utgjorde 2,2 milliarder kroner mot 2,0 milliarder kroner i 2012. Alle forretningsområdene i konsernet har vekst og veksten i netto driftsinntekter i 2013 utgjør 9,7 prosent. Provisjonsinntekter, i vesentlighet knyttet til forsikring, forvaltnings og kredittvirksomheten utgjorde 373 millioner kroner, som er en økning på 12,5 prosent. Utbetaling til distributører økte med 15,3 prosent fra året før, fra 305 millioner kroner i 2012 til 352 millioner kroner i 2013. Andre inntekter er på 243 millioner kroner, og relaterer seg i hovedsak til konsernets virksomhet over for alliansebankene, inntekter fra franchisetakere i eiendomsmevlingsvirksomheten og inntekter fra forvaltningsvirksomheten.

I 2013 har det vært en positiv utvikling i finansmarkedene og konsernets inntekter av verdipapirer gjennom verdiendringer og utbytte utgjør 51 millioner kroner mot 38 millioner kroner året før.

Samlede driftskostnader på 703 millioner kroner mot 677 millioner kroner tilsvarer en kostnadsøkning på 3,8 prosent. I tillegg til ordinær lønnsøkning, har virksomhetsområdet som understøtter bankenes drift økt i omfang og har sammen med etablering av nye leveranser til bankene medført økte kostnader.

Konsernets tap og nedskrivninger på utlån og fordringer økte fra 38 millioner kroner i 2012 til 43 millioner kroner som følge av økt utlånsvest. Tapsprosenten samt netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer i prosent av utlånporteføljen er redusert gjennom året.

#### Morselskap

Eika Gruppen AS er morselskapet i finanskonsernet og leverer tjenester til og bidrar med finansiering av datterselskapene.

Etter innfusjoneringen av datterselskapene Terra Alliansen og Eika Servicesenter i 2013 omfatter virksomheten også leveranser av tjenestene til bankene. Dette er hovedårsaken til økningen i andre inntekter fra 67 millioner kroner i 2012 til 263 millioner kroner i 2013, og økningen på samlede driftskostnader med 171 millioner kroner til 299 millioner kroner i 2013. I fjerde kvartal 2013 har morselskapet også fusjonert inn flere datterselskaper uten drift.

Selskapet har nedskrevet finansielle eiendeler med 8 millioner kroner i 2013, mot 13 millioner kroner året før. Morselskapet finansierer Eika Kredittdbank i obligasjonsmarkedet. Videre har morselskapet ekstern gjeld som ikke er lånt videre til andre selskap i konsernet. Netto rentekostnader er på 19 millioner kroner i 2013 mot 17 millioner kroner i 2012.

Morselskapet Eika Gruppen AS fikk et årsresultat etter skatt på 160 millioner kroner mot 111 millioner kroner året før. Resultatforbedring i morselskapet knytter seg hovedsakelig til høyere konsernbidrag mottatt fra datterselskaper.

#### Finansiering, likviditet og balanse

Konsernet har i 2013 en samlet forvaltningskapital på 9,8 milliarder mot 8,8 milliarder kroner i 2012. I 2013 har netto utlån til kunder økt med 291 millioner kroner (8,9 prosent). Krav til økte likviditetsreserver for utlånsvirksomheten har medført en økt overskuddslikviditet som er plassert hos kredittinstitusjoner, Norges Bank og i likvide rentepapirer.

Eika Gruppen AS har i 2013 foretatt flere transaksjoner i obligasjonsmarkedet og i desember ble det for første gang tatt opp et obligasjonslån med løpetid på fem år. Samlet gjeld ved utstedelse av obligasjoner utgjør 971 millioner kroner. Konsernet har i 2013 hatt en strategi på å øke innskuddsdekningen i Eika Kredittdbank AS og innskuddsdekningen utgjør ved utgangen av året 91 prosent. Konsernets gjeld til kredittinstitusjoner er gjennom året redusert med 980 millioner kroner til 206 millioner kroner og samlet ekstern finansiering utgjør 1,3 milliarder kroner for morselskapet og konsernet.

#### Sammendrag balanse

Morselskap			Konsern	
31..12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
728	1 031	Fordringer på kredittinstitusjoner	1 009	1 032
-	-	Utlån til kunder	3 564	3 273
1 200	1 215	Plasseringer i verdipapirer	3 145	2 622
-	-	Innskudd fra kunder	3 285	2 125
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	3 190	2 862
1 065	1 352	Ekstern gjeld	1 352	2 071
843	856	Egenkapital	1 213	1 067
2 224	2 636	Forvaltningskapital	9 828	8 796

Eika Gruppen AS utstedte i september 2011 en fondsobligasjon. Eika Gruppen AS legger til grunn at fondsobligasjonen ikke tilfredsstillende kravene i CRD IV og selskapet vil vurdere å benytte seg av retten til regulatorisk call når nytt regelverk trer i kraft. Selskapet har søkt og fått godkjent av Finanstilsynet å erstatte eksisterende fondsobligasjon med et ansvarlig lån og en ny fondsobligasjon på inntil henholdsvis 125 millioner kroner og 100 millioner kroner. Eika Gruppen AS har i mars 2014 utstedt et ansvarlig lån på 125 millioner kroner.

Eika Gruppen AS er underlagt regelverket for krav til tilfredsstillende kapitaldekning og alle selskapene i konsernet tilfredsstilte dette kravet ved utgangen av året. Ved utgangen av 2013 hadde morselskapet og konsernet en kjerne- og kapitaldekning på henholdsvis 44,7 prosent og 17,7 prosent. Ren kjernekapitaldekning for konsernet var 14,8 prosent som er over konsernets langsiktige kapitalmål.

## Risikoforhold

Gjennom god risikostyring og intern kontroll skal Eika Gruppen til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Virksomheten i Eika Gruppen er organisert i ulike forretningsområder gjennom datterselskaper. Det enkelte datterselskap er eksponert for ulike risikoer. Konsernet legger vekt på å ha løpende styring og kontroll på virksomhetene. Eika Gruppens rammeverk for styring og kontroll definerer konsernets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i konsernet. Konsernets risikopolicyer fastsetter overordnet ramme for konsernets virksomheter.

Internkontroll i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll samt konsernets egne retningslinjer, foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene. Videre foretas det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP/ORSA) i samsvar med regulatoriske krav. Det utarbeides også tiltaksplaner i alle enheter med rapportering til de respektive selskapsstyrer. Selskapene styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger som skal sikre at selskapene og konsernet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Konsernet overvåker jevnlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt gjennom ordinær risikorapportering. Selskapene i konsernet har etablert risikostyrings- og compliancefunksjoner som løpende overvåker og rapporterer om risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PriceWaterhouseCoopers (PwC).

Eika Gruppens aksjonærbanker og samarbeidende banker bidrar i vesentlig grad med risikostyring gjennom sin kundeseleksjon. Bankene opererer i sine lokale miljøer og har således betydelig kunnskap om og nærhet til kundene.

Konsernets risikoeksponering er i all hovedsak relatert til; kreditt, likviditet, forsikring og operasjonell risiko, herunder juridisk-, omdømme- og compliancerisiko, i tillegg til konsernets overordnede forretnings- og strategisk risiko.

## Nye rammebetingelser

Eika Gruppen er som finanskonsern underlagt et betydelig regelverk som er under løpende utvikling. Finansieringsvirksomheten påvirkes av EUs nye regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Regelverket består av et direktiv og en forordning og er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III).

Endringene i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven innebærer at kapital- og bufferkravene i CRD IV trådte i kraft i Norge fra 1. juli 2013. Forordningen medfører skjerpede kapitalkrav og strengere krav til kjerne- og ren kjernekapital, samt krav til kvalifiserende hybrid- og tilleggskapital. Videre er det bestemmelser om likviditet, store engasjement og uvektet kjernekapitalandel samt bestemmelser om offentliggjøring av finansiell informasjon (pilar 3). Direktivet gir generelle virksomhetsregler, herunder bestemmelser om intern risiko- og kapitalvurdering (ICAAP i pilar 2) og virksomhetsstyring. Direktivet gir også bestemmelser om kapitalbuffer, som omfatter buffer for systemrisiko og systemviktighet, bevaringsbuffer og motsyklisk kapitalbuffer.

Innenfor forsikringsvirksomheten pågår tilpasning til nytt regelverk for beregning av solvens- og kapitalbehov og styring og kontroll, Solvens II. Dette vil påvirke selskapets risikostyring og kapitalstyring vesentlig. Prinsippet om fullharmonisering under Solvens II medfører at det ikke er anledning for nasjonale myndigheter å anvende andre typer kapitalkrav enn det som følger av Solvens II regelverket. Ikrafttredelse av Solvens II finner sted 1. januar 2016. Dette innebærer at solvensmarginregelverket, kapitaldekningsregelverket og regelverk om minstekrav til ansvarlig kapital vil utvikles for forsikringselskap ved ikrafttredelse av Solvens II.

## Kapitalmål

Endringer i rammebetingelser beskrevet ovenfor, innebærer økte krav til kapitalisering, både for konsernet, Eika Forsikring og Eika Kredittbank. Eika Gruppen vedtok i 2013 framoverskuende kapitalmål som tilfredsstillende minimumskravene til kapital

og de kombinerte bufferkravene. Konsernet legger opp til gradvis å øke målet for ren kjernekapitaldekning til 13,5 prosent innen 1. juli 2016.

#### Kapitalmål ved minimumskrav

	1.7.14	1.7.15	1.7.16
Ren kjernekapitalmål	12,5 %	13,0 %	13,5 %
Kjernekapitalmål	14,0 %	14,0 %	14,0 %
Kapitalmål	16,0 %	16,0 %	16,0 %

Konsernet innretter seg mot å overstige kapitalmålene og har derfor etablert styringsmål et prosentpoeng over kapitalmålene.

#### Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder og motparter ikke kan møte sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko avhenger blant annet av fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Tap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Kredittrisiko er konsernets vesentligste risiko og forekommer hovedsakelig gjennom virksomheten knyttet til utlån, leasing og utstedelse av kredittkort. Konsernets kredittrisiko består videre av fordringer på forsikringskunder, bankinnskudd og reassurandører i Eika Forsikring.

Det er utarbeidet kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir løpende overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold, for raskt å igangsette tapsreducerende tiltak, og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Konsernets kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoen mot privatmarkedet, men en del av porteføljen er relatert til bedriftskundemarkedet. Etablerte rutiner skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med konsernets risikovilje.

Konsernets bankinnskudd i større norske og nordiske banker utgjorde 10 prosent av konsernets balanse ved årsskiftet. Konsernets plasseringer i verdipapirer utgjorde 3,1 milliarder kroner ved utgangen av 2013. Midlene er hovedsakelig plassert i renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, kommuner og fylkeskommuner.

For leasing og låneengasjementer i finansieringsvirksomheten risikoklassifiseres alle engasjementer basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Kreditteffektiviteten har utarbeidet kundetilpassede scoringsmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne. Virksomheten i Eika Kredittbank kan akseptere inntil moderat kredittrisiko, og det foretas løpende nedskrivninger for å ta høyde for forventede tap. Modellen for gruppenedskrivning for leasing og lån bygger på løpende scoring av porteføljen for å finne konkursansynligheter, forventet mislighold og estimert restverdi på objektene. De individuelle nedskrivningene i finansieringsvirksomheten er vurdert gjennom året og er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer.

Kredittkortvirksomheten har også en modell for gruppenedskrivning som baserer seg på faktisk mislighold og erfaringer om løsningsgrad. Konsernet har en oppgang i netto mislighold i 2013 og misligholdene utgjorde 66 millioner kroner per 31. desember 2013, mot 55 millioner kroner året før. Netto tapsutsatte og misligholdte engasjementer har økt fra 74 millioner kroner ved utgangen av 2012 til 76 millioner kroner i 2013. Risikoklassifiseringen har gjennom 2013 endret seg marginalt med migreringstendens til svakere risikoklasser. Konsernet forventer dog ingen vesentlig endring i godheten i utlånporteføljene i Eika Kredittbank i 2014.

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko.

Markedsrisiko i konsernet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS og øvrige selskaper kan ha overskuddslikviditet plassert i likvide investeringer, eller som ledd i investeringstjenestevirksomhet, som kan medføre markedsrisiko.

Konsernet er videre eksponert for markedsrisiko i form av renterisiko som oppstår på grunn av ulik rentebinding på eiendeler og gjeld. Eika Kredittbank AS finansierer sine utlånporteføljer gjennom ekstern funding i bank, obligasjoner, sertifikater og innskudd. Ulik rentebinding, referanserenter og spreadnivå på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i selskapene. For Eika Forsikring er renterisiko relatert til de forsikringsmessige forpliktelsene og den del av investeringsporteføljen som påvirkes av endringer i markedsrentene.

Investeringene til Eika Kredittbank består av plassering av overskuddslikviditet, utelukkende i renteinstrumenter. Overskuddslikviditeten er igjen en del av selskapets funding og denne skal ikke være gjenstand for kortsiktige plasseringer med formål om å oppnå kursgevinster.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Konsernets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til kreditt- og finansieringsvirksomhet i Eika Kredittbank som har betydelig låneopptak i kapitalmarkedet. Eika Gruppen og Eika Kredittbank har balanseførte lån som forfaller i 2014 på 182 millioner kroner. Tilgjengelige midler i form av bankinnskudd, investeringer i likvide verdipapirer og ubenyttede trekkrettigheter per 31. desember 2013 utgjorde 1,4 milliarder kroner. Likviditetsrisikoen anses å være lav.

### Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og avsetninger er utilstrekkelige for den risiko som tegnes gjennom forsikringsselskapets avtaler. Forsikringsrisiko i skadeforsikring reflekterer risikoen vedrørende forpliktelser knyttet til skade- og helseforsikring, herunder risikoene knyttet til dekningsomfang og de underliggende hendelser samt prosessene som benyttes i driften av institusjonen.

Forsikringsrisikoen i skade- og helseforsikring omfatter tapspotensial knyttet til:

- premierisiko, herunder kostnadsrisiko
- reserverisiko
- katastroferisiko, herunder naturkatastroferisiko og menneskeskapte katastrofer

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring og virksomheten innen skade- og helseforsikring (personforsikring, ulykkesforsikring og yrkesskadeforsikring). Hovedvirksomheten i Eika Forsikring er skadeforsikringsprodukter innenfor alle landbaserte bransjer, både privat og næring, som gir risikoavlastning for kunden.

Selskapets strategi for forsikringsrisiko sikrer at forsikringsrisikoen til enhver tid er tilpasset styrets risikovilje. Risikoviljen operasjonaliseres gjennom fastsettelse av rammer og delegering av ansvar og fullmakt, samt jevnlig rapportering som bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene. Det foreligger videre konkrete produktstrategier, tegningshåndbøker og underwriting guidelines, rutiner for skadeoppgjør og skadereservering som er førende for virksomheten.

Det foretas videre risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunden. Selskapets prosesser involverer både medarbeider hos distributører og medarbeider i eget selskap hvor vurderingene benyttes som grunnlag for å justere vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer.

Selskapet har en veldiversifisert portefølje både på produkter og kunder som hovedsakelig er privatkunder og relativt små bedrifter. Selskapet har begrenset med langhalede forsikringer.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og Eika Forsikring reduserer sin eksponering gjennom kjøp av reassuransé. Det stilles krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranséprogrammet.

Minstekravene til de forsikringstekniske avsetningene beregnes av ansvarshavende aktuar som påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. IBNR estimeres av ansvarshavende aktuar 4 ganger i året, per kvartal. For mellomliggende måneder gjøres det en forenklet beregning av IBNR utfra nedskrivning med etteranmeldte skader og særskilte vurderinger av frost, flom etc.

### Operasjonell risiko

Konsernets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. Denne type risiko ligger i den løpende driften av konsernet og konsernets selskaper. Den operasjonelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risikostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurdering, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kvalitet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte.

Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser og fullmaktstrukturer. Dette, sammen med klare roller og ansvar, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Konsernets virksomhet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Flere av konsernets virksomheter krever konsesjon, og selskapene og konsernet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskrav. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte.



Selskapets størrelse innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert backup på alle vesentlige funksjoner. Konsernet vektlegger tilstrekkelig risikovurdering- og håndtering som sikrer løpende oppfølging og god styring og kontroll med operasjonelle aktiviteter.

Det enkelte selskap innretter sin compliancefunksjon etter egne selskaps spesifikke behov og regulatoriske krav. Dette inkluderer etablering av egne planer, kontrollbeskrivelser og testing knyttet til årlige complianceplaner.

## Eierstyring

God eierstyring og selskapsledelse er et prioritert område for styret. Eika Gruppen er ikke børsnotert, men styret har lagt Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, datert 23. oktober 2012, til grunn og har tilpasset seg denne. I årsrapporten er det redegjort for hvordan Eika Gruppen har innrettet seg etter den norske anbefalingen.

## Produkt og Marked

Produkt og marked består av selskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. I tillegg er distribusjons- og salgsarbeidet organisert i dette området. Gjennom målrettet arbeid sammen med bankene i Eika Alliansen skal produktselskapene i Eika Gruppen utvikle gode produkter og løsninger som skal bidra til bedre kunderådgeving, økt salg og høyere lønnsomhet i bankene og i Eika Gruppen.

### Eika Forsikring

Eika Forsikrings virksomhet innenfor skade- og personforsikring er produkter og løsninger rettet mot distributørens markeder, som er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter. Bankene i Eika Alliansen er sammen med Sparebanken Møre og OBOS, hoveddistributører av forsikringsproduktene. I løpet av høsten 2013 passerte Eika Forsikring en bestandspremie på 2,3 milliarder kroner.

Selskapet har i 2013, gjennom sin stabile vekst, befestet sin posisjon i det norske skadeforsikringsmarkedet, og hadde ved utgangen av 2013 en markedsandel på 4,2 prosent av den samlede bestandspremien på landbasert skadeforsikring i Norge. Innenfor de markedssegmentene, og de geografiske områdene selskapet og distributørene retter seg mot, er markedsandelene betydelig høyere. Den positive trenden med økte markedsandeler på personforsikringsområdet fortsatte også i 2013. Eika Forsikring tok 10 prosent av nye personforsikringer som ble tegnet i det norske markedet gjennom året.

Til tross for økning i naturskader samt et noe større innslag av brannskader på brann-kombinert i bransjen, kan selskapet se tilbake på et historisk resultat i 2013.

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Premieinntekter for egen regning	1 609 543	1 487 365
Andre forsikringsrelaterte inntekter	20 078	16 776
Erstatningskostnader for egen regning	1 073 012	1 013 051
Forskringsrelaterte driftskostnader	242 509	228 967
Endring i sikkerhetsavsetninger	23 537	15 284
Netto inntekter fra investeringer	87 062	87 945
Andre inntekter og kostnader	3 049	1 773
<b>Resultat før skatt</b>	<b>380 674</b>	<b>336 557</b>

Selskapet fikk et resultat før skatt for året på 381 millioner kroner mot 337 millioner kroner i 2012. Gode skaderesultater, økt lønnsomhetsfokus og god finansavkastning bidrar til det gode resultatet. Selskapets reassuranseprogram har i 2013 hatt en bedre effekt på resultat for egen regning sammenlignet med fjoråret. Selskapets avviklingsgevinster på tidligere årganger utgjør 28 millioner kroner i kvartalet og 46 millioner kroner for helåret. Skadeprosenten for året utgjør 66,7 prosent mot 68,1 prosent i 2012.

I 2013 utgjør forsikringsrelaterte driftskostnader 242 millioner kroner som er 13 millioner kroner høyere enn fjoråret. Hovedårsaken til dette er at selskapet i 2013 har avgitt mer i provisjoner til distributørene. Kostnadsprosenten i 2013 utgjør 15,1 prosent mot 15,4 prosent i 2012.

I tillegg til lave skaderesultater og effektiv drift bidrar god finansavkastning til selskapets sterke resultater i 2013, som er på nivå med fjoråret. Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet og aksjeandelen utgjør 5,3 prosent. Porteføljeavkastningen for 2013 er beregnet til 4,0 prosent mot 4,5 prosent i 2012. Lavere rentenivå i 2013 sammenlignet med fjoråret bidrar til noe lavere avkastning sammenlignet med samme perioder i 2012.

Priskonkurransen på skadeforsikringsmarkedet er fortsatt sterk. Hovedårsaken er flere små og ambisiøse aktører. Samtidig tilspisser kampen om de gode kundene seg, gjennom bedre og mer sofistikerte risikoseleksjoner. God risikoseleksjon og flere skadeforebyggende tiltak vil sammen med effektivisering av den selskapsinterne driften være viktig for å opprettholde lønnsomheten i Eika Forsikring fremover.



## Eika Kredittbank

Eika Kredittbank leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort og objektsfinansiering med salgspantelån til privatmarkedet og leasing til bedriftsmarkedet. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene gjennom å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering for sine distributører. Selskapets kunder er bedrifts- og personmarkedet hovedsakelig knyttet til Allianssebankene. Kundesenteret for kortvirksomheten, som var en del av Eika Servicesenter er i fjerde kvartal overført til selskapet.

Eika Kredittbanks samlede netto utlånsportefølje har i 2013 økt med 291 millioner kroner, en økning på 8,9 prosent fra året før. Eika Kredittbank har hatt en avtagende utlånsvekst i 2013. Strengere krav til likviditetsreserver og soliditet gjør at selskapet har valgt å fokusere mer på lønnsomhet enn på vekst.

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Netto renteinntekter	296 547	254 948
Netto provisjonsinntekter	(52 166)	(26 521)
Inntekt fra verdipapirer	2 713	2 546
Andre inntekter	349	434
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>247 443</b>	<b>231 407</b>
Driftskostnader	167 836	167 291
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>79 607</b>	<b>64 116</b>
Tap og nedskrivninger på utlån	37 914	36 459
<b>Resultat før skatt</b>	<b>41 693</b>	<b>27 657</b>

Eika Kredittbank fikk et resultat før skatt i 2013 på 42 millioner kroner mot 28 millioner kroner i 2012. Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum innenfor kortvirksomheten og at driftskostnadene er på nivå med 2012. Det er fortsatt høy konkurranse innenfor selskapets virksomhetsområder. Konkurransesituasjonen, sammen med betydelig økning i overskuddslikviditet gjennom året, har bidratt til press på selskapets utlånsmarginer. Det er iverksatt tiltak som på sikt skal bidra til å øke selskapets egenkapitalavkastning.

Omsetningsøkning innenfor de bransjer som genererer kundebonuser og vellykket utrulling av NAF Xtra konseptet, har medført økte netto provisjonskostnader.

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 75,7 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal 2013, en økning på 1,6 millioner kroner fra fjoråret. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,1 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon på 0,14 prosentpoeng fra fjoråret. I 2013 har det vært en tilbakeføring av individuelle nedskrivninger på 2 millioner kroner og en økning i gruppenedskrivninger på 5,7 millioner kroner. Tap i prosent av brutto utlån utgjør 1,05 prosent i 2013 mot 1,10 prosent i fjor.

Omsetningen på kort og kortprodukter vokser jevnt i Norge. Selskapet forventer fortsatt vekst, men avtagende hastighet. For lokalbankene representerer objektfinsiering viktige supplement til deres egne produkter, og selskapets produktfokus vil være innen de bransjer der bankene har sine kundeengasjementer. I tiden fremover vil det arbeides med en større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for å tilpasse seg nye rammebetingelser, kundenes forventninger og effektiv drift.

## Eika Kapitalforvaltning

Eika Kapitalforvaltnings produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av i hovedsak likviditetsporteføljer. Allianssebankene er viktigste distribusjonskanal.

Inntjeningen i selskapet er avhengig av volumet i verdipapirfondene og øvrig forvaltet portefølje. Ved utgangen av fjerde kvartal 2013 var samlet portefølje til forvaltning 20,7 milliarder kroner mot 17,7 milliarder kroner ved årsskiftet i fjor. Netto tegning fra privatpersoner og bankene, positiv børsutvikling og gode forvaltningsresultater har gitt vekst i porteføljen og bidrar til økning i netto driftsinntekter.

Selskapet oppnår et resultat i 2013 på 15 millioner kroner mot 17 millioner kroner i 2012. Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig omfattende satsning på agentvirksomhet som selskapet forventer vil gi resultatforbedring på sikt. Omsetningsveksten utgjør 13 millioner kroner tilsvarende 16 prosent i 2013.

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Driftsinntekter	94 268	81 185
Driftskostnader	79 573	65 277
<b>Driftsresultat</b>	<b>14 695</b>	15 908
Netto finansposter	433	785
<b>Resultat før skatt</b>	<b>15 128</b>	16 693

Eika Kapitalforvaltning spiller en viktig rolle knyttet til sparing og plassering, ved å tilby lokalbankene i Eika Alliansen agentavtale slik at deres autoriserte finansielle rådgivere (AFR) kan tilby bankenes kunder investeringsrådgiving. I fjerde kvartal 2012 startet utrulling av agentavtalene mellom Eika Kapitalforvaltning og bankene. Ved utløpet av fjerde kvartal 2013 er 59 banker registrert som tilknyttede agenter av selskapet og det er inngått distribusjonsavtaler med ytterligere 4 banker som har egen konsesjon. Samlet benytter 63 alliansebanker selskapets rådgivingsystem Rådgiver+. Med avtalene på plass har alliansebankene tatt i bruk et nytt konsept for personlig investeringsrådgiving for sine kunder. Rådgivingsvirksomheten forventes å gi økt netto tegning i selskapets verdipapirfond og bidra til økt lønnsomhet i selskapet.

I løpet av 2013 inngikk ytterligere fem banker avtale om aktiv forvaltning av sine likviditetsporteføljer. Med det er nærmere 60 prosent av eierbankene kunder og Eika Kapitalforvaltning forvalter omlag 65 prosent av eierbankenes samlede likviditetsportefølje. Grunnlaget for videre vekst de kommende årene innen dette området vurderes som god.

I 2013 har selskapet forenklet fondsporteføljen betydelig. Gjennom fem ulike fondsfusjoner er 16 fond blitt til fem. Denne forenklingen i fondsporteføljen vil redusere den operasjonelle risikoen i selskapet og gjør det enklere for kundene å velge riktige spareprodukter.

Selskapet har de siste årene oppnådd gode forvaltningsresultater for flere av sine aksje- og rentefond. Som i 2012 var Eika Sparebank og Eika Pengemarked II de beste pengemarkedsfondene i Norge i 2013. Dette har plassert Eika Kapitalforvaltning alene på toppen som Norges beste pengemarkedsforvalter. Av selskapets syv aksje- og kombinasjonsfond har seks av fondene fire stjerner eller mer i rangering hos Morningstar.

I 2013 lanserte selskapet kommunikasjonskonseptet «Sparing er Verdens Beste Ide». Gjennom selskapets konsepter og løsninger vil Eika Kapitalforvaltning bidra til å styrke lokalbankens posisjon innen privat sparing.

## Aktiv Eiendomsmegling

I august 2013 slo Terra- og Aktiv Eiendomsmegling seg sammen til én kjede under merkenavnet Aktiv Eiendomsmegling. Aktiv er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet. Kjeden består nå av 55 kontorer og avdelinger med til sammen 350 medarbeidere, og er etablert fra Mosjøen i Nord til Kristiansand i sør. Omkring halvparten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Dette gir kjeden et godt grep om det lokale markedet og mulighet for tett kundeoppfølging sammen med lokalbankene.

Franchisekontorene i Aktiv har blant markedets høyeste lønnsomhet og resultatgrad, men aktiviteten i eiendomsmarkedet i 2013 var noe svakere enn i toppåret 2012. Et tregere marked i andre halvår bidro derfor til svakere resultat for franchisekontorene. Kjeden opplevde også nedgang i 2013 i antall formidlinger som følge av omstrukturering av kontorer i forbindelse med sammenslåingen. Aktiv Eiendomsmegling hadde, for tredje året på rad, Norges mest fornøyde boligkunder i 2013 i følge Norsk Kundebarometer. Regnskapet i Aktiv Eiendomsmegling AS for 2013 er belastet med kostnader i forbindelse med sammenslåingen, samt tap i forbindelse med avviklingen av eiendomsmevlervirksomheten og overgang til franchise i Frogner Bolig- og Prosjektmevling AS. Resultat før skatt ble et underskudd på 6,8 millioner kroner mot et overskudd på 2,1 millioner kroner i 2012.

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Driftsinntekter	62 455	66 852
Driftskostnader	68 249	64 309
<b>Driftsresultat</b>	<b>(5 794)</b>	2 543
Netto finansposter	(1 046)	(468)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(6 840)</b>	2 075

Aktivs forretningsidé er å tilby et konkurransedyktig konsept som gir markedskraft og lønnsomhet for våre franchisetakere gjennom effektive leveranser innenfor marked, salg, drift og juridisk kompetanse. Dette gjør våre meglere i stand til å være best på kombinasjonen kompetanse og kundeoppfølging og på den måten skape trygghet for best mulig resultat for sine kunder - hver gang. Dette passer godt med den posisjonen lokalbankene i Eika Alliansen har i sine lokalområder, der personlig oppfølging og omsorgsfull kundebetjening står sentralt. Etter sammenslåingen er Aktiv godt rustet til å satse målrettet videre, og selskapet ser for seg en økning i antall kontorer i tiden fremover. Det er en god tilvekst av nye franchisetakere, spesielt i samarbeid med lokale eierbanker. Nyetableringer vil være i fokus i 2014.

## Leveranser til Alliansebankene

For å forenkle styringsstrukturen og leveransemodellen i tråd med ny konsernstrategi, ble Terra Alliansen AS og Eika Servicesenter AS i 2013 fusjonert inn i Eika Gruppen AS. Leveransene til Alliansebankene deles inn i Virksomhetsområde Bank og Virksomhetsområde IT og infrastruktur. Leveransene rettet mot alliansebankene er i all vesentlighet basert på kostnadsdekning.

Beløp i tusen kroner	2013	2012
Inntekter fra bankene	187 391	153 139
Andre inntekter	11 263	17 039
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>198 654</b>	170 178
Driftskostnader	199 169	170 017
<b>Driftsresultat</b>	<b>-515</b>	161

## Banktjenester

Virksomhetsområde Bank leverer fellestjenester innen virksomhetsstyring, betalingsformidling, kompetanseutvikling, strategi, analyse og næringspolitikk. Fellesløsningene er kostnadseffektive og skal sikre kvalitet i alle ledd samt redusere bankenes operasjonelle risiko. Virksomheten er av strategisk betydning for Eika-bankene ettersom bankene oppnår betydelige kostnadsbesparelser gjennom stordriftsfordeler. Samtidig bedres forhandlingsstyrken overfor eksterne leverandører.

**Eika ViS** leverer maler, policyer og modeller innenfor sentrale risikoområder som Marked, Virksomhetsstyring, Likviditet og Kreditt.

**Eika Økonomiservice** leverer brukerbetalte tjenester innenfor måneds- og kvartalsavslutninger samt myndighetsrapporteringer til bankene som ønsker dette.

**Eika Depotservice** leverer brukerbetalte depottjenester til bankene som ønsker å outsource denne funksjonen.

**Eika Skolen** har fokus på helhetlige læringsløp og sertifisering av medarbeidere i bankene. Pr 31.12.13 har Eika Skolen sertifisert 540 Autoriserte finansielle rådgivere (AFR), 109 Bedriftsmarkeds (BM) rådgivere, 91 salgsledere og 280 dagligbankrådgivere. I tillegg er hele 940 forsikringsrådgivere GOS sertifisert som rådgivere på skadeforsikring. I 2013 utvidet man sertifiseringen med et nytt sertifiseringsløp som bredderådgivere for personmarkedet for å understøtte et av Eika Alliansens viktigste prosjekter i de nærmeste årene – Operasjon Taktskifte.

Bankenes betalingsformidling er underlagt en rekke lov- og sektorkrav. **Eika Betalingsformidling** ivaretar at de løsninger bankene til enhver tid benytter, er i overensstemmelse med disse kravene; spesielt innen sikkerhet og produkt- og tjenesteutvikling.

Sikkerheten i de selvbetjente betalingsløsningene er videreutviklet i 2013 og tiltakene har medført en nedgang i den kriminelle aktiviteten. Betalingsformidling har vært en pådriver i næringen både innen antihvitvask og sikkerhet, spesielt kan nevnes etableringen av FinansCERT. Det har følgelig medført økt fokus på kompetanseheving i bankene i håndtering av misligheter.

Eika Betalingsformidling er prosjekteier for forretningssiden i en rekke leveranser til lokalbankene i Eika Alliansen og har i 2013 levert løsninger knyttet til blant annet nytt system for utlandsbetalinger, Straksbetaling konto til konto, Konsernkontoløsning for kommunal sektor, digitalisert meldingsdistribusjon mv.

Det næringspolitiske arbeidet i Eika Gruppen skal ivareta Eika Alliansens interesser i næringen og overfor myndigheter. Eika er representert i alle relevante næringspolitiske fora, i hovedsak gjennom medlemskapet i Finans Norge, og møter også myndighetsorganer som Finansdepartementet og Finanstilsynet, både i egen regi og i møter arrangert gjennom Finans Norge. 2013 har vært et år med mye fokus på CRD IV og særlig de nye kapitaldekningsreglene for finansinstitusjoner. For Eika Alliansen har det vært særlig viktig å ivareta banker som følger den såkalte standardmetoden. Vi konstaterer nå at både politisk myndighet, samt Finansdepartementet, Finanstilsynet og Norges Bank har understøttet og arbeider med et norsk regelverk med overgangsordninger som vil bidra til å sikre likeverdige konkurransevilkår for banker som opererer i det norske markedet.

I forlengelsen av virksomhetsområdets ansvar for næringspolitikk og strategi for bankene, er Virksomhetsområde Bank tilført ressurser og kompetanse på rammevilkårsområdet for Eika Alliansen. Både makroøkonomi og bankanalyse er organisert i virksomhetsområdet fra 2013. I en verden med raske og kompliserte skift i rammevilkår og makroøkonomiske forhold, er det viktig for Eika Alliansen å ha egne ressurser som forstår å tolke disse - i et lokalbankperspektiv. Det gir Eika Gruppen og hver enkelt bank i Eika Alliansen vesentlige premisser i sitt plan- og strategiarbeid. Det brukes utstrakt tid på mediekontakt og i ulike bransjefora som bidrar til å posisjonere Eika Alliansen som en betydelig og profesjonell aktør i finansmarkedet.

## IT og Infrastruktur

Gjennom felles IT-infrastruktur og andre løsninger for kjernebankvirksomhet oppnår bankene stordriftsfordeler og konkurransedyktige løsninger. Utvikling av digitale løsninger som understøtter bankenes medarbeidere og som tilbyr sluttkundene gode og helhetlige løsninger står sentralt i arbeidet til IT.

Skandinavisk Data Center (SDC) leverer store deler av IKT-løsningene for bankvirksomheten i Eika Alliansen. SDC tilbyr en moderne IT-plattform basert på Microsoft teknologi. SDC leverer i dag sine løsninger til banker også i Sverige, Danmark og på Færøyene. Eika Gruppen eier 19,6 prosent av aksjene i SDC. Eika Alliansen har gjennom dette sterk påvirkning av prioritering og utviklingen i SDC, både som kunde og største eier.

Et bærende prinsipp i IT strategien, er at den skal være helhetsorientert og understøtte forretningsbehov slik at alliansebankene kan realisere sine strategiske mål. Helhetlige, felles løsninger og tjenesteorientert arkitektur knytter produktområdene og kjernebankvirksomheten sammen på en standardisert og effektiv måte. Funksjonelle fellesløsninger fra SDC, i kombinasjon med Eikas egne, differensierende løsninger, utgjør en fullverdig og konkurransedyktig IKT- og betalingsformidlingsplattform for Eika Alliansen.

Langsiktige og målrettede prosjekter for effektivisert prosess- og beslutningsstøtte har i stor grad preget IKT-arbeidet i 2013. Prosjektene har solid strategisk forankring i satsingsområdene: styrket allianse, økt breddesalg, aktiv kundeomsorg, effektive prosesser og digital utvikling. Salgsstøtte, Datavarehus og Risikoklassifisering er nye løsninger som i stor grad er ferdigstilt og som tas i bruk i alliansebankene i løpet av 2014.

Det er gjennomført et grundig forprosjekt som vil danne utgangspunkt for å effektivisere og automatisere kredittprosessene. Dette, sammen med blant annet den nye risikoklassifiseringsløsningen og elektronisk tinglysning, legger et solid grunnlag for utvikling av mer moderne og effektive løsninger innenfor kredittområdet.

I digitale kanaler er det utviklet en rekke nye funksjonaliteter for kundene. Blant disse er en «app-basert» fondsløsning samt en ny publiseringsplattform som er rullet ut i bankene. Den nye publiseringsløsningen muliggjør en fremtidsrettet multikanalstrategi hvor målet er tjenester raskere ut til kundene, enhetlig og kundetilpasset opplevelse og tilbud - uavhengig av kanal og med universell utforming.

Den økte veksten innfor digitale kanaler forsterker behovet for at bankene må ha en tidsriktig infrastruktur med høy kapasitet. I løpet av 2013 er det derfor implementert en ny helhetlig driftsplattform i bankene. De nye løsningene øker kapasiteten og den nye plattformen tilrettelegger for implementering av nye applikasjonsløsninger.

Eika Servicesenter(ESS) har en viktig rolle i å understøtte bankenes medarbeidere og sluttkundene. Et godt og velfungerende samspill mellom servicesenteret og IT er viktig. Det ble derfor besluttet å organisere servicesenteret og IT under en samlet ledelse for gjennom dette å kunne tilby en bedre og mer helhetlig leveranse til brukerne. Sammenslåingen ble gjennomført i desember 2013.

## Organisasjon og samfunnsansvar

### Medarbeidere

Ved utgangen av 2013 var det totalt 393 medarbeidere i konsernet. Sykefraværet i konsernet var på 4,5 prosent i 2013, ned med ett prosentpoeng fra året før. Langtidsfraværet i konsernet har en positiv trend med nedgang i 2013. Fokus på tydeligere rapportering og lederoppfølging inkludert nærvær i sykefraværsoppfølgingen har bidratt til bedre resultat. Selskapet har jevnlig arbeidsplassvurdering for medarbeidere med behov for det og kontinuerlig opplæring om sykefraværsoppfølging. Det er også gjennomført HMS kurs for ledere om aktiv oppfølging av medarbeidere.

Eika Gruppen benytter fra og med 2013 medarbeidertilfredshetsundersøkelser (MTI) som et viktig måle- og styringsverktøy. De resultatene man får gjennom denne prosessen gir ledere og medarbeidere et godt grunnlag for å arbeide videre med medarbeidertilfredsheten.

Konsernet har gjennomført to målinger i 2013. Resultatene av disse viser en betydelig forbedring på de fleste innsatsområdene fra januar til desember i 2013. Overordnet viser undersøkelsen økt arbeidsglede og høy lojalitet. Arbeidsgleden er på nivå med bransjen og øker for de fleste forretningsområdene. Vurderingen av Eika Gruppens omdømme har den sterkeste økningen, et område som har hatt stort fokus i 2013 gjennom prosessen knyttet til nytt merkenavn og nye verdier, samt et prosjekt for å bygge en sterkere kultur i organisasjonen. Formålet med kulturprosjektet er å sikre at Eikas verdier, Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller, fungerer som en rettesnor for atferd for alle medarbeidere og ledere i konsernet. Fokus på disse verdiene skal bidra til at konsernet blir en enda mer attraktiv arbeidsplass for våre medarbeidere.

### Likestilling og Arbeidstakerrettigheter

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling. Dette innebærer at selskapene i konsernet legger til rette for at alle medarbeidere skal ha like muligheter til jobbutvikling og karriere. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet alder, kjønn, etnisitet eller annet i saker som for eksempel rekruttering, lønn og avansement. I konsernstyret er det i dag fire kvinner og fem menn. I konsernledelsen er det én kvinne og fem menn. Blant samtlige av konsernets medarbeidere var det 49 prosent kvinner ved utgangen av 2013.

Eika Gruppen er opptatt av å sikre et mangfold i konsernet. I tillegg til å arbeide med likestilling, jobber konsernet systematisk for å inkludere personer fra grupper som er underrepresentert i finansnæringen og således bidra til å hindre diskriminering.

Nytt i 2013 er at konsernet har inngått tariffavtale som gir økt fleksibilitet for seniorer som ønsker å gå av tidligere med AFP. Selskapet jobber kontinuerlig med utvikling av livsfasepolitikken.

Medarbeidernes rettigheter for øvrig anses godt ivaretatt av norsk lov.

### Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

HMS-arbeidet i konsernet er en viktig del av konsernets prioritering, og tiltak innenfor området skal gjennomføres i samarbeid med ledere og verneombud i de ulike produktselskapene. Eika Gruppen legger aktivt til rette for at økt fysisk aktivitet skal være en kulturbærer i organisasjonen. Fysisk aktivitet bidrar til et positivt arbeidsmiljø og forebygger sykefravær. Idrettsaktiviteter gjennomføres i regi av Eika Bedriftsidrettslag og kulturtilbud i regi av Eika Pustepause. Eika Gruppen anser en god balanse mellom arbeids- og privatliv som viktig for medarbeiderne og søker således å legge til rette for dette.

Eika Gruppen har avtale med en landsdekkende leverandør av bedriftshelsetjenester som sikrer et utvidet tilbud til samtlige medarbeidere i konsernet. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i personskader eller nevneverdige materielle skader.

Fra 1. januar 2014 er det tegnet helseforsikring for alle medarbeidere i Eika Gruppen med sikte på å redusere sykefravær samt ivareta våre medarbeidere.

Selskapets hovedkontor er renovert i 2010 med høy kvalitet på arbeidsmiljø og arbeidsplasser, herunder energieffektiv ventilasjon, klima og belysning. Bygget er godt tilrettelagt for bevegelsehemmede. Det er også et velutstyrt treningsrom tilgjengelig for alle medarbeidere. Eika Forsikring med 120 medarbeidere på Hamar, har inngått leieavtale for nye og tidsriktige lokaler fra 2015.

### Menneskerettigheter

Menneskerettigheter anses ikke å være et særskilt relevant tema for egen virksomhet, men det inngår som et element i vurderinger knyttet til investeringer for fondsvirksomheten og i konsernets innkjøpsrutiner. Eika Gruppen sikrer det etiske grunnlaget i forvaltningen ved å søke å avstå fra investeringer i selskaper som medvirker til brudd på menneskerettigheter, korrupsjon, alvorlig klima- og miljøskade, produksjon av landminer, klasevåpen, atomvåpen og produksjon av tobakk. Dette er i tråd med de samme føringer som Finansdepartementet har lagt på Norges Bank i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland. Det kan være unntak fra dette i utvalget av frie fond innen Eika Innskuddspensjon hvor det er tilgjengelig et femtittalls fond fra åtte eksterne forvaltere i tillegg til fond fra Eika Kapitalforvaltning.

Ved valg av leverandører for innkjøp har konsernet rutiner for å velge anerkjente selskaper med solide referanser og som innestår for egne etiske retningslinjer.

### Etikk

Eika Gruppen er, som en del av Eika Alliansen, særlig avhengig av et godt omdømme. Dette stiller krav til Eika Gruppen og konsernets medarbeidere om å ivareta både konsernets og alliansebankenes omdømme. For hver enkelt medarbeider hviler det derfor et stort ansvar med hensyn til etisk forankret fremferd overfor leverandører, kunder, aksjonærer og kollegaer. Disse ansvarene er nedfelt i konsernets etiske retningslinjer. Styret har i tillegg vedtatt retningslinjer for samfunnsansvar. I dette ligger det også interne retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon.

Gjennom konsernets aktive arbeid med å bygge en sterk organisasjonskultur, knyttet til selskapets visjon om å styrke lokalbankene, er også respekt for aksjonærbankenes verdier og deres samfunnsrolle et sentralt element.

### Ytre miljø

Bevissthet rundt påvirkning på naturen, klimaet og miljøet er en viktig del av Eika Gruppens samfunnsansvar. Eika Gruppen ønsker minst mulig negativ innvirkning på det ytre miljø og har i konsernets retningslinjer for samfunnsansvar nedfelt at det skal legges til rette for redusert miljøbelastning fra egen virksomhet per ansatt og ved alle kontorer. Derfor har Eika Gruppen utarbeidet en miljørapport for å kunne identifisere utslippene, tallfeste forurensingen og gjøre oss i stand til å iverksette målrettede tiltak. Som konkrete tiltak kan nevnes 100 prosent vannkraft som energikilde, døgnkontinuerlig energiøkonomisk regulering av temperatur og lyskilder i kontorbyggene, automatisk tosidig kopiering og økt bruk av video- og webkonferanseutstyr for å redusere reiseaktiviteten. Resultatet av de samlede tiltakene har ført til at konsernet reduserte sine beregnede CO<sub>2</sub>-utslipp fra 2012 til 2013 med -24,1 prosent i forhold til omsetning og med -18,1 prosent per årsverk. For fremtidige år forventer vi at målrettede tiltak skal redusere konsernets utslipp per årsverk ytterligere.

Eika Gruppen kjenner ikke til at vi har hatt noen miljøpåvirkning ut over forbruket som kan omregnes til CO<sub>2</sub>, og har derfor ingen rapportering på utslipp til jord, vann, eller støy.

### Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til utviklingen av verdensøkonomien og hvordan denne vil påvirke Norge. Moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter ventes både ute og hjemme i 2014. Det forventes fortsatt høy konkurranse

innenfor konsernets virksomhetsområder. God risikoseleksjon og fortsatt effektivisering av driften vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten i konsernet fremover.

Det er ventet nye, regulatoriske rammebetingelser for bank- og forsikringsnæringen i tiden fremover. Nivåer og innretninger i disse er ikke avklart. Det er derfor noe usikkerhet knyttet til implementeringen av CRD IV, Solvency II m fl. Eika Alliansen vil også bli berørt av de foreslåtte endringene i ny finanslovgivning gjennom banklovkommisjonen. For å sikre gode rammevilkår for Eika Alliansen, arbeider Eika Gruppen aktivt i næringen og overfor myndighetene for å sikre like konkurransevilkår for bankene som opererer i det norske markedet.

Innovasjonstakten i finansnæringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger, utnyttelse av teknologi til å automatisere arbeidsprosesser og forbedre kundedialog, samt utvikling av nye forretningsmodeller innen kort- og betalingsformidling. Eika Alliansen er godt posisjonert for å utvikle digitale løsninger slik at lokalbankene kan møte kundenes behov i fremtiden. Fokus fremover er å videreutvikle en kundeorientert kultur i Alliansen som bidrar til å styrke lokalbankenes unike kundefortrinn; personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Kundene skal også i fremtiden oppleve moderne og konkurransedyktige løsninger i lokalbanken, og samtidig få tilbud om personlig rådgiving fra en bank som bryr seg og tar kundens unike behov på alvor.

Med utgangspunkt i konsernets strategiske og finansielle stilling, gjennomførte forbedringsprosjekter og en solid oppslutning blant Alliansenbankene og medarbeidere, har Eika Gruppen et solid fundament for fortsatt positiv utvikling.

## Utbytte og disponering av resultat

Styret anser likviditets- og kapital situasjonen i konsernet som tilfredsstillende og faktiske kapitalnivåer etter disponeringer ligger på nivå med konsernets langsiktige kapitalmål. Med økte regulatoriske soliditetskrav til både finansierings- (CRD IV) og forsikringsvirksomhet (Solvency II) er det styrets vurdering at utbytte for 2013 legges i det nedre intervallet. Med et historisk godt resultat i konsernet vurderer styret at foreslåtte utbytte gir en markeds- og konkurransedyktig direkte avkastning til aksjonærene. Styret foreslår et utbytte på kr 6,75,- per aksje for 2013, noe som tilsvarer 150,4 millioner kroner.

Eika Gruppen AS har et årsoverskudd på kr 159 707 610 som foreslås disponert slik;

Utbytte	kr. 150 437 385
Overført til annen egenkapital	kr. 9 270 225

## Takk til medarbeidere

Styret takker alle medarbeidere for god innsats og bidrag til resultatene og fremhever spesielt medarbeiderens felles innsats i forbindelse med lansering av nytt merkenavn, implementering av ny strategisk retning og oppnådd alliansetilfredshet hos lokalbankene.

Oslo, 26. mars 2014  
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen  
Styrets leder

Kristin Rønning  
Styremedlem – ansattes representant

Martin Mæland  
Styremedlem

Rolf E. Delingsrud  
Styrets nesteleder

Allan Troelsen  
Styremedlem

Kristin Krohn Devold  
Styremedlem

Svein Sivertsen  
Styremedlem

Yngvil Hermansen  
Styremedlem – ansattes representant

Hege Toft Karlsen  
Konsernsjef

## Resultatregnskap

<u>Morselskap</u>					<u>Konsern</u>
2012	2013	Beløp i tusen kroner	Noter	2013	2012
34 907	32 828	Renteinntekter og lignende inntekter		510 941	435 063
52 177	52 018	Rentekostnader og lignende kostnader		180 069	146 319
(17 270)	(19 190)	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	Note 5	<b>330 872</b>	288 744
-	-	<b>Netto premieinntekter forsikring</b>	Note 5	<b>1 609 543</b>	1 487 365
773	2 060	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		23 099	12 908
236 314	269 658	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		-	-
237 087	271 718	<b>Sum utbytte og inntekter av verdipapirer</b>		<b>23 099</b>	12 908
923	1 187	Provisjonsinntekter mv.		372 876	331 475
835	1 111	Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		405 720	327 650
88	76	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	Note 5	<b>(32 844)</b>	3 825
(4 002)	4 613	Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		27 669	25 107
67 461	262 834	Andre inntekter	Note 5	243 337	189 329
283 364	520 051	<b>Netto driftsinntekter</b>		<b>2 201 676</b>	2 007 278
-	-	Erstatningskostnader	Note 6	1 073 012	1 013 051
94 502	264 236	Lønn og generelle administrasjonskostnader	Note 7,8	567 349	519 000
4 835	5 442	Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	Note 16,17	23 103	35 817
29 063	29 523	Andre driftskostnader	Note 8	112 704	122 566
154 964	220 850	<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>425 508</b>	316 844
2 548	2 179	Tap på utlån og andre fordringer	Note 11	42 696	38 352
12 564	7 894	Nedskrivning finansielle eiendeler		-	-
23 398	-	Gevinst ved salg finansielle eiendeler		-	-
-	-	Resultat fra avvirket og solgt virksomhet		-	-33 617
163 250	210 777	<b>Resultat før skatt</b>		<b>382 812</b>	244 875
51 887	51 069	Skattekostnad	Note 26	88 376	75 874
111 363	159 708	<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>294 436</b>	169 001
		<b>OVERFØRINGER</b>			
111 248	150 437	Foreslått utbytte			
115	9 271	Overført til annen egenkapital			
111 363	159 708	<b>Sum overføringer</b>			



## Balanse – Eiendeler

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2013	31.12.2012
<b>EIENDELER</b>					
-	-	<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>51 891</b>	<b>51 265</b>
728 260	1 031 470	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	Note 9	<b>1 008 967</b>	<b>1 031 969</b>
<b>Utlån til kunder</b>					
14 988	4 500	Utlån til kunder	Note 10, 12	<b>3 602 940</b>	3 308 246
-	-	Nedskrivinger på utlån	Note 10, 12	<b>39 170</b>	35 387
14 988	4 500	<b>Netto utlån kunder</b>		<b>3 563 770</b>	<b>3 272 859</b>
<b>Verdipapirer</b>					
-	-	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastn.	Note 13	<b>2 287 682</b>	1 993 967
183 968	204 382	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastn.	Note 14	<b>857 488</b>	627 918
1 015 958	1 010 456	Eierinteresser i konsernselskap	Note 15	-	-
1 199 926	1 214 838	<b>Sum verdipapirer</b>		<b>3 145 170</b>	<b>2 621 885</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>					
-	-	Goodwill	Note 16	<b>1 602</b>	2 094
6 019	19 250	Utsatt skattefordel	Note 26	<b>73 808</b>	45 697
2 125	3 364	Andre immaterielle eiendeler	Note 16	<b>36 327</b>	40 326
8 144	22 614	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>111 737</b>	<b>88 117</b>
<b>Varige driftsmidler</b>					
14 516	17 057	Driftsløsøre og eiendom	Note 17	<b>19 099</b>	19 252
14 516	17 057	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>19 099</b>	<b>19 252</b>
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 19	<b>902 533</b>	793 026
-	-	Fordringer på forsikringstakere og gjenforsikrere		<b>838 582</b>	747 086
250 250	337 577	Andre eiendeler	Note 18	<b>86 632</b>	74 424
7 812	7 849	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 18	<b>99 700</b>	95 620
2 223 896	2 635 905	<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9 828 081</b>	<b>8 795 503</b>

## Balanse – Gjeld og egenkapital

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2013	31.12.2012
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>					
180 303	205 864	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 20	206 217	1 187 028
-	-	Innskudd fra kunder	Note 21	3 284 944	2 125 362
711 175	970 763	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 22	970 763	711 175
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 19	3 189 647	2 862 432
30 426	20 370	Betalbar skatt	Note 26	110 882	80 528
111 248	150 437	Foreslått utbytte		150 437	111 248
124 585	172 342	Annen gjeld	Note 18	159 030	177 466
266 259	343 149	Sum annen gjeld		420 349	369 242
30 201	63 444	Påløpne kostnader og ikke opptj. inntekter	Note 18	335 731	270 942
19 269	21 619	Avsetning for forpliktelser	Note 24	32 047	29 198
173 031	175 000	Fondsobligasjoner	Note 23	175 000	173 031
1 380 238	1 779 839	<b>SUM GJELD</b>		<b>8 614 698</b>	<b>7 728 410</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>					
22 250	22 287	Aksjekapital	Note 30	22 287	22 250
586 366	589 328	Overkurs		589 328	586 366
234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219
842 835	845 834	Sum innskutt egenkapital		845 834	842 835
823	10 232	Sum opptjent egenkapital		367 549	224 259
843 658	856 066	<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 213 383</b>	<b>1 067 093</b>
2 223 896	2 635 905	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9 828 081</b>	<b>8 795 503</b>

Oslo, 26. mars 2014  
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen  
Styrets leder

Kristin Rønning  
Styremedlem – ansattes representant

Martin Mæland  
Styremedlem

Rolf E. Delingsrud  
Styrets nesteleder

Allan Troelsen  
Styremedlem

Kristin Krohn Devold  
Styremedlem

Svein Sivertsen  
Styremedlem

Yngvil Hermansen  
Styremedlem – ansattes representant

Hege Toft Karlsen  
Konsernsjef

## Endringer i egenkapital

Beløp i tusen kroner	<u>Morselskap</u>				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2011	22 205	581 410	1 235 887	300	1 839 804
Kapitalforhøyelse	45	4 955	-	-	5 000
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	407	407
Utdeling utbytte 1)	-	-	(1 001 668)	-	(1 001 668)
Årets resultat	-	-	-	111 363	111 363
Avsatt utbytte	-	-	-	(111 248)	(111 248)
Balanse per 31. desember 2012	22 250	586 366	234 219	823	843 658
Kapitalforhøyelse	37	2 962	-	-	2 999
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	138	138
Årets resultat	-	-	-	159 708	159 708
Avsatt utbytte	-	-	-	(150 437)	(150 437)
Balanse per 31. desember 2013	22 287	589 328	234 219	10 232	856 066

Beløp i tusen kroner	<u>Konsern</u>					
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Minoritetsandel	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2011	22 205	581 410	1 235 887	195 896	13 415	2 048 813
Kapitalforhøyelse	45	4 955	-	-	-	-
Endringer minoritetsandel	-	-	-	(29 799)	(13 415)	(43 214)
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	407	-	407
Utdeling utbytte 1)	-	-	(1 001 668)	-	-	(1 001 668)
Årets resultat	-	-	-	169 001	-	169 001
Avsatt utbytte	-	-	-	(111 248)	-	(111 248)
Balanse per 31. desember 2012	22 250	586 366	234 219	224 259	-	1 067 093
Kapitalforhøyelse	37	2 962	-	-	-	2 999
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	(709)	-	(709)
Årets resultat	-	-	-	294 436	-	294 436
Avsatt utbytte	-	-	-	(150 437)	-	(150 437)
Balanse per 31. desember 2013	22 287	589 328	234 219	367 549	-	1 213 383

1) Utdeling av utbytte gjelder utskillelse av Eika Boligkreditt med overføring av eierskapet til aksjonærbankene. Transaksjonen er beskrevet i konsernets årsrapport for 2012.

Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring er klassifisert som annen egenkapital. I annen egenkapital 31. desember 2013 utgjør disse postene 176 millioner kroner.

## Kontantstrømoppstilling

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
2012	2013	Beløp i tusen kroner	2013	2012
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>				
1 63 250	210 777	Resultat før skattekostnad	382 812	244 875
(12 161)	(16 568)	Periodens betalte skatt	(86 133)	(51 720)
4 835	5 442	Ordinære avskrivninger	23 103	38 849
12 508	(2 009)	Verdiendring verdipapirer	(2 372)	(22 447)
12 564	7 894	Verdiendring finansielle anleggsmidler	-	-
(23 965)	-	Gevinst ved salg datterselskap	-	(23 965)
(6 346)	2 350	Pensjonskostnad uten kontanteffekt	1 835	(6 139)
157	1 557	Andre poster uten kontanteffekt	1 769	-
-	86 921	Endringer vedrørende innfusjonerte datterselskap	-	-
-	-	Endring i forsikringstekniske avsetninger	327 215	191 870
127 000	(301 649)	Endring i utlån til kredittinstitusjoner	760	804
7 340	10 488	Endring i lån til kunder	(290 911)	(553 179)
-	-	Endring i innskudd fra kunder	1 159 582	773 276
(10 533)	3 853	Netto kjøp/salg verdipapirer	(498 562)	(360 209)
(66 333)	(41 911)	Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	(170 938)	(90 285)
208 316	(32 855)	<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>848 160</b>	<b>141 730</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>				
4 517	-	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler og immat. eiendeler	1 249	10 875
(1 161)	(4 469)	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immat. eiendeler	(19 708)	(28 961)
(326 496)	-	Utbetalinger ved investeringer i datterselskap	-	-
250 417	-	Innbetalinger ved salg av datterselskap	-	250 417
(122 000)	(116 170)	Utbetaling av konsernbidrag	-	-
(194 723)	(120 639)	<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>(18 459)</b>	<b>232 331</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>				
54 419	3 304	Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	(1 003 068)	332 051
(122 180)	260 000	Endring i obligasjonsgjeld	260 000	(122 180)
-	-	Endring i ansvarlig lånekapital	-	(22 000)
-	(111 248)	Utbetaling av utbytte	(111 248)	(435)
5 000	2 999	Innbetaling av ny egenkapital	2 999	5 000
-	-	Utbetaling ved utkjøp av minoritetsiere	-	(41 591)
(62 761)	155 055	<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>(851 317)</b>	<b>150 845</b>
(49 168)	1 561	Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(21 616)	524 906
65 428	16 260	Bankinnskudd og lignende 1.1.	1 080 825	555 841
16 260	17 821	<b>Bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden</b>	<b>1 059 209</b>	<b>1 080 747</b>

## Noter til regnskapet

### Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen AS er morselskap i konsernet Eika Gruppen.

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av Eika Gruppen, lokalbankene i Eika Alliansen og Eika Boligkreditt. Alliansen er en stor og viktig aktør i det norske finansmarkedet, med én million kunder i 137 kommuner og en samlet forvaltningskapital på 300 milliarder kroner. Eika Gruppens strategiske retning er «Vi styrker lokalbankene». Det innebærer at Eika Gruppens oppgave er å hjelpe bankene i Eika Alliansen til å beholde og utvikle sin unike lokalbankposisjon.

Eika Gruppens virksomhet drives gjennom morselskapet Eika Gruppen AS samt de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS.

Eika Gruppen AS har kontoradresse i Parkveien 61 i Oslo.

### Note 2 – Regnskapsprinsipper

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppen utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter NGAAP. Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Konsernets virksomhet kommer inn under forskriftene om årsregnskap for banker og finansieringsvirksomhet, forsikringsselskap og verdipapirforetak, gitt av Finanstilsynet. Årsregnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak.

#### Bruk av estimater og skjønn

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer vurderinger, utarbeidelse av estimater og anvendelse av forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. Vesentlige estimater relaterer seg til nedskrivninger på utlån til kunder, verdsettelse av verdipapirer og beregning av forsikringstekniske avsetninger.

#### Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

I henhold årsoppgjøringsforskrift for forsikringsselskap skal terminrenter fra kunder klassifiseres som del av brutto premieinntekter. I konsernets resultatoppstilling inngikk posten tidligere i renteinntekter. Reklassifiseringen er gjennomført i 2013 og sammenligningstall er endret.

Erstatningskostnader i skadeforsikring inneholder også indirekte skadebehandlingskostnader. Det er gjennomført en reklassifisering i 2013. Tidligere var kostnadene klassifisert som driftskostnader. Sammenligningstall er omarbeidet.

Omsetningsbaserte kostnader som brukerstedsprovisjoner og kostnader knyttet til fordelsprogram for kredittkortkunder presenteres fra 2013 i netto provisjonsinntekter. Tidligere inngikk kostnadene i driftskostnader. Sammenligningstall er omarbeidet.

#### Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Eika Gruppen AS og samtlige datterselskaper (se note om eierinteresser i konsernselskap). Datterselskap er selskap der Eika Gruppen AS har eierandel på 50 prosent eller høyere. Datterselskapene blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Ved kjøp av datterselskaper elimineres kostprisen på aksjene i morselskapet mot egenkapitalen i datterselskapet på kjøpstidspunktet. Forskjellen mellom kostpris og netto bokført verdi av eiendeler i datterselskapet tillegges de eiendeler merverdien knytter seg til innenfor markedsverdien av disse eiendelene. Den del av kostprisen som ikke kan henføres til spesifikke eiendeler føres opp i konsernbalansen som goodwill. Goodwill avskrives lineært over antatt økonomisk levetid. Dersom anskaffelseskost er lavere enn verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, resultatføres differansen på transaksjonstidspunktet.

Vesentlige konserninterne transaksjoner og mellomværender mellom selskapene i konsernet er eliminert.

## Segmentinformasjon

Segmenter i noten er presentert som ved intern rapportering og i styrets årsberetning. Virksomheten i konsernet er fordelt på forsikringsvirksomhet, finansieringsvirksomhet, forvaltningsvirksomhet, eiendomsmegling og leveranser til bankene i Eika Alliansen.

## Utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs på balansetidspunktet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelser som måles til historisk kost er omregnet til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Inntekter og kostnader omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet.

## Sikringsbokføring

Sikringsbokføring benyttes når det foretas transaksjoner hvor intensjonen er å oppnå økonomisk sikring av tidligere eller fremtidige transaksjoner. Dette sikrer at endringer i verdien på den sikrede post og sikringsinstrumentet blir bokført i samme periode. For å benytte sikringsbokføring må det være en dokumentert sammenheng mellom sikringsinstrument og -objektet. Sikringen oppløses i den grad kravene ikke lenger er oppfylt eller dersom sikringsobjekter eller -instrumenter avhendes.

For morselskapet er det anvendt sikringsbokføring i forbindelse med låneopptak i utenlandsk valuta knyttet til aksjeinvestering i utenlandsk valuta (Skandinavisk Data Center AS). Lånet omregnes til valutakursen på balansedagen. Urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi.

## Prinsipper for inntektsføring

Prinsippet for inntektsføring er at inntekter resultatføres etter hvert som de opptjenes. Hvis vederlaget er betinget av en bestemt hendelse vil ikke inntektsføringen skje før hendelsen har inntrefft.

## Renteinntekter og lignende inntekter

Rente- og leiefinansieringsinntekter resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Gebyrer, provisjoner mv. som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper med opprettelsen av låneengasjementet.

Renteinntekter på verdipapirer inntektsføres etter effektiv rentes metode.

## Premieinntekter forsikring

Premieinntekter omfatter forfalte bruttopremier og premier til gjenforsikring. Premiene inntektsføres i takt med forsikringsperioden.

## Provisjonsinntekter forsikring

Provisjoner fra reassurandører er provisjonsinntekter for avgitt gjenforsikring i forbindelse med kvotereassurans. Inntektene opptjenes på grunnlag av avgitt forfalt premie og inntektsføres i henhold til opptjent premie. Den andelen som henfører seg til uopptjent premie er oppført som gjeld i balansen.

## Provisjonsinntekter forvaltning

Forvaltningsprovisjon og tegnings- og innløsningsprovisjon tas inn i resultatregnskapet etter hvert som den opptjenes. Suksesshonorarer inntektsføres når de er endelig opptjent.

## Andre inntekter

Vederlag for administrative og andre løpende tjenester til alliansebankene, konsernselskap og samarbeidende selskap er basert på kostnadsdekning. Det foretas løpende inntektsføring gjennom året. Utlegg i forbindelse med prosjekter på vegne av alliansebankene balanseføres og fordeles på bankene etter ferdigstillelse.

## Provisjon til distributører

Det utbetales provisjon til distributører for salg og formidling av konsernets produkter. Provisjonen kostnadsføres etter hvert som den påløper. Opptjent, ikke utbetalt provisjon periodiseres og føres som gjeld i balansen. Provisjonen påløper dels på salgs- og distribusjonstidspunktet og dels over den perioden konsernet leverer den underliggende tjenesten (porteføljeprovisjon).

## Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra

tidligere årganger. Den delen av de forsikringsrelaterte driftskostnadene som gjelder kostnader knyttet til indirekte skadebehandling inngår også som den del av erstatningskostnadene.

### Utlån til kunder

Utlån og leiefinansieringsavtaler er vurdert i henhold til Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner gitt av Finanstilsynet.

Utlån måles ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentes metode.

Leiefinansiering (finansiell leasing) behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives over leieperioden til forventet restverdi. Rentedelen av leasingleien føres som renteinntekt, mens avdragsdelen reduserer utlånet. Skattemessig avskrives leasingeiendelene etter saldometoden. Gevinster ved salg av leasingeiendeler føres som leiefinansieringsinntekter under renter og lignende inntekter.

### Nedskrivning av misligholdte og tapsutsatte utlån

Nedskrivning på utlån foretas dersom det foreligger objektive indikasjoner for verdifall.

Nedskrivning foretas på misligholdte og tapsutsatte engasjementer når det foreligger objektive indikasjoner på at et utlån har falt i verdi. Et engasjement regnes som misligholdt når betaling er mer enn 90 dager forsinket og forsinkelsen ikke skyldes tilfeldige forhold hos kunden. Tapsutsatte lån er engasjementer der kundens økonomiske situasjon og verdien av sikkerhetene innebærer risiko for tap selv om engasjementet ikke er misligholdt. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes opprinnelig effektiv rente for engasjementet. Friskmelding av misligholdte engasjementer skjer når gjeldende betalingsplan er fulgt over en tid og engasjementet ikke lenger vurderes som tapsutsatt.

Nedskrivning på grupper av utlån foretas dersom det foreligger objektive indikasjoner for verdifall i grupper av lån med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning inndeles utlån i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorenes evne til å betale ved forfall. Næringsgrupper benyttes som kriterium. Verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer, vekst og generelle utviklingstrekk.

Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår. Konstaterte tap på utlån er tap som regnes som endelige. Når et misligholdt engasjement vurderes som umulig å inn drive, konkursbehandling er avsluttet eller insolvens er konstatert, og eventuelle sikkerheter er realisert eller overtatt, bokføres tapet som konstatert.

### Overtatt eiendeler

Eiendeler som overtas ved mislighold av engasjementet verdsettes ved overtagelsen til antatt realisasjonsverdi. Gevinst eller tap ved salget av eiendelen føres som tap på utlån i resultatregnskapet.

### Verdipapirer

Obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og nedskrives for verdifall hvis dette ikke anses å være forbigående. Ikke-børsnoterte aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert etter laveste verdis prinsipp. Børsnoterte aksjer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

### Investeringer i datterselskap oppført i morselskapets balanse

Investering i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringer i tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses som nødvendig etter god regnskapsskikk. Foretatte nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene innenfor rammen av overskudd i eiertiden inntektsføres som «inntekt av eierinteresser i konsernselskap». Eventuelt utbytte og konsernbidrag ut over dette behandles som tilbakebetaling av investeringen og reduserer investeringens bokførte verdi.

### Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

### Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av ansvarshavende aktuar etter risikoteoretiske metoder fastsatt av Finanstilsynet. Det benyttes fellesparametre utarbeidet av Finanstilsynet.



Nedenfor følger en beskrivelse av de enkelte avsetningene.

#### **Premieavsetning**

Premieavsetningen er en periodisering av den forfalte premien og relatert til de uopptjente delene av denne.

#### **Erstatningsavsetning**

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette omfatter avsetninger for meldte skader (RBNS – reported but not settled) og avsetninger for skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported). Avsetning for kjente skader blir individuelt vurdert i skadebehandlingsapparatet. IBNR blir estimert på bakgrunn av skadehistorikk. Erstatningsavsetningen inkluderer forventede direkte og indirekte skadebehandlingskostnader.

#### **Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser**

Forsikringstekniske avsetninger er presentert brutto i balansen. Gjenforsikringsandelen av premie- og erstatningsavsetningen er vist som fordring.

#### **Sikkerhetsavsetning**

Sikkerhetsavsetningen er beregnet i henhold til risikoteoretisk metode gitt av Finanstilsynet slik at summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetningen samlet med minimum 99 prosent sannsynlighet dekker selskapets forpliktelser på rapporteringstidspunktet.

#### **Avsetning til naturskadefond og garantiordning**

Avsetning til naturskadefondet og avsetning til garantiordningen ansees ikke som en forsikringsteknisk avsetning, men inngår i opptjent egenkapital.

### **Pensjoner**

#### **Ytelsesbasert ordning**

Pensjonskostnader og -forpliktelser behandles etter norsk regnskapsstandard (NRS 6). Kostnader og forpliktelser beregnes etter en lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag basert på bl.a. forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig lønns- og pensjonsreguleringer, endringer i folketrygden samt øvrige, aktuarmessige forutsetninger. Estimatavik og endringer i forutsetninger regnskapsføres mot forpliktelsen (korridor). Årets netto pensjonskostnad består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigert for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimerer og avvik. Netto pensjonskostnad inngår personalkostnader. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket 31.12.2004.

#### **Innskuddsbasert ordning**

Alle ansatte i konsernet, etter 2004 inngår i innskuddsbasert pensjonsordning. Månedlig innbetalt premie kostnadsføres, og det betales arbeidsgiveravgift av innbetalt premie. Når innskuddene er betalt har arbeidsgiver ingen ytterligere betalingsforpliktelser.

#### **Individuelle ordninger**

Individuelle pensjonsavtaler er usikrede avtaler. Pensjonsforpliktelsen er gjenstand for en aktuarmessig beregning. Til pensjonsavtalene er det knyttet en avtale om pantesikring der et beløp tilsvarende pensjonsforpliktelsen settes inn på av sperret bankkonto.

#### **Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er per 31.12.2013 beregnet med 27 prosent på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

## **Note 3 – Finansiell risiko**

Gjennom god risikostyring og kontroll skal Eika Gruppen til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Virksomheten i Eika Gruppen er organisert i ulike forretningsområder gjennom datterselskaper. Det enkelte datterselskap er eksponert for ulike risikoer. Konsernet legger vekt på å ha løpende styring og kontroll på virksomhetene. Eika Gruppens rammeverk for styring og kontroll definerer konsernets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i konsernet.

Internkontroll i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risiko-styring og internkontroll og konsernets egne retningslinjer, foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene. Det utarbeides også tiltaksplaner i alle enheter med rapportering til de respektive selskapers styrer. Selskapene styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger, som skal

sikre at selskapene og konsernet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterlevs og fungerer som forutsatt. Selskapene i konsernet har etablert risikostyrings- og compliancefunksjoner som løpende overvåker og rapporterer om risikohåndteringen etterlevs og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC.

Bankene i alliansen bidrar i vesentlig grad med risikostyring gjennom sin kundeseleksjon. Disse bankene opererer i sine lokale miljøer og har således betydelig kunnskap om og nærhet til kundene.

Konsernets risikoeksponering er i all hovedsak relatert til; kredittrisiko, likviditetsrisiko, forsikringsrisiko og operasjonell risiko, herunder juridisk-, omdømme- og compliancerisiko, i tillegg til konsernets overordnede forretnings- og strategisk risiko.

Eika Gruppen er som finanskonsern underlagt et betydelig regelverk som er under løpende utvikling. Finansieringsvirksomheten påvirkes av EUs nye regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Endringene i finansieringsvirksomhetsloven og verdipapirhandelloven av 14. juni 2013 innebærer at kapital- og bufferkravene i CRD IV trådte i kraft i Norge fra 1. juli 2013. Endringen medfører skjerpede kapitalkrav og krav til ansvarlig kapital gjennom strengere krav til både kjerne- og ren kjernekapital, derigjennom krav til kvalifiserende hybrid- og tilleggs kapital.

Innenfor forsikringsvirksomheten pågår tilpasning til nytt regelverk for beregning av solvens- og kapitalbehov og styring og kontroll, Solvens II. Dette vil påvirke selskapets risikostyring og kapitalstyring vesentlig. Prinsippet om fullharmonisering under Solvens II medfører at det ikke er anledning for nasjonale myndigheter å anvende andre typer kapitalkrav enn det som følger av Solvens II regelverket. Ikrafttredelse av Solvens II finner sted 1. januar 2016.

### **Kredittrisiko**

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder og motparter ikke kan møte sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Tap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Kredittrisiko er konsernets vesentligste risiko og forekommer hovedsakelig gjennom virksomheten knyttet til utlån, og leasing, samt usikret kreditt knyttet til og utstedelse av kredittkort. i Eika Kredittdbank. Konsernets kredittrisiko består videre av fordringer på forsikringskunder, bankinnskudd og reassurandører i Eika Forsikring. Konsernets kredittpolicy fastsetter overordnet ramme for kredittvirksomheten i selskapene. Det er utarbeidet kreditt håndbøker med policyer og rutiner samt fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir løpende overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold, for raskt å igangsette tapsreducerende tiltak og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Konsernets kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoen mot privatmarkedet, men en del av porteføljen er relatert til bedriftskundemarkedet. Etablerte rutiner skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med konsernets risikovilje.

Konsernets bankinnskudd i større norske og nordiske banker utgjorde 10 prosent av konsernets balanse ved årsskiftet. Konsernets plasseringer i verdipapirer utgjorde 3,1 milliarder kroner ved utgangen av 2013. Midlene er hovedsakelig plassert i renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, kommuner og fylkeskommuner.

For leasing og låneengasjementer i finansieringsvirksomheten risikoklassifiseres alle engasjementer basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Kredittvirksomheten har utarbeidet kundetilpassede scoringsmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne. Virksomheten i Eika Kredittdbank kan akseptere inntil moderat kredittrisiko, og det foretas løpende nedskrivninger for å ta høyde for forventede tap. Modellen for gruppenedskrivning for leasing og lån bygger på løpende scoring av porteføljen for å finne konkurssannsynligheter, forventet mislighold og estimert restverdi på objektene. De individuelle nedskrivningene i finansieringsvirksomheten er vurdert gjennom året og er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer.

Kredittkortvirksomheten har også en modell for gruppenedskrivning som baserer seg på faktisk mislighold og erfaringer om løsningsgrad. Konsernet har en oppgang i netto mislighold i 2013 og misligholdene utgjorde 65,9 millioner kroner per 31. desember 2013, mot 54,5 millioner kroner året før. Netto tapsutsatte og misligholdte engasjementer har økt fra 74,1 millioner kroner ved utgangen av 2012 til 75,7 millioner kroner i 2013. Risikoklassifiseringen har gjennom 2013 endret seg marginalt med migreringstendens til svakere risikoklasser. Konsernet forventer dog ingen vesentlig endring i godheten i utlånsporteføljene i Eika Kredittdbank i 2014.

Konsernet er gjennom Eika Forsikring eksponert for kredittrisiko, motpartsrisiko, knyttet til fordringer på reassurandører, bankinnskudd og forsikringskunder. For å håndtere denne risikoen har selskapets styre fastsatt rammer for risikospredning og krav til rating av reassurandører og banker som benyttes. Kredittd- og motpartsrisiko knyttet til forsikringskunder anses som tilnærmet fraværende da forsikringskontrakten vil avsluttes ved manglende betaling.

### Fordeling av gjenforsikrere etter ratingklasse per 31.12.2013

AA-	60 %	Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Eika Gruppen har kredittrisiko i sin kapitalforvaltning ved investeringer i verdipapirer. Denne kredittrisikoen begrenses gjennom fastsatte investeringsrammer.
A+	26 %	
A	9 %	
A-	5 %	
<b>Sum</b>	<b>100 %</b>	

### Plasseringer i obligasjoner og rentefond per 31.12.2013 fordelt etter ratingklasse

Ratingklasse	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Andel av porteføljen
AAA	692 285	25 %
AA+	499 609	18 %
AA	18 149	1 %
AA-	40 246	1 %
A+	33 441	1 %
A	173 147	6 %
A-	309 376	11 %
BB+	60 332	2 %
BBB	181 602	7 %
BBB+	699 342	26 %
BBB-	20 088	1 %
<b>Sum</b>	<b>2 727 617</b>	<b>100 %</b>

### Motpartsrisiko fordringer på kredittinstitusjoner per 31.12.2013

Av konsernets fordringer på 1 milliard kroner utgjør 875 millioner kroner motparter med offisiell rating på A- eller bedre. Alle motpartene er norske og nordiske banker og finansinstitusjoner.

### Konsentrasjonsrisiko

Distribusjon gjennom bankene i Eika Alliansen gjør at kundene er geografisk spredt. Kundene er i all hovedsak privatpersoner hvor hver enkelt kunde utgjør en relativt liten andel av totalporteføljen. Eika Kredittbank har hovedfokus på SMB-markedet som innebærer enkelte større kunder. For å sikre diversifisering av risiko er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko.

Konsernets selskaper kan ha overskuddslikviditet plassert i likvide investeringer, eller som ledd i investeringstjenestevirksomhet, som kan medføre markedsrisiko.

Konsernet er videre eksponert for markedsrisiko i form av renterisiko som oppstår på grunn av ulik rentebinding på eiendeler og gjeld. Eika Kredittbank AS finansierer sine utlånsporteføljer gjennom ekstern funding i bank, obligasjoner, sertifikater og innskudd. Ulik rentebinding, referanserenter og spreadnivå på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i selskapene. For Eika Forsikring er renterisiko relatert til de forsikringsmessige forpliktelsene og den del av investeringsporteføljen som påvirkes av endringer i markedsrentene.

Investeringene til Eika Kredittbank består av plassering av overskuddslikviditet, utelukkende i renteinstrumenter. Overskuddslikviditeten er igjen en del av selskapets funding og denne skal ikke være gjenstand for kortsiktige plasseringer med formål om å oppnå kursgevinster.

### Valutarisiko

Konsernet har følgende valutaeksponering per 31. desember 2013:

Beløp i tusen kroner	31.12.2013
Aksjer i DKK	178 813
Gjeld til kredittinstitusjoner i DKK	(178 813)
Utlån i EUR	4 021
Valuta/rentesikring EUR	(4 368)
Eiendeler i SEK	88 298
Gjeld i SEK	(72 925)
Eiendeler i DKK	5 061
Eiendeler USD	271
<b>Netto valutaeksponering i NOK</b>	<b>20 358</b>

### Renterisiko

Konsernet er også eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Eika Kredittdbank finansierer sine utlånsporteføljer gjennom ekstern funding i innskuddsmarkedet, bank, obligasjoner og markedslån. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i selskapene. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser.

Oversikt over eiendeler og gjeld gruppert etter reprisingsstruktur:

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	Uten rente-eksponering	Rentebinding 0 - 1 måned	Rentebinding 1 - 3 måned	Rentebinding 3 - 12 måned	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	51.891	-	51.891	-	-	-	-	51.891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.008.967	1.649	1.007.318	-	-	-	-	1.008.967
Utlån til kunder	3.563.770	-	1.221.477	2.342.293	-	-	-	3.563.770
Verdipapirer	3.145.170	857.487	532.911	1.466.689	81.085	196.863	10.135	3.145.170
Ikke rentebærende eiendeler	2.058.283	2.058.283	-	-	-	-	-	2.058.283
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9.828.081</b>	<b>2.917.419</b>	<b>2.813.597</b>	<b>3.808.982</b>	<b>81.085</b>	<b>196.863</b>	<b>10.135</b>	<b>9.828.081</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	206.217	-	-	206.217	-	-	-	206.217
Innskudd fra kunder	3.284.944	-	-	3.284.944	-	-	-	3.284.944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	970.763	-	-	970.763	-	-	-	970.763
Ikke rentebærende gjeld	3.977.774	3.977.774	-	-	-	-	-	3.977.774
Fondsobligasjoner	175.000	-	-	175.000	-	-	-	175.000
Egenkapital	1.213.383	1.213.383	-	-	-	-	-	1.213.383
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>9.828.081</b>	<b>5.191.157</b>	<b>-</b>	<b>4.636.924</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.828.081</b>
<b>Netto renteeksponering</b>	<b>-</b>	<b>-2.273.738</b>	<b>2.813.597</b>	<b>-827.942</b>	<b>81.085</b>	<b>196.863</b>	<b>10.135</b>	<b>-</b>

### Likvidetsrisiko

Likvidetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Konsernets eksponering for likvidetsrisiko er hovedsakelig knyttet til kreditt- og finansieringsvirksomhet i Eika Kredittdbank som har betydelig låneopptak i kapitalmarkedet. Eika Gruppen og Eika Kredittdbank har balanseførte lån som forfaller i 2014 på 182 millioner kroner. Tilgjengelige midler i form av bankinnskudd, investeringer i likvide verdipapirer og ubenyttede trekkrettigheter per 31. desember 2013 utgjorde 1,4 milliarder kroner. Likvidetsrisikoen anses å være lav.

Oversikt over forfallsstruktur på eiendeler og gjeld:

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	Uten avtalt forfall	Løpetid 0 - 1 måned	Løpetid 1 - 3 måned	Løpetid 3 - 12 måned	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	51.891	-	51.891	-	-	-	-	51.891
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.008.967	-	998.703	824	9.440	-	-	1.008.967
Utlån til kunder	3.563.770	1.633.542	55.084	2.215	40.605	1.280.454	551.870	3.563.770
Verdipapirer	3.145.170	857.487	90.010	124.692	411.572	1.586.009	75.400	3.145.170
Andre eiendeler med avtalt løpetid	995.694	393	434.155	26.713	534.433	-	-	995.694
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	1.062.589	1.062.589	-	-	-	-	-	1.062.589
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9.828.081</b>	<b>3.554.011</b>	<b>1.629.843</b>	<b>154.444</b>	<b>996.050</b>	<b>2.866.463</b>	<b>627.270</b>	<b>9.828.081</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	206.217	-	-	353	27.052	178.812	-	206.217
Innskudd fra kunder	3.284.944	3.284.944	-	-	-	-	-	3.284.944
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	970.763	-	-	-	182.000	788.763	-	970.763
Annen gjeld med avtalt forfall	286.844	-	102.969	123.940	55.904	4.031	-	286.844
Annen gjeld uten avtalt forfall	3.690.930	3.690.930	-	-	-	-	-	3.690.930
Fondsobligasjoner	175.000	-	-	-	-	175.000	-	175.000
Egenkapital	1.213.383	1.213.383	-	-	-	-	-	1.213.383
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>9.828.081</b>	<b>8.189.257</b>	<b>102.969</b>	<b>124.293</b>	<b>264.956</b>	<b>1.146.606</b>	<b>-</b>	<b>9.828.081</b>

### Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og avsetninger er utilstrekkelige for den risiko som tegnes gjennom forsikringsselskapets avtaler. Forsikringsrisiko i skadeforsikring reflekterer risikoen vedrørende forpliktelser knyttet til skade- og helseforsikring, herunder risikoene knyttet til dekningsomfang og de underliggende hendelser samt prosessene som benyttes i driften av institusjonen.

Forsikringsrisikoen i skade- og helseforsikring omfatter tapspotensial knyttet til:

- premierisiko, herunder kostnadsrisiko
- reserverisiko
- katastroferisiko, herunder naturkatastroferisiko og menneskeskapt katastrofer

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring og virksomheten innen skade- og helseforsikring (personforsikring, ulykkesforsikring og yrkesskadeforsikring). Hovedvirksomheten i Eika Forsikring er skadeforsikringsprodukter innenfor alle landbaserte bransjer, både privat og næring, som gir risikoavlastning for kunden.

Selskapets strategi for forsikringsrisiko sikrer at forsikringsrisikoen til enhver tid er tilpasset styrets risikovilje. Risikoviljen operasjonaliseres gjennom fastsettelse av rammer og delegering av ansvar og fullmakt, samt jevnlig rapportering som bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene. Det foreligger videre konkrete produktstrategier, tegningshåndbøker og underwriting guidelines, rutiner for skadeoppgjør og skadereservering som er førende for virksomheten.

Det foretas videre risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunden. Selskapets prosesser involverer både ansatte hos distributører og ansatte i eget selskap hvor vurderingene benyttes som grunnlag for å justere vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer.

Selskapet har en veldiversifisert portefølje både på produkter og kunder som hovedsakelig er privatkunder og relativt små bedrifter. Selskapet har begrenset med langhalede forsikringer.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og Eika Forsikring reduserer sin eksponering gjennom kjøp av reassuranse og excess of loss kontrakter. Det stilles krav til god rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

Minstekravene til de forsikringstekniske avsetningene beregnes av ansvarshavende aktuar som påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. IBNR estimeres av ansvarshavende aktuar 4 ganger i året, per kvartal. For mellomliggende måneder gjøres det en forenklet beregning av IBNR utfra nedskrivning med etteranmeldte skader og særskilte vurderinger av frost, flom mv.

#### **Operasjonell risiko**

Konsernets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. Denne type risiko ligger i den løpende driften av konsernet og konsernets selskaper. Den operasjonelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risikostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurdering, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kvalitet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte.

Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser og fullmaktstrukturer. Dette, sammen med klare roller og ansvar, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Konsernets virksomhet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Flere av konsernets virksomheter krever konsesjon, og selskapene og konsernet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskrav. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte. Selskapets størrelse innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert backup på alle vesentlige funksjoner. Konsernet vektlegger tilstrekkelig risikovurdering- og håndtering som sikrer løpende oppfølging og god styring og kontroll med operasjonelle aktiviteter.

Det enkelte selskap innretter sin compliancefunksjon etter egne selskapsspesifikke behov og regulatoriske krav. Dette inkluderer etablering av egne planer, kontrollbeskrivelser og testing knyttet til årlige complianceplaner.

## Note 4 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Forsikring	Finansiering	Kapital- marked	Eiendom	Leveranser til bank	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Eika Gruppen
Eksterne inntekter	1 893 914	323 353	130 282	62 255	171 087	(27 154)	2 553 737
Fra andre segmenter	-	-27 811	3 232	(846)	27 567	(2 142)	-
Distributørprovisjoner	(265 149)	(48 099)	(38 813)	-	-	-	(352 061)
<b>Netto inntekter</b>	<b>1 628 765</b>	<b>247 443</b>	<b>94 701</b>	<b>61 409</b>	<b>198 654</b>	<b>(29 296)</b>	<b>2 201 676</b>
Erstatningskostnader	1 073 012	-	-	-	-	-	1 073 012
Driftskostnader	174 304	167 836	79 573	66 421	199 169	15 853	703 156
Tap og nedskrivninger	775	37 914	-	1 828	-	2 179	42 696
<b>Resultat før skatt</b>	<b>380 674</b>	<b>41 693</b>	<b>15 128</b>	<b>(6 840)</b>	<b>(515)</b>	<b>(47 328)</b>	<b>382 812</b>
Skattekostnad	95 722	12 677	4 232	(745)	(144)	(23 366)	88 376
<b>Årsresultat</b>	<b>284 952</b>	<b>29 016</b>	<b>10 896</b>	<b>(6 095)</b>	<b>(371)</b>	<b>(23 962)</b>	<b>294 436</b>
Eiendeler	4 485 274	5 008 948	110 645	34 319	-	188 895	9 828 081
Gjeld og forpliktelser	3 709 500	4 472 643	73 969	22 324	-	336 262	8 614 698

Eika Forsikrings virksomhet er innenfor skade- og personforsikring. Produkter og løsninger er rettet mot distributørenes markeder, som er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter. Eika Kredittdbank leverer produkter og løsninger innenfor kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort og objektsfinansiering med salgspantelån til privatmarkedet og leasing til driftsmarkedet. Eika Kapitalforvaltnings produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av i hovedsak likviditetsporteføljer. Franchisekjeden Aktiv består nå av 55 kontorer og avdelinger med til sammen 350 medarbeidere. Omkring halvparten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Leveransene til Alliansenbankene deles inn i Virksomhetsområde Bank og Virksomhetsområde IT og infrastruktur. Leveransene omfatter fellestjenester innen virksomhetsstyring, betalingsformidling, kompetanseutvikling, strategi, analyse og næringspolitikk i tillegg til felles IT-infrastruktur og andre løsninger for kjernebankvirksomhet som understøtter bankenes medarbeidere og som tilbyr sluttkundene gode og helhetlige løsninger. Leveransene rettet mot alliansenbankene er i all vesentlighet basert på kostnadsdekning.

## Note 5 – Inntekter

### Netto renteinntekter

#### Morselskap

2012	2013	Beløp i tusen kroner	2013	Konsern 2012
		Renter av utlån til kunder	257 894	214 093
741	1 033	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	26 813	20 786
34 166	31 613	Renter av utlån til selskap i samme konsern	-	-
-	-	Renter av verdipapirer	61 299	58 525
-	-	Leiefinansieringsinntekter	92 492	86 841
-	182	Andre renteinntekter og lignende inntekter	72 443	54 818
34 907	32 828	<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>510 941</b>	435 063
5 444	6 216	Renter på gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	25 382	37 713
-	-	Renter på innskudd fra kunder	107 656	61 267
32 281	30 905	Rentekostnader på utstedte verdipapirer	30 905	32 281
14 432	14 855	Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	14 199	14 846
20	42	Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 927	212
52 177	52 018	<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>180 069</b>	146 319
(17 270)	(19 190)	<b>Netto renteinntekter</b>	<b>330 872</b>	288 744

### Netto premieinntekter

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert	Motorvogn	Person- forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2013
<b>Forfalte bruttopremier</b>	<b>802 334</b>	<b>995 826</b>	<b>218 962</b>	<b>296 110</b>	<b>2 313 232</b>
Opptjente bruttopremier	786 634	989 787	208 678	290 807	2 275 906
Opptjent premie gjenforsikrere	(234 011)	(307 093)	(104 647)	(20 612)	(666 363)
<b>Premieinntekter for egen regning</b>	<b>552 623</b>	<b>682 694</b>	<b>104 031</b>	<b>270 195</b>	<b>1 609 543</b>

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert	Motorvogn	Person- forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2012
<b>Forfalte bruttopremier</b>	<b>765 600</b>	<b>972 962</b>	<b>187 469</b>	<b>283 797</b>	<b>2 209 828</b>
Opptjente bruttopremier	738 143	949 664	178 931	275 143	2 141 881
Opptjent premie gjenforsikrere	(230 780)	(303 058)	(89 647)	(31 031)	(654 516)
<b>Premieinntekter for egen regning</b>	<b>507 363</b>	<b>646 606</b>	<b>89 284</b>	<b>244 112</b>	<b>1 487 365</b>

### Netto provisjonsinntekter

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
2012	2013	Beløp i tusen kroner	2013	2012	
-	-	Provisjonsinntekter forsikring	<b>185 901</b>	168 236	
-	-	Provisjonsinntekter finansiering	<b>45 639</b>	33 429	
-	-	Provisjonsinntekter forvaltning	<b>125 263</b>	110 639	
-	-	Provisjonsinntekter eiendomsmegling	<b>14 886</b>	18 248	
923	<b>1 187</b>	Andre provisjonsinntekter og lign. inntekter	<b>1 187</b>	923	
923	<b>1 187</b>	<b>Sum provisjonsinntekter</b>	<b>372 876</b>	331 475	
-	-	Distributørprovisjoner	<b>352 061</b>	320 351	
835	<b>1 111</b>	Andre provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	<b>53 659</b>	7 299	
835	<b>1 111</b>	<b>Sum provisjonskostnader</b>	<b>405 720</b>	327 650	
88	<b>76</b>	<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>(32 844)</b>	3 825	

### Andre inntekter

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
2012	2013	Beløp i tusen kroner	2013	2012	
-	<b>187 391</b>	Leveranser til alliansebankene	<b>168 110</b>	132 370	
64 443	<b>64 954</b>	Leveranser til konsern- og samarb. selskap	<b>6 217</b>	-	
3 018	<b>10 489</b>	Andre driftsinntekter	<b>69 010</b>	56 959	
67 461	<b>262 834</b>	<b>Sum andre inntekter</b>	<b>243 337</b>	189 329	



## Note 6 – Erstatningskostnader

### Erstatningskostnader

Beløp i tusen kroner	Brann		Person- forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2013
	Kombinert	Motorvogn			
Brutto erstatningskostnader	615 104	675 986	119 172	164 112	1 574 374
Gjenforsikringsandel	(204 918)	(220 283)	(52 595)	(23 566)	(501 362)
<b>Erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>410 186</b>	<b>455 703</b>	<b>66 577</b>	<b>140 546</b>	<b>1 073 012</b>

Beløp i tusen kroner	Brann		Person- forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2012
	Kombinert	Motorvogn			
Brutto erstatningskostnader	437 819	610 233	85 479	230 063	1 363 594
Gjenforsikringsandel	(117 108)	(181 614)	(38 583)	(13 238)	(350 543)
<b>Erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>320 711</b>	<b>428 619</b>	<b>46 896</b>	<b>216 825</b>	<b>1 013 051</b>

## Note 7 – Lønn og andre personalkostnader

<u>Morselskap</u>		Beløp i tusen kroner	<u>Konsern</u>	
2012	2013		2013	2012
49 631	114 045	Lønn, honorar mv.	248 429	265 055
9 449	18 187	Arbeidsgiveravgift	42 012	43 646
7 756	9 751	Pensjonskostnader	19 788	21 435
2 287	11 366	Andre personalkostnader	19 397	14 682
69 122	153 349	<b>Sum</b>	<b>329 626</b>	<b>344 817</b>
43	148	Antall ansatte pr 31.12.2013	392	390

Eika Forsikring klassifiserer den delen av personalkostnadene som er knyttet til skadebehandlingsfunksjonen som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Denne klassifiseringen er videreført i konsernregnskapet.

## Note 8 – Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

### Administrasjonskostnader

<u>Morselskap</u>		Beløp i tusen kroner	<u>Konsern</u>	
2012	2013		2013	2012
2 225	39 496	IT- kostnader	85 749	79 256
12 003	26 372	Markedsføringskostnader	47 679	53 353
11 152	45 019	Andre administrasjonskostnader	134 446	102 507
25 380	110 887	<b>Sum administrasjonskostnader</b>	<b>267 874</b>	<b>235 116</b>

### Andre driftskostnader

<u>Morselskap</u>		Beløp i tusen kroner	<u>Konsern</u>	
2012	2013		2013	2012
13 518	14 517	Fremmede tjenester	44 001	58 924
-	-	Endring i sikkerhetsavsetninger	23 527	15 284
15 545	15 006	Øvrige driftskostnader	45 176	48 358
29 063	29 523	<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>112 704</b>	<b>122 566</b>

## Note 9 – Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
4 324	95	Bankinnskudd driftskonti	298 084	333 968
-	-	Bankinnskudd aktiv forvaltning	163 546	61 883
3 273	3 318	Bankinnskudd plasseringskonti	523 559	613 994
8 663	14 408	Bundne bankinnskudd	22 129	19 715
16 260	17 821	<b>Sum fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>1 007 318</b>	1 029 560
712 000	1 012 000	Utlån til selskap i samme konsern	-	-
-	1 649	Utlån til andre kredittinstitusjoner	1 649	2 409
712 000	1 013 649	<b>Sum utlån til kredittinstitusjoner</b>	<b>1 649</b>	2 409
728 260	1 031 470	<b>Sum</b>	<b>1 008 967</b>	1 031 969

Konsernet har etablert retningslinjer og rammer for plasseringer i kredittinstitusjoner. Av konsernets plasseringer på 1 milliard kroner er 875 millioner kroner plassert i banker med offisiell rating på A- eller bedre.

### Bundne bankinnskudd

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
2 574	5 496	Bundne midler til skattetrekk	12 689	12 908
6 089	8 912	Bundne midler til pensjonsforpliktelser	8 912	6 089
-	-	Depositum husleie	528	718
8 663	14 408	<b>Sum</b>	<b>22 129</b>	19 715

## Note 10 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
Nedbetalingslån	616 349	546 158
Leiefinansieringsavtaler	1 314 645	1 337 137
Brukskreditter	1 671 757	1 424 951
Andre utlån	189	-
<b>Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger</b>	<b>3 602 940</b>	3 308 246
Individuelle nedskrivninger	8 511	10 399
Gruppevise nedskrivninger	30 659	24 988
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3 563 770</b>	3 272 859

### Individuell nedskrivninger

Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10 399	10 045
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	(4 270)	(3 690)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 382	4 044
<b>Individuelle nedskrivninger for verdifall</b>	<b>8 511</b>	10 399

### Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	24 988	26 219
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	5 671	(1 232)
<b>Gruppevise nedskrivninger for verdifall</b>	<b>30 659</b>	24 988

### Utlån fra morselskapet

Morselskapet har balanseført utlån på 4,5 millioner kroner i 2013 og 15 millioner kroner i 2012, som gjelder utlån til datterselskaper.

### Nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 151 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2013. For nedbetalingslån er det finansierte objektet sittlet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

### Brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2013 på 8,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

## Note 11 – Tap på utlån og andre fordringer

### Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Konsern	
	2013	2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(1 888)	354
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	5 671	(1 231)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	3 067	2 744
Konstaterte tap i perioden	35 942	37 917
Inngang på tidligere konstaterte tap	4 878	3 324
<b>Sum tap på utlån</b>	<b>37 914</b>	<b>36 460</b>

### Spesifikasjon av periodens tap på kundefordringer og andre fordringer

Beløp i tusen kroner	Konsern	
	2013	2012
Endring i tapsavsetning	3 654	(882)
Konstaterte tap i perioden	1 473	3 059
Inngang på tidligere konstaterte tap	345	284
<b>Sum tap på fordringer</b>	<b>4 782</b>	<b>1 893</b>
<b>Sum tap på utlån og fordringer</b>	<b>42 696</b>	<b>38 352</b>

### Spesifikasjon av periodens tap på kundefordringer og andre fordringer

Beløp i tusen kroner	Morselskap	
	2013	2012
Endring i tapsavsetning	1 858	(14 530)
Konstaterte tap i perioden	321	17 078
<b>Sum tap på fordringer</b>	<b>2 179</b>	<b>2 548</b>

## Note 12 – Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
<b>Misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>		
Brutto misligholdt	65 916	54 567
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	38 431	46 088
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(28 635)	(26 542)
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>75 712</b>	<b>74 113</b>

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter i tillegg til individuelle nedskrivninger også gruppevisse nedskrivninger for kredittkort.

### Aldersfordelt misligholdte engasjementer uten verdifall

Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	1 326	1 213
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	273	109
Misligholdte engasjementer (over ett år)	174	-
<b>Sum misligholdte engasjementer uten verdifall</b>	<b>1 773</b>	<b>1 322</b>

### Aldersfordelt misligholdt engasjement som har verdifall

Misligholdte engasjementer (0-3 mnd)	16 723	14 884
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	16 623	14 706
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	17 361	13 511
Misligholdte engasjementer (over ett år)	13 436	10 144
<b>Sum misligholdte engasjementer med verdifall</b>	<b>64 143</b>	<b>53 245</b>

## Note 13 – Certifikater, obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

### Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,82 %	0,29	100 000	100 044	100 367
Kommuner og fylkeskommuner	1,89 %	0,58	387 500	388 934	390 313
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,96 %	0,31	636 000	637 870	640 962
Forretningsbanker	1,97 %	0,50	164 500	165 327	166 530
Sparebanker	2,21 %	0,38	945 500	951 069	957 359
Kredittforetak	1,94 %	0,25	27 000	27 309	27 122
Industri	2,20 %	0,18	5 000	5 000	5 030
<b>Sum markedsbaserte obligasjoner</b>			<b>2 265 500</b>	<b>2 275 554</b>	<b>2 287 682</b>

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater bruker konsernet Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet.

## Note 14 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Andel noterte papirer	Morselskap		Konsern	
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
<b>Aksjer klassifisert som anleggsmidler</b>						
Skandinavisk Data Center AS	339 310	-	181 325	178 812	181 325	178 812
Andre aksjer	-	-	3 516	172	4 420	176
<b>Sum</b>			<b>184 841</b>	<b>178 984</b>	<b>185 745</b>	<b>178 988</b>
<b>Aksjer klassifisert som omløpsmidler og regnskapsført til laveste verdis prinsipp</b>						
Investering i infrastrukturetselskap	-	-	4 512	2 167	746	746
Investering i egenkapitalbevis og bankaksjer	-	-	11 646	10 340	15 569	10 340
Investeringer i andre selskap	-	-	175	193	1 966	1 983
<b>Sum</b>			<b>16 333</b>	<b>12 700</b>	<b>18 282</b>	<b>13 069</b>
<b>Verdipapirfond regnskapsført til virkelig verdi</b>						
Verdipapirfondet Eika Norden	7 301	96,7 %	-	-	17 144	29 126
Verdipapirfondet Eika Kombinasjon	51 645	69,6 %	7 751	12 698	52 667	81 583
Verdipapirfondet Eika Balansert	1 806	86,4 %	-	-	4 622	5 312
Verdipapirfondet Eika Norge	17 484	95,5 %	-	-	46 339	65 085
Verdipapirfondet Eika Global	41 287	96,9 %	-	-	32 124	44 392
<b>Sum aksje- og kombinasjonsfond</b>			<b>7 751</b>	<b>12 698</b>	<b>152 895</b>	<b>225 498</b>
Verdipapirfondet Eika Sparebank	155 362		-	-	158 355	156 427
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	87 235		-	-	87 793	89 208
Verdipapirfondet Eika Likviditet	108 283		-	-	109 396	108 479
Verdipapirfondet Eika Pengemarked II	25 763		-	-	25 711	25 487
Verdipapirfondet Eika Kreditt	60 365		-	-	60 484	60 332
<b>Sum rentefond</b>			<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441 739</b>	<b>439 933</b>
<b>Sum</b>			<b>7 751</b>	<b>12 698</b>	<b>594 634</b>	<b>665 431</b>
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer</b>			<b>208 925</b>	<b>204 382</b>	<b>798 661</b>	<b>857 488</b>

Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond brukes Verdipapirfondenes forenings spreadmatrise som bygger på de største meglerforetakene i Norge sine antakelser om prising i det norske markedet. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksje- og kombinasjonsfond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Eika Gruppen har en strategisk investering i Skandinavisk Data Center AS. Per 31. desember 2013 er eierandelen 19,6 %. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen.

For morselskapet er det anvendt sikringsbokføring i forbindelse med låneopptak på DKK 159 millioner. knyttet til aksjeinvestering i DKK (Skandinavisk Data Center AS). Lånet omregnes til valutakursen på balansedagen. Urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi.

## Note 15 – Eierinteresser i konsernselskap

### Datterselskaper

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontoradresse	Eierandel	Bokført verdi	Bokført verdi
				31.12.2013	31.12.2012
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145 938	147 604
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	344 108	294 140
Terra Gruppen AS, tidl. Eika Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	112	112
Aktiv Eiendomsmegling AS 1)	2001	Oslo	100 %	17 300	25 194
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	112	112
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	502 667	452 699
Terra Alliansen AS 2)	2008	Oslo	100 %	112	112
Eika Alliansen AS 2)	2008	Oslo	100 %	107	107
<b>Sum</b>				<b>1 010 456</b>	<b>920 080</b>

Eika ble lansert som ny merkevare i første kvartal 2013. Som følge av dette endret konsernet navn til Eika Gruppen, og morselskapet og flere av datterselskapene endret i den forbindelse også selskapsnavn.

Konsernbidrag (før skatt) i tusen kroner til datterselskap i 2013

Eika Forsikring AS	69 400
Eika Kredittbank AS	69 400

#### 1) Aktiv Eiendomsmegling Konsern

Aktiv Eiendomsmegling AS har to datterselskap;

Aktiv Eiendomsoppgjør AS	2005	Oslo	100 %
Frogner Bolig- og Prosjektmegling AS	2008	Oslo	100 %

Disse selskapene er besluttet fusjonert i løpet av 1. halvår 2014 med Aktiv Eiendomsoppgjør som overtagende selskap.

Eika Gruppen AS foretok i 2012 en nedskrivning av investeringen i Aktiv Eiendomsmegling AS med 43,1 millioner kroner. Morselskapet foretok i 2013 en ytterligere nedskrivning på 7,9 millioner kroner. I konsernregnskapet er resultateffekten eliminert.

2) Terra Prosjekt AS har endret navn til Terra Alliansen AS og Terra Energi AS har endret navn til Eika Alliansen AS.

### Datterselskap innfusjonert i morselskapet i 2013

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontoradresse	Eierandel	Bokført verdi
				31.12.2012
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	943
Eika Servicesenter AS	2011	Oslo	100 %	424
Terra Services AS	2007	Oslo	100 %	110
Terra Markets AS	2009	Oslo	100 %	93 986
Terra Invest AS	2010	Oslo	100 %	415
				<b>95 878</b>

## Note 16 – Immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Morselskap			
	Programvare	Annen oververdi	Andre rettigheter	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	23 449	2 500	676	26 625
Tilgang	-	-	75	75
Avgang	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>23 449</b>	<b>2 500</b>	<b>751</b>	<b>26 700</b>
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	21 366	500	-	21 866
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	22 336	1 000	-	23 336
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>1 113</b>	<b>1 500</b>	<b>751</b>	<b>3 364</b>
<b>Årets ordinære avskrivninger</b>	971	500	-	1 471
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		

Eiendeler anskaffet før 2013 tilhørende innfusjonerte datterselskap er lagt i anskaffelseskost og avskrivninger 1.1.

Beløp i tusen kroner	Konsern				
	Goodwill	Programvare	Annen oververdi	Andre rettigheter	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	6 331	124 574	4 164	13 101	148 170
Tilgang	-	13 646	-	260	13 906
Avgang	-	10 293	-	120	10 413
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>6 331</b>	<b>127 927</b>	<b>4 164</b>	<b>13 241</b>	<b>151 663</b>
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	3 824	94 926	1 754	6 856	107 360
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	4 729	100 556	2 394	6 055	113 734
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>1 602</b>	<b>27 371</b>	<b>1 770</b>	<b>7 186</b>	<b>37 929</b>
<b>Årets ordinære avskrivninger</b>	<b>610</b>	<b>14 995</b>	<b>697</b>	<b>1 506</b>	<b>17 808</b>
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Goodwill og annen oververdi anskaffet 2005 og 2008 er nedskrevet og vises ikke oppstillingen.

## Note 17 – Driftsløsøre og fast eiendom

Beløp i tusen kroner	Morselskap					
	Møbler og innredning	Kontor- og datautstyr	Transportmidler	Eiendom	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	14 085	12 245	-	3 602	5 517	35 449
Tilgang	401	3 993	-	-	-	4 394
Avgang	46	461	-	-	-	507
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>14 440</b>	<b>15 777</b>	<b>-</b>	<b>3 602</b>	<b>5 517</b>	<b>39 336</b>
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	8 109	10 706	-	-	-	18 815
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	10 743	11 536	-	-	-	22 279
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>3 697</b>	<b>4 241</b>	<b>-</b>	<b>3 602</b>	<b>5 517</b>	<b>17 057</b>
<b>Årets ordinære avskrivninger</b>	<b>2 732</b>	<b>1 239</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 971</b>
Økonomisk levetid	5 år	5 år	-	-	-	-
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	-	-	-	-
<b>Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader</b>						<b>30 062</b>

Eiendeler anskaffet før 2013 tilhørende innfusjonerte datterselskap er lagt i anskaffelseskost og avskrivninger 1.1



**Konsern**

Beløp i tusen kroner	Møbler og innredning	Kontor- og datautstyr	Transportmidler	Eiendom	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	18 995	14 853	903	3 602	5 577	43 930
Tilgang	1 679	4 123			-	5 802
Avgang	572	1 289	903		-	2 764
<b>Anskaffelseskost 31.12.</b>	<b>20 102</b>	<b>17 687</b>	<b>-</b>	<b>3 602</b>	<b>5 577</b>	<b>46 968</b>
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	11 973	12 511	194	-	-	24 678
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	14 805	13 064	-	-	-	27 869
<b>Bokført verdi 31.12.</b>	<b>5 297</b>	<b>4 623</b>	<b>-</b>	<b>3 602</b>	<b>5 577</b>	<b>19 099</b>
<b>Årets ordinære avskrivninger</b>	<b>3 385</b>	<b>1 762</b>	<b>148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 295</b>
Økonomisk levetid	5 år	3-5 år	-	-	-	-
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	-	-	-	-
<b>Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader</b>						<b>35 263</b>

## Note 18 – Andre eiendeler og gjeld

### Andre eiendeler, forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter

**Morselskap**
**Konsern**

31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
732	59 412	Kundefordringer	60 151	38 577
249 518	276 361	Fordringer på konsernselskap	-	-
-	1 804	Andre kortsiktige fordringer	26 481	35 847
<b>250 250</b>	<b>337 577</b>	<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>86 632</b>	<b>74 424</b>
4 871	1 918	Opptjente renteinntekter	14 279	14 478
-	419	Opptjente andre inntekter	57 935	52 562
2 828	5 501	Forskuddsbetalte kostnader	23 451	25 353
113	11	Andre periodiseringer	4 035	3 227
<b>7 812</b>	<b>7 849</b>	<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptj.inntekter</b>	<b>99 700</b>	<b>95 620</b>

### Annen gjeld, påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter

**Morselskap**
**Konsern**

31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
5 041	25 211	Leverandørgjeld	73 466	78 217
2 603	6 844	Skyldig skattetrekk og mva	25 043	15 672
116 941	140 287	Gjeld til selskap i samme konsern	-	-
-	-	Gjeld og forpliktelser forsikring	60 475	73 921
-	-	Øvrig gjeld	46	9 656
<b>124 585</b>	<b>172 342</b>	<b>Sum annen gjeld</b>	<b>159 030</b>	<b>177 466</b>
-	-	Ikke opptjente provisjonsinntekter reassurans	50 558	56 188
-	-	Forskuddsfakturert leasingleie	44 404	46 175
2 852	19 493	Påløpne kostnader	133 741	70 967
3 013	6 577	Skyldig arbeidsgiveravgift	17 518	15 987
6 324	19 411	Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	59 935	47 820
18 012	17 963	Andre periodiseringer	29 575	33 805
<b>30 201</b>	<b>63 444</b>	<b>Sum påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter</b>	<b>335 731</b>	<b>270 942</b>

## Note 19 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert	Motor	Person- forsikring	Øvrige bransjer	31.12.2013
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	395 308	491 369	119 976	141 109	1 147 762
Erstatningsavsetning brutto	448 913	655 568	301 266	386 909	1 792 656
Sikkerhetsavsetning	79 941	106 160	-	63 128	249 229
<b>Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>924 162</b>	<b>1 253 097</b>	<b>421 242</b>	<b>591 146</b>	<b>3 189 647</b>
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	124 479	98 045	59 988	776	283 288
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	127 851	247 422	143 929	100 043	619 245
<b>Sum gjenforsikringsandel</b>	<b>252 330</b>	<b>345 467</b>	<b>203 917</b>	<b>100 819</b>	<b>902 533</b>
<b>Sum avsetninger for egen regning</b>	<b>671 832</b>	<b>907 630</b>	<b>217 325</b>	<b>490 327</b>	<b>2 287 114</b>

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert	Motor	Person- forsikring	Øvrige bransjer	31.12.2012
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	379 633	485 023	83 296	135 780	1 083 732
Erstatningsavsetning brutto	331 019	603 734	233 591	376 665	1 545 009
Sikkerhetsavsetning	65 355	95 608	-	72 728	233 691
<b>Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>776 007</b>	<b>1 184 365</b>	<b>316 887</b>	<b>585 173</b>	<b>2 862 432</b>
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	113 851	145 167	41 644	721	301 383
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	80 927	234 547	111 766	64 403	491 643
<b>Sum gjenforsikringsandel</b>	<b>194 778</b>	<b>379 714</b>	<b>153 410</b>	<b>65 124</b>	<b>793 026</b>
<b>Sum avsetninger for egen regning</b>	<b>581 229</b>	<b>804 651</b>	<b>163 477</b>	<b>520 049</b>	<b>2 069 406</b>

## Note 20 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	<u>Morselskap</u>	
			31.12.2013	31.12.2012
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	27 052	23 748
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	178 812	156 554
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner morselskap</b>			<b>205 864</b>	<b>180 303</b>

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	<u>Konsern</u>	
			31.12.2013	31.12.2012
Trekktettigheter	NOK	Flytende+margin	-	599 545
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	27 052	23 748
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	178 812	156 554
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner konsern</b>			<b>205 864</b>	<b>779 847</b>
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	353	407 180
<b>Sum innskudd fra kredittinstitusjoner</b>			<b>353</b>	<b>407 180</b>
<b>Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner</b>			<b>206 217</b>	<b>1 187 028</b>

### Klassifisering i balansen

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

**Forfall struktur på gjeld til kredittinstitusjoner:**

	Morselskap	Konsern
Gjenværende løpetid < 1 år	27 052	27 052
Gjenværende løpetid 1 - 3 år	178 812	178 812
<b>Sum</b>	<b>205 864</b>	<b>205 864</b>

**Ubenyttede trekkrammer**

Konsernets selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 353 millioner og SEK 95 millioner samt trekkfasiliteter på NOK 600 millioner. Morselskapet har ubenyttet trekkramme på kassekreditt på NOK 153 millioner.

**Covenants**

Långiver har overfor de respektive juridiske enhetene i konsernet stillet betingelser knyttet til lånene. I forbindelse med trekk- rettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning . For deler av lånene er det negativ pantstillelse. Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

**Note 21 – Innskudd fra kunder**

Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
<b>Innskudd uten avtalt løpetid</b>	<b>3 284 944</b>	<b>2 125 362</b>
<b>Gjennomsnittlig rente</b>	<b>3,56 %</b>	<b>3,70 %</b>

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats

**Note 22 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer**

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2013	31.12.2012
NO0010598808	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,50%	2 011	2 014	<b>182 000</b>	232 000
NO0010667611	135 000	NOK	Flytende	3M Nibor +2,15%	2 012	2 015	<b>135 000</b>	135 000
NO0010664436	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90%	2 012	2 015	<b>155 000</b>	300 000
NO0010649890	31 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90%	2 012	2 013	-	21 000
NO0010687320	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,30%	2 013	2 016	<b>300 000</b>	-
NO0010699093	200 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2 013	2 018	<b>200 000</b>	-
Obligasjonslån innfridd i 2013		NOK	-	-	-	-	-	24 000
Over/underkurs og verdjustering		NOK	-	-	-	-	<b>(1 237)</b>	(825)
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>							<b>970 763</b>	<b>711 175</b>

**Note 23 – Fondsobligasjoner**

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2013	31.12.2012
NO0010625056	175 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,50%	2 011	Evigvarende	<b>175 000</b>	173 031
<b>Sum fondsobligasjoner</b>							<b>175 000</b>	<b>173 031</b>

Eika Gruppen AS utstedte i september 2011 en fondsobligasjon. Eika Gruppen legger til grunn at fondsobligasjonen ikke tilfredsstillt kravene i CRD IV og selskapet vil vurdere å benytte seg av retten til regulatorisk call når nytt regelverk trer i kraft.

## Note 24 – Pensjoner

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Selskapet har ordninger som oppfyller lovens krav. Selskapets ytelsesordning ble lukket med virkning fra 1. januar 2005, og det ble istedet etablert en innskuddsordning som omfatter alle ansatte i selskapet. De som var ansatt før ordningen ble lukket fikk anledning til frivillig å gå over i innskuddsordningen.

### Innskuddsbasert ordning

Denne ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 5 prosent av lønn fra 1-6G og 8 prosent av lønn fra 6-12G. I tillegg dekker selskapet risikoforsikring som omfatter uførhet og barnepensjon for de som inngår i innskuddsordningen.

### Ytelsesbasert ordning

Denne ordningen gir rett til definerte fremtidige ytelser basert på antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringselskap

### Individuelle pensjonsavtaler

Konsernledelsen har individuelle pensjonsavtaler. Dette er usikrede ordninger. I tilknytning til disse avtalene er det pantesikringsavtaler som regulerer at et beløp tilsvarende pensjonsforpliktelsen er satt inn på en sperret bankkonto.

Pensjonskostnader og -forpliktelser inkluderer arbeidsgiveravgift.

Pensjonskostnader	<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>			
	Usikrede ordninger		Sikrede ordninger		Usikrede ordninger		Sikrede ordninger	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Beløp i tusen kroner								
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 942	4 069	799	1 379	2 942	4 069	3 775	5 172
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	440	717	475	620	440	717	2 033	2 091
Avkastning på pensjonsmidlene	-	-	(337)	(479)	-	-	(1 458)	(1 597)
Administrasjonskostnader	-	-	94	91	-	-	581	401
Resultatført actuarielt tap	286	-392	-74	18	286	(392)	(202)	276
<b>Sum ytelsesbaserte ordninger</b>	<b>3 668</b>	<b>4 394</b>	<b>957</b>	<b>1 629</b>	<b>3 668</b>	<b>4 394</b>	<b>4 729</b>	<b>6 343</b>
Pensjoner over drift	-	-	-	-	-	-	1 039	854
Innskuddsbaserte ordninger	-	-	6 472	2 017	-	-	13 185	12 034
<b>Netto pensjonskostnader inkl. aga.</b>	<b>3 668</b>	<b>4 394</b>	<b>7 429</b>	<b>3 646</b>	<b>3 668</b>	<b>4 394</b>	<b>18 953</b>	<b>19 231</b>

Pensjonsforpliktelser	2013		2012		2013		2012	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Beløp i tusen kroner								
Påløpte pensjonsforpliktelser	15 012	12 659	9 324	10 194	15 012	12 659	53 945	43 124
Pensjonsmidler til markedsverdi	-	-	6 730	7 655	-	-	35 290	32 670
<b>Netto pensjonsforpliktelser</b>	<b>15 012</b>	<b>12 659</b>	<b>2 594</b>	<b>2 539</b>	<b>15 012</b>	<b>12 659</b>	<b>18 655</b>	<b>10 454</b>
Arbeidsgiveravgift	2 117	1 785	365	358	2 117	1 785	2 630	1 474
Ikke resultatført actuarielt tap	-	-	1 531	1 929	-	-	(7 382)	2 826
<b>Netto pensjonsforpliktelser inkl. aga.</b>	<b>17 129</b>	<b>14 444</b>	<b>4 490</b>	<b>4 826</b>	<b>17 129</b>	<b>14 444</b>	<b>13 903</b>	<b>14 754</b>

	<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
	2013	2012	2013	2012
Ytelsesbasert ordning	5	7	55	53
Innskuddsbaserte ordninger	137	40	318	31
Usikrede ordninger	6	4	6	4

Økonomiske forutsetninger	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,40 %
Forventet lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
Forventet G-regulering	3,50 %	3,25 %
Forventet pensjonsregulering	3,50 %	3,25 %
Forventet avkastning på fondsmidler	4,40 %	4,00 %

#### Aktuarmessige forutsetninger

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

#### Plassering av fondsmidlene 31.12.2013

Tabellen nedenfor viser plassering av fondsmidlene i de kollektive ytelsesordningene som administreres av et forsikringselskap

Aksjer	11 %
Obligasjoner	56 %
Eiendom	16 %
Pengemarked	12 %
Annet	5 %
<b>Totalt</b>	<b>100 %</b>

## Note 25 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organer, revisor mv.

Beløp i tusen kroner		Lønn	Annet	Bonus opptjent 2013 1)	Bonus utbetalt 2013 2)	Pensjon ordinær avtale	Pensjon tilleggsavtale
<b>Konsernledelse</b>							
Hege Toft Karlsen	Konsernsjef	3 145	289	788	223	62	755
Sverre V. Kaarbøe	Konserndirektør økonomi- og finans	2 047	209	530	179	62	398
Audun Bø	Konserndirektør produkt og marked	2 668	249	669	893	62	776
Ola Jerkø	Konserndirektør konsernutvikling	1 539	188	394	134	62	217
Tom Høiberg	Konserndirektør bank	2 118	278	525	-	195	592
<b>Sum konsernledelse</b>		<b>11 518</b>	<b>1 213</b>	<b>2 905</b>	<b>1 428</b>	<b>444</b>	<b>2 738</b>

Steinar Simonsen er ansatt som konserndirektør IT og infrastruktur fra 1. januar 2014. Han har i 2013 vært innleid til denne stillingen.

Ledergruppen inngår i konsernets ordinære pensjonsordninger. Konsernledelsen har i tillegg en avtale om førtidspensjon som gir rett til 66 prosent av lønn fra fylte 63 år til 67 år samt en tilleggspensjon med et innskudd på 18 prosent av lønn over 12G fra 67 til 77 år. Pensjon i tabell ovenfor viser årets kostnad.

Utbetaling til ledende ansatte omfatter samlet godtgjørelse mottatt fra Eika Gruppen AS og andre selskap i konsernet.

Konsernsjef og konserndirektør produkt og marked har avtale om rett til 6 måneders etterlønn utover lønn i oppsigelsestid

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Konsernets selskaper har ikke aksjeverdibasert avlønning.

Eika Gruppen har implementert konsernretningslinjer for variabel godtgjørelse for å sikre etterlevelse av godtgjørelsesforskriften og Finanstilsynets rundskriv nummer 11/2011 om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond, datert 21. februar 2011. Konsernets variable godtgjørelsesordning har til hensikt å belønne adferd og påvirke kultur som sikrer langsiktig verdiskaping.

Konsernledergruppen sin variable godtgjørelse knytter seg til beregning av måloppnåelse basert på fastsatte kriterier i konsernets målkort; sterk allianse, salg, lønnsomhet, intern drift og attraktiv arbeidsgiver. Videre er variable godtgjørelse basert på beregning av måloppnåelse knyttet til avdelingens/ forretningsområdenes måloppnåelse herunder gjennomføring av sentrale allianse- og konsernprosjekter og individuelle mål. Vektlegging av kriteriene er avhengig av konserndirektørens ansvarsområder og om vedkommende er underlagt reglene for særskilt ansatte med kontrolloppgaver. Maksimal ramme for variable godtgjørelse til konsernledelse utgjør 25 prosent av fast lønn.

50 prosent av tildelt bonus utbetales som et engangsbeløp i april i tildelingsåret. Resterende 50 prosent tilbakeholdes i selskapet og utbetales i like store årlige terminer fordelt over en periode på 3 år. Verdien av tildelt, men ikke utbetalt bonus forrentes med 3 måneders NIBOR. Den ansatte har ingen rettigheter i tildelt, men ikke utbetalt bonus. Alt inntilstående i bonusbanken er selskapets eiendom inntil utbetaling finner sted.

1) 50 % av opptjent bonus for 2013 vil i henhold til retningslinjer beskrevet ovenfor utbetales i 2014.

2) Utbetalt bonus i 2013 er andel av opptjent bonus for 2012 i henhold til retningslinjer beskrevet ovenfor.

### Honorarer til styret og utvalg

Beløp i tusen kroner	Honorar		Honorar		Honorar
<b>Styret</b>		<b>Representantskap</b>		<b>Godtgjørelseskomité</b>	
Øivind Larsen	300	Jon Håvard Solum	16	Svein Sivertsen	75
Rolf Endre Delingsrud	225	Svein Solberg	4	Jan Ludvig Andreassen	60
Allan Troelsen	200	Mona Taraldsen	8	Øivind Larsen	45
Yngvild B Hermansen	200	Arne Gravdal	4	Jan Kleppe	30
Kristin Devold	200	Anette Breiby	8	Odd Nordli	30
Svein Sivertsen	200	Elin Myklebust	8	Rolf Endre Delingsrud	5
Martin Mæland	200	Tore Karlsen	8	<b>Sum</b>	<b>245</b>
Jan Ludvig Andreassen	200	Øyvind Gaarder	8	<b>Kontrollkomité</b>	
Anlaug Johansen	21	Björg Hestekind Storengen	8	Siv Sandvik	56
Mads Indrehus	7	Tor Egil Lie	8	Rune Iversen	28
<b>Sum</b>	<b>1 753</b>	Harald Flaa	8	Hans Petter Gjeterud	28
		Per Arne Hansen	4	<b>Sum</b>	<b>112</b>
		<b>Sum</b>	<b>92</b>		
				<b>Valgkomité</b>	
Utbetalt styrehonorar i tabell ovenfor			Honorar	Knut Harald Nafstad	48
gjelder Eika Gruppen AS. Det er i tillegg utbetalt styrehonorar i 2013		<b>Risiko- og revisjonsutvalg</b>		Odd Strand	24
til styremedlemmer i de tre		Rolf Endre Delingsrud	60	Gunnar Johan Onarheim Sulen	20
innfusjonerte selskapene på totalt		Kristin Devold	60	Jan Kleppe	4
1 millioner kroner.		Allan Troelsen	50	<b>Sum</b>	<b>96</b>
		Øyvind Larsen	10		
		<b>Sum</b>	<b>180</b>		

### Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

Morselskap			Konsern	
2012	2013	Beløp i tusen kroner	2013	2012
565	688	Lovpålagt revisjon 1)	2 288	2 838
161	40	Andre attestasjonstjenester	212	257
173	82	Skatterådgivning	233	253
233	102	Andre tjenester utenfor revisjon	140	353
<b>1 131</b>	<b>913</b>	<b>Sum</b>	<b>2 873</b>	<b>3 701</b>

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

1) Revisjonshonoraret inkluderer, foruten revisjon av konsernselskapene, revisjon av 20 verdipapirfond.

## Note 26 – Skatt

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
2012	2013	Beløp i tusen kroner	2013	2012	
<b>Skattekostnad</b>					
46 854	59 234	Betalbar skatt	110 882	80 483	
407	-591	Endring skatt tidligere år	(594)	-120	
4 626	-8 287	Endring utsatt skatt	(24 672)	(4 489)	
	713	Effekt av endring skattesats utsatt skatt	2 760	-	
51 887	51 069	<b>Sum skattekostnad</b>	88 376	75 874	
16 428	38 888	Herav skatt på konsernbidrag	-	-	
<b>Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat</b>					
163 250	210 777	Resultat før skatt	382 812	244 875	
45 710	59 018	Forventet inntektsskatt etter nominell sats (28%)	107 187	68 565	
85	164	Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	754	617	
-222	-1 493	Utbytteeffekt og konsernbidrag uten skatteeffekt	(999)	(818)	
-6 710	-7 544	Effekt av realisasjon av aksjer og andeler	(18 742)	1 536	
14 053	2 210	Nedskrivning finansielle anleggsmidler	-	-	
-	-1 999	Effekt av forsikringstekniske avsetninger	(1 108)	5 047	
-1 029	-	Andre permanente forskjeller	(1 476)	927	
-	713	Effekt av endret skattesats for utsatt skatt	2 760	-	
51 887	51 069	<b>Sum skattekostnad</b>	88 376	75 874	
31,8 %	24,2 %	Effektiv skattesats	23,1 %	31,0 %	
<b>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</b>					
-155	-76	Driftsmidler	7 207	8 312	
1 777	658	Pensjonsforpliktelser	514	(2 202)	
-	7 146	Verdipapirer	7 832	(6 611)	
3 004	565	Annen eiendel og gjeld	8 965	(2 207)	
-	-6	Fremførbart underskudd	154	(1 782)	
4 626	8 287	<b>Sum endring utsatt skattefordel</b>	24 672	(4 489)	
31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012	
<b>Utsatt skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller</b>					
3 088	6 232	Driftsmidler	100 467	74 348	
19 269	21 619	Pensjonsforpliktelser	31 032	29 198	
-	22 258	Verdipapirer	11 971	(20 835)	
-862	21 189	Annen eiendel og gjeld	122 653	73 222	
-	-	Underskudd til fremføring	9 850	7 302	
21 495	71 298	<b>Sum midlertidige forskjeller</b>	275 973	163 235	
6 019	19 963	Utsatt skattefordel før endring av skattesats	76 568	45 697	
-	-713	Endring av skattesats fra 28% til 27%	(2 760)	-	
6 019	19 250	<b>Bokført utsatt skattefordel</b>	73 808	45 697	

Balanseført utsatt skattefordel avviker fra 27% på grunn ikke balanseført utsatt skattefordel i datterselskap



## Note 27 – Kapitaldekning

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
31.12.2012	31.12.2013	Beløp i tusen kroner	31.12.2013	31.12.2012
		<b>Ansvarlig kapital</b>		
22 250	22 287	Aksjekapital	22 287	22 250
586 366	589 328	Overkurs	589 328	586 366
235 042	244 451	Annen egenkapital	601 768	458 477
843 658	856 066	<b>Sum balanseført egenkapital</b>	<b>1 213 383</b>	<b>1 067 093</b>
-	-	Forsikringstekniske avsetninger ført i egenkapitalen	176 390	172 430
8 144	22 614	Immaterielle eiendeler	111 737	88 117
-	-	Minstekrav til reassuranseavsetning	26 325	25 078
173 031	175 000	Hybridkapital	175 000	173 031
1 008 545	1 008 452	<b>Sum kjernekapital</b>	<b>1 073 931</b>	<b>954 499</b>
-	-	Ansvarlig lånekapital	-	-
1 008 545	1 008 452	<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>1 073 931</b>	<b>954 499</b>
		<b>Kapitaldekning</b>		
1 660 325	1 723 475	Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	4 961 463	4 675 058
449 850	534 075	Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1 143 863	1 033 950
-	-	Nedskrivning på grupper av utlån	(30 659)	(24 988)
2 110 175	2 257 550	Sum vektet beregningsgrunnlag	6 074 667	5 684 020
168 814	180 604	Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	485 973	454 722
47,8 %	44,7 %	<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>17,7 %</b>	<b>16,8 %</b>
47,8 %	44,7 %	<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,7 %</b>	<b>16,8 %</b>
39,6 %	36,9 %	<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>14,8 %</b>	<b>13,8 %</b>
839 731	827 848	<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>587 958</b>	<b>499 777</b>

Eika Gruppen benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav til kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

## Note 28 – Garantistillelser

Eika Gruppen AS har overfor en bankforbindelse stillet som bank sin beholdning av aksjer i Skandinavisk Data Center AS. Eika Kredittdbank har overfor to bankforbindelser stillet som pant kundefordringer på til sammen 580 millioner kroner.

## Note 29 – Nærstående parter

Som nærstående parter for Eika Gruppen AS ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Det er transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene som inngår som en del av de ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjenester og leie av lokaler og driftsmidler, utlån og finansiering. For Eika Gruppen anses alle styremedlemmer og ledende ansatte som nærstående parter.

Morselskapet har per 31. desember 2013 utlån til datterselskap på 1 milliard kroner. Se note "Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner" og "Utlån til kunder". Inntektsførte renter på utlånene utgjør 29 millioner kroner. I tillegg har morselskapet kortsiktige mellomværender med datterselskapene på netto 131 millioner kroner, som i all vesentlig er gjelder konsernbidrag. Se note "Andre kortsiktige eiendeler og gjeld". Eika Gruppen AS har levert administrative tjenester mv. til datterselskap for 89 millioner kroner. I samme periode har morselskapet leid driftsmidler for 2 millioner kroner fra datterselskap i konsernet.

## Note 30 – Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen bestod 31. desember 2013 av 22 287 020 aksjer pålydende kr 1,00.

Aksjonær	Sted	Antall aksjer	Eierandel
OSLO BOLIG OG SPARELAG	OSLO	1 518 227	6,81 %
TOTENS SPAREBANK	LENA	1 281 041	5,75 %
JERNBANEPERSONALETS SPAREBANK	OSLO	705 309	3,16 %
LILLESTRØM SPAREBANK	LILLESTRØM	692 143	3,11 %
AURSKOG SPAREBANK	AURSKOG	655 498	2,94 %
SKUE SPAREBANK	NESBYEN	648 014	2,91 %
KLEPP SPAREBANK	KLEPPE	646 935	2,90 %
SPAREBANKEN NARVIK	NARVIK	610 641	2,74 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	LARVIK	572 831	2,57 %
SPAREBANKEN DIN	BØ I TELEMARK	513 464	2,30 %
MELHUS SPAREBANK	MELHUS	505 488	2,27 %
TIME SPAREBANK	BRYNE	463 911	2,08 %
EIDSBERG SPAREBANK	MYSEN	463 495	2,08 %
INDRE SOGN SPAREBANK	ÅRDALSTANGEN	458 342	2,06 %
TINN SPAREBANK	RJUKAN	456 761	2,05 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	RØROS	453 748	2,04 %
HØNEFOSS SPAREBANK	HØNEFOSS	439 237	1,97 %
ODAL SPAREBANK	SAGSTUA	407 664	1,83 %
BERG SPAREBANK	HALDEN	401 871	1,80 %
SURNADAL SPAREBANK	SURNADAL	379 242	1,70 %
SELBU SPAREBANK	SELBU	362 031	1,62 %
BAMBLE SPAREBANK	STATHELLE	357 821	1,61 %
MARKER SPAREBANK	ØRJE	329 826	1,48 %
ORKDAL SPAREBANK	ORKANGER	321 459	1,44 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	SAULAND	320 762	1,44 %
ASKIM SPAREBANK	ASKIM	320 197	1,44 %
HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	BJØRKELANGEN	310 508	1,39 %
KVINESDAL SPAREBANK	KVINESDAL	298 438	1,34 %
HARSTAD SPAREBANK	HARSTAD	294 498	1,32 %
KRAGERØ SPAREBANK	KRAGERØ	281 049	1,26 %
TRØGSTAD SPAREBANK	TRØGSTAD	278 972	1,25 %
ANDEBU SPAREBANK	ANDEBU	262 745	1,18 %
MELDAL SPAREBANK	MELDAL	262 014	1,18 %
BIEN SPAREBANK AS	OSLO	262 000	1,18 %
BUD,FRÆNA OG HUSTAD SPAREBANK	ELNESVÅGEN	256 156	1,15 %
BLAKER SPAREBANK	SØRUMSAND	250 000	1,12 %
SPYDEBERG SPAREBANK	SPYDEBERG	247 595	1,11 %
TOLGA-OS SPAREBANK	TOLGA	247 181	1,11 %
OPDALS SPAREBANK	OPPDAL	243 294	1,09 %
GRUE SPAREBANK	KIRKENÆR	239 889	1,08 %
HJELMELAND SPAREBANK	HJELMELAND	231 597	1,04 %
STRØMMEN SPAREBANK	STRØMMEN	213 404	0,96 %
SUNNDAL SPAREBANK	SUNNDALSØRA	199 851	0,90 %
DRANGEDAL OG TØRDAL SPAREBANK	DRANGEDAL	181 252	0,81 %
ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE	ARENDAL	177 200	0,80 %
FORNEBU SPAREBANK	SNARØYA	176 388	0,79 %
BIRKENES SPAREBANK	BIRKELAND	158 506	0,71 %
STADSBYGD SPAREBANK	STADSBYGD	157 766	0,71 %
OFOTEN SPAREBANK	BOGEN I OFOTEN	149 818	0,67 %
RINDAL SPAREBANK	RINDAL	144 840	0,65 %
BJUGN SPAREBANK	BJUGN	140 882	0,63 %
VIK SPAREBANK	VIK I SOGN	136 397	0,61 %
KLÆBU SPAREBANK	KLÆBU	128 687	0,58 %

GJERSTAD SPAREBANK	SUNDEBRU	121 741	0,55 %
EVJE OG HORNNES SPAREBANK	EVJE	121 500	0,55 %
SPAREBANKEN HEMNE	KYRKSÆTERØRA	119 792	0,54 %
AURLAND SPAREBANK	AURLAND	118 779	0,53 %
VEGÅRSHEI SPAREBANK	VEGÅRSHEI	118 036	0,53 %
ØRLAND SPAREBANK	BREKSTAD	117 156	0,53 %
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	FØRDE	113 674	0,51 %
GRONG SPAREBANK	GRONG	111 443	0,50 %
AASEN SPAREBANK	ÅSEN	111 028	0,50 %
VANG SPAREBANK	VANG I VALDRES	107 680	0,48 %
NESSET SPAREBANK	EIDSVÅG I ROMSDAL	107 582	0,48 %
VESTRE SLIDRE SPAREBANK	SLIDRE	106 301	0,48 %
ETNEDAL SPAREBANK	ETNEDAL	99 886	0,45 %
VALLE SPAREBANK	VALLE	99 161	0,44 %
SOKNEDAL SPAREBANK	SOKNEDAL	92 709	0,42 %
LOFOTEN SPAREBANK	BØSTAD	73 665	0,33 %
ØRSKOG SPAREBANK	ØRSKOG	72 916	0,33 %
ÅFJORD SPAREBANK	ÅFJORD	71 304	0,32 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDS BANK ASA	VOSS	43 859	0,20 %
HALTDALEN SPAREBANK	HALTDALEN	41 974	0,19 %
TYSNES SPAREBANK	TYSNES	41 712	0,19 %
BANK2 ASA	OSLO	37 500	0,17 %
GILDESKÅL SPAREBANK	INNDYR	10 370	0,05 %
HEGRA SPAREBANK	HEGRA	10 366	0,05 %
EIKA KREDITTBANK AS	OSLO	1	0,00 %
		22 287 020	100,00 %

Til generalforsamlingen i Eika Gruppen AS

## REVISORS BERETNING

### Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Gruppen AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på tnok 159.708, og konsernregnskap, som viser et overskudd på tnok 294.436. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

#### *Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

#### *Revisors oppgaver og plikter*

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Konklusjon*

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Eika Gruppen AS' finansielle stilling per 31. desember 2013 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

**Uttalelse om øvrige forhold***Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og i redegjørelsen om samfunnsansvar, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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 bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26. mars 2014  
Deloitte AS

  
Henrik Woxholt  
statsautorisert revisor

**eika.**

Tlf: +47 22 87 81 00  
E-post: [post@eika.no](mailto:post@eika.no)  
Parkveien 61  
P.b 2349 Solli  
0201 Oslo

[www.eika.no](http://www.eika.no)