



# Eika Gruppen

3. kvartal 2018

**eika.**

# Hovedtall

## Resultat og balanse

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Netto renteinntekter	109.044	108.497	331.267	329.414	442.031
Netto premieinntekter	578.875	512.348	1.689.696	1.480.240	1.992.037
Netto andre inntekter	50.927	81.166	152.772	242.130	307.855
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>738.846</b>	<b>702.011</b>	<b>2.173.735</b>	<b>2.051.784</b>	<b>2.741.923</b>
Netto erstatningskostnader	333.717	272.282	1.114.182	916.966	1.235.608
Driftskostnader	211.358	227.929	624.223	671.062	882.081
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>193.771</b>	<b>201.800</b>	<b>435.330</b>	<b>463.756</b>	<b>624.234</b>
Tap og nedskrivninger	(7.815)	12.834	29.134	34.647	54.047
<b>Resultat før skatt</b>	<b>201.586</b>	<b>188.966</b>	<b>406.196</b>	<b>429.109</b>	<b>570.187</b>
Skattekostnad	47.597	43.142	104.707	93.704	122.486
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>153.989</b>	<b>145.824</b>	<b>301.489</b>	<b>335.405</b>	<b>447.701</b>
Brutto utlån	3.878.221	4.085.991	3.878.221	4.085.991	4.078.425
Verdipapirer	3.924.814	4.098.169	3.924.814	4.098.169	4.187.639
Innskudd fra kunder	4.464.561	4.424.188	4.464.561	4.424.188	4.325.214
Forsikringstekniske avsetninger	3.506.654	3.441.212	3.506.654	3.441.212	3.434.647
Egenkapital	2.338.345	2.287.934	2.338.345	2.287.934	2.036.856
Forvaltningskapital	12.636.225	11.897.826	12.636.225	11.897.826	12.098.364

## Nøkkeltall

### Forsikringsvirksomheten

Combined ratio f.e.r.	76,9 %	72,6 %	85,2 %	81,6 %	81,0 %
Skadeprosent f.e.r.	57,6 %	53,1 %	65,9 %	61,9 %	62,0 %
Kostnadsprosent f.e.r.	19,2 %	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,0 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	32	56	103	127	163
Porteføljeavkastning	1,7 %	3,1 %	1,3 %	3,3 %	2,8 %

### Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	7,1 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %
Kostnads/inntektsforhold	55,9 %	51,9 %	51,8 %	53,2 %	54,3 %
Brutto mislighold i prosent av brutto utlån	2,4 %	3,7 %	2,4 %	3,7 %	3,9 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån	-0,9 %	1,1 %	1,4 %	1,0 %	1,2 %

### Sparing og plassering

Portefølje til forvaltning i mill.kr.	38.882	35.863	38.882	35.863	37.549
Antall spareavtaler	112.334	101.728	112.334	101.728	106.508

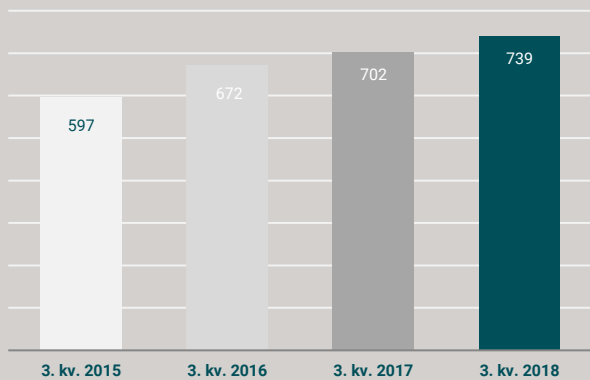
### Eiendomsmegling

Antall boligformidlinger	2.706	2.389	8.030	7.291	9.619
Antall kjedekontorer og filialer	70	68	70	68	69

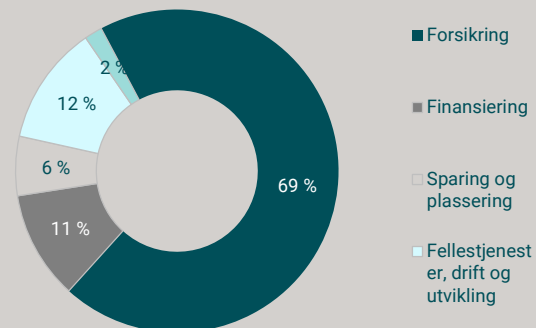
### Konsern

Omsetningsvekst	5,2 %	4,4 %	5,9 %	3,6 %	2,9 %
Kostnadsutvikling	-7,3 %	10,2 %	-7,0 %	14,3 %	3,3 %
Ren kjernekapitaldekning – soliditet i CRD IV-virksomheten	17,1 %	16,1 %	17,1 %	16,1 %	16,0 %
Solvenskapitaldekning – soliditet i forsikringsvirksomheten	178 %	206 %	178 %	206 %	173 %
Egenkapitalavkastning	27,2 %	26,3 %	18,7 %	21,3 %	20,7 %
Resultat per aksje (kr.)	6,36	6,02	12,45	13,85	18,48

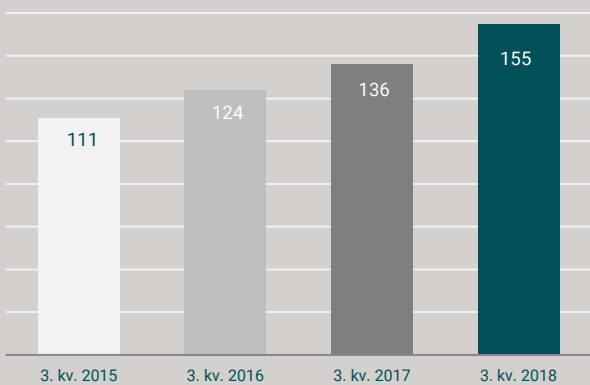
### Omsetning i millioner kroner



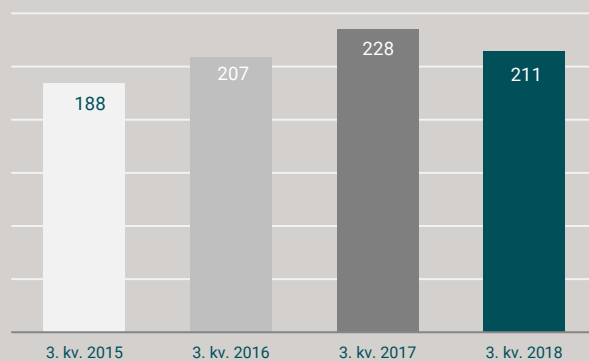
### Omsetning per virksomhetsområde i prosent



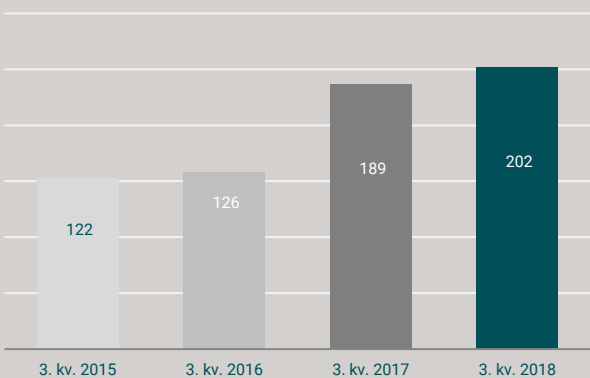
### Distributørprovisjoner i millioner kroner



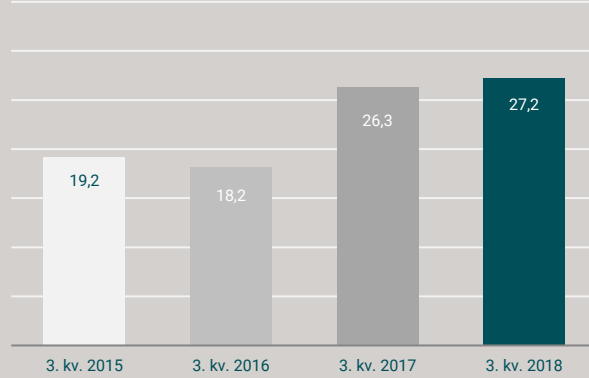
### Driftskostnader i millioner kroner



### Resultat før skatt i millioner kroner



### Egenkapitalavkastning



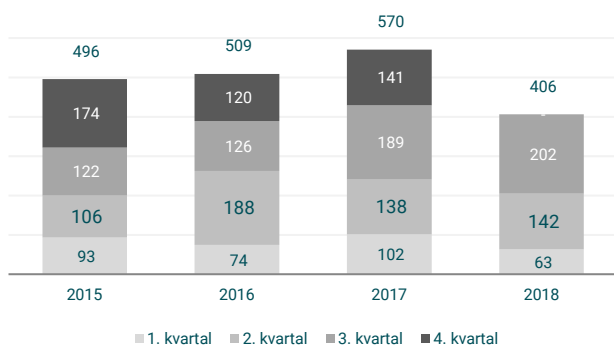
# Rapport tredje kvartal og januar til september 2018

## Resultatutvikling

Eika Gruppen oppnådde i tredje kvartal et historisk godt kvartalsresultat før skatt på 202 millioner kroner (189). Gode underliggende skade-resultater og salg av misligholdte lån bidro til det gode kvartalsresultatet. Så langt i år har konsernet et resultat før skatt på 406 millioner kroner (429). Resultat etter skatt på 154 millioner kroner (145) i kvartalet ga en annualisert egenkapitalavkastning på 27,2 prosent (26,3). Akkumulert var resultatet 301 millioner kroner (335) og annualisert egenkapitalavkastning 18,7 prosent (21,3).

### Resultat før skatt

Millioner kroner



### Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 739 millioner kroner (702), som er en økning på 10,4 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Hittil i år var netto driftsinntekter på 2,2 milliarder kroner (2,1), en økning på 5,9 prosent.

Den største delen av økningen kom fra forsikringsvirksomheten der premieinntekter for egen regning økte med 67 millioner kroner, 13,0 prosent, sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Så langt i år var økningen i netto premieinntekter på 209 millioner kroner, 14,2 prosent. Redusert kvotedekning i selskapets reassuransprogram gjeldende fra 1. januar i år bidro til økningen. Endring i reassuransprogrammet har på den annen side medført reduserte provisjoner fra reassurandørene. Ved utgangen av første halvår var bestandspremien på 2,8 milliarder kroner, med en økning på 2,3 prosent siste 12 måneder.

Det er også god utvikling på spare- og plasseringsområdet. Brutto provisjonsinntekter viste en økning på 22,2 prosent i kvartalet og 19,9 prosent hittil i år. Den største delen av økningen har kommet som følge av økt sparing i fond.

Det var en relativt flat utvikling i netto renteinntekter. Finansieringsvirksomheten har lavere leasinginntekter enn i samme periode i fjor som følge utfasing av leasingporteføljen. Dette motsvares imidlertid av inntekter fra smålån som ble lansert fra andre kvartal i fjor.

Provisjoner til distributører utgjorde i tredje kvartal 155 millioner kroner (136). Så langt i år er det utbetalt provisjoner på 440 millioner kroner (404), en økning på 9,0 prosent. Provisjoner til distributørene har vært jevnt økende og ligger på et høyt nivå som følge av vekst og god utvikling i porteføljene.

Netto gevinster fra verdipapirer har bidratt mindre enn foregående år. I tredje kvartal utgjorde inntekter fra verdipapirer 7 millioner kroner (15) og så langt i år 11 millioner kroner (46).

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde i tredje kvartal 211 millioner kroner (228) og hittil i år 624 millioner kroner (671). Det er igangsatt kostnadsreducerende tiltak og i løpet av årets tre første kvartaler er det en innsparing på 7,0 prosent sammenlignet med fjoråret.

Utviklingen der kundeforholdet blir stadig mer digitalisert, samtidig som nye reguleringer åpner for helt nye konkurrenter innenfor bank- og forsikringsbransjen skaper både utfordringer og muligheter. Det blir strategisk viktig både for Eika Gruppen og finansbransjen for øvrig å sikre god kompetanse internt på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data. Denne utviklingen er i stor grad med på å styre aktivitetsnivået i konsernet med økt satsing på tjenesteleveranser til lokalbankene herunder kundesupport til lokalbankens kunder.

Ved utgangen av september 2018 hadde Eika Gruppen 501 årsverk.

### Erstatningskostnader, skadefrekvens og avviklingsresultater

Skadesituasjonen i tredje kvartal isolert var bedre enn forventet og underliggende skadeprosent er på et nivå som anses som normalt til tross for en utfordrende vinter med store snømengder og varierende vær- og kjøreforhold. Skadeprosent for kvartalet var 57,6 (53,1) og hittil i år 65,9 (61,9). Forsikringsvirksomheten har så langt i år fortsatt et moderat innslag av storskader. Naturskader har så langt i år i liten grad truffet kundene til Eika Forsikring. Selskapets kunder ble heller ikke i vesentlig grad direkte berørt av de store flommene deler av landet ble rammet av andre helgen i oktober. Det ble i tredje kvartal resultatført avviklingsgevinster for egen regning på 32 millioner kroner (56), som ga akkumulerte avviklingsgevinster på 103 millioner kroner (127).

### Porteføljekostnader

Handelskrig og stigende renter har skapt uro og svingninger i finansmarkedene i 2018. Etter en urolig start på året steg børs-markedene i andre og tredje kvartal, men har etter siste kvartalslutt falt en del tilbake. 3-måneders Nibor steg mye i første kvartal, men har siden falt noe, tross en økning i styringsrenten. Lange renter steg mye i begynnelsen av året, men utviklet seg deretter relativt flatt frem til de steg igjen på slutten av tredje kvartal. Kredittspredene har holdt seg stabile gjennom året, men steg noe mot slutten av kvartalet. Konsernet fikk en samlet annualisert avkastning på 1,4 prosent.

### Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån utgjorde så langt i år 27 millioner kroner (30). I kvartalet isolert var det en inntektsføring på 9 millioner kroner som følge av at misligholdte lån ble solgt med en positiv resultat effekt på 23 millioner kroner. Tilsvarende ble det i andre kvartal i fjor solgt overvåkingsporteføljene med positiv resultat effekt på 13 millioner kroner.

Salg av misligholdte lån har redusert brutto mislighold med 96 millioner kroner i løpet av tredje kvartal. Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved utgangen av kvartalet 92 millioner kroner (151), noe som tilsvarer 2,4 prosent av brutto utlån (3,7).

### Balanseutvikling

Ved utgangen av tredje kvartal har konsernet en samlet balanse på 12,6 milliarder kroner mot 11,9 milliarder kroner på samme tidspunkt i fjor. Tabellen nedenfor viser hovedposter fra konsernets balanse.

#### Hovedposter fra balansen:

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Innskudd i banker og sentralbank	2.345.362	1.413.563	1.403.155
Brutto utlån til kunder	3.878.221	4.085.991	4.078.425
Verdipapirer	3.924.814	4.098.169	4.187.639
Innskudd fra kunder	4.464.561	4.424.188	4.325.214
Forsikringstekniske avsetninger	3.506.654	3.441.212	3.434.647
Ekstern gjeld	1.126.656	931.927	977.667
Egenkapital	2.338.345	2.287.934	2.036.856
Forvaltningskapital	12.636.225	11.897.826	12.098.364

Brutto utlån utgjorde 3,8 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Utfasing av leasing og salg av misligholdte lån har bidratt til at utlån i løpet av siste 12 måneder er redusert med 208 millioner kroner. Utfasing av leasing oppveies delvis av økning i smålån som ble lansert i andre kvartal i 2017. Innskudd fra kunder var ved utgangen av tredje kvartal på 4,5 milliarder kroner (4,4), som ga en innskuddsdekningen på 115 prosent (108).

Samlede investeringer i verdipapirer var på 3,9 milliarder kroner. Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Investeringene er i all vesentlighet i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

Konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av første halvår 6,0 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtalt løpetid var på 2,3 milliarder kroner, obligasjoner og sertifikater på 2,8 milliarder kroner og verdipapirfond 0,9 milliard kroner. Plasseringene er i all vesentlighet i banker med god rating og i finansielle instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet.

#### Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. I tillegg til virksomheten knyttet til å eie datterselskapene, inngår virksomhetsområdet felles-tjenester, drift og utvikling som er beskrevet i avsnittet nedenfor. Per tredje kvartal har morselskapet et underskudd før skatt på 21 millioner kroner (44). Morselskapet mottar inntekter fra investeringer i datterselskap først ved årsslutt. Netto driftsinntekter utgjorde 281 millioner kroner (284) og samlede driftskostnader 302 millioner kroner (336). Nedgangen i driftskostnadene var på 10,2 prosent sammenlignet med fjoråret. Ved utgangen av tredje kvartal har morselskapet 202 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 353 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet.

#### Fellestjenester, drift og utvikling

For å utnytte stordriftsfordeler gjennom blant annet større fag- og kompetansetilbud utvikler og leverer Eika Gruppen fellesløsninger på en rekke områder til lokalbankene i alliansen, samarbeidende selskaper og konsernets egne virksomhetsområder. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost, noe som medfører at økte inntekter hos Eika Gruppen motsvares av tilsvarende økte driftskostnader. Produkt- og tjenestespekteret består av drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalingsløsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depotservice, bank- og makroanalyse, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester.

#### Leveranser til alliansebanker, konsernselskap og samarbeidende selskaper:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Alliansebanker	61.963	63.345	184.173	189.790	249.936
Konsern/samarbeidende selskaper	25.875	29.428	77.405	90.608	109.036
Andre driftsinntekter	3.239	1.740	7.933	3.176	4.853
<b>Totale leveranser</b>	<b>91.077</b>	<b>94.513</b>	<b>269.511</b>	<b>283.574</b>	<b>363.825</b>

#### Forsikringsvirksomheten

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom lokalbankene i Eika Alliansen og noen andre utvalgte distributører, men produktene er også tilgjengelige via digitale kanaler.

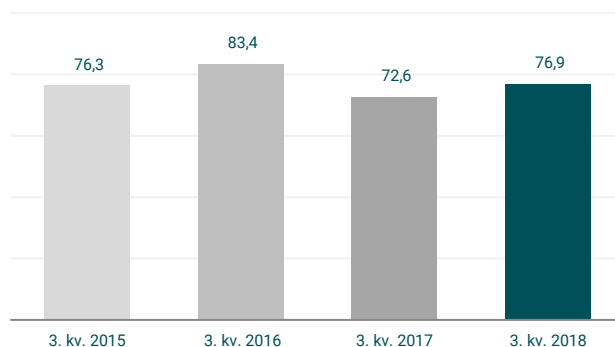
#### Resultat og nøkkeltall Eika Forsikring:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
<b>Premieinntekter f.e.r.</b>	<b>578.875</b>	<b>512.348</b>	<b>1.689.696</b>	<b>1.480.240</b>	<b>1.992.037</b>
Andre forsikr.relaterte inntekter	5.514	4.964	18.099	16.961	23.525
<b>Erstatningskostnader f.e.r.</b>	<b>333.717</b>	<b>272.282</b>	<b>1.114.182</b>	<b>916.966</b>	<b>1.235.608</b>
Forskr.relaterte driftskostnader	111.387	99.738	325.165	291.003	378.507
Netto inntekter fra investeringer	12.900	24.553	31.218	77.699	90.307
Andre inntekter og kostnader	(2.453)	(3.015)	(7.523)	(8.902)	(12.131)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>149.732</b>	<b>166.830</b>	<b>292.143</b>	<b>358.029</b>	<b>479.623</b>
Combined ratio f.e.r.	76,9 %	72,6 %	85,2 %	81,6 %	81,0 %
Skadeprosent f.e.r.	57,6 %	53,1 %	65,9 %	61,9 %	62,0 %
Kostnadsprosent f.e.r.	19,2 %	19,5 %	19,2 %	19,7 %	19,0 %
Porteføljeavkastning (ann.)	1,7 %	3,1 %	1,3 %	3,3 %	2,8 %
Dekningsprosent SCR	178 %	164 %	178 %	164 %	173 %
Egenkapitalavkastning	37,7 %	41,3 %	25,5 %	32,3 %	30,7 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	32	56	103	127	163
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	8	7	31	30	39

Eika Forsikring fikk et resultat før skatt i kvartalet på 150 millioner kroner (167) og så langt i år 292 millioner kroner (358). Selskapet har gode underliggende skaderesultater mens inntekter fra investeringer i verdipapirer har bidratt mindre. Avviklingsgevinster for egen regning utgjorde 32 millioner kroner (56) og så langt i år 103 millioner kroner (127). Resultat etter skatt på 114 millioner kroner (130) i kvartalet ga en annualisert egenkapitalavkastning på 37,7 prosent (41,3).

#### Combined ratio

Prosent

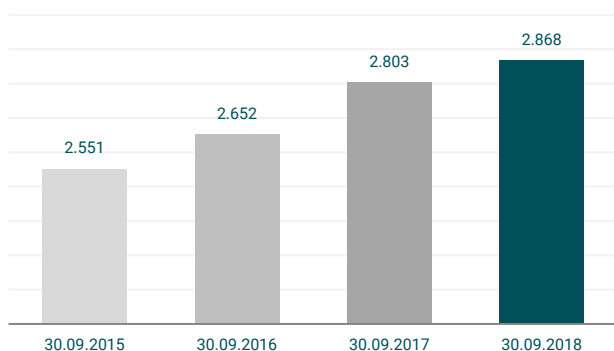


Skadeprosent for egen regning i kvartalet var 57,6 (53,1 og hittil i år 65,9 (61,9). Underliggende skadeprosent hittil i år er dermed kommet ned på et nivå selskapet anser som normalt til tross for en utfordrende vinter med store snømengder og varierende temperaturforhold. Storskadenivået hittil i år anses som moderat. Naturskader har hittil i år liten grad truffet selskapet direkte, men selskapet får sin andel av Naturskadepoolens totale registreringer. I forhold til avlingsskader i Landbruket har selskapet en begrenset eksponering.

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 19,2 (19,5) i kvartalet og hittil i år 19,2 (19,7). Eika Forsikring jobber kontinuerlig med utvikling av effektivisering av produkter og tjenester som skal støtte lokalbanken. Nye og endrede regulatoriske krav og pålegg fra myndighetene er også kostnadsdrivende for selskapet, senest med innføring av GDPR og innkreving av Trafikkavgift for staten.

#### Bestandspremie

Millioner kroner



Eika Forsikring har ved utgangen av tredje kvartal en bestandspremie på 2,9 milliarder kroner. Veksten i porteføljen siste 12 måneder var på 2,3 prosent.

Premieinntektene for egen regning har hittil i år økte med 209 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, tilsvarende 14,2 prosent. Redusert kvotedekning i selskapets reassuranseprogram gjeldende fra 1. januar 2018 bidrar positivt i denne sammenheng. Per tredje kvartal har Eika Forsikring en kundevekst med 3.146 nye kunder.

Provisjoner til distributørene har vært jevnt økende som følge av bestandspremievekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. For å motivere distributørene til å satse ytterligere på forsikring, har selskapet besluttet å innføre en vekstprovisjon. Denne forventes å gi økte premievolumer, men samtidig også økte provisjonskostnader.

Ved utgangen av andre kvartal utgjorde selskapets finansielle portefølje 3,3 milliarder kroner (3,3). Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen er holdt relativt stabil over tid, og utgjorde ved utgangen av kvartalet 6,5 prosent (7,0). Inntekter fra investeringer utgjorde i kvartalet 13 millioner kroner (25), tilsvarende en annualisert porteføljeavkastning på 1,7 prosent. Så langt i år utgjør finansresultatet 31 millioner kroner (78), som tilsvarer en annualisert porteføljeavkastning på 1,3 prosent.

Eika Forsikring har en tilfredsstillende soliditet. Per 30. september 2018 var dekningsprosent SCR på 178. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

#### Finansieringsvirksomheten

Finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder leveres gjennom Eika Kredittbank. Selskapets produkter består av leasing,

salgspantlån, smålån, kredittkort og andre kortprodukter selskapet administrerer, samt innskuddskonti i nettpanken Sparesmart.no.

Eika Kredittbank fikk i tredje kvartal et resultat før skatt på 45 millioner kroner (32). Resultatforbedringen i kvartalet skyldes hovedsakelig et positivt bidrag på 23 millioner kroner fra salg av misligholdte utlån. Så langt i år har selskapet et resultat før skatt på 95 millioner kroner (94). Resultat etter skatt på i kvartalet på 34 millioner kroner (24) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 16,9 prosent (12,3).

#### Resultat og nøkkeltall Eika Kredittbank:

	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Beløp i tusen kroner					
Netto renteinntekter	100.880	100.779	307.044	304.368	409.436
Netto provisjoner	(19.875)	(12.624)	(55.777)	(41.161)	(58.462)
Inntekt fra verdipapirer	1.177	292	1.507	1.744	893
Andre inntekter	492	380	1.029	1.087	1.395
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>82.674</b>	<b>88.827</b>	<b>253.803</b>	<b>266.038</b>	<b>353.262</b>
Driftskostnader	46.239	46.119	131.498	141.501	191.803
<b>Resultat før tap og nedskrivning</b>	<b>36.435</b>	<b>42.708</b>	<b>122.305</b>	<b>124.537</b>	<b>161.459</b>
Tap og nedskrivning på utlån	(8.612)	10.800	27.467	30.192	48.624
<b>Resultat før skatt</b>	<b>45.047</b>	<b>31.908</b>	<b>94.838</b>	<b>94.345</b>	<b>112.835</b>
Brutto utlån til kunder	3.878.221	4.085.991	3.878.221	4.085.991	4.078.425
Innskudd fra kunder	4.464.561	4.424.188	4.464.561	4.424.188	4.325.214
Forvaltningskapital	6.035.015	5.760.897	6.035.015	5.760.897	5.626.716
Rentenetto	7,1 %	7,0 %	7,1 %	7,1 %	7,1 %
Kostnad-/inntektsforhold	55,9 %	51,9 %	51,8 %	53,2 %	54,3 %
Brutto mislighold i prosent av brtto. utlån	2,4 %	3,7 %	2,4 %	3,7 %	3,9 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,9 %	1,1 %	1,4 %	1,0 %	1,2 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	16,9 %	12,3 %	12,0 %	12,6 %	11,2 %
Leverage Ratio (LR)	11,2 %	10,9 %	11,2 %	10,9 %	11,8 %
LCR	136,9 %	138,1 %	136,9 %	138,1 %	146,6 %
Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	15,8 %	17,4 %	15,8 %	17,9 %
Ansvarlig kapitaldekning	20,7 %	19,0 %	20,7 %	19,0 %	20,0 %

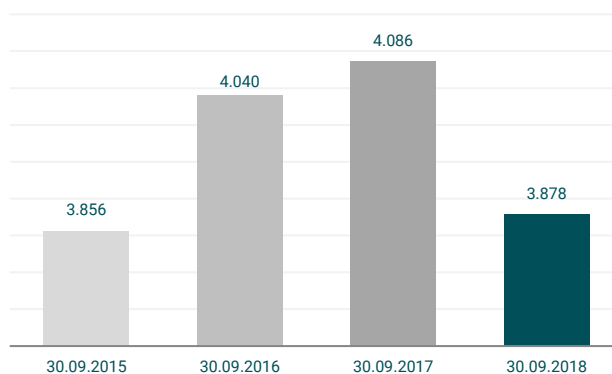
Selskapet har i kvartalet netto driftsinntekt på 83 millioner kroner (89) og hittil i år 254 millioner kroner (266). Nedgang i inntekter fra leasing som følge av utfasing av leasingporteføljen motvirkes av inntekter smålån som ble lansert fra andre kvartal i fjor. Selskapet hadde i fjor lavere provisjonskostnader som følge av inntektsføringer fra tidligere bonusprogram.

Samlede driftskostnader var i kvartalet på nivå med foråret. Akkumulert var driftskostnadene på 131 millioner kroner (142), en kostnads-innsparing som i hovedsak skyldes reduserte personalkostnader og lavere produksjonskostnader kredittkort.

Tapkostnadene i tredje kvartal på minus 9 millioner kroner og må ses i sammenheng med salg av misligholdte lån. Selskapet solgte i tredje kvartal misligholdte lån med positiv resultatteffekt på 23 millioner kroner. Tilsvarende ble det i andre kvartal i fjor solgt overvåkingsportefølje med positiv resultatteffekt på 13 millioner kroner. Så langt i år har selskapet tapkostnader på 27 millioner kroner (30).

#### Brutto utlån

Millioner kroner



Brutto utlån utgjorde 3,8 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. I løpet av siste 12 måneder er utlånsporteføljen redusert med 208 millioner kroner. Bakgrunnen for dette er hovedsakelig utfasing av leasingporteføljen og salg av misligholdte lån. Utfasing av leasing har medført en nedgang i porteføljen på 362 millioner kroner siste som delvis oppveies av økning i smålån. Videre har salg av misligholdte lån med pålydende 140 millioner kroner medført en nedgang i brukskreditter på 69 millioner kroner. Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved utgangen av kvartalet 92 millioner kroner (151), noe som tilsvarer 2,4 prosent av brutto utlån (3,7). Salg av misligholdte lån har redusert brutto mislighold med 96 millioner kroner i løpet av tredje kvartal. Innskudd fra kunder utgjorde 4,5 milliarder kroner. Innskuddsdekningen var på 115 prosent (108).

Eika Kredittdbank har en tilfredsstillende soliditet som må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatus i Eika Gruppen. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Eika Kredittdbank har per 30. september 2018 en ren kjernekapitaldekning på 17,4 prosent. Selskapet har et Pilar 2-krav på 2,6 prosent.

### Sparing og plassering

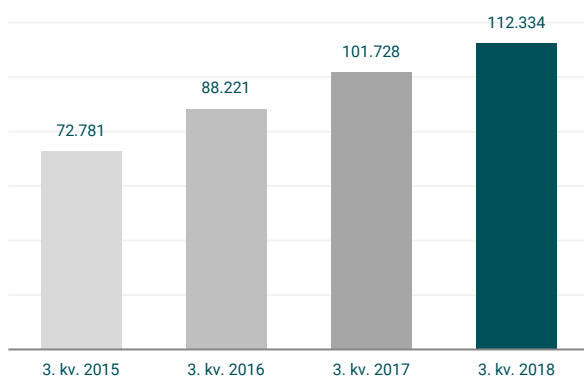
Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. I tillegg tilbyr selskapet aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Ved utgangen av tredje kvartal forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 71 prosent av alliansebankene.

Selskapet bidrar i stor grad til veksten innen langsiktig sparing og plassering hos lokalbankens kunder. Selskapet har tilknyttet agentavtaler med en rekke av lokalbankene, og gjennom det kan autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder.

Det har i de senere årene vært høy vekst innen privat fondssparing. Ved utgangen av tredje kvartal har Eika Kapitalforvaltning om lag 112.300 aktive spareavtaler.

### Spareavtaler

Antall



Norges Bank hevet sin styringsrente med 0,25 prosent 21. september i år. Dette er første renteheving fra sentralbanken siden 2011. Samtidig signaliserte sentralbanksjefen at man forventer å heve styringsrenten videre med 0,5 prosent hvert år de neste tre årene. Lav arbeidsledighet, tiltagende inflasjon samt økte amerikanske renter var begrunnelsen for rentehevingen i september. Den økonomiske veksten i USA fortsetter. Arbeidsledigheten er nå den laveste siden 1969, noe som er med på å presse lønnsvekst i USA videre opp. Den amerikanske sentralbanken har derfor valgt å fortsette sin heving av den amerikanske sentralbankrenten, samt å trappe ned kjøpene av obligasjoner. I Europa fortsetter diskusjonene rundt BREXIT. Partene ser ikke ut til å kunne enes om en ny

avtale, og det er derfor stor fare for at UK vil stå uten en ny avtale med EU når de forlater den Europeiske Unionen 29. mars nest år.

Aksjemarkedet i Norge og USA har løftet seg gjennom tredje kvartal. Oslo børs var opp 6,66 prosent, mens Dow Jones indeksen i USA er opp 9 prosent i lokal valuta. I Europa har svakere vekst og lav inflasjon lagt en demper på aksjemarkedet, og Euro Stoxx 50 var opp beskjedne 1,6 prosent gjennom årets tredje kvartal.

Aktiv forvaltning innebærer at fondenes sammensetning og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. Gjennom 3. kvartal har det vært en god kursutvikling på såkalte vekst-aksjer, mens aksjer som omtales som verdiaksjer har hatt en svakere utvikling. Eikas aksjefond har tradisjonelt hatt en tilt mot verdiaksjer, noe som har bidratt til at våre aksjefond har hatt en svakere utvikling enn sine respektive referanseindekser gjennom siste kvartal. Eika Norge lå 4,37 prosent bak indeksen gjennom årets første 9 måneder, hvor også undervekt i oljeprodusenter bidro negativt. Eika Norden lå 6,28 prosent bak sin nordiske indeks. Fondet har blant annet tapt på sine overvekter i Pandora og Vestas, samt på sin undervekt i nordiske skogselskaper. Eika Global endte 6,68 prosent bak den globale aksjeindeksen. I de globale aksjemandatene har vårt nye aksjeteam fra og med juni tatt over ansvaret for aksjeseleksjonen, og fondet har levert en avkastning på linje med indeksen etter forvalterskiftet. Eika Spar består av det vi mener er våre beste ideer fra Norge, Norden og Global. Fondet lå per 3. kvartal 5,55 prosent bak indeks. Kombinasjonsfondet Eika Balansert var ved utgangen av september 0,33 prosent bak sin indeks.

De korte rentefondene leverte en avkastning på 0,8-0,9 prosent i årets 9 første måneder, som er bedre enn fondenes referanseindeks. Eika Obligasjon leverte en avkastning på 0,48 prosent, noe som er 0,68 prosent over referanseindeksen. Stigende renter er hovedårsaken til at de korte rentefondene har levert høyere avkastning i år enn obligasjonsfondet. Eika Kredittd er med sine 3,4 prosent det rentefondet som så langt i 2018 har levert høyest avkastning. Kredittdmarkedene har utviklet seg godt gjennom de siste 9 måneder og emisjonsvolumet for nye lån har holdt seg høyt. Dette har bidratt til den gode utviklingen i selskapets kredittdfond. Oversikten nedenfor viser avkastningen for de enkelte fondene per 30. september 2018, målt mot referanseindeks.

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	-3,51 %	2,77 %	-6,28 %
Eika Spar	4,35 %	9,90 %	-5,55 %
Eika Global	-2,18 %	4,50 %	-6,68 %
Eika Alpha	4,29 %	15,20 %	-10,91 %
Eika Egenkapitalbevis	7,40 %	12,31 %	-4,91 %
Eika Norge	9,77 %	14,13 %	-4,36 %
Eika Pensjon	0,96 %	5,29 %	-4,33 %
Eika Balansert	1,35 %	1,68 %	-0,33 %
Eika Likviditet	0,86 %	0,36 %	0,50 %
Eika Pengemarked	0,80 %	0,36 %	0,44 %
Eika Sparebank	0,99 %	0,36 %	0,63 %
Eika Obligasjon	0,48 %	-0,20 %	0,68 %
Eika Kredittd	3,40 %	0,17 %	3,23 %

Selskapets samarbeid med Danica knyttet til Eika Innskuddspensjon er godt. Veksten i tredje kvartal var god og vi vurderer at det er godt grunnlaget for videre vekst.

Den digitale løsning «Min Sparing» som gir samlet oversikt over privat sparing og pensjonssparing fra arbeidsgiver har fått meget god mottakelse blant kunder og rådgivere siden lanseringen i september i fjor, og har ved utgangen av tredje kvartal om lag 104.000 brukere. Veksten i digitale salg har vært meget god, men erfaringen så langt er at en stor andel av kundemassen opplever det krevende å gjøre valg knyttet til langsiktig fondssparing på digitale løsninger, uten assistanse og støtte fra en rådgiver. Slik assistanse er ikke først og fremst knyttet til teknisk bruk av de digitale løsningene, men heller støtte i beslutningen om å starte fondssparing. Kombinasjon av dyktige sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for videre vekst fremover.

## Resultat og nøkkeltall Eika Kapitalforvaltning:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Driftsinntekter	45.067	39.104	129.519	114.129	161.151
Driftskostnader	33.951	31.082	97.634	87.501	116.331
<b>Driftsresultat</b>	<b>11.116</b>	<b>8.022</b>	<b>31.885</b>	<b>26.628</b>	<b>44.820</b>
Netto finansposter	95	(226)	345	(654)	(894)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>11.211</b>	<b>7.796</b>	<b>32.230</b>	<b>25.974</b>	<b>43.926</b>
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	38.882	35.863	38.882	35.863	37.549
Antall spareavtaler	112.334	101.728	112.334	101.728	106.508
Egenkapitalavkastning	54,9 %	55,2 %	58,9 %	55,2 %	63,9 %
Kapitaldekning	9,1 %	12,5 %	9,1 %	12,5 %	11,4 %

Den positive inntektsutviklingen selskapet har hatt de senere årene med god nettotegning og kundevekst, har fortsatt i 2018. Selskapet fikk et resultat før skatt per tredje kvartal på 32 millioner kroner (26). Brutto driftsinntekter før distributørprovisjoner var på 214 millioner kroner (178), mens samlede driftskostnader utgjorde 98 millioner (88). Den vesentligste delen av kostnadsøkningen har sammenheng med økte investeringer i digitale løsninger.

## Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet og blant bransjens mest fornøyde kunder. Kjeden har 70 kontorer og avdelinger, og er etablert fra Mosjøen i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen salg og kjøp av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmegling og næringsmegling. Majoriteten av kjede-kontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Dette gir kjeden et godt grep om lokalbankenes markeder og mulighet for tett kundeoppfølging sammen med lokalbankene, med fokus på helhetlig rådgiving både for kjøper og selger.

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmelegerkjede. Kjeden har så langt i år hatt en vekst på 10,1% sammenlignet tilsvarende periode i fjor. Aktiv-kjeden har totalt 2.706 omsetninger i tredje kvartal 2018, og økte med dette sine markedsandeler.

## Resultat og nøkkeltall Aktiv Eiendomsmegling:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Driftsinntekter	13.641	11.780	38.227	35.463	47.185
Driftskostnader	10.047	10.237	30.853	31.560	42.863
<b>Driftsresultat</b>	<b>3.594</b>	<b>1.543</b>	<b>7.374</b>	<b>3.903</b>	<b>4.322</b>
Netto finansposter	10	(2)	29	10	22
<b>Resultat før skatt</b>	<b>3.604</b>	<b>1.541</b>	<b>7.403</b>	<b>3.913</b>	<b>4.344</b>
Antall formidlinger	2.706	2.389	8.030	7.291	9.619
Antall kontorer og filialer	70	68	70	68	69

## Soliditet og regulatoriske forhold

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppe og er gjennom det underlagt både CRD IV- og Solvens II-regelverket i tillegg til reglene om konsolidering i tverrsektorielle grupper. I henhold til vedtak fattet av Finanstilsynet er Eika Gruppen på solo- og konsolidert basis underlagt CRD IV-regelverket.

Konsernets fondsobligasjoner og ansvarlige lån har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital.

## CRD IV-regulering

Den delen av virksomheten som er underlagt CRD IV-reguleringen består av Eika Gruppen AS, Eika Kreditbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS. Beregningene gjøres ut ifra sektorspesifikke regler for de respektive virksomhetsområdene. Ved konsolideringen gjøres det fradrag i ren kjernekapital for eierskapet i Eika Forsikring AS. Per 30. september 2018 var ren kjernekapitaldekning på 17,1 prosent, kjernekapitaldekning på 18,9 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 21,0 prosent. Finanstilsynet

har fastsatt et Pilar 2-krav på 1,9 prosent, dog ikke mindre enn 122 millioner kroner. Virksomheten har en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 136 prosent og Leverage Ratio (LR) på 14,0 prosent.

## Solvens II-regulering

Konsernets forsikringsvirksomhet som består av Eika Forsikring AS, er underlagt Solvens II-regulering. Selskapet benytter standardmetoden ved beregning av tapspotensiale og kapitalkrav. Per 30. september 2018 var dekningsprosent SCR på 178.

Ved beregning av estimert skattekostnad er det hensyntatt at det ikke lenger skal innrømmes fradrag for avsetning til naturskadekapital og garantiavsetning. Det er også foretatt avsetning i regnskapet for skatteforpliktelse knyttet til den tidligere sikkerhetsavsetningen.

Det gjenstår avklaring om hvorvidt avsetning til forsikringssekskapenes garantiordning skal klassifiseres som tellende kapital eller behandles som forpliktelse under Solvens II. Banklovkommisjonen la i januar 2018 frem sitt forslag overfor Finansdepartementet, hvor garantiordningen er foreslått videreført i sin nåværende form. Kommisjonens forslag har vært ute på høring i første halvår i 2018. Først etter at departementet fatter endelig vedtak kan en avklaring på hvordan avsetningen skal behandles under Solvens II ventes fra Finanstilsynet. På bakgrunn av manglende avklaringen har Eika Forsikring ikke medregnet avsetningen til garantiordningen i sin bufferkapital.

## Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 30. september 2018 har konsernet en overopplyselse av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 144 prosent.

## Eika Alliansen

Eika Alliansen består av Eika Gruppen, 69 lokalbanker og Eika Boligkreditt. Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær én million kunder, 3000 medarbeidere og over 200 lokalbankkontorer. Eika Alliansen er med det, én av de største aktørene i det norske finansmarkedet og en viktig aktør for mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen har fra 2017 til utgangen av september 2018 fått over 127.000 nye kunder. Lokalbankene har blant Norges høyeste kundetilfredshet både for personkunder og bedrifter. Lokalbankene er opptatt av å skape gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgiving, i samspill med en smart digital hverdagsbank.

I januar 2018 valgte elleve alliansebanker å si opp sine avtaler med Eika Gruppen, inkludert datterselskapene. De elleve bankene utgjør omtrent 11 prosent av aksjonærmassen. Hovedavtalene utløper 31. desember 2021. Det er solid oppslutning fra flertallet av eierbankene om den strategiske retningen Eika Alliansen har valgt. Konsernstyret har fortsatt en konstruktiv dialog med de 11 bankene og jobber mot en omforent løsning.

## Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som påvirker konsernets resultat eller finansielle stilling.

## Utsiktene fremover

Utviklingen i norsk økonomi påvirker både konsernets og lokalbankenes vekst og utvikling, selv om det er store regionale forskjeller. Norsk økonomi har så langt i år vært preget av fallende arbeidsledighet og normalisert økonomisk vekst. I september i år hevet Norges Bank styringsrenten med 0,25 prosent som er den første renteheving fra sentralbanken siden 2011. Sentralbanksjefen signaliserte samtidig flere



rentehevninger fremover. Renteøkninger i Norges Bank, som får gjennomslag i boliglånsrentene, antas å hjelpe bankenes inntjening. Norges Bank venter nå en lønnsvekst på 2,8 prosent i år, og 3,2 prosent i 2019. Veksten i husholdningenes gjeld toppet seg i fjor vår, men har nå kommet noe ned igjen. Fremover ventes kredittveksten å komme ytterligere noe ned. I følge sesongjusterte tall fra Statistisk sentralbyrå steg boligprisene med 0,4 prosent i andre kvartal 2018 mot en vekstrate på 2,1 prosent i første kvartal. Det er fortsatt betydelig usikkerhet om videre utvikling i boligmarkedet. Både byggeaktivitet, boligpriser og husholdningenes låneopptak vil påvirke vekstanslagene for norsk økonomi, og finansnæringens resultater, fremover.

Sterk økning i forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring hos myndighetene som har kommet med flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Innstramningstiltakene har ikke hatt tilstrekkelig effekt og det forventes at myndighetene kommer med ytterligere tiltak fremover. Eika Gruppen er positiv til tiltak som er med å bremse veksten innen forbrukskreditter.

Det forventes at værmessige forhold i stadig større grad vil påvirke skadebildet i forsikring og medføre økte skadeutbetalinger. Antall personer som skades i trafikken har gått ned, men materielle skader har økt og påfører forsikringsselskapene høyere skadeutbetalinger. Finansnæringen opplever store endringer i etterspørsel og tilbud av produkter og tjenester. Kundeadferden blir mer digitalisert samtidig som nye reguleringer åpner for helt nye konkurrenter. Nye aktører fra andre bransjer forventes å utfordre bank- og forsikringsmarkedet. Dette skaper både utfordringer og muligheter.

Det blir strategisk viktig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data. Eika Gruppen skal alltid søke standardisering i utviklingen av kostnadseffektive og gode løsninger for bankfellesskapet. Standardisering er en forutsetning for effektiv drift og raskere utvikling, samt redusert risiko i utvikling og vedlikehold av løsninger. Partnerskap står sentralt i Eikas strategi for hurtig og kostnadseffektiv innovasjon og utvikling. Eika Gruppen deltar, sammen med de fleste bankene i Norge, i Vipps-samarbeidet som ble etablert i 2017.

Aktører med nettbaserte tjenester er i større grad enn tidligere utsatt for digitale angrep. Dette er en utvikling man forventer vil fortsette i årene

som kommer. Eika Gruppen følger denne utviklingen tett og har etablert tiltak som sikrer at lokalbanken er trygg for privatkunder, organisasjoner og lokalt næringsliv.

Nye regulatoriske regler påvirker hele alliansen. Arbeidet med å møte nye regler og krav krever fokus og ressurser. Det har vært lagt ned mye arbeid i forbindelse med implementering av personverndirektivet, GDPR, og det vil fortsatt arbeides med å løsninger innenfor dette særdeles viktige området. Gjennom eget PSD2-prosjekt har selskapene definert posisjonerings- og handlingsinitiativer for å være rustet til å møte mulighetene og utfordringene som kommer med endringene. Ny hvitvaskingslov som ble innført fra 15. oktober i år skjerper kravene til kundetiltak og pålegger ledelsen og styret et større ansvar.

Lokalbankenes kjerneverdier og posisjon legger premissene for utviklingen av alliansens fremtidige betjeningsløsninger. Eika Gruppen skal understøtte bankenes konkurransekraft og visjon om å være markedets beste hovedbank. Lokalbankene skal være tilstede for kundene med konkurransedyktige og verdifulle tjenester, også i fremtiden. Det brukes betydelige ressurser på utvikling av moderne infrastruktur og kundevennlige digitale løsninger, både internt og i samarbeid med partnere. De digitale kundeflatene og samspillet mellom disse og den personlige rådgivningen blir stadig viktigere som middel til å komplettere kundekontakten i hverdagen. Kundetilfredshetsmålinger har vist at kundene verdsetter at lokalbankene i alliansen, i større grad enn konkurrentene, tilbyr både gode digitale løsninger og personlig rådgivning når kunden har behov for det.

Generalforsamlingen i selskapet besluttet i ordinær generalforsamling i april 2018 å igangsette en gjennomgang av styrings- og samhandlingsmodellen i Eika Alliansen. Prosjektet er fortsatt i analysefasen, men det forventes at aksjonærene senest på ordinær generalforsamling i april 2019, vil ta stilling til ny styrings- og samhandlingsmodell.

Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekriften. Soliditeten i de enkelte datterselskapene, og i konsernet samlet sett anses å være tilfredsstillende. Eika Gruppen arbeider kontinuerlig med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder.

Oslo, 25. oktober 2018  
Styret i Eika Gruppen AS

Allan Troelsen  
Styrets leder

Trine Stangeland  
Styrets nestleder

Elling Berntsen  
Styremedlem

Øivind Larsen  
Styremedlem

Jan L. Andreassen  
Styremedlem  
Ansattes representant

Mads Indrehus  
Styremedlem

Bente Sollid Storehaug  
Styremedlem

Jan Flaskerud  
Styremedlem  
Bankansattes representant

Hege Toft Karlsen  
Konsernsjef

# Konsernresultat

Beløp i tusen kroner	Noter	Konsern				
		3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		137.342	136.055	415.012	412.922	552.541
Rentekostnader og lignende kostnader		28.298	27.558	83.745	83.508	110.510
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>109.044</b>	<b>108.497</b>	<b>331.267</b>	<b>329.414</b>	<b>442.031</b>
<b>Netto premieinntekter forsikring</b>		<b>578.875</b>	<b>512.348</b>	<b>1.689.696</b>	<b>1.480.240</b>	<b>1.992.037</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		-	-	549	215	17.838
<b>Sum utbytte og inntekter av verdipapirer</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>549</b>	<b>215</b>	<b>17.838</b>
Provisjonsinntekter mv.		119.863	118.961	344.387	352.827	490.907
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		160.352	136.353	451.936	407.829	547.665
<b>Netto provisjonsinntekter</b>		<b>(40.489)</b>	<b>(17.392)</b>	<b>(107.549)</b>	<b>(55.002)</b>	<b>(56.758)</b>
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		6.933	14.882	11.076	45.909	26.800
Andre inntekter		84.483	83.676	248.696	251.008	319.975
<b>Netto driftsinntekter</b>		<b>738.846</b>	<b>702.011</b>	<b>2.173.735</b>	<b>2.051.784</b>	<b>2.741.923</b>
Erstatningskostnader		333.717	272.282	1.114.182	916.966	1.235.608
Lønn og generelle administrasjonskostnader		190.259	175.045	558.294	541.348	729.651
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		5.863	20.366	18.785	35.781	46.905
Andre driftskostnader		15.236	32.518	47.144	93.933	105.525
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>193.771</b>	<b>201.800</b>	<b>435.330</b>	<b>463.756</b>	<b>624.234</b>
Tap på utlån og andre fordringer	Note 9	(7.815)	12.834	29.134	34.647	54.047
<b>Resultat før skatt</b>		<b>201.586</b>	<b>188.966</b>	<b>406.196</b>	<b>429.109</b>	<b>570.187</b>
Skattekostnad		47.597	43.142	104.707	93.704	122.486
<b>Periodens resultat</b>		<b>153.989</b>	<b>145.824</b>	<b>301.489</b>	<b>335.405</b>	<b>447.701</b>

# Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
Renteinntekter og lignende inntekter	3.588	2.919	11.593	8.961	11.810
Rentekostnader og lignende kostnader	4.788	4.245	15.060	13.206	17.396
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>(1.200)</b>	<b>(1.326)</b>	<b>(3.467)</b>	<b>(4.245)</b>	<b>(5.586)</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	-	-	549	215	2.008
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	572.300
<b>Sum utbytte og inntekter av verdipapirer</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>549</b>	<b>215</b>	<b>574.308</b>
Provisjonsinntekter mv.	-	39	34	221	363
Provisjonskostnader mv.	277	328	834	907	1.073
<b>Netto provisjonsinntekter</b>	<b>(277)</b>	<b>(289)</b>	<b>(800)</b>	<b>(686)</b>	<b>(710)</b>
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer	3.845	1.790	11.239	4.746	1.613
Andre inntekter	91.950	94.828	273.615	283.888	364.140
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>94.318</b>	<b>95.003</b>	<b>281.136</b>	<b>283.918</b>	<b>933.765</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	100.779	95.526	296.447	288.864	384.226
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	795	1.016	2.653	3.037	4.059
Andre driftskostnader	956	17.606	3.010	44.457	42.483
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>(8.212)</b>	<b>(19.145)</b>	<b>(20.974)</b>	<b>(52.440)</b>	<b>502.997</b>
Gevinst ved salg av finansielle eiendeler	-	-	-	8.109	8.109
Reversering nedskrivning finansielle eiendeler	-	-	-	-	10.879
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(8.212)</b>	<b>(19.145)</b>	<b>(20.974)</b>	<b>(44.331)</b>	<b>521.985</b>
Skattekostnad	(2.689)	(3.810)	(5.340)	(14.295)	108.372
<b>Periodens resultat</b>	<b>(5.523)</b>	<b>(15.335)</b>	<b>(15.634)</b>	<b>(30.036)</b>	<b>413.613</b>

# Balanse - eiendeler

Morselskap						Konsern		
31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	
-	-	-	<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>		<b>53.389</b>	<b>53.243</b>	<b>53.343</b>	
<b>239.795</b>	<b>264.684</b>	<b>398.106</b>	<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	Note 6	<b>2.296.973</b>	<b>1.365.320</b>	<b>1.354.812</b>	
-	-	-	Brutto utlån til kunder		3.878.221	4.085.991	4.078.425	
-	-	-	Nedskrivninger på utlån		98.613	95.702	100.429	
-	-	-	<b>Netto utlån kunder</b>	Note 7,8	<b>3.779.608</b>	<b>3.990.289</b>	<b>3.977.996</b>	
140.000	140.000	140.000	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 10	2.766.950	2.989.394	3.064.934	
393.026	369.047	411.222	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 11	1.157.864	1.108.776	1.122.705	
1.118.345	1.110.645	1.118.345	Eierinteresser i konsernselskap	Note 12	-	-	-	
<b>1.651.371</b>	<b>1.619.692</b>	<b>1.669.567</b>	<b>Sum verdipapirer</b>		<b>3.924.814</b>	<b>4.098.170</b>	<b>4.187.639</b>	
20.264	33.798	25.605	Utsatt skattefordel		96.480	88.137	87.368	
942	1.136	758	Andre immaterielle eiendeler		36.612	50.869	46.590	
<b>21.206</b>	<b>34.934</b>	<b>26.363</b>	<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>133.092</b>	<b>139.006</b>	<b>133.958</b>	
15.349	15.154	12.951	Driftsløsøre og eiendom		18.630	24.017	23.586	
<b>15.349</b>	<b>15.154</b>	<b>12.951</b>	<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>18.630</b>	<b>24.017</b>	<b>23.586</b>	
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 13	857.638	971.833	868.679	
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.328.746	1.086.007	1.273.626	
685.398	35.812	49.327	Andre eiendeler		93.495	48.079	103.731	
11.698	10.956	21.818	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		149.840	121.862	120.994	
<b>2.624.817</b>	<b>1.981.232</b>	<b>2.178.132</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.636.225</b>	<b>11.897.826</b>	<b>12.098.364</b>	

# Balanse – gjeld og egenkapital

Morselskap					Konsern		
31.12.2017	30.09.2017	30.09.2018	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
245.850	200.434	202.312	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 14	299.612	233.076	278.738
-	-	-	Innskudd fra kunder	Note 15	4.464.561	4.424.188	4.325.214
224.945	224.930	352.869	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 16	352.869	224.930	224.945
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 13	3.506.654	3.441.212	3.434.647
110.109	20	-	Betalbar skatt		108.419	99.629	127.805
363.375	-	-	Foreslått utbytte		-	-	363.375
50.274	27.078	28.096	Annen gjeld		427.120	182.747	226.017
523.758	27.098	28.096	Sum annen gjeld		535.539	282.376	717.197
94.502	74.625	71.506	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter		570.922	441.055	516.345
14.940	13.636	18.049	Avsetning for forpliktelser		93.548	89.134	90.438
224.810	224.772	224.922	Ansvarlig lånekapital	Note 17	474.175	473.921	473.984
1.328.805	765.495	897.754	Sum gjeld		10.297.880	9.609.892	10.061.508
24.225	24.225	24.225	Aksjekapital		24.225	24.225	24.225
817.814	817.814	817.814	Overkurs		817.814	817.814	817.814
234.219	234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219	234.219
1.076.258	1.076.258	1.076.258	Sum innskutt egenkapital		1.076.258	1.076.258	1.076.258
219.754	139.479	204.120	Sum opptjent egenkapital		1.262.087	1.211.676	960.598
1.296.012	1.215.737	1.280.378	Sum egenkapital		2.338.345	2.287.934	2.036.856
2.624.817	1.981.232	2.178.132	Sum gjeld og egenkapital		12.636.225	11.897.826	12.098.364

# Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	<b>Konsern</b>				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Balanse per 31. desember 2016</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>876.271</b>	<b>1.952.529</b>
Periodens resultat	-	-	-	81.281	81.281
<b>Balanse per 31. mars 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>957.553</b>	<b>2.033.811</b>
Periodens resultat	-	-	-	108.301	108.301
<b>Balanse per 30. juni 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>1.065.854</b>	<b>2.142.112</b>
Periodens resultat	-	-	-	145.823	145.823
<b>Balanse per 30. september 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>1.211.676</b>	<b>2.287.934</b>
Periodens resultat	-	-	-	112.296	112.296
Avsatt utbytte	-	-	-	(363.375)	(363.375)
<b>Balanse per 31. desember 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>960.598</b>	<b>2.036.856</b>
Periodens resultat	-	-	-	44.662	44.662
<b>Balanse per 31. mars 2018</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>1.005.260</b>	<b>2.081.518</b>
Periodens resultat	-	-	-	102.838	102.838
<b>Balanse per 30. juni 2018</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>1.108.098</b>	<b>2.184.356</b>
Periodens resultat	-	-	-	153.989	153.989
<b>Balanse per 30. juni 2018</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>1.262.087</b>	<b>2.338.345</b>

Beløp i tusen kroner	<b>Morselskap</b>				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Balanse per 31. desember 2016</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>169.516</b>	<b>1.245.774</b>
Periodens resultat	-	-	-	(13.709)	(13.709)
<b>Balanse per 31. mars 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>155.806</b>	<b>1.232.064</b>
Periodens resultat	-	-	-	(992)	(992)
<b>Balanse per 30. juni 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>154.814</b>	<b>1.231.072</b>
Periodens resultat	-	-	-	(15.335)	(15.335)
<b>Balanse per 30. september 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>139.479</b>	<b>1.215.737</b>
Periodens resultat	-	-	-	443.649	443.649
Avsatt utbytte	-	-	-	(363.375)	(363.375)
<b>Balanse per 31. desember 2017</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>219.754</b>	<b>1.296.012</b>
Periodens resultat	-	-	-	(8.378)	(8.378)
<b>Balanse per 31. mars 2018</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>211.376</b>	<b>1.287.634</b>
Periodens resultat	-	-	-	(1.733)	(1.733)
<b>Balanse per 30. juni 2018</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>209.643</b>	<b>1.285.901</b>
Periodens resultat	-	-	-	(5.523)	(5.523)
<b>Balanse per 30. juni 2018</b>	<b>24.225</b>	<b>817.814</b>	<b>234.219</b>	<b>204.120</b>	<b>1.280.378</b>

Avsetning til naturskadekapital og avsetning til garantiordning hos Eika Forsikring inngår i annen egenkapital. Per 30. september 2018 utgjorde disse postene 218 millioner kroner.

# Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	30.09.2018	30.09.2017	Helår 2017	30.09.2018	30.09.2017	Helår 2017
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>						
Resultat før skattekostnad	(20.974)	(44.331)	521.985	406.196	429.109	570.187
Periodens betalte skatt	(110.109)	(80.175)	(80.195)	(133.205)	(94.620)	(94.457)
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	2.653	3.038	4.059	19.424	37.835	49.169
Verdiregulering verdipapirer	(7.465)	(13.366)	3.157	(11.206)	(46.571)	(7.244)
Verdiendring finansielle anleggsmidler	-	-	(10.879)	-	-	-
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	3.109	(14.276)	(12.972)	3.109	(14.276)	(12.972)
Andre poster uten kontanteffekt	37	157	210	115	235	312
Netto kjøp/salg verdipapirfond, obligasjoner og sertifikater	(3.797)	8.872	76.479	280.964	6.174	(17.693)
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	72.007	29.635	23.070
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	(128.000)	-	-	-	-	-
Endring i lån til kunder	-	-	-	198.388	842	13.136
Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	-	-	-	203.759	(125.131)	(223.860)
Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	4.322	31.558	(574.721)	192.991	21.063	377
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>(260.225)</b>	<b>(108.523)</b>	<b>(72.877)</b>	<b>1.232.542</b>	<b>244.295</b>	<b>300.025</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>						
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	(72)	(626)	(1.648)	(4.489)	(16.498)	(23.122)
Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	(15.127)	-	(94.858)	(15.127)	-	(94.858)
Innbetaling av konsernbidrag	576.454	495.000	495.000	-	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>561.255</b>	<b>494.374</b>	<b>398.494</b>	<b>(19.616)</b>	<b>(16.498)</b>	<b>(117.980)</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>						
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	(35.344)	(56.215)	(20.871)	(35.344)	(56.215)	(20.871)
Opptak av ny obligasjonsgjeld	250.000	-	-	250.000	-	-
Nedbetaling av obligasjonsgjeld	(122.000)	-	-	(122.000)	-	-
Utbetaling av utbytte	(363.375)	(302.813)	(302.813)	(363.375)	(302.813)	(302.813)
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>(270.719)</b>	<b>(359.028)</b>	<b>(323.684)</b>	<b>(270.719)</b>	<b>(359.028)</b>	<b>(323.684)</b>
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	30.311	26.823	1.933	942.207	(131.231)	(141.639)
Bankinnskudd og lignende 1.januar	34.795	32.862	32.862	1.403.155	1.544.794	1.544.794
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende ved periodens utgang</b>	<b>65.106</b>	<b>59.685</b>	<b>34.795</b>	<b>2.345.362</b>	<b>1.413.563</b>	<b>1.403.155</b>

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av 69 lokalbanker, konsernet Eika Gruppen og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær én million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og en viktig aktør for lokalsamfunnet.

Eika Gruppens strategiske fundament er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. Eika Gruppen leverer en komplett plattform for bank-

infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som gjør lokalbanken konkurransedyktig.

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. Konsernets virksomhet drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittdbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS.

Eika Gruppens hjemmeside er [www.eika.no](http://www.eika.no). Kontoradressen er Parkveien 61, Oslo.

## Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

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 Finanstilsynets forskrifter om årsregnskap for henholdsvis banker, forsikringselskap og verdipapirforetak. Årsregnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike». For nærmere beskrivelse av benyttede regnskapsprinsipper henvises det til konsernets årsrapport for 2017.

### Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper gjøres det vurderinger, utarbeidelses estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsførte verdier 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. De vesentligste estimatene som benyttes er knyttet til nedskrivinger på utlån, beregning av forsikringstekniske avsetninger og verdsettelse av verdipapirer.

### 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.

### Klassifisering av kostnader

Forsikringsvirksomheten klassifiserer den delen av driftskostnadene som er knyttet til skadebehandling som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår som en del av erstatningskostnadene. Denne klassifiseringen er videreført i konsernregnskapet.

## Note 3 – Finansiell risiko

Konsernets vesentligste risiko er kreditt- og motpartsrisiko, hovedsakelig knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort i Eika Kredittdbank og fordringer på forsikringskunder og reassurandører i Eika Forsikring. I tillegg er risikoen knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring og virksomheten innen skade- og helseforsikring og hvorvidt forsikringspremier og reserver er tilstrekkelige til å dekke forpliktelsene ovenfor forsikringstagerne. Forsikringsvirksomheten kjøper reassuranse for å redusere risikoen og programmet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt.

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet 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 finansieringsvirksomheten i Eika Kredittdbank.

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. Klarhet i arbeidsdeling og roller og ansvar, effektive prosesser samt hensiktsmessig kontroll og lederoppfølging reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernet har utarbeidet beredskapsplaner og tegnet forsikringer for å håndtere krisesituasjoner og sikre forretningskontinuitet.

Risikoviljen på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, riskopolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåking og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

For nærmere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport. Det er ingen vesentlige endringer i det overordnede risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2018 sammenlignet med omtalen av risikoforhold i årsrapporten for 2017.



## Note 4 – Soliditet

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppe med omtrent like store deler av bank- som forsikringsvirksomhet. Eika Gruppen er underlagt både CRD IV-regelverket, Solvens II-regelverket og reglene om konsolidering i tverrsektorielle grupper.

### Kapitaldekning CRD IV

Eika Gruppen beregner konsolidert kapitaldekning for et delkonsern CRD IV bestående av morselskapet, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning. Etter CRD IV-regelverket gjøres det i konsernets rene kjernekapital fradrag for investeringen i forsikringsvirksomheten. Fradraget gjøres for den delen av investeringen som overstiger 10 prosent av ren kjernekapital og den overskytende delen av investeringen

inngår i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko med 250 prosent vekt. Standardmetoden benyttes for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-krav for delkonsernet på 1,9 prosent, dog ikke mindre enn 122 millioner kroner.

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Delkonsern CRD IV		
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Aksjekapital	24.225	24.225	24.225	24.225	24.225	24.225
Overkurs	817.814	817.814	817.814	817.814	817.814	817.814
Annen egenkapital	438.339	373.698	453.973	643.439	527.033	563.470
<b>Sum egenkapital</b>	<b>1.280.378</b>	<b>1.215.737</b>	<b>1.296.012</b>	<b>1.485.478</b>	<b>1.369.072</b>	<b>1.405.509</b>
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(79.969)	(51.838)	-
Immaterielle eiendeler	(758)	(1.137)	(942)	(35.367)	(48.718)	(44.665)
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(122)	-	(121)	(649)	-	(679)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(6.933)	(18.309)	-	(6.933)	(18.309)	-
Vesentlige investeringer i finansiell sektor	-	-	-	(257.852)	(346.293)	(350.450)
Fradrag etter særskilt vedtak	(114.530)	-	-	(116.061)	-	-
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.158.035</b>	<b>1.196.291</b>	<b>1.294.949</b>	<b>988.647</b>	<b>903.914</b>	<b>1.009.715</b>
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.258.035</b>	<b>1.296.291</b>	<b>1.394.949</b>	<b>1.088.647</b>	<b>1.003.914</b>	<b>1.109.715</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.383.035</b>	<b>1.421.291</b>	<b>1.519.949</b>	<b>1.213.647</b>	<b>1.128.914</b>	<b>1.234.715</b>
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.664.271	1.671.860	2.216.119	4.389.469	4.420.034	4.919.626
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	610.125	532.487	610.125	1.196.793	1.078.187	1.196.793
Tilleggsberegning faste kostnader i forvaltningsvirksomheten	-	-	-	182.073	123.376	189.465
<b>Sum vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2.274.396</b>	<b>2.204.347</b>	<b>2.826.244</b>	<b>5.768.335</b>	<b>5.621.597</b>	<b>6.305.884</b>
<b>Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag</b>	<b>181.952</b>	<b>176.348</b>	<b>226.100</b>	<b>461.467</b>	<b>449.728</b>	<b>504.471</b>
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	56.860	55.109	70.656	136.527	134.760	149.854
Systemrisikobuffer (3,0 %)	68.232	66.130	84.787	163.833	161.712	179.826
Motsyklisk buffer (2,0 % fra 31.12.2017)	40.884	33.065	52.175	105.361	80.856	116.258
<b>Kombinerte bufferkrav</b>	<b>165.976</b>	<b>154.304</b>	<b>207.618</b>	<b>405.721</b>	<b>377.328</b>	<b>445.938</b>
<b>Pilar 2-krav</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>122.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>50,9 %</b>	<b>54,3 %</b>	<b>45,8 %</b>	<b>17,1 %</b>	<b>16,1 %</b>	<b>16,0 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>55,3 %</b>	<b>58,8 %</b>	<b>49,4 %</b>	<b>18,9 %</b>	<b>17,9 %</b>	<b>17,6 %</b>
<b>Ansvarlig kapitaldekning</b>	<b>60,8 %</b>	<b>64,5 %</b>	<b>53,8 %</b>	<b>21,0 %</b>	<b>20,1 %</b>	<b>19,6 %</b>

## Kapitalkrav Solvens II

Eika Forsikring har implementert EIOPASs standardmodell for beregning av solvenskapitalkrav og tellende ansvarlig kapital.

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten		
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
<b>Tilgjengelig tellende kapital</b>			
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.028.848	1.205.279	874.853
Basiskapital - kapitalgruppe 2	349.347	338.435	333.607
<b>Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>1.378.195</b>	<b>1.543.713</b>	<b>1.208.460</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>			
Kapitalkrav markedsrisiko	186.655	175.783	170.335
Kapitalkrav motpartsrisiko	104.575	103.400	81.592
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	182.836	176.955	171.483
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	510.397	484.837	452.715
Diversifiseringseffekt	(293.737)	-281.805	(264.510)
Kapitalkrav operasjonell risiko	84.056	90.994	84.906
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>774.782</b>	<b>750.165</b>	<b>696.520</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.378.195	1.543.713	1.208.460
Solvenskapitalkrav (SCR)	774.782	750.165	696.520
<b>Dekningsprosent SCR</b>	<b>178 %</b>	<b>206 %</b>	<b>173 %</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>			
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	348.652	337.574	313.434
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	193.696	187.541	174.130
Absolutt minstekapitalkrav (Eur 2,5 mill.)	35.238	33.428	35.238
Minstekapitalkrav (MCR)	348.652	337.574	313.434
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.098.579	1.259.938	937.539
Minstekapitalkrav (MCR)	348.652	273.296	313.434
<b>Dekningsprosent MCR</b>	<b>315 %</b>	<b>461 %</b>	<b>299 %</b>

## Tverrsektoriell soliditet

Konsernet rapporterer konsernets samlede soliditet i tråd med regelverket om tverrsektoriell rapportering (konglomeratreglene).

Beløp i tusen kroner	Konsern		
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	934.523	803.845	945.832
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	774.782	817.231	696.520
<b>Netto ansvarlig kapital i gruppen</b>	<b>2.455.585</b>	<b>2.363.524</b>	<b>2.332.982</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>746.280</b>	<b>742.448</b>	<b>690.630</b>
<b>Overoppfylleslse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav</b>	<b>144 %</b>	<b>146 %</b>	<b>142 %</b>

## Note 5 – Segmentanalyse

														3. kvartal	
Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern		
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
Netto renteinntekter	-	-	10.075	10.106	100.880	100.779	99	68	18	5	(2.028)	(2.461)	109.044	108.497	
Netto premieinntekter	-	-	578.875	512.348	-	-	-	-	-	-	-	-	578.875	512.348	
Prov- og øvr.inntekter	91.077	94.513	46.706	68.778	6.318	5.159	73.991	61.689	13.641	11.781	(20.452)	(24.401)	211.281	217.519	
Provisjonskostnader	-	-	(106.609)	(96.024)	(24.524)	(17.111)	(28.929)	(22.879)	(13)	(12)	(278)	(327)	(160.353)	(136.353)	
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>91.077</b>	<b>94.513</b>	<b>529.046</b>	<b>495.208</b>	<b>82.674</b>	<b>88.827</b>	<b>45.162</b>	<b>38.878</b>	<b>13.645</b>	<b>11.774</b>	<b>(22.758)</b>	<b>(27.189)</b>	<b>738.846</b>	<b>702.011</b>	
Erstatningskostnader	-	-	333.717	272.282	-	-	-	-	-	-	-	-	333.717	272.282	
Driftskostnader	93.026	95.642	45.051	54.475	46.238	46.119	33.951	31.082	9.791	9.820	(16.699)	(9.209)	211.358	227.929	
Tap på utlån og fordr.	-	-	547	1.621	(8.611)	10.800	-	-	250	413	-	-	(7.815)	12.834	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(1.949)</b>	<b>(1.129)</b>	<b>149.731</b>	<b>166.830</b>	<b>45.047</b>	<b>31.908</b>	<b>11.211</b>	<b>7.796</b>	<b>3.604</b>	<b>1.541</b>	<b>(6.059)</b>	<b>(17.980)</b>	<b>201.586</b>	<b>188.966</b>	
Skattekostnad	(448)	(271)	35.911	37.156	10.947	7.975	2.573	1.451	855	370	(2.241)	(3.539)	47.597	43.142	
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>(1.501)</b>	<b>(858)</b>	<b>113.820</b>	<b>129.674</b>	<b>34.100</b>	<b>23.933</b>	<b>8.638</b>	<b>6.345</b>	<b>2.749</b>	<b>1.171</b>	<b>(3.818)</b>	<b>(14.441)</b>	<b>153.989</b>	<b>145.824</b>	
<b>Eiendeler</b>	<b>354.689</b>	<b>293.184</b>	<b>5.804.921</b>	<b>5.433.184</b>	<b>6.035.015</b>	<b>5.760.897</b>	<b>175.354</b>	<b>149.847</b>	<b>34.808</b>	<b>29.707</b>	<b>231.438</b>	<b>231.007</b>	<b>12.636.225</b>	<b>11.897.826</b>	
<b>Gjeld og forpliktelser</b>	<b>315.762</b>	<b>271.381</b>	<b>4.545.186</b>	<b>4.112.534</b>	<b>5.205.540</b>	<b>4.973.806</b>	<b>107.989</b>	<b>91.837</b>	<b>12.349</b>	<b>9.867</b>	<b>111.054</b>	<b>150.467</b>	<b>10.297.880</b>	<b>9.609.892</b>	

														Januar - September	
Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern		
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	
Netto renteinntekter	-	-	29.843	32.402	307.045	304.368	300	288	49	30	(5.970)	(7.674)	331.267	329.414	
Netto premieinntekter	-	-	1.689.696	1.480.240	-	-	-	-	-	-	-	-	1.689.696	1.480.240	
Prov- og øvr.inntekter	269.513	283.574	129.544	210.900	16.624	16.510	210.153	178.343	38.226	35.463	(59.350)	(74.832)	604.709	649.958	
Provisjonskostnader	-	-	(300.600)	(286.879)	(69.863)	(54.841)	(80.588)	(65.156)	(49)	(46)	(837)	(906)	(451.937)	(407.828)	
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>269.513</b>	<b>283.574</b>	<b>1.548.482</b>	<b>1.436.663</b>	<b>253.805</b>	<b>266.037</b>	<b>129.865</b>	<b>113.475</b>	<b>38.226</b>	<b>35.447</b>	<b>(66.157)</b>	<b>(83.412)</b>	<b>2.173.735</b>	<b>2.051.784</b>	
Erstatningskostnader	-	-	1.114.182	916.966	-	-	-	-	-	-	-	-	1.114.182	916.966	
Driftskostnader	271.015	285.803	140.739	157.522	131.499	141.500	97.634	87.502	30.572	31.226	(47.237)	(32.491)	624.222	671.062	
Tap på utlån og fordr.	-	-	1.417	4.146	27.468	30.192	-	-	250	309	-	-	29.134	34.647	
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(1.502)</b>	<b>(2.229)</b>	<b>292.144</b>	<b>358.029</b>	<b>94.839</b>	<b>94.345</b>	<b>32.232</b>	<b>25.973</b>	<b>7.404</b>	<b>3.912</b>	<b>(18.920)</b>	<b>(50.921)</b>	<b>406.196</b>	<b>429.109</b>	
Skattekostnad	(345)	(535)	76.181	77.406	24.046	23.603	7.976	6.022	1.844	933	(4.995)	(13.725)	104.707	93.704	
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>(1.157)</b>	<b>(1.694)</b>	<b>215.963</b>	<b>280.623</b>	<b>70.793</b>	<b>70.742</b>	<b>24.256</b>	<b>19.951</b>	<b>5.559</b>	<b>2.979</b>	<b>(13.925)</b>	<b>(37.196)</b>	<b>301.489</b>	<b>335.405</b>	
<b>Eiendeler</b>	<b>354.689</b>	<b>293.184</b>	<b>5.804.921</b>	<b>5.433.184</b>	<b>6.035.015</b>	<b>5.760.897</b>	<b>175.354</b>	<b>149.847</b>	<b>34.808</b>	<b>29.707</b>	<b>231.438</b>	<b>231.007</b>	<b>12.636.225</b>	<b>11.897.826</b>	
<b>Gjeld og forpliktelser</b>	<b>315.762</b>	<b>271.381</b>	<b>4.545.186</b>	<b>4.112.534</b>	<b>5.205.540</b>	<b>4.973.806</b>	<b>107.989</b>	<b>91.837</b>	<b>12.349</b>	<b>9.867</b>	<b>111.054</b>	<b>150.467</b>	<b>10.297.880</b>	<b>9.609.892</b>	

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. Tallene fra de enkelte datterselskapene er satt opp setter konsernets prinsipper for klassifisering. Resultatpostene vil derfor kunne avvike fra selskapenes egne regnskaper.

Eika Gruppen utvikler og leverer fellesløsninger på en rekke områder til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskapet og til konsernets egne virksomhetsområder. Formålet er å utnytte stordriftsfordelene gjennom blant annet større fag- og kompetansemiljøer. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Leveransene består i hovedsak av drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalings-løsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depot-service, bank- og makroanalyse, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester.

Annen virksomhet i Eika Gruppen er lagt under øvrig virksomhet.

Virksomheten innenfor forsikringsområdet drives gjennom Eika Forsikring. Selskapets produkter er innenfor skade- og helseforsikring. Selskapets kunder er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter.

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittbank. Selskapets har tre virksomhetsområder; kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er innen person og SMB-markedet.

Sparing og plassering er et virksomhetsområde som drives gjennom Eika Kapitalforvaltning. Selskapets produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer.

Virksomheten innen eiendomsmegling drives gjennom Aktiv Eiendomsmegling som eier av franchisekjeden Aktiv.

## Note 6 – Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Bankinnskudd driftskonti	38.257	21.328	80	1.239.843	489.487	563.393
Bankinnskudd plasseringskonti	3.474	3.453	3.459	1.023.558	830.442	746.686
Bundne bankinnskudd	23.375	34.903	31.256	28.572	40.391	39.733
<b>Sum innskudd i banker</b>	<b>65.106</b>	<b>59.684</b>	<b>34.795</b>	<b>2.291.973</b>	<b>1.360.320</b>	<b>1.349.812</b>
Utlån til selskap i samme konsern	328.000	200.000	200.000	-	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
<b>Sum utlån til kredittinstitusjoner</b>	<b>333.000</b>	<b>205.000</b>	<b>205.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Sum fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner</b>	<b>398.106</b>	<b>264.684</b>	<b>239.795</b>	<b>2.296.973</b>	<b>1.365.320</b>	<b>1.354.812</b>
<b>Andel innskudd i banker med rating A- til AAA+</b>	99,9 %	99,9 %	99,9 %	96,8 %	94,3 %	90,8 %

## Note 7 – Utlån til kunde

	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Nedbetalingslån	1.146.454	923.291	964.098
Leiefinansieringsavtaler	776.991	1.139.043	1.049.162
Brukskreditter	1.954.776	2.023.657	2.065.165
<b>Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger</b>	<b>3.878.221</b>	<b>4.085.991</b>	<b>4.078.425</b>
Individuelle nedskrivninger	11.551	12.119	10.224
Gruppevise nedskrivninger	87.062	83.582	90.205
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>3.779.608</b>	<b>3.990.289</b>	<b>3.977.996</b>
<b>Individuelle nedskrivninger</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10.224	13.732	13.732
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4.518	3.063	4.897
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	5.845	1.450	1.389
<b>Individuelle nedskrivninger for verdifall</b>	<b>11.551</b>	<b>12.119</b>	<b>10.224</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	90.205	44.064	44.064
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(3.143)	39.518	46.141
<b>Gruppevise nedskrivninger for verdifall</b>	<b>87.062</b>	<b>83.582</b>	<b>90.205</b>

### Bevilgede lån og rammer

Ved utgangen av tredje kvartal 2018 var det innvilgede, men ikke utbetalte låne- og leiefinansieringssaker på til sammen 239 millioner kroner. Maksimal kredittgrense for kredittkort var på 11,2 milliarder kroner, hvorav ubenyttet ramme utgjorde 9,2 milliarder kroner.

Som sikkerhet for lån benyttes det finansierte objektet, mens i leiefinansieringssaker er det utleier som eier utleieobjektet. For kredittkort er det ikke sikkerhetsstillelser.

## Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Brutto misligholdt	91.560	151.061	159.530
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	8.225	12.352	12.246
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt 1	(88.726)	(88.601)	(91.992)
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>11.060</b>	<b>74.812</b>	<b>79.784</b>

1 Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og totale nedskrivninger for kredittkort.

## Note 9 – Tap på utlån og andre fordringer

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2018	3. kvartal 2017	Jan-Sept 2018	Jan-Sept 2017	Helår 2017
<b>Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder</b>					
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(304)	(891)	1.327	(1.613)	(3.508)
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	(5.564)	(1.393)	(3.143)	39.518	46.142
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	(977)	223	(462)	1.006	1.192
Konstaterte tap i perioden	138.023	12.986	171.954	36.137	51.886
Inngang på tidligere konstaterte tap	(139.790)	(125)	(142.209)	(44.857)	(47.088)
<b>Sum tap og nedskrivninger på utlån</b>	<b>(8.612)</b>	<b>10.800</b>	<b>27.467</b>	<b>30.192</b>	<b>48.624</b>
<b>Spesifikasjon av periodens tap på andre fordringer</b>					
Endring i tapsavsetning	526	1.933	981	2.829	1.619
Konstaterte tap i perioden	304	132	805	3.128	5.345
Inngang på tidligere konstaterte tap	(34)	(31)	(119)	(1.502)	(1.541)
<b>Sum tap og nedskrivninger på andre fordringer</b>	<b>797</b>	<b>2.034</b>	<b>1.667</b>	<b>4.455</b>	<b>5.423</b>
<b>Sum tap og nedskrivninger</b>	<b>(7.815)</b>	<b>12.834</b>	<b>29.134</b>	<b>34.647</b>	<b>54.047</b>

## Note 10 – Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning

### Obligasjoner og sertifikater etter utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. Modifisert		Nominell verdi	Kostpris	Markedsverdi
	eff.rente	durasjon			
Stat/Statsgarantert	0,74 %	0,46	90.000	89.565	89.684
Offentlig eide foretak	1,17 %	0,21	20.000	20.005	20.011
Kommuner og fylkeskommuner	1,40 %	1,01	485.887	491.483	489.378
Banker og finansinstitusjoner	1,52 %	1,12	1.148.500	1.159.315	1.153.704
Banker og finansinstitusjoner - fondsobligasjoner	3,37 %	0,09	19.400	19.590	19.443
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,22 %	0,45	984.724	997.132	994.730
<b>Sum markedsbaserte verdipapirer</b>			<b>2.748.511</b>	<b>2.777.090</b>	<b>2.766.950</b>
<b>Verdiendring ført over resultatet</b>					<b>(8.320)</b>

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benytter konsernet priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bank selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Andelen av børsnoterte papirer utgjorde 96,8 prosent. Morselskapets investeringer i obligasjoner utstedt av Eika Kredittebank på 140 millioner kroner er klassifisert som anleggsmidler. Investeringene er i ansvarlig lånekapital i datterselskapet.

## Note 11 – Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Eierandel	Morselskap		Konsern	
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
SDC AS	33.931.000	19,6 %	159.816	165.703	159.816	165.703
VBB AS	76.837	7,5 %	114.530	114.530	116.062	116.062
Andre aksjer	-	-	13.147	8.689	9.812	5.824
Verdipapirfond	-	-	121.199	122.300	781.650	870.275
<b>Sum aksjer og andeler</b>			<b>408.692</b>	<b>411.222</b>	<b>1.067.340</b>	<b>1.157.864</b>
<b>Verdiendring ført over resultatet</b>				<b>(635)</b>		<b>2.336</b>

### Aksjer i SDC AS

Eika Gruppen har en strategisk eierpost på 19,6 prosent i SDC AS. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen. Basert på indre verdi i selskapet var aksjeposten per 30. juni 2018 nedskrevet med DKK 29 millioner.

Aksjeinvesteringen er finansiert ved låneopptak på DKK 159 millioner. Lån i DKK er omregnet til valutakursen på balansedagen og urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi (sikringsbokføring).

### Aksjer i VBB AS

I juli 2018 ble det gjennomført en fusjon mellom Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS. Det nye selskapet heter VBB AS. Eika Gruppen hadde eierandeler i Vipps AS, BankAxept AS og BankID Norge AS. Hoveddelen av aksjene var eiet på vegne av alliansebankene. Hensikten var at eierskapet skulle samles i et nytt selskap, men hvis dette ikke blir gjort kan bankene i henhold til avtale få overført aksjene til opprinnelig kostpris. Aksjene ble konvertert til

aksjer i den sammenslåtte selskapet VBB AS Fusjonen behandles regnskapsmessig som en transaksjon. Aksjer tilhørende alliansebankene og som i henhold til avtale skal tilbakeføres til de respektive bankene er i balansen per 30. september 2018 til opprinnelig kostpris. Konsernets aksjer er per 30. september 2018 ført til virkelig verdi i henhold til verddivurdering gjort i forbindelse med fusjonen.

## Note 11 – Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning forts.

### Spesifikasjon av investeringer i verdipapirfond

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norden	-	-	-	8.805	38.616	54.818
Verdipapirfondet Eika Norge	-	-	-	21.794	84.538	128.879
Verdipapirfondet Eika Global	-	-	-	32.211	34.749	55.141
<b>Sum aksjefond</b>	-	-	-	<b>62.810</b>	<b>157.903</b>	<b>238.838</b>
Verdipapirfondet Eika Sparebank	92.006	92.844	93.712	186.828	189.893	190.290
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	-	-	-	97.076	97.640	98.485
Verdipapirfondet Eika Likviditet	-	-	-	124.957	126.291	126.512
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	27.762	28.355	28.588	74.873	76.954	77.102
Verdipapirfondet Eika Kreditt	-	-	-	131.617	132.966	139.044
<b>Sum rente- og obligasjonsfond</b>	<b>119.768</b>	<b>121.199</b>	<b>122.300</b>	<b>615.351</b>	<b>623.744</b>	<b>631.434</b>
<b>Sum</b>	<b>119.768</b>	<b>121.199</b>	<b>122.300</b>	<b>678.161</b>	<b>781.647</b>	<b>870.272</b>
<b>Verdiendring ført over resultatet</b>			<b>1.149</b>			<b>3.564</b>

## Note 12 – Eierinteresser i konsernselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eierandel	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394.108	394.108	394.108
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	542.666	542.666	542.666
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145.938	145.938	145.938
Aktiv Eiendomsmegling AS	2001	Oslo	100 %	35.000	27.300	35.000
Terra Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	156	156	156
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	170	170	170
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	156	156	156
Eika Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	151	151	151
<b>Sum eierinteresser i konsernselskap</b>				<b>1.118.345</b>	<b>1.110.645</b>	<b>1.118.345</b>

1 Aktiv Eiendomsmegling AS består av Aktiv Eiendomsmegling AS og det heleide datterselskapet Aktiv Eiendomsoppgjør AS.

## Note 13 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1.386.143	1.357.484	1.342.206
Erstatningsavsetning brutto	2.120.511	2.083.728	2.092.441
<b>Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>3.506.654</b>	<b>3.441.212</b>	<b>3.434.647</b>
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	242.214	341.180	228.899
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	615.424	630.653	639.780
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	857.638	971.833	868.679
Sum avsetning for egen regning	2.649.016	2.469.379	2.565.968

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstkravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

## Note 14 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	Morselskap			Konsern		
				30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	-	-	35.344	-	-	35.344
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	202.312	200.434	210.506	202.312	200.434	210.506
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>202.312</b>	<b>200.434</b>	<b>245.850</b>	<b>202.312</b>	<b>200.434</b>	<b>245.850</b>
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	97.262	32.595	32.715
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	38	47	173
<b>Sum innskudd fra kredittinstitusjoner</b>				<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97.300</b>	<b>32.642</b>	<b>32.888</b>
<b>Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner</b>				<b>202.312</b>	<b>200.434</b>	<b>245.850</b>	<b>299.612</b>	<b>233.076</b>	<b>278.738</b>

## Note 14 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner forts.

### Klassifisering i balansen

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

### Ubenyttede trekkrammer

Konsernets selskaper hadde per 30. september 2018 ubenyttede trekkrammer for kassekreditt på 350 millioner kroner og trekkfasiliteter på 300 millioner kroner. Morselskapet har ubenyttet trekkramme på kassekreditt på 150 millioner kroner.

### Covenants

Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS sin eierstruktur. Eika Gruppen AS og Eika Kredittdbank AS kan ikke pantsatte aktiva uten långivers samtykke (negativ pledge). Rullerende tre års distribusjonsavtale med eierbankene forutsettes opprettholdt.

I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

## Note 15 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2018		30.09.2017		31.12.2017	
	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	4.411.427	1,70 %	4.396.420	1,70 %	4.322.538	1,70 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	53.134	2,10 %	27.768	2,07 %	2.676	1,98 %
<b>Sum innskudd fra kunder</b>	<b>4.464.561</b>		<b>4.424.188</b>		<b>4.325.214</b>	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats. Innskuddene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 3,1 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 1,2 prosent av total portefølje

## Note 16 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
NO0010699093	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	250.000	250.000	250.000
NO0010699093 Tilbakekjøp	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	(147.000)	(25.000)	(25.000)
NO0010816937	500.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,80%	2018	2021	250.000	-	-
Over/underkurs							(131)	(70)	(55)
<b>Sum verdipapirgjeld</b>							<b>352.869</b>	<b>224.930</b>	<b>224.945</b>

## Note 17 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	Morselskap			Konsern		
							30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017	30.09.2018	30.09.2017	31.12.2017
NO0010712508	100.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2014	Evigvarende	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Amortiserte kostnader							(53)	-	(105)	(53)	-	(105)
<b>Sum fondsobligasjoner</b>							<b>99.947</b>	<b>100.000</b>	<b>99.895</b>	<b>99.947</b>	<b>100.000</b>	<b>99.895</b>
NO0010708324	125.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
NO0010753346	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	-	-	-	250.000	250.000	250.000
Amortiserte kostnader							(25)	(70)	(85)	(772)	(1.079)	(911)
<b>Sum ansvarlig lån</b>							<b>124.975</b>	<b>124.930</b>	<b>124.915</b>	<b>374.228</b>	<b>373.921</b>	<b>374.089</b>
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>							<b>224.922</b>	<b>224.930</b>	<b>224.810</b>	<b>474.175</b>	<b>473.921</b>	<b>473.984</b>

Fondsobligasjon på 100 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 3. juli 2019.

Ansvarlig obligasjonslån på 250 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Ansvarlig obligasjonslån på 125 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. mars 2019.

## Note 18 – 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 den ordinære virksomheten. Transaksjonene omfatter administrative tjenester, konsulenttjenester, leie av lokaler, driftsmidler og finansiering.

**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)