



Eika Gruppen

4. kvartal 2019

eika.

Hovedtall

Resultat og balanse

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Netto renteinntekter	114.570	116.609	445.266	447.876
Netto premieinntekter	637.465	583.456	2.445.545	2.273.152
Netto andre inntekter	67.734	45.172	262.764	249.552
Netto driftsinntekter	819.769	745.237	3.153.575	2.970.580
Netto erstatningskostnader	316.427	351.819	1.456.646	1.466.002
Driftskostnader	259.834	229.357	959.949	905.187
Resultat før tap og nedskrivninger	243.508	164.061	736.980	599.391
Tap og nedskrivninger	8.762	17.122	36.391	46.256
Resultat før skatt	234.746	146.939	700.589	553.135
Skattekostnad	56.436	43.783	166.191	148.490
Resultat etter skatt	178.310	103.156	534.398	404.645
Brutto utlån	3.546.334	3.833.793	3.546.334	3.833.793
Verdipapirer	4.332.695	3.836.744	4.332.695	3.836.744
Innskudd fra kunder	4.052.633	4.431.756	4.052.633	4.431.756
Forsikringstekniske avsetninger	3.394.800	3.473.500	3.394.800	3.473.500
Egenkapital	2.006.898	1.957.000	2.006.898	1.957.000
Forvaltningskapital	12.134.351	12.611.584	12.134.351	12.611.584

Nøkkeltall

Forsikringsvirksomheten

Combined ratio f.e.r.	68,1 %	78,1 %	79,4 %	83,4 %
Skadeprosent f.e.r.	49,6 %	60,3 %	59,6 %	64,5 %
Kostnadsprosent f.e.r.	18,5 %	17,8 %	19,8 %	18,9 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	32	46	109	149
Porteføljeavkastning	2,4 %	-2,2 %	2,7 %	0,5 %

Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	7,4 %	7,1 %	7,2 %	7,0 %
Kostnads/inntektsforhold	67,5 %	59,2 %	60,2 %	53,6 %
Brutto mislighold i prosent av brutto utlån	1,6 %	3,1 %	1,6 %	3,1 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån	1,0 %	1,7 %	1,0 %	1,2 %

Sparing og plassering

Portefølje til forvaltning i mill.kr.	42.428	36.890	42.428	36.890
Antall spareavtaler	128.754	114.658	128.754	114.658

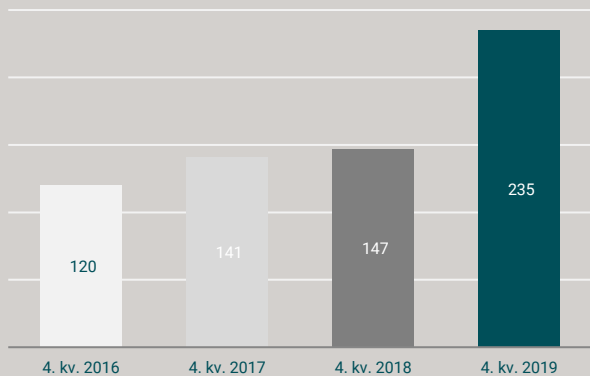
Eiendomsmegling

Antall boligformidlinger	2.299	2.352	10.488	10.368
Antall kjedekontorer og filialer	77	70	77	70

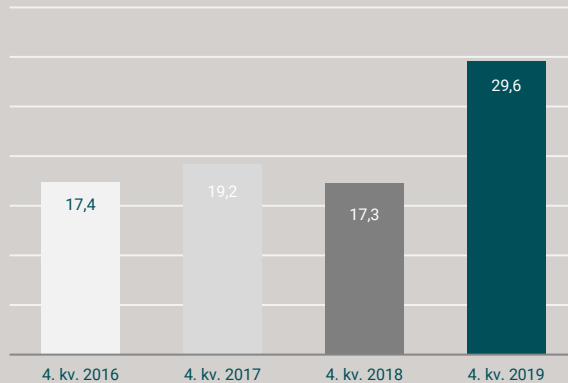
Konsern

Omsetningsvekst	10,0 %	6,1 %	6,2 %	6,6 %
Kostnadsutvikling	13,0 %	2,8 %	6,0 %	-2,3 %
Ren kjernekapitaldekning – soliditet i CRD IV-virksomheten	16,4 %	16,2 %	16,4 %	16,2 %
Solvenskapitaldekning – soliditet i forsikringsvirksomheten	192 %	179 %	192 %	179 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	29,6 %	17,3 %	24,5 %	18,3 %
Resultat per aksje (kr.)	7,36	6,36	22,06	16,70
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	20,00	20,00

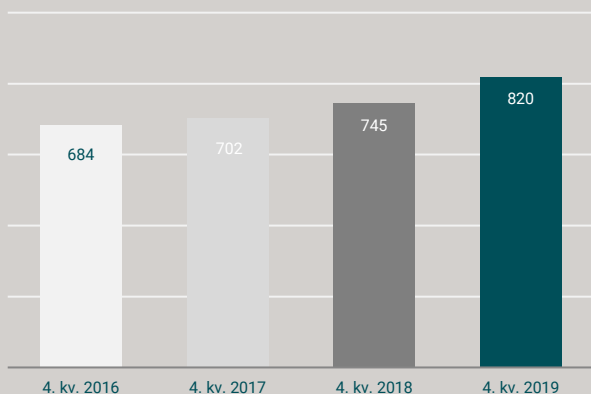
Resultat før skatt i millioner kroner



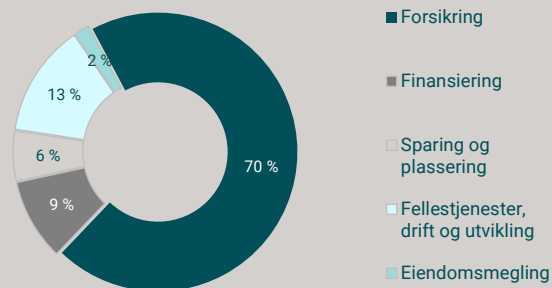
Egenkapitalavkastning



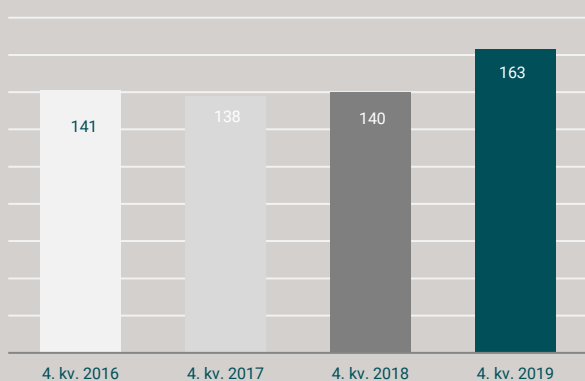
Omsetning i millioner kroner



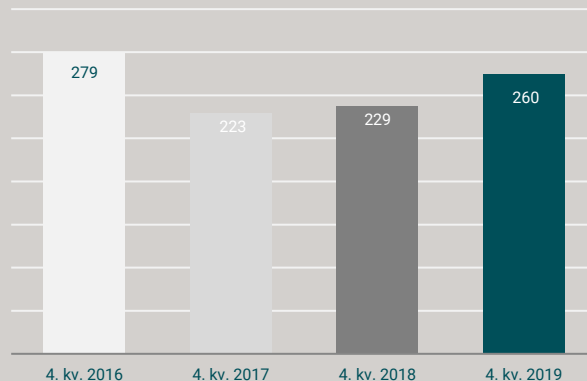
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner



Rapport fjerde kvartal og året 2019

I takt med samfunnsutviklingen står norske banker og finansaktører overfor stadige endringer og omstillingskrav. Morgendagens kundebehov, konkurrenter og konkurransearenaer vil ikke være som i dag. I møte med stigende uro knyttet til klima, globale forhold og fremtidens arbeidsmarked ses samtidig en motreaksjon som vektlegger det nære og det trygge. En dreining mot «trygghetens tid» harmonerer med alliansebankenes naturlige posisjon i sine markeder.

Bankene i Eika Alliansen skal være pådrivere for å utvikle arbeidsplasser og lokalt næringsliv. Gjennom sin tilstedeværelse der verdiene skapes, bygger lokalbankene kunnskap og kompetanse som kommer privatpersoner, bedriftskunder og hele lokalsamfunnet til gode.

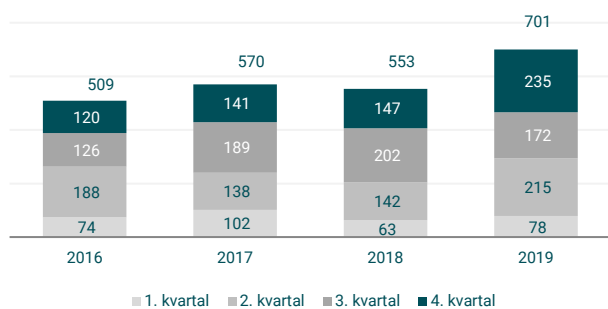
Med høy tillit fra kundene, gode resultater og en offensiv strategi for fremtiden er alliansebankene i posisjon for fortsatt å levere bærekraftig vekst og utvikling, basert på sine naturlige konkurransefortrinn – også i et utfordrende og skiftende marked. Eika Gruppens viktigste mål er å tilrettelegge for denne verdiskapingen.

Resultat- og balanseutvikling

Konsernets resultat for fjerde kvartal 2019 var på 235 millioner kroner før skatt (147) og for året 2019 endte resultatet på 701 millioner kroner (553). Det viktigste bidraget til det ekstraordinært gode resultatet var de over forventning gode skaderesultatene i forsikringsvirksomheten. Resultat etter skatt på 178 millioner kroner (103) ga en annualisert egenkapitalavkastning i kvartalet på 29,6 prosent (17,3) og akkumulert resultat på 534 millioner kroner (405) ga en egenkapitalavkastning på 24,5 prosent (18,3) prosent.

Resultat før skatt

Millioner kroner



Utbytte til aksjonærene

Resultat per aksje utgjorde 22,06 kroner i 2019. Styret foreslår at det deles ut et utbytte til aksjonærene på 20,00 kroner per aksje. Det foreslåtte utbyttet er vurdert opp mot konsernets soliditet. Utbyttet gir en utdeling til aksjonærene på 90,7 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Eika Gruppen har som økonomisk målsetting å gi aksjonærene en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdiøkning på aksjene. Det langsiktige målet er at utbytte til aksjonærene skal være mellom 50 og 70 prosent av konsernets overskudd, gitt tilfredsstillende soliditet. Foreslåtte utbytte for 2019 ligger over styrets langsiktige utbytttemål. Styret vil i løpet av 2020 revidere utbyttepolicyen.

Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter var i kvartalet på 820 millioner kroner (745) som er en økning på 10,0 prosent. For årets samlet utgjorde netto driftsinntekter 3,2 milliarder kroner mot 3,0 milliarder kroner året før, en økning på 6,2 prosent.

Den vesentligste delen av inntektsøkningen var relatert til forsikringsvirksomheten med høyere premieinntekter og høyere provisjoner fra reassurandører enn foregående år. I løpet siste 12 måneder økte bestandspremien med 6,2 prosent. Ved utgangen av 2019 var bestandspremien på 3,1 milliarder kroner.

Provisjoner til distributører utgjorde 640 millioner kroner (580). Provisjoner til distributørene har vært jevnt økende og ligger på et høyt nivå som følge av vekst og lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Vekstprovisjonsmodellen som benyttes i forsikringsvirksomheten belønner økt aktivitet som gir høyere premievolumer, men samtidig også økte provisjonskostnader.

Den positive børsutvikling i første kvartal i år er hovedårsaken til at netto gevinster fra verdipapirer endte på 28 millioner kroner mot et netto tap på 34 millioner kroner i 2018.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 260 millioner kroner (229) i fjerde kvartal og 960 millioner kroner (905) for året samlet. Den vesentligste delen av økningen kommer fra økt aktivitet innen drift og utvikling IT og digitale løsninger, og er i tråd med styrets forventninger for 2019. Selskapene i konsernet, med unntak av Eika Kapitalforvaltning, avvirket i 2016 sine bonusordninger. Med bakgrunn i gode leveranser til alliansebankene og de gode resultatene, har styret vedtatt å gi en påskjønnelse til alle ansatte i konsernet. Det er i regnskapet for 2019 satt av 13 millioner til dette. I tillegg er det engangsavsetninger på ytterligere 13 millioner kroner. Justert for disse engangseffektene utgjør kostnadsøkningen om lag 2 prosent både for fjerde kvartal isolert og for året sett under ett.

Utviklingen der kundeadferden blir stadig mer digitalisert, samtidig som nye reguleringer åpner for helt nye konkurrenter innenfor bank- og forsikringsbransjen, skaper både utfordringer og muligheter. Det er strategisk viktig både for Eika Gruppen og finansbransjen forøvrig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data. Denne utviklingen styrer i stor grad aktivitetsnivået i konsernet med økt satsing på tjenesteleveranser til lokalbankene, herunder support til lokalbankens kunder. Kostnadene dekkes av lokalbankene i fellesskap, men medfører økte driftskostnader hos Eika Gruppen samtidig som også inntektene i Eika Gruppens regnskap øker.

Erstatningskostnader, skader og avviklingsresultater

Skaderesultatene i 2019 har samlet sett vært bedre enn forventet. Etter noen store skader knyttet til næringseiendom i første kvartal, var selskapet i mindre grad utsatt for de største skadene gjennom de siste tre kvartalene av 2019. Skadenivået for året sett under ett anses som moderat. Skadeprosent for egen regning i fjerde kvartal var på 49,6 (60,3) og for helår 2019 på 59,6 (64,5). I løpet av 2019 ble det inntektsført avviklingsgevinster for egen regning med 109 millioner kroner (149). Eika Forsikrings kunder var ikke vært direkte eksponert for naturskade-hendelser med vesentlig effekt i 2019.

Porteføljavkastning

Børsene både i Norge og internasjonalt utviklet seg positivt siste kvartal i 2019. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt den globale økonomiske

utviklingen fremover men dette ser ikke ut som påvirket markedet i stor grad gjennom fjoråret. Oljeprisen økte kraftig gjennom hele kvartalet og bidro til å løfte aksjemarkedet her hjemme. I Norge har de korte pengemarkedsrentene steget noe mens de lange rentene steg til dels mye gjennom hele kvartalet. Kredittspredene steg noe i siste kvartal etter å ha falt gjennom store deler av de tre første kvartalene 2019. Porteføljekastningen var på 2,6 prosent (0,5).

Tap på utlån og mislighold

Tapkostnadene i kvartalet var på 9 millioner kroner (17) og for året samlet på 35 millioner kroner (44). De lave tapkostnadene har sammenheng med salg av misligholdte lån med positiv resultatteffekt. For året samlet utgjorde tap i prosent av brutto utlån 2,9 prosent (1,2).

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved utgangen av året 0,4 millioner kroner (37) som utgjør 1,6 prosent (3,1) av brutto utlån. Årsaken til at selskapet ved utgangen av året rapporterer så lavt mislighold er løpende salg av misligholdte engasjementer.

Balansutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde ved utgangen av året 12,1 milliarder kroner. Sammenlignet med året før har det vært en reduksjon på 0,5 milliarder som i all hovedsak skyldes lavere utlån til kunder og redusert overskuddslikviditet i finansieringsvirksomheten. Oversikten nedenfor viser hovedposter fra konsernets balanse.

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Innskudd i banker og sentralbank	1.839.364	2.519.925
Brutto utlån til kunder	3.546.334	3.833.793
Verdipapirer	4.339.777	3.836.744
Innskudd fra kunder	4.502.633	4.431.756
Forsikringstekniske avsetninger	3.394.800	3.473.500
Ekstern gjeld	1.001.874	1.093.861
Egenkapital	2.006.898	1.957.000
Forvaltningskapital	12.134.351	12.611.584

Brutto utlån utgjorde ved utgangen av året 3,5 milliarder kroner. Utfasing av leasing og salg av misligholdte lån har bidratt til at brutto utlån i løpet av siste 12 måneder er redusert med 287 millioner kroner. Innskudd fra kunder var ved utgangen året på 4,5 milliarder kroner (4,4), som ga en innskuddsdekning på 114 prosent (116).

Samlede investeringer i verdipapirer var på 4,3 milliarder kroner (3,8). Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Investeringene er hovedsakelig i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

Likviditet

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 året 6,0 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtalt løpetid var på 1,8 milliarder kroner, obligasjoner og sertifikater på 3,3 milliarder kroner og verdipapirfond på 0,9 milliarder 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. Netto driftsinntekter utgjorde 1,1 milliarder kroner (0,9) hvorav konsernbidrag fra datterselskapene utgjorde 674 millioner kroner (499). Totale driftskostnader utgjorde 489 millioner kroner (465). Morselskapet hadde ved utgangen av året 227 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 250 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet.

Fellestjenester, drift og utvikling

For å utnytte stordriftsfordeler gjennom blant annet større fag- og kompetansemiljøer, 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. Økt aktivitetsnivå i leveransene til bankene vil øke Eika Gruppens driftskostnad, men motsvares av tilsvarende økte driftsinntekter. Produkt- og tjenestespekteret består av drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalingsløsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depotservice, bank- og makroanalyse, kommunikasjon, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester.

Leveranser til alliansebanker, konsernselskap og samarbeidende selskaper:

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Alliansebanker	83.518	309.338	225.820	320.493
Konsern/samarbeidende selskaper	26.514	103.463	76.949	98.425
Andre driftsinntekter	2.290	16.324	14.034	11.240
Totale leveranser	112.322	429.125	316.803	430.158

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 er også tilgjengelige for direkte salg via digitale kanaler.

Selskapet fikk i fjerde kvartal et resultat før skatt på 228 millioner kroner (113) og for året samlet et 609 millioner kroner (405). Gode skadetall og solid premievekst har bidratt til de gode resultatene selskapet har levert i 2019. Egenkapitalavkastning etter skatt var på 35,7 prosent (24,6) og i kvartalet isolert var annualisert egenkapitalavkastning på 43,7 prosent (22,0).

Resultat og nøkkeltall Eika Forsikring:

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Premieinntekter f.e.r.	637.465	583.456	2.445.545	2.273.152
Andre forsikr.relaterte inntekter	7.198	5.953	29.573	24.052
Erstatningskostnader f.e.r.	316.427	351.819	1.456.646	1.466.002
Forskr.relaterte driftskostnader	117.795	103.674	486.587	428.838
Netto inntekter fra investeringer	20.898	(17.822)	89.830	13.395
Andre inntekter og kostnader	(3.296)	(3.020)	(12.242)	(10.543)
Resultat før skatt	228.043	113.074	609.473	405.216
Combined ratio f.e.r.	68,1 %	78,1 %	79,4 %	83,4 %
Skadeprosent f.e.r.	49,6 %	60,3 %	59,6 %	64,5 %
Kostnadsprosent f.e.r.	18,5 %	17,8 %	19,8 %	18,9 %
Porteføljekastning (ann.)	2,4 %	-2,2 %	2,7 %	0,5 %
Dekningsprosent SCR	192 %	179 %	192 %	179 %
Egenkapitalavkastning	43,7 %	22,0 %	35,7 %	24,6 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	32	46	109	149
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	4	17	31	48

Skaderesultatet i fjerde kvartal var over forventning som følge av lavt innslag av store skader og moderat utvikling på frekvensskader. Skaderesultatet for året sett under ett har vært bedre enn forventet. Etter noen store skader knyttet til næringseiendom i første kvartal, har selskapet i mindre grad vært utsatt for de største skadene gjennom de tre siste kvartalene av året. Det har også vært en positiv utvikling på frekvensskader sammenlignet med samme periode i fjor. Skadenivået året sett under ett, anses som moderat. Eika Forsikrings kunder har ikke vært direkte eksponert for naturskadehendelser med vesentlig effekt i 2019. I fjerde kvartal hadde selskapet en skadeprosent for egen regning på 49,6 (60,3) og samlet for året 59,6 (64,5).

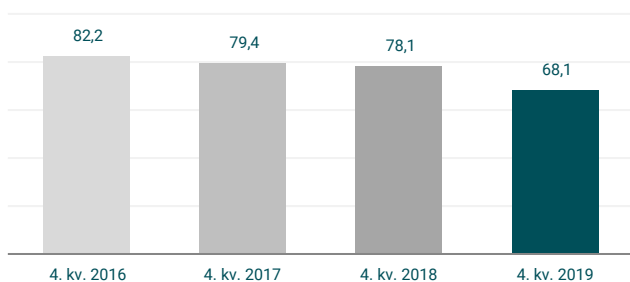
Avviklingsgevinster for egen regning ble inntektsført med 32 millioner kroner (46) i fjerde kvartal og akkumulert 109 millioner kroner (149). Avviklingsresultatet kan i hovedsak forklares ved nedadgående skadetrender på tidligere skadeårganger, spesielt for yrkesskade og personskade motor.

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 18,5 prosent (17,8) i kvartalet og for året 19,8 prosent (18,9). Den vesentligste årsaken til økningen i forsikringsrelaterte driftskostnader er høyere provisjoner til distributørene. Vekst i bestandspremien og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene har bidratt til at provisjonene har vært jevnt økende over flere år, men som et insentiv for distributørene til å satse ytterligere på forsikring er det innført en vekstprovisjon. Dette forventes å gi økte premievolumer fremover, men samtidig også økte provisjonskostnader.

Selskapet jobber kontinuerlig med utvikling av digitale kundeflater for å tilfredsstille endrede kundepreferanser og oppnå effektivisering internt og hos lokalbankene. Kostnader knyttet til drift IT og utvikling av digitale løsninger, har derfor økt over tid.

Combined ratio

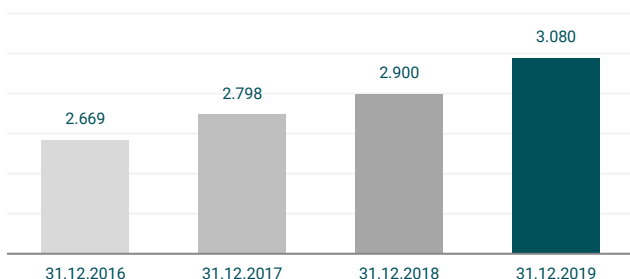
Prosent



Det har vært en god utvikling i premieinntektene som i løpet av året økte med 7,6 prosent sammenlignet med året før. Selskapets bestandspremie var ved utgangen av fjerde kvartal på 3,1 milliarder kroner. Veksten i porteføljen siden inngangen av året har vært på 6,2 prosent. I løpet av 2019 fikk Eika Forsikring om lag 4.300 nye kunder.

Bestandspremie

Millioner kroner



Ved utgangen av tredje kvartal hadde selskapet en verdipapirportefølje til forvaltning på 3,6 milliarder kroner. Eika Forsikring har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil, og utgjorde 5,5 prosent. En positiv børsutvikling har bidratt til inntekter fra investeringer på 21 millioner kroner (-18) i

kvartalet og totalt 90 millioner kroner (13). Annualisert porteføljeavkastning i fjerde kvartal var på 2,4 prosent (-2,2). Totalt for året porteføljeavkastningen på 2,7 prosent (0,5) Selskapets soliditet er tilfredsstillende. Per 31 desember 2019 var dekningsprosent SCR på 192. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansieringsvirksomheten

Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Distribusjon av selskapets produkter går i hovedsak gjennom alliansebankene. Selskapet har i tillegg to viktige strategiske distribusjonsavtaler. NAF ga etter syv års samarbeid, Eika Kredittdbank tillit for fem nye år. I juni 2019 ble Eika Kredittdbank valgt som samarbeidspartner av Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp. Begge avtalene omfatter kredittkort og smålån.

Selskapet inngikk i april 2019 et strategisk samarbeid med fintech-selskapet EedenBull AS. I fjerde kvartal gikk Eika Kredittdbank også inn på eiersiden av selskapet med en eierandel på 16,5 prosent.

Eika Kredittdbank fikk et resultat før skatt i kvartalet på 18 millioner kroner (17) og for året samlet et resultat på 96 millioner kroner (112). Resultatnedgangen skyldes i hovedsak lavere gebyrinntekter og bortfall av leasinginntekter som følge av run-off av utlånsportefølje, samt høyere driftskostnader. Egenkapitalavkastning etter skatt var 9,9 prosent (10,2) for året og annualisert for fjerde kvartal isolert 5,1 (5,1).

Resultat og nøkkeltall Eika Kredittdbank:

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Netto renteinntekter	101.219	105.485	400.619	412.530
Netto provisjoner	(19.679)	(22.697)	(76.064)	(78.473)
Inntekt fra verdipapirer	(326)	(387)	3.291	1.120
Andre inntekter	371	362	1.660	1.392
Netto driftsinntekter	81.585	82.763	329.506	336.569
Driftskostnader	55.100	49.014	198.413	180.514
Resultat før tap og nedskrivning	26.485	33.749	131.093	156.055
Tap og nedskrivning på utlån	8.861	16.755	34.716	44.222
Resultat før skatt	17.624	16.994	96.377	111.833
Brutto utlån til kunder	3.546.334	3.833.793	3.546.334	3.833.793
Innskudd fra kunder	4.052.633	4.431.756	4.052.633	4.431.756
Forvaltningskapital	5.451.970	5.887.154	5.451.970	5.887.154
Rentenetto	7,4 %	7,1 %	7,2 %	7,0 %
Kostnad-/inntektsforhold	67,5 %	59,2 %	60,2 %	53,6 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,6 %	3,1 %	1,6 %	3,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	1,0 %	1,7 %	1,0 %	1,2 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	5,1 %	5,1 %	8,8 %	10,2 %
Leverage Ratio (LR)	12,2 %	11,5 %	12,2 %	11,5 %
LCR	153,8 %	157,1 %	153,8 %	157,1 %
NSFR	128,0 %	131,0 %	128,0 %	131,0 %
Ren kjernekapitaldekning	19,2 %	17,5 %	19,2 %	17,5 %
Ansvarlig kapitaldekning	22,9 %	20,9 %	22,9 %	20,9 %

Selskapets driftsinntekter var i fjerde kvartal på 82 millioner kroner (83) og akkumulert på 330 millioner kroner (337). Nedgang i inntekter fra leasing og næringslån som følge av utfasing av porteføljene, oppveies kun delvis gjennom oppbygging av smålånportefølje. I tillegg har det vært en nedgang i gebyrinntektene som følge av konvertering av papirfakturaer til e-fakturaer. Provisjonsinntektene har økt gjennom partnerskap selskapet har med blant annet Agrikjøp.

Selskapets driftskostnader utgjorde i kvartalet 55 millioner kroner (49) og så langt i år 198 millioner kroner (181). Kostnadsøkningen skyldes i

hovedsak omstruktureringer og økte it-kostnader knyttet til høyt aktivitetsnivå med utvikling av nytt fordelsprogram, partnerleveranser og arbeid i forbindelse med det nye gjeldsregisteret.

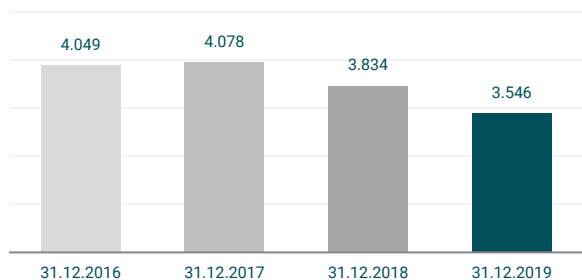
Tapskostnadene i kvartalet var på 9 millioner kroner (17). Hittil i år er tapskostnadene på 35 millioner kroner (44). De lave tapskostnadene har sammenheng med salg av misligholdte lån med positiv resultat effekt. For året samlet utgjorde tap i prosent av brutto utlån 1,0 prosent (1,2).

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved utgangen av året 0,4 millioner kroner (37). Dette utgjør 1,6 prosent (3,1) av brutto utlån. Årsaken til at selskapet ved utgangen av året rapporterer så lavt mislighold er løpende salg av misligholdte engasjementer.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av kvartalet 35 milliarder kroner. Utlånsporteføljen er redusert med 287 millioner kroner i løpet av de siste 12 månedene. Utfasing av leasing har medført en nedgang på 307 millioner kroner, men samtidig har det vært en vekst for salgspantlån og smålån på 89 millioner kroner. Det ble solgt porteføljer av misligholdte kredittkort som medførte en nedgang i kortportefølje på 70 millioner kroner. Innskudd fra kunder utgjorde 4,1 milliarder kroner, som ga en innskuddsdekning på 114 prosent.

Brutto utlån

Millioner kroner



Eika Kredittdbank har en tilfredsstillende soliditet som må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital situasjon 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. Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2019 på 19,2 prosent.

Sparing og plassering

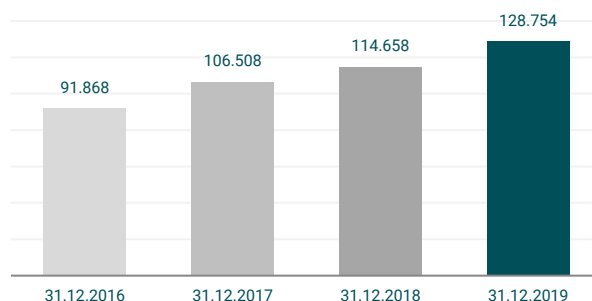
Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. I tillegg tilbyr selskapet aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Ved utgangen av 2019 forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 73 prosent av alliansebankene. Eika Kapitalforvaltning har også tilknyttet agentavtaler med en rekke av lokalbankene, og gjennom det kan autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder. Selskapet tilbyr egne digitale løsninger for rapportering og handel i verdipapirfond. Selskapets har gjennom flere år har et samarbeid med Danica Pensjon knyttet til Eika Innskuddspensjon.

Eika Kapitalforvaltning bidrar i stor grad til veksten innen langsiktig sparing og plassering hos lokalbankens kunder. En kombinasjon av dyktige AFR-sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for tilfredse kunder og videre vekst i fondssparingen fremover. Smartspar, selskapets spareapp, bidrar til å gjøre fondssparing enklere. Appen har siden lanseringen i april fått nesten 40.000 brukere som har opprettet mer enn 14.000 sparemål og over 10.000 spareavtaler. Høy

vekst innen privat fondssparing har bidratt til at selskapet ved utgangen av 2019 hadde omkring 129.000 aktive spareavtaler.

Spareavtaler

Antall



Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. 2019 var et godt år for aksjeinvestorene. Samtlige aksje- og kombinasjonsfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning steg med mer enn 10 prosent. Vedvarende god økonomisk vekst i verden kombinert med at sentralbankene i de største økonomiene fortsatte med en offensiv pengepolitikk, var hovedårsaken til det gode aksjeåret. Gjennom 2019 var det til dels store bevegelser i rentemarkedet. Selskapets rentefond leverte avkastning som var høyere enn sine respektive referanseindekser. Meravkastningen skyldes en kombinasjon av god posisjonering i kreditt- og rentemarkedet og at fondene sammenlignes mot Oslo Børs statsrenteindekser som har en lavere kredittrisiko enn fondenes mandater. Tabellen nedenfor viser avkastning målt mot referanseindeks for alle fondene selskapet forvalter.

Fondenes avkastning 1. januar til 31. desember 2019, målt mot referanseindekser

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	25,00 %	23,46 %	1,55 %
Eika Spar	17,42 %	23,16 %	-5,74 %
Eika Global	21,23 %	29,74 %	-8,52 %
Eika Alpha	20,84 %	16,51 %	4,33 %
Eika Egenkapitalbevis	18,32 %	24,65 %	-6,33 %
Eika Norge	13,99 %	19,20 %	-5,21 %
Eika Pensjon	15,20 %	22,31 %	-7,11 %
Eika Balansert	10,22 %	11,92 %	-1,69 %
Eika Likviditet	1,55 %	1,16 %	0,40 %
Eika Pengemarked	1,56 %	1,16 %	0,40 %
Eika Sparebank	1,77 %	1,16 %	0,62 %
Eika Obligasjon	1,79 %	0,96 %	0,83 %
Eika Kredittd	3,85 %	1,02 %	2,84 %

Arbeid med bærekraft i Eika Gruppen bygger på FN's bærekraftsmål. Ambisjonsnivået for bærekraft innen spare- og investeringsprodukter er at Eika Kapitalforvaltning skal forvalte og tilby et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG-kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper for screening innen ESG. ESG-profil inngår alltid som et av kriteriene når Eika Kapitalforvaltning gjør en investeringsbeslutning. Selskapet følger også oljefondets investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. En god ESG-strategi kan gi redusert risiko på investeringene samtidig som den kan gi en bærekraftig, god langsiktig avkastning. Prosessen med å sikre bærekraftige spareprodukter skal kontinuerlig forbedres. Selskapet skal kommunisere og synliggjøre sitt fondsutvalg av bærekraftige produkter sammen med rene miljøfond, slik at kundene kan ta reelle valg, også blant fond som selskapet selv ikke forvalter.

Resultat og nøkkeltall Eika Kapitalforvaltning:

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Driftsinntekter	49.764	38.128	174.069	167.647
Driftskostnader	36.191	26.182	138.790	123.815
Driftsresultat	13.573	11.946	35.280	43.832
Netto finansposter	346	(154)	1.027	190
Resultat før skatt	13.919	11.792	36.307	44.022
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	42.428	36.890	42.428	36.890
Antall spareavtaler	128.754	114.658	128.754	114.658
Egenkapitalavkastning	55,7 %	40,2 %	45,1 %	53,4 %
Kapitaldekning	10,4 %	9,5 %	10,4 %	9,5 %

Selskapet leverte i fjerde kvartal et resultat før skatt på 14 millioner kroner (12) og for året samlet 36 millioner kroner (44). Brutto driftsinntekter før distributørprovisjoner var i kvartalet på 80 millioner kroner (63) og akkumulert på 283 millioner kroner (277). Reduksjon av forvaltningshonoraret i to av aksjefondene på slutten av 2018 påvirket inntektene negativt, men meget sterk markedsutvikling og god nettotegnning bidro til å redusere den negative effekten av lavere marginer. Driftskostnadene utgjorde 36 millioner (26) i kvartalet og akkumulert (139) millioner kroner (124). Høyere kostnader i 2019 skyldes i all hovedsak økt aktivitet innen utviklingen av digitale løsninger og lansering av Smartspar, selskapets nye spareapp.

Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmeleglerkjede, etablert fra Mosjøen i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmegling og næringsmegling. Kjeden har hatt god vekst i nye kontorer og har nå 77 kontorer og filialer. Majoriteten av kjedekontorene 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 en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet og har bransjens mest fornøyde kunder ifølge Norsk kundebarometer.

Aktiv-kjeden hadde i løpet av året 10.488 formidlinger, som er en økning på 1,2 prosent sammenlignet med 2018. I fjerde kvartal isolert gikk antall formidlinger ned 2,3 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor.

Resultat og nøkkeltall Aktiv Eiendomsmegling:

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Driftsinntekter	15.219	13.451	56.054	51.677
Driftskostnader	15.381	11.388	51.762	42.240
Driftsresultat	(162)	2.063	4.292	9.437
Netto finansposter	65	22	160	51
Resultat før skatt	(97)	2.085	4.452	9.488
Antall formidlinger	2.299	2.352	10.488	10.368
Antall kontorer og filialer	77	70	77	70

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 etter sektorspesifikke regler for de respektive virksomhetsområdene. Ved konsolideringen gjøres det fradrag i ren kjernekapital for eierskapet i Eika Forsikring AS. Per 31. desember 2019 var ren kjernekapitaldekning på 16,4 prosent, kjernekapitaldekning på 18,6 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 20,1 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 152,2 prosent og Leverage Ratio (LR) på 14,3 prosent.

Solvens II-regulering

Konsernets forsikringsvirksomhet som består av Eika Forsikring AS, er underlagt Solvens II-regulering. Standardmetoden benyttes ved beregning av tapspotensiale og kapitalkrav. Per 31. desember 2019 var dekningsprosent SCR på 192.

Forsikringsbransjen venter fremdeles på at Finansdepartementet skal ta stilling til om forsikringsselskapenes avsetning til garantiordningen skal behandles som tellende kapital eller som forpliktelse under Solvens II. Banklovkommissjonen la i januar 2018 frem sitt forslag, og forslaget har etter det vært sendt på høring. Kommisjonen har foreslått å videreføre klassifiseringen som egenkapital. 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 31. desember 2019 hadde konsernet en overopplyselse av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 155 prosent.

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen består av over 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 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. De 10 bankene som har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen har besluttet å etablere en egen allianse, Lokalbankalliansen. Avtalene løper ut 2021.

Bankene i Eika Alliansen har blant Norges høyeste kundetilfredshet både for personkunder og bedriftskunder. Dette er resultat av en bevisst satsing på gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, smart hverdagsbank, og reell kombinasjon av lokal tilstedeværelse og fullgode digitale løsninger.

Alliansen har gjennomført en revisjon av styrings- og samhandlingsmodellen og har som en konsekvens at dette arbeidet etablert et Eika Banksamarbeidet. Dette selskapet vil ha en bestillerrolle på vegne av alliansebankene, med Eika Gruppen som leverandør og samarbeidspartner. Eika Banksamarbeidet vil bli et viktig bindeledd mellom bankene, Eika Boligkreditt og Eika Gruppen for å sikre riktige og kostnadseffektive leveranser.

Eika Gruppen og bærekraftmålene

Arbeid med bærekraft i Eika Gruppen bygger på FNs bærekraftsmål. FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom,

bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Målene, som trådte i kraft 1. januar 2016, fungerer som et veikart for mange bedrifters strategier for miljø- og samfunnsansvar (ESG). Som finanskonsern har Eika Gruppen innflytelse på flere av disse målene. Samtidig ser man at virksomheten kan bidra til større påvirkning på noen av målene enn på andre. Eika Gruppen har så langt valgt å fokusere på målt om likestilling mellom kjønnene og styrking av kvinners stilling samt målet om ansvarlige arbeidsforhold internt og konsernets bidrag til langsiktig økonomisk verdiskaping eksternt. Eika Gruppens arbeid med bærekraft vil bli ytterligere beskrevet i konsernets årsrapport for 2019.

Hendelser etter balansedagen

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

Utsiktene fremover

Norsk økonomi ventes å vokse noe saktere i 2020. Lavere investeringer i industri og el-forsyningen vil bidra til å dempe den økonomiske veksten. Det forventes en moderat utvikling i boligprisene som igjen vil kunne prege kredittveksten. Igangsettingen av nye boliger avtok mot slutten av 2019, en utvikling som er ventet å fortsette. Dersom kronekursen holder seg stabil forventes lønns- og prisveksten å forbli nær dagens nivåer.

Stadig nye, regulatoriske regler og krav krever dedikerte ressurser med høy kompetanse. I likhet med bransjen forøvrig bruker Eika Gruppen derfor store ressurser for å tilpasse virksomheten til disse endringene, men samtidig også utnytte de mulighetene nye og endrede regelverk åpner for. Det legges mye arbeid ned i å støtte alliansebankene på områdene sikkerhet, antihvitvask, personvern og nytt betalingsdirektiv.

Nye kapitalkrav for bankene ble innført ved årsskiftet da EUs nyeste kapitalkravregler ble innlemmet i EØS-regelverket. Endringene fra EU medfører noen lettelsers i kapitalkravene, der det er de store bankene (IRB) som i all vesentlighet har fått de største lettelsene.

Finanstilsynet har lenge varslet at de ønsker å kompensere de nevnte lettelsene. Like før årsskiftet besluttet Finansdepartementet en økning i systemrisikobufferen på 1,5 prosentpoeng. Det økte kravet vil for de større bankene gjelde fra utgangen av 2020, og for mindre banker (standardmetodebanker) vil kravet gjelde fra utgangen av 2022. Nettoeffekten av dette innebærer en reell skjerpelse av kapitalkravene for Bankene i Eika Alliansen og en vesentlig svekkelse av deres konkurranseevne og struping av kapital til lokal verdiskaping i

distriktene. Finansdepartementet har overført de politiske virkemidlene for like konkurransevilkår ved at tilsynet skal rette opp de skjevheter og rimeligheter endringen medfører gjennom sin tilpasning ved deres fastsettelse av kravene i pilar 2 – sett opp mot blant annet de øvrige kapitalbufferkrav. Eika Gruppen vil i tiden fremover følge Finanstilsynet tett og jobbe for at de samlede kapitalkrav ikke skal innebære en konkurranseeskjerpelse for bankene i Eika Alliansen etter 2022.

Finansskatten som ble innført i 2016, inndeckes av økt arbeidsgiveravgift og rammer dermed særlig lokalbanker som i stor grad satses på personlig service og rådgivning. Det var forventet at regjeringen, etter pålegg fra Stortinget, skulle komme med en endring i forhold til dagens inndekning i forbindelse med forslaget til statsbudsjett for 2020. En eventuell endring av finansskatten er nå utsatt til utfordringer vedrørende like konkurranseforhold mellom private og offentlige virksomheter er avklart i forhold til ESA. Dagens finansskatt som i stor grad rammer arbeidsplassene i finansnæringen, fortsetter ut 2020.

Eika Gruppen arbeider løpende med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Eika Gruppen vil fortsatt levere gode fellesløsninger som dekker behovene til bankene og deres kunder. Standardisering er en forutsetning for effektiv drift og raskere utvikling, samt redusert risiko i utvikling og vedlikehold av løsninger. Det er strategisk viktig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data. Partnerskap har stått og vil fremdeles stå sentralt i Eikas strategi for hurtig og kostnadseffektiv innovasjon og utvikling.

Gjennom sin lokale tilstedeværelse er bankene i Eika Alliansen en drivkraft for lokal samfunnsutvikling. I møte med stigende uro knyttet til klima og globale forhold, har Eika Alliansen etablert et felles prosjekt for å se på ambisjon og strategiske satsingsområder innenfor bærekraft. Eika Gruppen vil delta aktivt i dette arbeidet.

Konsernet leverte nok en gang et godt kvartalsresultat og resultatet for året 2019 ble tidenes beste resultat for konsernet. Etter styrets vurdering har fokuset på effektiv og lønnsom drift over tid bidratt til bedret leveranse og gitt gode resultater. Soliditeten i de enkelte datterselskapene og i konsernet samlet sett er innenfor styrets fastsatte mål.

Takk til ansatte og samarbeidspartnere

Styret takker alle ansatte for god innsats i året som gikk. I fellesskap med de ansatte ser styret fram til å fortsette arbeidet med å styrke lokalbankene. Styret vil også takke alle ansatte i lokalbankene og øvrige samarbeidspartnere for samarbeidet i 2019.

Oslo, 6. februar 2020
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne
Styrets leder

Trine Stangeland
Styrets nestleder

Siri Berggreen

Øivind Larsen

Jan L. Andreassen

Mads Indrehus

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Konsernresultat

Beløp i tusen kroner	Noter	Konsern			
		4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		143.483	146.839	560.059	561.851
Rentekostnader og lignende kostnader		28.913	30.230	114.793	113.975
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		114.570	116.609	445.266	447.876
Netto premieinntekter forsikring		637.465	583.456	2.445.545	2.273.152
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		14.937	14.039	18.053	14.588
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		14.937	14.039	18.053	14.588
Provisjonsinntekter mv.		137.724	110.178	484.356	454.565
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		168.573	145.416	659.633	597.352
Netto provisjonsinntekter		(30.849)	(35.238)	(175.277)	(142.787)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		(7.721)	(45.435)	28.488	(34.359)
Andre inntekter		91.367	111.806	391.500	412.110
Netto driftsinntekter		819.769	745.237	3.153.575	2.970.580
Erstatningskostnader		316.427	351.819	1.456.646	1.466.002
Lønn og generelle administrasjonskostnader		207.747	199.566	793.042	757.860
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		8.149	10.826	25.777	29.612
Andre driftskostnader		43.938	18.965	141.130	117.715
Resultat før tap og nedskrivninger		243.508	164.061	736.980	599.391
Tap på utlån og andre fordringer	Note 9	8.762	17.122	36.391	46.256
Resultat før skatt		234.746	146.939	700.589	553.135
Skattekostnad		56.436	43.783	166.191	148.490
Periodens resultat		178.310	103.156	534.398	404.645

Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap			
	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	3.834	7.867	15.295	19.460
Rentekostnader og lignende kostnader	5.321	6.674	21.195	21.736
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	(1.487)	1.193	(5.900)	(2.276)
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	2.141	1.826	2.293	2.375
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	674.000	498.854	674.000	498.854
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer	676.141	500.680	676.293	501.229
Provisjonsinntekter mv.	-	-	-	34
Provisjonskostnader mv.	57	96	918	929
Netto provisjonsinntekter	(57)	(96)	(918)	(895)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer	381	(2.729)	3.252	8.510
Andre inntekter	113.566	114.783	440.368	440.007
Netto driftsinntekter	788.544	613.831	1.113.095	946.575
Lønn og generelle administrasjonskostnader	113.380	109.025	417.395	405.472
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	201	2.953	802	5.606
Andre driftskostnader	25.709	(622)	70.688	53.997
Resultat før tap og nedskrivninger	649.254	502.475	624.210	481.500
Reversering nedskrivning finansielle eiendeler	13.763	16.352	13.763	16.352
Resultat før skatt	663.017	518.827	637.973	497.852
Skattekostnad	142.832	114.592	137.036	109.251
Periodens resultat	520.185	404.235	500.937	388.601
OVERFØRINGER				
Foreslått utbytte			484.500	484.500
Dekket fra/overført til annen egenkapital			16.437	(95.899)
Sum overføringer			500.937	388.601

Balanse – eiendeler

Morselskap				Konsern	
31.12.2018	31.12.2019	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
-	-	Kontanter og fordringer på sentralbanker		54.008	53.529
415.460	290.237	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 6	1.790.308	2.471.396
-	-	Brutto utlån til kunder		3.546.334	3.833.793
-	-	Nedskrivninger på utlån		73.808	99.222
-	-	Netto utlån kunder	Note 7,8	3.472.526	3.734.571
140.000	140.000	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 10	3.272.027	2.846.564
309.522	308.098	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 11	1.060.668	990.180
1.134.045	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap	Note 12	-	-
1.583.567	1.595.907	Sum verdipapirer		4.332.695	3.836.744
19.980	22.692	Utsatt skattefordel		98.490	85.919
751	751	Andre immaterielle eiendeler		40.097	39.661
20.731	23.443	Sum immaterielle eiendeler		138.587	125.580
9.935	9.132	Driftsløsøre og eiendom		11.929	14.892
9.935	9.132	Sum varige driftsmidler		11.929	14.892
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 13	707.600	780.658
-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.390.397	1.313.129
656.110	754.071	Andre eiendeler		82.867	162.289
17.119	21.868	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		153.434	118.796
				-	
2.702.922	2.694.658	Sum eiendeler		12.134.351	12.611.584

Balanse – gjeld og egenkapital

Morselskap			Konsern		
31.12.2018	31.12.2019	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2019	31.12.2018
211.905	226.567	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 14	294.525	309.676
-	-	Innskudd fra kunder	Note15	4.052.633	4.431.756
249.892	249.942	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 16	249.942	249.892
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 13	3.394.800	3.473.500
109.162	139.783	Betalbar skatt		185.931	169.819
484.500	484.500	Foreslått utbytte		484.500	484.500
30.120	42.991	Annen gjeld		402.235	403.866
623.782	667.274	Sum annen gjeld		1.072.666	1.058.185
112.864	85.623	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter		525.632	530.611
19.352	24.088	Avsetning for forpliktelse		63.259	66.671
285.015	224.615	Ansvarlig lånekapital	Note 17	473.996	534.293
1.502.810	1.478.109	Sum gjeld		10.127.453	10.654.584
24.225	24.225	Aksjekapital		24.225	24.225
817.814	817.814	Overkurs		817.814	817.814
234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219
1.076.258	1.076.258	Sum innskutt egenkapital		1.076.258	1.076.258
123.854	140.291	Sum opptjent egenkapital		930.640	880.742
1.200.112	1.216.549	Sum egenkapital		2.006.898	1.957.000
2.702.922	2.694.658	Sum gjeld og egenkapital		12.134.351	12.611.584

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Konsern				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	24.225	817.814	234.219	960.598	2.036.856
Periodens resultat				44.662	44.662
Balanse per 31. mars 2018	24.225	817.814	234.219	1.005.260	2.081.518
Periodens resultat				102.838	102.838
Balanse per 30. juni 2018	24.225	817.814	234.219	1.108.098	2.184.356
Periodens resultat				153.989	153.989
Balanse per 30. september 2018	24.225	817.814	234.219	1.262.087	2.338.345
Periodens resultat				103.156	103.156
Avsatt utbytte				(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	234.219	880.742	1.957.000
Periodens resultat	-	-	-	62.149	62.149
Egenkapital per 31. mars 2019	24.225	817.814	234.219	942.891	2.019.149
Periodens resultat	-	-	-	163.214	163.214
Egenkapital per 30. juni 2019	24.225	817.814	234.219	1.106.105	2.182.363
Periodens resultat	-	-	-	130.725	130.725
Egenkapital per 30. september 2019	24.225	817.814	234.219	1.236.830	2.313.088
Periodens resultat				178.310	178.310
Avsatt utbytte				(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2019	24.225	817.814	234.219	930.640	2.006.898

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	24.225	817.814	234.219	219.754	1.296.012
Periodens resultat				(8.378)	(8.378)
Balanse per 31. mars 2018	24.225	817.814	234.219	211.376	1.287.634
Periodens resultat				(1.733)	(1.733)
Balanse per 30. juni 2018	24.225	817.814	234.219	209.643	1.285.901
Periodens resultat				(5.523)	(5.523)
Balanse per 30. september 2018	24.225	817.814	234.219	204.120	1.280.378
Periodens resultat				404.235	404.235
Avsatt utbytte				(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	234.219	123.854	1.200.112
Periodens resultat	-	-	-	(7.525)	(7.525)
Egenkapital per 31. mars 2019	24.225	817.814	234.219	116.329	1.192.587
Periodens resultat	-	-	-	(5.804)	(5.804)
Egenkapital per 30. juni 2019	24.225	817.814	234.219	110.525	1.186.783
Periodens resultat	-	-	-	(5.918)	(5.918)
Egenkapital per 30. september 2019	24.225	817.814	234.219	104.605	1.180.863
Periodens resultat				520.185	520.185
Avsatt utbytte				(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	234.219	140.291	1.216.549

Avsetning til naturskadekapital og avsetning til garantiordning hos Eika Forsikring inngår i konsernets annen egenkapital. Per 31. desember 2019 utgjorde disse postene 251 millioner kroner.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	Helår 2019	Helår 2018	Helår 2019	Helår 2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	637.973	497.853	700.589	553.135
Periodens betalte skatt	(109.126)	(110.109)	(169.783)	(133.205)
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	803	5.605	26.294	30.397
Gevinst og tap verdipapirer	(3.610)	(7.991)	(30.587)	34.798
Verdiendring finansielle anleggsmidler	(13.764)	(16.352)	-	-
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	4.735	4.412	3.721	4.412
Andre poster uten kontanteffekt	150	(348)	253	(244)
Netto kjøp/salg verdipapirfond, obligasjoner og sertifikater	(2.141)	(1.684)	(452.365)	222.073
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-	-	(78.699)	38.853
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	-	(50.000)	-	-
Endring i lån til kunder	-	-	262.045	243.425
Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	-	-	(408.936)	171.424
Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	(616.780)	(554.381)	33.964	184.270
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(101.760)	(232.995)	(113.504)	1.349.338
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	-	(23.768)	(14.774)
Innbetalinger ved salg av finansielle anleggsmidler	5.757	110.638	5.757	110.638
Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	(443)	(15.213)	(20.617)	(15.213)
Innbetaling av konsernbidrag	499.700	576.454	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	505.014	671.879	(38.628)	80.651
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	16.523	(35.344)	16.523	(35.344)
Opptak av ny obligasjonsgjeld	-	250.000	-	250.000
Tilbakekjøp av obligasjonsgjeld	-	(225.000)	-	(225.000)
Ustedelse av ny fondsobligasjon	-	100.000	-	100.000
Tilbakekjøp fondsobligasjon	-	(60.500)	-	(60.500)
Ustedelse av nytt ansvarlig obligasjonsslån	-	125.000	-	125.000
Tilbakekjøp ansvarlig obligasjonsslån	(60.500)	(104.000)	(60.500)	(104.000)
Utbetaling av utbytte	(484.500)	(363.375)	(484.500)	(363.375)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(528.477)	(313.219)	(528.477)	(313.219)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(125.223)	125.665	(680.609)	1.116.770
Bankinnskudd og lignende 1.januar	160.460	34.795	2.519.925	1.403.155
Bankinnskudd, kontanter og lignende ved periodens utgang	35.237	160.460	1.839.316	2.519.925

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av lokalbankene, 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 Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS.

Eika Gruppens hjemmeside er 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.

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 nedskrivninger 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.

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 Kredittbank 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 reassurans 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 Kredittbank.

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.

Overgang til IFRS

Fra 1. januar 2020 endrer Finanstilsynet årsregnskapsforskriften for banker, finansinstitusjoner mv. slik at alle unoterte institusjoner skal følge IFRS standarder i sitt regnskap med mindre annet følger av årsregnskapsforskriften. Det er i forskriften gitt anledning til å unnlate å omarbeide sammenligningstall for tidligere perioder. Det er også gitt anledning til å utsette IFRS 16 - leiekontrakter til 1. januar 2021. De vesentligste endringene for konsernet er knyttet til IFRS 9. Endringene vil påvirke tapsvurderinger for utlånsporteføljen og finansielle instrumenter som skal føres til virkelig verdi. Videre vil fondsobligasjoner omklassifiseres til egenkapital og tilhørende rentekostnader føres direkte mot egenkapitalen og ikke over resultatregnskapet som tidligere. Konsernet kommer til å benytte anledningen til å utsette innføringen av IFRS 16. I årsrapporten for 2019 vil det gis en nærmere beskrivelse av regnskapsmessige og balansemessige konsekvenser av overgangen til IFRS.

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, riskpolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåkning og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

Det er ingen vesentlige endringer i det overordnede risikobildet ved utgangen av 2019 sammenlignet med omtalen av risikoforhold i årsrapporten for 2018. For nærmere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport.

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 Kredittdbank, 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

ingår 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 Eika Gruppen på 1,9 prosent, dog ikke mindre enn 122 millioner kroner.

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Delkonsern CRD IV	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Aksjekapital	24.225	24.225	24.225	24.225
Overkurs	817.814	817.814	817.814	817.814
Annen egenkapital	374.510	358.073	502.224	474.744
Sum egenkapital	1.216.549	1.200.112	1.344.263	1.316.783
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(39.654)	(38.643)
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(125)	(123)	(660)	(647)
Frdrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	(283.713)	(266.359)
Frdrag etter særskilt vedtak	(4.361)	(3.918)	(6.067)	(5.449)
Ren kjernekapital	1.211.312	1.195.320	1.014.169	1.005.685
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.311.312	1.295.320	1.114.169	1.105.685
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.436.312	1.420.320	1.239.169	1.230.685
Kredittrisiko				
Lokale og regionale myndigheter	56.729	49.951	286.795	248.296
Offentlig eiede foretak	-	-	16	55
Institusjoner	96.099	140.122	300.896	399.607
Foretak	558.104	365.882	638.383	568.481
Massemarked	-	-	2.452.739	2.574.240
Fortalte engasjementer	-	-	84.883	180.725
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	11.164	12.149
Andeler i verdipapirfond	37.866	34.492	72.360	66.460
Egenkapitalposisjoner	1.471.859	1.462.075	575.404	555.241
Øvrige eiendeler	31.036	21.664	133.287	101.879
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.251.693	2.074.186	4.555.927	4.707.133
Operasjonell risiko	807.987	666.161	1.329.039	1.250.402
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	285.403	237.451
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.059.680	2.740.347	6.170.369	6.194.986
Ren kjernekapitaldekning	39,6 %	43,6 %	16,4 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	42,9 %	47,3 %	18,1 %	17,8 %
Ansvarlig kapitaldekning	46,9 %	51,8 %	20,1 %	19,9 %

Note 4 – Soliditet forts.

Kapitalkrav Solvens II

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

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten	
	31.12.2019	31.12.2018
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.118.613	991.748
Basiskapital - kapitalgruppe 2	376.233	354.549
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.494.846	1.346.297
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	163.335	119.862
Kapitalkrav motpartsrisiko	96.122	116.739
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	185.397	166.366
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	525.311	518.082
Diversifiseringseffekt	(283.479)	(256.001)
Kapitalkrav operasjonell risiko	90.923	87.749
Samlet solvenskapitalkrav	777.609	752.798
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.494.846	1.346.297
Solvenskapitalkrav (SCR)	777.609	752.798
Dekningsprosent SCR	192 %	179 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.180.640	1.056.737
Minstekapitalkrav (MCR)	308.816	324.946
Dekningsprosent MCR	382 %	325 %

Tverrsektoriell soliditet

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

Beløp i tusen kroner	Konsern	
	31.12.2019	31.12.2018
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	905.147	944.122
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	777.609	739.456
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.609.917	2.351.891
Overskudd av ansvarlig kapital	927.161	668.313
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	155 %	140 %

Sammenligningstallene for 2018 for kapitalkrav Solvens II og tverrsektoriell soliditet er omarbeidet etter endret beregning av trafikksikringsavgiften (TFA).

Note 5 – Segmentanalyse

4. kvartal

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Netto renteinntekter	-	-	14.445	10.375	101.219	105.485	521	164	76	30	(1.691)	555	114.570	116.609
Netto premieinntekter	-	-	637.465	583.456	-	-	-	-	-	-	-	-	637.465	583.456
Prov- og øvr.inntekter	112.322	109.031	63.769	20.348	4.804	1.670	80.192	62.859	15.216	13.451	(39.996)	(16.771)	236.307	190.588
Provisjonskostnader	-	-	(113.468)	(95.872)	(24.438)	(24.392)	(30.602)	(25.049)	(9)	(8)	(56)	(95)	(168.573)	(145.416)
Netto driftsinntekter	112.322	109.031	602.211	518.307	81.585	82.763	50.111	37.974	15.283	13.473	(41.743)	(16.311)	819.769	745.237
Erstatningskostnader	-	-	316.427	351.819	-	-	-	-	-	-	-	-	316.427	351.819
Driftskostnader	113.199	113.612	57.240	53.047	55.100	49.014	36.191	26.182	15.980	11.388	(17.876)	(23.885)	259.834	229.358
Tap på utlån og fordr.	-	-	501	367	8.861	16.755	-	-	(600)	-	-	-	8.762	17.122
Resultat før skatt	(877)	(4.581)	228.043	113.074	17.624	16.994	13.920	11.792	(97)	2.085	(23.867)	7.574	234.746	146.938
Skattekostnad	(193)	(1.008)	70.524	42.102	7.131	6.361	4.315	4.775	12	501	(25.353)	(8.948)	56.436	43.783
Resultat etter skatt	(684)	(3.573)	157.519	70.972	10.493	10.633	9.605	7.017	(109)	1.584	1.486	16.522	178.310	103.155

Helår

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Netto renteinntekter	-	-	50.143	40.217	400.618	412.529	1.796	463	205	79	(7.496)	(5.412)	445.266	447.876
Netto premieinntekter	-	-	2.445.545	2.273.152	-	-	-	-	-	-	-	-	2.445.545	2.273.152
Prov- og øvr.inntekter	429.125	430.158	234.537	149.892	25.009	18.294	283.344	273.009	56.040	51.676	(105.658)	(76.124)	922.397	846.904
Provisjonskostnader	-	-	(452.499)	(396.472)	(96.122)	(94.255)	(110.043)	(105.636)	(52)	(57)	(917)	(931)	(659.633)	(597.352)
Netto driftsinntekter	429.125	430.158	2.277.726	2.066.788	329.505	336.567	175.097	167.836	56.193	51.698	(114.071)	(82.467)	3.153.575	2.970.580
Erstatningskostnader	-	-	1.456.646	1.466.002	-	-	-	-	-	-	-	-	1.456.646	1.466.002
Driftskostnader	433.959	436.234	209.331	193.786	198.413	180.512	138.790	123.815	52.341	41.960	(72.885)	(71.120)	959.949	905.187
Tap på utlån og fordr.	-	-	2.276	1.784	34.715	44.222	-	-	(600)	250	-	-	36.391	46.256
Resultat før skatt	-4.834	-6.076	609.473	405.216	96.377	111.833	36.307	44.022	4.452	9.488	(41.186)	(11.347)	700.589	553.135
Skattekostnad	(1.064)	(1.351)	161.049	118.283	26.088	30.407	9.317	12.751	1.077	2.345	(30.276)	(13.945)	166.191	148.490
Resultat etter skatt	-3.770	-4.725	448.424	286.933	70.289	81.426	26.990	31.271	3.375	7.142	(10.910)	2.598	534.398	404.645
Eiendeler	116.775	186.213	5.994.409	5.843.452	5.451.969	5.887.154	180.262	187.967	32.470	37.984	358.466	468.814	12.134.351	12.611.584
Gjeld og forpliktelser	148.455	151.642	4.890.278	4.775.246	4.687.823	5.125.795	128.091	140.285	15.178	20.946	257.628	440.670	10.127.453	10.654.584

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. Tallene fra de enkelte datterselskapene er satt opp etter 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Bankinnskudd driftskonti	21	130.172	993.428	1.403.648
Bankinnskudd plasseringskonti	3.540	3.490	751.468	1.027.822
Bundne bankinnskudd	31.676	26.798	40.412	34.926
Sum innskudd i banker	35.237	160.460	1.785.308	2.466.396
Utlån til selskap i samme konsern	250.000	250.000	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	255.000	255.000	5.000	5.000
Sum fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner	290.237	415.460	1.790.308	2.471.396
Andel innskudd i banker med rating A- til AAA+	100,0 %	100,0 %	100,0 %	96,4 %

Note 7 – Utlån til kunde

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Nedbetalingslån	1.244.520	1.155.295
Leiefinansieringsavtaler	375.292	681.831
Brukskreditter	1.926.521	1.996.667
Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger	3.546.333	3.833.793
Individuelle nedskrivninger	6.061	11.595
Gruppevise nedskrivninger	67.747	87.627
Netto utlån til kunder	3.472.525	3.734.571
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	11.595	10.224
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4.038	4.788
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	(1.496)	6.159
Individuelle nedskrivninger for verdifall	6.061	11.595
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	87.627	90.205
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(19.880)	(2.578)
Gruppevise nedskrivninger for verdifall	67.747	87.627

Bevilgede lån og rammer

Ved utgangen av 2019 var det gitt lånetilsagn på til sammen 114 millioner kroner på saker som er innvilget med ikke utbetalt. Maksimal kredittgrense for kredittkort var på 11,7 milliarder kroner, hvorav

ubenyttet ramme utgjorde 9,3 milliarder kroner. Som sikkerhet for salgspantlån benyttes det finansierte objektet. For smålån og kredittkort er det ingen sikkerhetsstillelser.

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Brutto misligholdt	56.588	120.484
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	9.288	6.526
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt 1	(65.439)	(89.745)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	437	37.265

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	Konsern			
	4. kvartal 2019	4. kvartal 2018	Helår 2019	Helår 2018
Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder				
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(6.670)	44	(5.534)	1.371
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(7.923)	565	(19.879)	(2.578)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	15	768	604	306
Konstaterte tap i perioden	43.392	15.052	164.024	187.007
Inngang på tidligere konstaterte tap	(19.953)	326	(104.499)	(141.883)
Sum tap og nedskrivninger på utlån	8.861	16.755	34.716	44.223
Spesifikasjon av periodens tap på andre fordringer				
Endring i tapsavsetning	(461)	(15)	321	966
Konstaterte tap i perioden	406	410	1.683	1.215
Inngang på tidligere konstaterte tap	(44)	(28)	(329)	(148)
Sum tap og nedskrivninger på andre fordringer	(99)	367	1.675	2.033
Sum tap og nedskrivninger	8.762	17.122	36.391	46.256

Note 10 – Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Nominell verdi	Kostpris	Markedsverdi	31.12.2019
						Andel børsnoterte papirer
Stat/Statsgarantert	1,76 %	0,25	137.000	138.637	138.508	100 %
Kommuner og fylkeskommuner	2,08 %	0,87	717.487	723.755	719.197	73 %
Banker og finansinstitusjoner	2,26 %	1,72	1.287.000	1.295.255	1.289.751	100 %
Banker og finansinstitusjoner - fondsobligasjoner	4,44 %	0,11	46.000	44.603	46.826	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	2,03 %	0,64	1.069.724	1.085.208	1.077.745	100 %
Sum markedsbaserte verdipapirer			3.257.211	3.287.458	3.272.027	93,9 %
Verdiendring ført over resultatet					(3.432)	

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.

Morselskapets investeringer i obligasjoner utstedt av Eika Kredittdbank 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	174.723	159.816	174.723
Andre aksjer			13.027	8.688	35.163	30.665
Verdipapirfond			125.024	124.687	792.550	855.280
Sum aksjer og andeler			297.867	308.098	987.529	1.060.668
Verdiendring ført over resultatet				1.416		32.788

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 31. desember 2019 nedskrevet med DKK 27 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).

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

Spesifikasjon av investeringer i verdipapirfond	Morselskap			Konsern		
	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Beløp i tusen kroner						
Verdipapirfondet Eika Norden	-	-	-	8.805	38.616	58.684
Verdipapirfondet Eika Norge	-	-	-	13.890	54.587	78.460
Verdipapirfondet Eika Global	-	-	-	3.211	34.749	59.710
Verdipapirfond - øvrige	-	-	-	17	5	6
Sum aksjefond	-	-	-	25.923	127.956	196.860
Verdipapirfondet Eika Balansert	-	-	-	6.423	24.611	25.520
Sum kombinasjonsfond	-	-	-	6.423	24.611	25.520
Verdipapirfondet Eika Sparebank	94.995	94.587	95.604	180.226	183.003	181.380
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	-	-	-	100.218	100.748	100.952
Verdipapirfondet Eika Likviditet	-	-	-	128.487	129.828	128.741
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	28.563	30.437	29.083	77.034	79.156	78.437
Verdipapirfondet Eika Kreditt	-	-	-	146.081	147.247	143.389
Sum pengemarkeds- og obligasjonsfond	123.558	125.024	124.687	632.046	639.982	632.900
Sum	123.558	125.024	124.687	664.392	792.550	855.280
Verdiendring ført over resultatet			(28)			31.344

Note 12 – Eierinteresser i konsernselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eierandel	31.12.2019	31.12.2018
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394.108	394.108
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	542.666	542.666
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145.938	145.938
Aktiv Eiendomsmegling AS	2001	Oslo	100 %	64.464	50.700
Terra Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	156	156
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	170	170
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	156	156
Eika Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	151	151
Sum eierinteresser i konsernselskap				1.147.809	1.134.045

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

Note 13 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	31.12.2018
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1.482.363	1.399.698
Erstatningsavsetning brutto	1.912.437	2.073.801
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3.394.800	3.473.500
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	160.619	199.502
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	546.981	581.156
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	707.600	780.658
Sum avsetning for egen regning	2.687.200	2.692.842

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 14 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	Morselskap		Konsern	
				31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	16.523	-	16.523	-
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	210.044	211.905	210.044	211.905
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				226.567	211.905	226.567	211.905
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	67.892	97.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	66	55
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				-	-	67.958	97.771
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner				226.567	211.905	294.525	309.676

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.

Ubenyttede trekkrammer

Konsernets selskaper hadde per 31. desember 2019 ubenyttede trekkrammer for kassekreditt på 333 millioner kroner, herav ubenyttet trekkramme på kassekreditt hos morselskapet på 133 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 Kredittbank AS kan ikke pantsette 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	31.12.2019		31.12.2018	
	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	4.051.728	1,95 %	4.408.448	1,70 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	905	2,73 %	23.308	2,11 %
Sum innskudd fra kunder	4.052.633		4.431.756	

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 2,7 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,73 prosent av total portefølje

Note 16 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak		31.12.2019	31.12.2018
					Forfall			
NO0010816937	500.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,80%	2018	2021	250.000	250.000
Over/underkurs							(58)	(108)
Sum verdipapirgjeld							249.942	249.892

Note 17 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	Morselskap		Konsern	
							31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
NO0010712508	100.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2014	Evigvarende	100.000	100.000	100.000	100.000
NO0010712508	Tilbakekjøp				2018		-	(60.500)	-	(60.500)
NO0010837610	100.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 4,50%	2018	Evigvarende	-	100.000	-	100.000
Amortiserte kostnader							(160)	(235)	(160)	(235)
Sum fondsobligasjoner							99.840	139.265	99.840	139.265
NO0010708324	125.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	125.000	125.000	125.000	125.000
NO0010708324	Tilbakekjøp				2018		-	(104.000)	-	(104.000)
NO0010753346	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	-	-	250.000	250.000
NO0010837594	125.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,75%	2018	2028	-	125.000	-	125.000
Amortiserte kostnader							(225)	(250)	(844)	(972)
Sum ansvarlig lån							124.775	145.750	374.156	395.028
Sum ansvarlig lånekapital							224.615	285.015	473.996	534.293

Evigvarende fondsobligasjon NO0010837610 har innløsningsrett for utsteder, første gang 6. desember 2023.

Ansvarlig obligasjonslån NO0010753346 har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Ansvarlig obligasjonslån NO0010837594 har innløsningsrett for utsteder, første gang 6. desember 2028.

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
Parkveien 61
P.b 2349 Solli
0201 Oslo

www.eika.no