



**Eika Gruppen**

3. kvartal 2020

**eika.**

## Hovedtall

### Resultatoversikt

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2020	3. kv. 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Netto renteinntekter	86.698	112.674	292.127	330.696	445.266
Netto premieinntekter	694.645	595.724	2.023.912	1.808.080	2.445.545
Øvrige inntekter	239.352	231.529	671.575	686.090	922.397
Provisjonskostnader	(174.799)	(161.479)	(506.495)	(491.060)	(659.633)
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>845.896</b>	<b>778.448</b>	<b>2.481.119</b>	<b>2.333.806</b>	<b>3.153.575</b>
Netto erstatningskostnader	374.901	370.647	1.219.563	1.140.219	1.456.646
Driftskostnader	236.448	227.913	699.774	700.115	959.949
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>234.547</b>	<b>179.888</b>	<b>561.782</b>	<b>493.472</b>	<b>736.980</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv.	9.053	7.687	36.577	27.629	36.391
<b>Resultat før skatt</b>	<b>225.494</b>	<b>172.201</b>	<b>525.205</b>	<b>465.843</b>	<b>700.589</b>
Skattekostnad	51.616	41.476	124.356	109.755	166.191
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>173.878</b>	<b>130.725</b>	<b>400.849</b>	<b>356.088</b>	<b>534.398</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>173.878</b>	<b>130.725</b>	<b>400.849</b>	<b>356.088</b>	<b>534.398</b>

### Balansetall

Brutto utlån	3.032.883	3.667.443	3.032.883	3.667.443	3.546.334
Verdipapirer	4.945.467	4.081.993	4.945.467	4.081.993	4.332.695
Innskudd fra kunder	4.501.303	4.011.728	4.501.303	4.011.728	4.052.633
Forsikringstekniske avsetninger	3.375.415	3.498.960	3.375.415	3.498.960	3.394.800
Egenkapital	2.590.060	2.313.087	2.590.060	2.313.087	2.006.898
Forvaltningskapital	12.480.783	12.024.220	12.480.783	12.024.220	12.134.351

### Nøkkeltall

#### Konsern

Omsetningsvekst	8,7 %	3,5 %	6,3 %	4,9 %	6,2 %
Kostnadsutvikling	3,7 %	1,3 %	0,0 %	3,6 %	6,0 %
Porteføljeavkaststning (ann.)	2,6 %	2,1 %	2,6 %	2,6 %	2,6 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	19,4 %	17,8 %	19,4 %	17,8 %	16,4 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	227 %	225 %	227 %	225 %	192 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	28,8 %	23,3 %	24,1 %	22,5 %	24,5 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	27,7 %	-	23,1 %	-	-
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	-	-	20,00
Resultat per aksje (kr.)	6,98	5,40	16,04	14,70	22,06

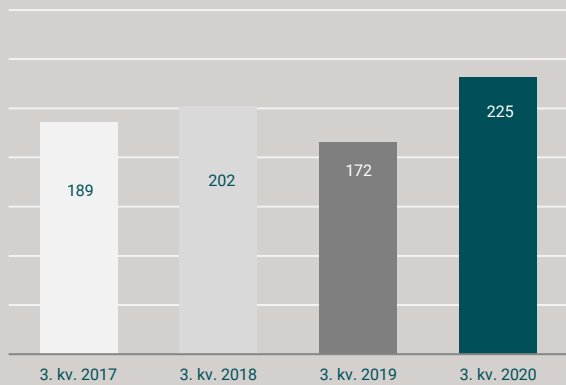
#### Forsikringsvirksomheten

Premievekst	5,6 %	6,0 %	5,6 %	6,0 %	6,2 %
Skadeprosent f.e.r.	54,0 %	62,2 %	60,3 %	63,1 %	59,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	19,4 %	17,0 %	20,1 %	20,3 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	73,4 %	79,2 %	80,4 %	83,3 %	79,4 %
Combined ratio f.e.r. - justert	76,9 %	84,2 %	82,3 %	87,6 %	83,8 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	11,5 %	20,5 %	8,1 %	28,6 %	17,9 %
Porteføljeavkastning	3,0 %	2,2 %	2,9 %	2,8 %	2,7 %

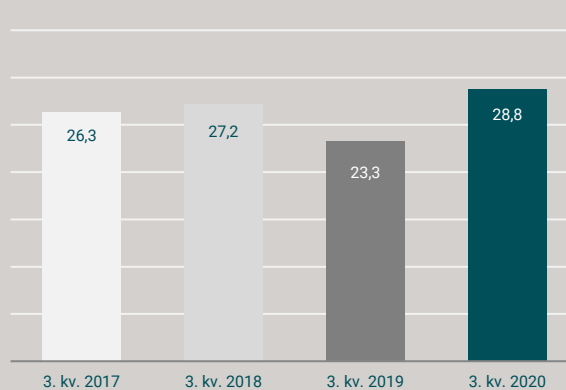
#### Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	5,6 %	7,3 %	6,2 %	7,1 %	7,1 %
Kostnads/inntektsforhold	77,9 %	59,5 %	70,6 %	57,8 %	60,2 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,2 %	2,0 %	1,2 %	2,0 %	1,6 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	1,1 %	0,8 %	1,5 %	0,9 %	1,0 %

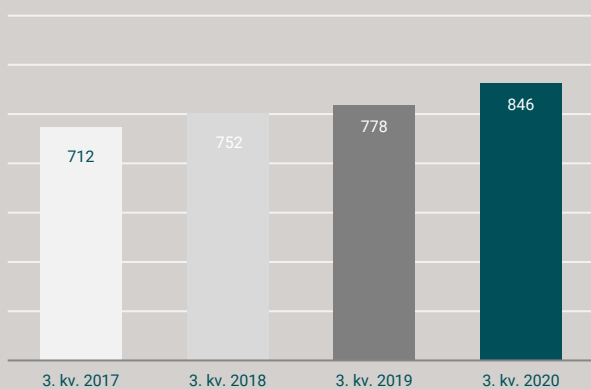
### Resultat før skatt i millioner kroner



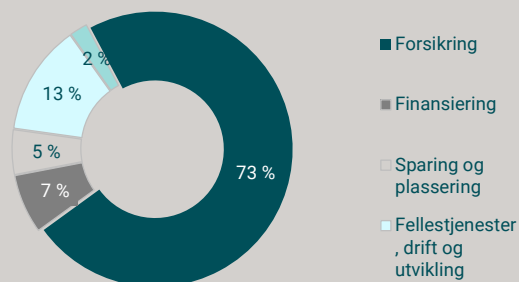
### Egenkapitalavkastning



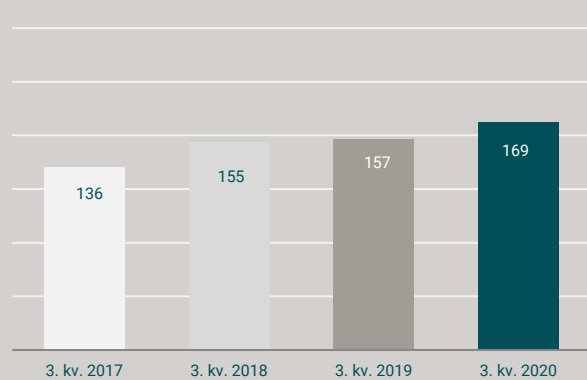
### Omsetning i millioner kroner



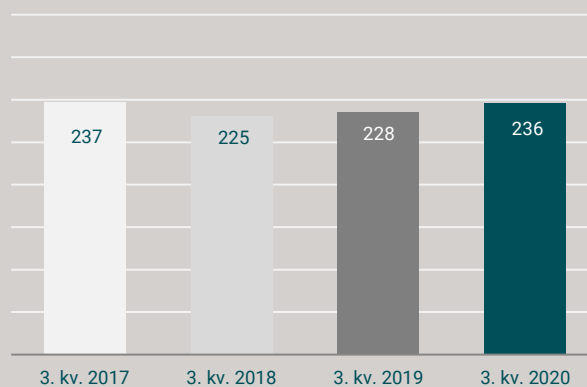
### Omsetning per virksomhetsområde i prosent



### Distributørprovisjoner i millioner kroner



### Driftskostnader i millioner kroner i prosent



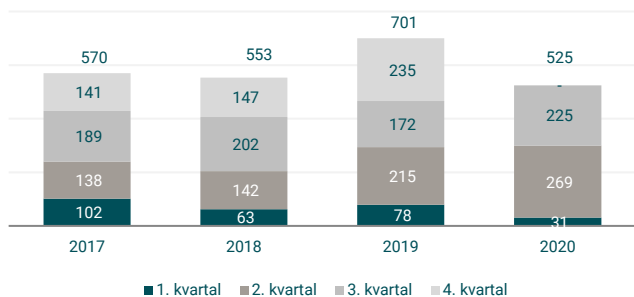
# Rapport tredje kvartal og januar til september 2020

## Resultat- og balanseutvikling

Konsernet oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 225 millioner kroner (172). Resultatet etter årets tre første kvartaler var på 525 millioner kroner (466). Konsernet leverte også dette kvartalet et solid resultat der det viktigste bidrag var et godt skaderesultat fra forsikringsvirksomheten. Med oppgang i aksjemarkedene og økt sparing var det også gode tall fra Sparing- og plasseringsvirksomheten. Finansieringsvirksomheten er negativt påvirket av koronasituasjonen og dette gjenspeiles i resultatbidraget fra virksomhetsområdet. Eiendoms-meglingsvirksomheten leverer svært gode resultater som følge av et godt boligmarked og økte markedsandeler. Kvartalsresultatet etter skatt på 174 millioner kroner (131) ga en annualisert egenkapitalavkastning e ks. fondsobligasjon på 28,8 prosent (23,3). Resultatet hittil i år var på 40 1 millioner kroner (356) som ga en annualisert egenkapitalavkastning på 24,1 prosent (22,5).

### Resultat før skatt

Millioner kroner



### Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 846 millioner kroner (778) som er en økning på 8,7 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Det vesentligste bidraget til inntektsøkningen var vekst i netto premieinntekter. Netto renteinntekter og provisjonsinntekter ble redusert, mens inntekter fra verdipapirer var høyere enn samme periode i fjor. Så langt i år hadde konsernet netto driftsinntekter på 2,5 milliarder kroner, som er en økning på 6,3 prosent sammenlignet med fjoråret.

Provisjoner til distributørene ligger på et høyt nivå som følge av vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Distributørprovisjoner utgjorde 169 millioner kroner (157) i tredje kvartal og så langt i år 492 millioner kroner (477).

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader var på 236 millioner kroner (228) i tredje kvartal, som utgjør en økning på 3,7 prosent. Så langt i år var samlede driftskostnader på nivå med fjoråret.

Konsernet har en økning i personalkostnadene som i hovedsak har sammenheng med arbeide med IT utvikling og forvaltning samt behovet for mer ressurser som følge av økte regulatoriske krav knyttet til blant annet compliance og antihvitvask. Det har vært brukt mindre innleid bistand til strategiske prosjekter, markedsaktiviteter har vært lavere og det har vært en reduksjon i reiseaktivitet som følge av Covid-19.

Det er strategisk viktig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, compliance, 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. Kostnader knyttet til leveranser til lokalbankene 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

Skadebildet så langt i år er preget av Covid-19 pandemien, med høyere erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring enn tidligere år, uten at dette gir et stort utslag på de totale skadekostnadene. Samtidig har det vært en gunstig skadesituasjon for øvrige bransjer, spesielt motor privat og boligforsikring. Innslaget av store skader var som i foregående år, lavt. Avviklingsresultat for egen regning utgjorde i tredje kvartal 25 millioner kroner (30), som gir avviklingsgevinster så langt i år på 39 millioner kroner (77). Eika Forsikrings kunder har ikke vært direkte eksponert for naturskadehendelser med vesentlig effekt så langt i 2020. Skadeprosent for egen regning var 54,0 (62,2) i kvartalet og per tredje kvartal 60,3 prosent (63,1).

### Porteføljeavkastning

Aksjemarkedene både i Norge og internasjonalt har steget i tredje kvartal som følge av den gradvise gjenåpningen av samfunnet etter koronautbruddet med en påfølgende bedring av aktiviteten i økonomien. I første del av kvartalet styrket den norske kronen seg samtidig som oljeprisen steg. Men mot slutten av kvartalet reverserte denne bevegelsen seg og den norske kronen endte noe svakere mens oljeprisen endte om lag på samme nivå som ved slutten av forrige kvartal. De korte pengemarkedsrentene falt gjennom kvartalet mens de lange rentene endte om lag på samme nivå som ved forrige kvartalslutt. Kredittspreadene har falt siden toppen under koronautbruddet, men har steget noe igjen mot slutten av kvartalet. Usikkerheten rundt ytterligere tiltak mot nye koronautbrudd samt utfallet av høstens presidentvalg i USA vil prege markedet fremover. Verdipapirporteføljens eksponering mot aksjer og høyrenteobligasjoner er fremdeles relativt lav. Annualisert porteføljeavkastning i tredje kvartal var 2,6 prosent og hittil i år også på 2,6 prosent.

### Tap på utlån og mislighold

Tapskostnadene i kvartalet var på 8 millioner kroner (7) og akkumulert på 35 millioner kroner (26). Årsaken til høyere tapskostnader er økte avsetninger grunnet koronapandemien og at det i fjor var regnskapsført en gevinst fra salg av misligholdte lån. I tredje kvartal var den en positiv tapsutvikling som i hovedsak skyldes redusert utlån innenfor kortområdet.

Brutto mislighold lå ved utgangen av september på 1,2 prosent mot 2,0 prosent på samme tid i fjor. Nedgangen i misligholdet skyldes løpende salg misligholdte engasjementer og nedgang i revolverende kreditt.

### Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde ved utgangen av september måned 12,5 milliarder kroner (12,0).

Brutto utlån utgjorde 3,0 milliarder kroner. Utfasing av leasing, salg av misligholdte lån og redusert kortbruk som følge av koronasituasjonen kombinert med at veksten i smålån har stoppet opp, har bidratt til at brutto utlån i løpet av siste 12 måneder er redusert med 0,6 milliarder kroner.

Samlede investeringer i verdipapirer var på 4,9 milliarder kroner (4,1). Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Den vesentligste delen av investeringene er i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

Hovedposter fra balansen			
Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Innskudd i banker og sentralbank	2.068.401	1.809.443	1.839.364
Brutto utlån til kunder	3.032.884	3.667.443	3.546.334
Verdipapirer	4.945.467	4.081.993	4.339.777
Innskudd fra kunder	4.501.303	4.011.728	4.502.633
Forsikringstekniske avsetninger	3.375.415	3.498.960	3.394.800
Ekstern gjeld	890.007	1.003.201	1.001.874
Egenkapital	2.590.060	2.313.087	2.006.898
Forvaltningskapital	12.480.783	12.024.220	12.134.351

### Likviditet

Eika Gruppen har en tilfredsstillende likviditetssituasjon og det er ingen kortsiktige refinansieringsbehov. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 6,7 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtalt løpetid var på 2,1 milliarder kroner, obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond på 4,6 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.

Netto driftsinntekter utgjorde 333 millioner kroner (325) og driftskostnader 356 millioner kroner (350). Ved utgangen av tredje kvartal hadde morselskapet 238 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 250 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet. Morselskapet har utstedt ansvarlig lån på 125 millioner kroner og fondsobligasjon på 100 millioner kroner som begge oppfyller kravene for å kunne medregnes som henholdsvis ansvarlig kapital og kjernekapital.

Resultater for morselskapet					
Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	113.400	107.593	337.784	316.803	429.125
Inntekter fra investeringer i datterselskap	-	-	-	-	674.000
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	(933)	(437)	(4.922)	7.749	9.970
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>112.467</b>	<b>107.156</b>	<b>332.862</b>	<b>324.552</b>	<b>1.113.095</b>
Driftskostnader	121.558	116.032	355.665	349.595	488.885
Reversering nedskr. finansielle eiendeler	-	-	-	-	13.763
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(9.091)</b>	<b>(8.876)</b>	<b>(22.803)</b>	<b>(25.043)</b>	<b>637.973</b>

## Fellestjenester, drift og utvikling

Eika Gruppens kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene i Eika Alliansen og lokalbankenes kunder. Konsernets virksomhet deles inn i leveranser av fellestjenester, drift og utvikling til bankene og øvrige selskaper i alliansen og virksomhetsområdene forsikring, finansiering, sparing og plassering samt eiendomsmegling. Eika Gruppen leverer et bredt spekter av finansielle produkter,

kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester, som distribueres primært gjennom lokalbankene i alliansen og noen andre utvalgte distributører, men flere av produktene er også tilgjengelige gjennom digitale kanaler. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Økt aktivitetsnivå i leveransene til bankene vil øke Eika Gruppens driftskostnader, men motsvares av tilsvarende økte driftsinntekter.

Allianseundersøkelser har vist at det er høy grad av tilfredshet blant lokalbankene med Eika Gruppens strategi, kompetanse og arbeidet som gjøres for å ivareta bankenes interesser. Covid-19-situasjonen har som for resten av samfunnet, hatt store konsekvenser for bankene. Eika Gruppen har i denne situasjonen sørget for ytelse og stabilitet på bankenes IT-løsninger, support og annen bistand som har vist hvor viktig det er for lokalbankene å være en del av Eika Alliansen.

Leveranser av fellestjenester, drift og forvaltning					
Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Alliansebanker	80.878	75.428	240.432	222.693	309.338
Konsern/samarbeidende selskaper	29.571	29.919	87.164	86.641	103.463
Andre driftsinntekter	2.951	2.246	10.188	14.034	16.324
<b>Totalt</b>	<b>113.400</b>	<b>107.593</b>	<b>337.784</b>	<b>323.368</b>	<b>429.125</b>

## Forsikringsvirksomheten

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Lokalbankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre er selskapets viktigste distributører. I tillegg selges produktene gjennom direkte salg via digitale kanaler.

Selskapet oppnådde i tredje kvartal et resultat før skatt på 214 millioner kroner (144) og leverte med det et akkumulert resultat så langt i år på 487 millioner kroner (381). Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var på 47,1 prosent (33,4) i kvartalet isolert og så langt i år 38,7 prosent (32,5).

Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring					
Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Premieinntekter f.e.r.	694.645	595.724	2.023.912	1.808.080	2.445.545
Andre forsikr. relaterte inntekter	6.806	6.550	23.028	22.375	29.573
Erstatningskostnader f.e.r.	374.901	370.647	1.219.563	1.140.219	1.456.646
Forskr. relaterte driftskostnader	134.840	103.773	407.800	368.792	486.587
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>191.710</b>	<b>127.854</b>	<b>419.577</b>	<b>321.444</b>	<b>531.885</b>
Resultat fra investeringer	25.399	18.737	76.818	68.932	89.830
Andre inntekter og kostnader	(2.923)	(2.559)	(9.414)	(8.945)	(12.242)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>214.186</b>	<b>144.032</b>	<b>486.981</b>	<b>381.431</b>	<b>609.473</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Vekst i bestandspremie	5,6 %	6,0 %	5,6 %	6,0 %	6,2 %
Skadeprosent f.e.r.	54,0 %	62,2 %	60,3 %	63,1 %	59,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	19,4 %	17,0 %	20,1 %	20,3 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	73,4 %	79,2 %	80,4 %	83,3 %	79,4 %
Combined ratio f.e.r. - justert	76,9 %	84,2 %	82,3 %	87,6 %	83,8 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	11,5 %	20,5 %	8,1 %	28,6 %	17,9 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	5	14	24	27	31
Porteføljeevkastning (ann.)	3,0 %	2,2 %	2,9 %	2,8 %	2,7 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	47,1 %	33,4 %	38,7 %	32,5 %	35,7 %
Dekningsprosent SCR	227,0 %	225,0 %	227,0 %	225,0 %	192 %

Skadebildet så langt i år er preget av Covid-19 pandemien, med høyere erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring enn tidligere år, uten at dette gir et stort utslag på de totale skadekostnadene. For de øvrige bransjene har det vært en gunstig skadesituasjon, spesielt gjelder dette



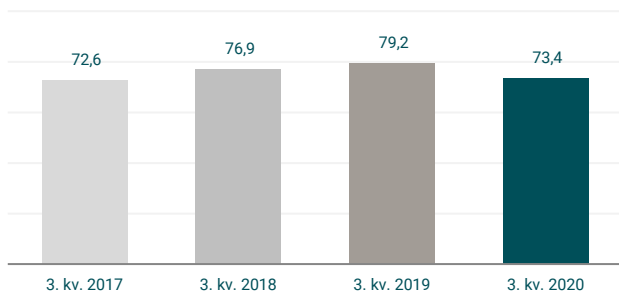
for motor privat og boligforsikring. Innslaget av store skader er som foregående år, lavt.

Selskapet resultatførte i tredje kvartal avviklingsgevinster for egen regning på 25 millioner kroner (30). Resultatførte avviklingsgevinster for egen regning hittil i år utgjør 39 millioner kroner (77). Eika Forsikring sine kunder har ikke vært direkte eksponert for naturskadehendelser med vesentlig effekt så langt i 2020. Skadeprosent for egen regning var 54,0 (62,2) i kvartalet og per tredje kvartal 60,3 prosent (63,1).

Selskapets kostnadsbase har over tid økt, blant annet som følge av arbeidet med kontinuerlig utvikling av digitale kundeflater for å tilfredsstillende endrede kundepreferanser og oppnå effektivisering internt og hos lokalbankene. Det er også brukt mye ressurser på nye og endrede regulatoriske krav. Lavere porteføljevækst gjør at andelen distributørprovisjoner i forhold til premieinntektene går ned, som dermed gir seg utslag i redusert kostnadsprosent. På den annen side har endret reassuranseprogram gitt lavere provisjoner fra reassurandører som bidrar til å økt kostnadsprosent. Kostnadsprosent for egen regning utgjorde i kvartalet 19,4 (17,0) og per tredje kvartal 20,1 (20,3). Sammenligningstallet for tredje kvartal i fjor i var påvirket av engangseffekter.

#### Combined ratio

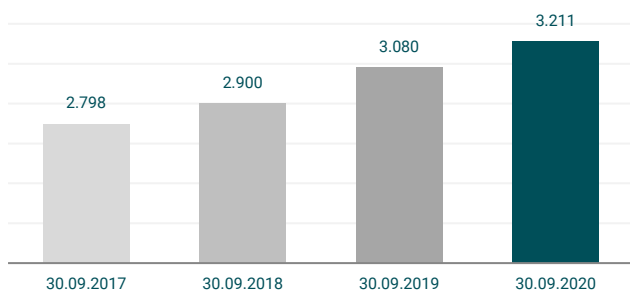
Prosent



Eika Forsikring har hatt en lavere vekst i bestandspremien så langt i år sammenlignet med tilsvarende periode i 2019, men allikevel en bestandspremievekst innen de fleste bransjene. Bestandspremien ved utgangen av september måned utgjorde 3,2 milliarder kroner (3,0). Økning siste 12 måneder var på 5,6 prosent (6,0).

#### Bestandspremie

Millioner kroner



Ved utgangen av tredje kvartal hadde Eika Forsikring en verdipapirportefølje til forvaltning på 3,6 milliarder kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil, og utgjorde 5,3 prosent. Resultat fra investeringer utgjorde i kvartalet 25 millioner kroner (19) og

så langt i år 77 millioner kroner (69). Annualisert porteføljevækst i tredje kvartal var 3,0 prosent og hittil i år også på 2,9 prosent.

Verdipapirmarkedet ble i siste del av første kvartal hardt rammet av koronautbruddet, men hentet i andre kvartal inn igjen mye av fallet. I tredje kvartal sted aksjemarkedene både nasjonalt og internasjonalt som følge av den gradvise gjenåpningen av samfunnet. Den norske kronen endte noe svakere mens oljeprisen endte om lag på samme nivå som ved slutten av forrige kvartal. De korte pengemarkedsrentene falt gjennom kvartalet mens de lange rentene endte om lag på samme nivå som ved forrige kvartalsslutt. Kredittspredene har falt siden toppen under koronautbruddet, men har steget noe igjen mot slutten av tredje kvartal. Usikkerheten rundt ytterligere tiltak mot nye koronautbrudd samt utfallet av høstens presidentvalg i USA vil prege markedet fremover. Verdipapirporteføljens eksponering mot aksjer og høyrenteobligasjoner er fremdeles relativt lav.

Eika Forsikring har en tilfredsstillende soliditet. Per 30. september 2020 var dekningsprosent SCR på 227. 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. Selskapet tilbyr også innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Distribusjon av selskapets produkter går i hovedsak gjennom alliansebankene, men selskapet har i tillegg distribusjonsavtaler med NAF og Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp. Begge avtalene omfatter kredittkort og smålån. Eika Kredittdbank har siden april 2019 hatt et strategisk samarbeid med Fintech-selskapet EedenBull AS.

Eika Kredittdbank fikk et resultat før skatt på 5 millioner kroner i tredje kvartal (27) og akkumulert etter årets tre første kvartaler 26 millioner kroner (79). Reduserte inntekter, i hovedsak som følge av lavere kortomsetning og utfasing av leasingporteføljen, er de viktigste årsakene til resultatnedgangen. Resultat etter skatt i kvartalet på 5 millioner kroner (20) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 2,4 prosent (10,0). Med et resultat etter skatt etter tredje kvartal på 22 millioner kroner (60) ble annualisert egenkapitalavkastning på 3,7 prosent (10,1).

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
<b>Beløp i tusen kroner</b>					
Netto renteinntekter	80.132	100.495	261.046	299.400	400.619
Netto provisjoner	(23.021)	(16.430)	(64.198)	(56.386)	(76.064)
Inntekt fra verdipapirer	3.507	(193)	8.513	653	3.291
Andre inntekter	404	375	1.303	4.253	1.660
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>61.022</b>	<b>84.247</b>	<b>206.664</b>	<b>247.920</b>	<b>329.506</b>
Driftskostnader	47.506	50.143	145.870	143.313	198.413
<b>Resultat før tap og nedskrivning</b>	<b>13.516</b>	<b>34.104</b>	<b>60.794</b>	<b>104.607</b>	<b>131.093</b>
Tap og nedskrivninger	8.275	7.134	34.763	25.854	34.716
<b>Resultat før skatt</b>	<b>5.241</b>	<b>26.970</b>	<b>26.031</b>	<b>78.753</b>	<b>96.377</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Brutto utlån til kunder	3.032.884	3.667.443	3.032.884	3.667.443	3.546.334
Innskudd fra kunder	4.501.303	4.011.728	4.501.303	4.011.728	4.052.633
Forvaltningskapital	5.796.266	5.457.158	5.796.266	5.457.158	5.451.970
Rentenetto	5,6 %	7,3 %	6,2 %	7,1 %	7,1 %
Kostnad-/inntektsforhold	77,9 %	59,5 %	70,6 %	57,8 %	60,2 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,2 %	2,0 %	1,2 %	2,0 %	1,6 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	1,1 %	0,8 %	1,5 %	0,9 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	2,4 %	10,0 %	3,7 %	10,1 %	8,8 %
LR	11,8 %	11,8 %	11,8 %	11,8 %	12,2 %
LCR	185,5 %	147,8 %	185,5 %	147,8 %	153,8 %
NSFR	131,0 %	128,0 %	131,0 %	128,0 %	128,0 %
Ren kjernekapitaldekning	20,0 %	18,4 %	20,0 %	18,4 %	19,2 %
Ansvarlig kapitaldekning	23,7 %	22,0 %	23,7 %	22,0 %	22,9 %

Netto driftsinntekter utgjorde 61 millioner kroner (84) i kvartalet og så langt i år 207 millioner kroner (248). Smitteverntiltak som følge av koronautbruddet, har gitt en kraftig reduksjon i reiser, hotellovernattinger, restaurantbesøk, arrangementer mv. som igjen har medført redusert bruk av kredittkort. Lavere kortomsetning, spesielt i utlandet, har resultert i lavere gebyrinntekter, lavere valutavekslingsinntekter og lavere renteinntekter ifra revolverende kreditt. Utfasing av leasingporteføljen fortsetter som planlagt, mens oppbygging av smålånportefølje har stoppet opp. Lavere rentenivå bidrar til de samlede rentekostnader er lavere enn fjoråret. Rentenedsettelse på innskudd får ikke middelbar resultat effekt som følge av varslingsfristene.

Eika Kredittebank har en verdipapirportefølje som består av obligasjoner, portefond samt noen strategiske aksjer. Det var en positiv verdiutvikling i porteføljen i kvartalet på 4 millioner kroner, som i hovedsak skyldes verdjustering av strategiske aksjer.

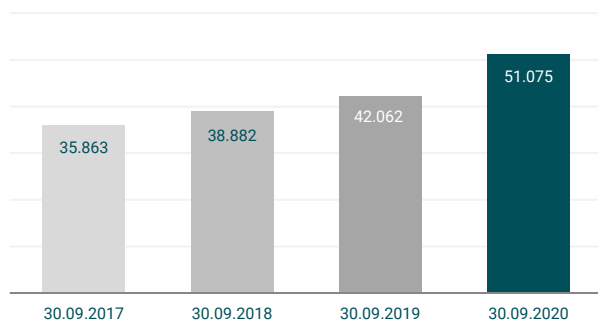
Samlede driftskostnader utgjorde 48 millioner kroner (50) i tredje kvartal og akkumulert på 146 millioner kroner (143). Kostnadsøkningen hittil i år har sammenheng med høyt aktivitetsnivå, blant annet i forbindelse med tilpasning til myndighetskrav, videreutvikling av kundeopplevelser, utvikling av nytt fordelsprogram og partnerleveranser.

Tapskostnadene i kvartalet var på 8 millioner kroner (7) og akkumulert på 35 millioner kroner (26). Årsaken til høyere tapskostnader er økte avsetninger grunnet koronapandemien og at det i fjor var regnskapsført en gevinst fra salg av misligholdte lån. I tredje kvartal var den en positiv tapsutvikling som i hovedsak skyldes redusert utlån innenfor kortområdet.

Brutto mislighold var ved utgangen av tredje kvartal redusert til 37 millioner kroner fra 72 millioner kroner på samme tid i fjor, i hovedsak som følge av løpende salg av misligholdte lån og nedgang i revolverende kreditt. Brutto mislighold representerer 1,2 prosent av utlånporteføljen (2,0). Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 39 millioner kroner (0), som er 1,3 prosent av netto utlånportefølje, som er en økning på 1,3 prosent sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

#### Brutto utlån

Millioner kroner



Brutto utlån til kunder utgjorde 3,0 milliarder kroner. Utlånporteføljen er redusert med 0,6 milliarder kroner siste 12 måneder. Etter koronautbruddet har det vært en vesentlig nedgang i bruk av kredittkort. Lavere revolverende kreditt, i tillegg til solgte porteføljer med misligholdte lån har gitt en nedgang i kortporteføljen på 388 millioner kroner. Utfasing av leasingporteføljen har medført en reduksjon på om lag 232 millioner kroner. Veksten innenfor salgspantlån og smålån har og stoppet opp.

Til tross for gradvis gjenåpning av det norske samfunnet er det fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen av norsk økonomi som følge av

koronapandemien. Selskapet opplever noe økt kortomsetning etter gjenåpningen, men aktivitetsnivået er vesentlig lavere enn før nedstengingen av samfunnet i første kvartal. Fallende utlånportefølje og lavere revolverende kreditt har isolert sett resultert i tilbakeføring av tapsavsetninger i kvartalet. Underliggende utviklingen i utlånporteføljen viser foreløpig ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Videre er de aller fleste kunder som fått innvilget betalingslettelse tilbake på ordinær betalingsplan. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier imidlertid at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Til tross for reversering av inngripende smitteverntiltak og gjenåpning av samfunnet, opplever flere bransjer endring i kundenes adferd og arbeidsledigheten er fortsatt på ett vesentlig høyere nivå enn før pandemien. Selskapet har valgt å beholde tilleggsavsetningen på 7 millioner kroner som ble foretatt i første kvartal.

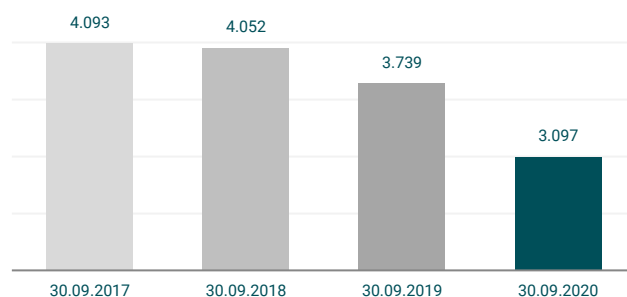
Eika Kredittebanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital situasjon i Eika Gruppen konsernet. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 30. september 2020 på 20,0 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 2020 forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 73 prosent av alliansebankene. Eika Kapitalforvaltning har også tilknyttet agent-avtaler 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.

#### Portefølje til forvaltning

Millioner kroner



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. Selskapet har opplevd betydelig vekst i digitale transaksjoner det siste året. Smartspar, selskapets spareapp, som ble lansert i andre kvartal 2019, bidrar til å gjøre fondssparing enklere. Appen har siden lanseringen fått knappe 60.000 brukere. Brukerne har opprettet mer enn 22.000 sparemål og over 24.000 spareavtaler. Høy vekst innen privat

fondssparing har bidratt til at selskapet ved utgangen av tredje kvartal 2020 hadde omkring 140.000 aktive spareavtaler.

Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning, risiko og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. Aksjemarkedene i USA, Asia og Norge fortsatte å stige gjennom tredje kvartal. Aksjefondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på mellom 3 prosent og 11,5 prosent gjennom kvartalet, og størst verdiøkning hadde de norske og nordiske mandatene. To av selskapets aksjefond leverte avkastning høyere enn sin referanseindeks, mens fem aksje- og kombinasjonsfond hadde lavere avkastning enn sine respektive referanseindekser. De korte rentene holdt seg tilnærmet uendret nær 0 prosent gjennom tredje kvartal, men fallende kredittspreader bidro til positiv avkastningen i pengemarkedsfondene. Obligasjons- og kredittfondet til Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på henholdsvis 0,5 prosent og 1,9 prosent i kvartalet. Samtlige rentefond leverte høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser. Avkastningen for selskapets verdipapirfond fra sist årsskifte frem til utgangen av første halvår er vist i tabellen nedenfor.

Avkastning målt mot referanseindeks 31.12.2019 - 30.09.2020	Fondets avkastning	Referanse- indeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	12,94 %	20,46 %	-7,53 %
Eika Spar	-4,45 %	0,41 %	-4,86 %
Eika Global	-4,80 %	8,20 %	-13,00 %
Eika Alpha	-4,37 %	-8,09 %	3,72 %
Eika Egenkapitalbevis	-2,35 %	-4,38 %	2,03 %
Eika Norge	-8,76 %	-6,39 %	-2,37 %
Eika Pensjon	-0,67 %	7,34 %	-8,00 %
Eika Balansert	3,13 %	10,69 %	-7,56 %
Eika Likviditet	1,20 %	0,63 %	0,57 %
Eika Pengemarked	1,21 %	0,63 %	0,58 %
Eika Sparebank	1,20 %	0,63 %	0,57 %
Eika Obligasjon	5,54 %	4,08 %	1,46 %
Eika Kreditt	-0,28 %	1,57 %	-1,85 %

Arbeid med bærekraft i Eika Gruppen bygger på FNs 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.

Resultater og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning					
Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Netto driftsinntekter	45.655	42.429	129.625	124.306	174.069
Driftskostnader	35.295	33.821	101.921	102.599	138.790
<b>Driftsresultat</b>	<b>10.360</b>	<b>8.608</b>	<b>27.704</b>	<b>21.707</b>	<b>35.280</b>
Netto finansposter	241	93	692	680	1.027
<b>Resultat før skatt</b>	<b>10.600</b>	<b>8.701</b>	<b>28.396</b>	<b>22.387</b>	<b>36.307</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	51.075	42.062	51.075	42.062	42.428
Antall spareavtaler	139.772	124.495	139.772	124.495	128.754
Egenkapitalavkastning (ann.)	46,9 %	42,2 %	46,7 %	40,8 %	45,1 %
Kapitaldekning	10,2 %	10,0 %	10,2 %	10,0 %	10,4 %

Selskapet leverte i tredje kvartal et resultat før skatt på 10 millioner kroner (9) og hittil i år 28 millioner kroner (22).

## Eiendomsmedling

Aktiv Eiendomsmedling er Norges fjerde største eiendomsmedlerkjede, etablert fra Narvik i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmedling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmedling og næringsmedling. Kjeden har hatt god vekst i nye kontorer og har nå 80 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 Eiendomsmedling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmedling med mer enn 35 år i markedet. Aktiv-kjeden har hele 7 ganger vunnet Norsk kundebarometers kåring av bransjens mest fornøyde kunder.

Resultat og nøkkeltall for Aktiv Eiendomsmedling:					
Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Driftsinntekter	18.270	12.951	48.290	40.835	56.054
Driftskostnader	12.995	11.612	39.342	36.381	51.762
<b>Driftsresultat</b>	<b>5.275</b>	<b>1.339</b>	<b>8.948</b>	<b>4.454</b>	<b>4.292</b>
Netto finansposter	(13)	35	37	95	160
<b>Resultat før skatt</b>	<b>5.262</b>	<b>1.374</b>	<b>8.985</b>	<b>4.549</b>	<b>4.452</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Antall kontorer og filialer	80	75	80	75	77
Antall formidlinger	3.411	2.581	9.011	8.185	10.488
Antall eiendomsoppgjør	1.658	1.085	3.450	2.975	4.069

Et godt boligmarked samt økte markedsandeler har bidratt til en god vekst i Aktiv-kjeden tross Covid-19-situasjonen. Kjeden hadde i tredje kvartal 3.411 formidlinger (2.581), som er en økning på 32,2 prosent.

## 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 Kredittbank 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 30. september 2020 var ren kjernekapitaldekning på 19,4 prosent, kjernekapitaldekning på 21,2 prosent og kapitaldekning på 23,4 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 183,8 prosent og Leverage Ratio (LR) på 15,6 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. Forsikringsbransjen venter fremdeles på at Finansdepartementet skal ta stilling til om forsikringsseksjonens avsetning til garantiordningen skal behandles som tellende kapital eller som forpliktelse under Solvens II. På bakgrunn av manglende avklaringen er ikke avsetningen til garantiordningen



medregnet i bufferkapitalen. Per 30. september 2020 var dekningsprosent SCR på 227.

### **Tverrsektoriell soliditet**

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 30. september 2020 hadde konsernet en over-oppfyllelse av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 181. prosent.

## **Om Eika Alliansen**

Eika Alliansen består av mer enn 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner. Med nærmere en million kunder, 3000 ansatte og 200 bankkontorer i 134 kommuner, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Mange av lokalbankene er til stede i Distrikts-Norge og Eika Alliansen er derfor viktig for vekst og utvikling i mange norske lokalsamfunn. Eika Alliansen er en del av Vipps-samarbeidet med en eierandel på 9,5 prosent i Vipps AS.

Lokalbankene i alliansen er opptatt av å skape gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, i samspill med en smart digital hverdagsbank. Lokalbankene er blant Norges beste på kundetilfredshet, både for personkunder og bedrifter.

10 alliansebanker har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen inkludert datterselskapene. Avtalene løper ut 31. desember 2021 og allianse-tjenester herunder teknologileveranser, vil ikke bli videreført etter dette tidspunktet. Banker som ikke lenger deltar i Eika Alliansen vil også miste tilgangen til ny finansiering fra Eika Boligkreditt. De 10 bankene har gått sammen i Lokalbankalliansen.

## **Eika Gruppen og bærekraftmålene**

Arbeidet med bærekraft i Eika bygger på FNs Bærekraftsmål. Eika Gruppen har signert FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, som forplikter banker til å arbeide for oppnåelsen av bærekraftmålene. Prinsippene for bærekraftig bankdrift gir Eika Gruppen nye verktøy for å ta bærekrafttenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen, gjennom å forstå hvordan virksomheten påvirker omverden på godt og vondt, være åpne om det og endre arbeidet for å påvirke samfunnet enda mer positivt og mindre negativt. Eika Gruppen har så langt valgt å fokusere på målet om likestilling mellom kjønnene og styrking av kvinners stilling, samt målet om ansvarlige arbeidsforhold internt og konsernets bidrag til langsiktig økonomisk verdiskaping eksternt. Se [www.eika.no](http://www.eika.no)

## **Hendelser etter balansedagen**

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

## **Utsiktene fremover**

Eika Alliansen skal være pådriver 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 og en offensiv strategi for fremtiden skal lokalbankene fortsatte 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.

Koronapandemien har preget hele samfunnet siden slutten av første kvartal i år og ingen kan per i dag si noe sikkert om hvor lenge denne situasjonen vil vare. Eika Gruppen er opptatt av det samfunnskritiske arbeidet med å opprettholde finansiell infrastruktur og velfungerende finansielle tjenester i krisetid og at smittevernstiltak følges i tråd med myndighetenes anbefalinger. Samtidig forbereder Eika Gruppen seg på et ytterligere forsterket behov for å leve opp til sin visjon om å styrke lokalbanken, når samfunnet etter hvert går mot en stabilisering og det igjen blir tid for å rette blikket fremover.

Høstens prognoser for norsk økonomi peker mot en mildere nedtur grunnet Covid-19 enn tidligere antatt samt en moderat oppgang allerede neste år. Norges Bank prognoser fra september, spår en negativ BNP-vekst for Fastlands-Norge på 3,6 prosent i år, som hentes inn igjen ved en vekst på 3,7 prosent neste år. Boligprisene har hatt en overraskende sterk vekst, men ventes å flate ut neste år. Arbeidsledigheten, målt ved AKU, har nådd en foreløpig topp på 5,2 prosent. Ledigheten forventes å falle noe fremover, men allikevel å holde seg på et høyere nivå enn i 2019 i perioden frem til utgangen av 2023. Usikkerheten er imidlertid stor, og nye bølger med utbrudd av Covid-19 kan legge en demper på den ventede oppturen i norsk økonomi. Norges Bank vil holde styringsrenten uendret ut hele neste år dersom utviklingen i norsk økonomi blir som forventet. Et videre kutt i renten over i negativt rente kan imidlertid bli en utfordring for bankenes inntjening, siden deres marginer da trolig vil gå ned. Innskuddsrentene er allerede nærmest minimert, mens utlånsrenten vil falle kunne noe videre dersom Norges Banks foliorente skulle bli negativ. Ved en forverring av norsk økonomi har myndighetene fortsatt verktøy å gripe til. Den motsykliske kapitalbufferen, som i dag er på 1,0 prosent, kan fjernes helt, og finanspolitikken har rom å kunne bruke mer oljepenger.

Bankene i Eika Alliansen er eksponert for svingninger i nasjonaløkonomien, men er mindre følsomme for svingninger i globale konjunkturer og børsutviklingen enn de større bankene. Alliansebankene har også større eksponering mot landbruket enn de større bankene, noe som er en styrke i disse dager, men som samtidig gjør dem mer sårbare for brå nedturer i sine lokalsamfunn. Hverken mislighold eller tap har økt faretruende så langt i år, men vi er ikke gjennom Covid-19-krisen ennå og nye tap kan oppstå.

Eika Kredittbank er det av konsernets selskaper som så langt er hardest rammet av Covid-19-situasjonen. Restriksjoner på reiser, hotellovernattinger, arrangementer mv. har medført en kraftig nedgang i kortomsetning og revolverende kreditt. Det har vært noe økt kortomsetning etter hvert som samfunnet er blitt delvis gjenåpnet, men aktivitetsnivået er vesentlig lavere enn før nedstengingen i mars. Varigheten av smitteverntiltakene vil ha stor betydning for utviklingen fremover.

Implementering av nye regulatoriske regler og krav krever dedikerte ressurser med høy kompetanse. I likhet med resten av finansbransjen bruker Eika Gruppen store ressurser for å tilpasse virksomheten, men samtidig også utnytte de mulighetene nye og endrede regelverk åpner for. Det legges mye arbeid ned i å støtte alliansebankene på disse områdene. Rammebetingelser for lokale sparebanker vil en viktig del av det arbeidet Eika Gruppen gjør også fremover. Det jobbes her tett med Finans Norge, Sparebankforeningen og andre bransjeorganisasjoner. Eika Gruppen skal fortsatt levere gode fellesløsninger som dekker behovene til bankene og deres kunder og det arbeides løpende med

forbedring av leveransene. Det må imidlertid erkjennes at det i en tid med stadig raskere teknologisk utvikling er utfordringer. 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.

Styret er fornøyd med de jobben de ansatte i Eika Gruppen har gjort og gjør i en vanskelig tid. Med størstedelen av de ansatte på hjemmekontor har Eika Gruppen opprettholdt gode leveranser til bankene samt levert sterke finansielle resultater.

Oslo, 30. oktober 2020  
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne  
*Styrets leder*

Trine Stangeland  
*Styrets nestleder*

Siri Berggreen

Erica Johanne Blakstad

Jan L. Andreassen

Lars André Dingstad-Eriksen

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen  
*Konsernsjef*

# Konsernresultat

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Noter	3. kv. 2020	3. kv. 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Renteinntekter og lignende inntekter		111.004	140.578	372.374	416.576	560.059
Rentekostnader og lignende kostnader		24.306	27.904	80.247	85.880	114.793
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>86.698</b>	<b>112.674</b>	<b>292.127</b>	<b>330.696</b>	<b>445.266</b>
Netto premieinntekter forsikring		694.645	595.724	2.023.912	1.808.080	2.445.545
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		110.772	133.172	310.571	346.632	484.356
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		174.799	161.479	506.495	491.060	659.633
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		-	63	72	3.116	18.053
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter		19.814	3.398	44.083	36.209	28.488
Andre inntekter		108.766	94.896	316.849	300.133	391.500
<b>Netto driftsinntekter</b>		<b>845.896</b>	<b>778.448</b>	<b>2.481.119</b>	<b>2.333.806</b>	<b>3.153.575</b>
Netto erstatningskostnader		374.901	370.647	1.219.563	1.140.219	1.456.646
Lønn og andre personalkostnader		142.293	128.725	405.492	377.234	519.188
Andre driftskostnader		88.163	93.140	277.122	305.253	414.984
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		5.992	6.048	17.160	17.628	25.777
Sum driftskostnader		236.448	227.913	699.774	700.115	959.949
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>234.547</b>	<b>179.888</b>	<b>561.782</b>	<b>493.472</b>	<b>736.980</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 5	9.053	7.687	36.577	27.629	36.391
<b>Resultat før skatt</b>		<b>225.494</b>	<b>172.201</b>	<b>525.205</b>	<b>465.843</b>	<b>700.589</b>
Skattekostnad		51.616	41.476	124.356	109.755	166.191
<b>Periodens resultat</b>		<b>173.878</b>	<b>130.725</b>	<b>400.849</b>	<b>356.088</b>	<b>534.398</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>173.878</b>	<b>130.725</b>	<b>400.849</b>	<b>356.088</b>	<b>534.398</b>
Resultat per aksje i kr		6,98	5,40	16,04	14,70	22,06

# Resultat morselskap

Morselskap					
Beløp i tusen kroner	3. kv. 2020	3. kv. 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2.318	3.645	9.075	11.461	15.295
Rentekostnader og lignende kostnader	2.569	5.142	9.917	15.874	21.195
<b>Netto renteinntekter</b>	<b>(251)</b>	<b>(1.497)</b>	<b>(842)</b>	<b>(4.413)</b>	<b>(5.900)</b>
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(275)	(274)	(850)	(861)	(918)
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	63	72	153	2.293
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	674.000
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	(407)	(469)	(3.418)	2.871	3.252
Andre inntekter	113.400	109.333	337.901	326.802	440.368
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>112.467</b>	<b>107.156</b>	<b>332.863</b>	<b>324.552</b>	<b>1.113.095</b>
Lønn og andre personalkostnader	86.596	73.713	242.902	219.823	304.459
Andre driftskostnader	34.927	42.118	112.675	129.170	183.624
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	35	201	88	602	802
Sum driftskostnader	121.558	116.032	355.665	349.595	488.885
Reversering nedskrivning datterselskap	-	-	-	-	13.763
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(9.091)</b>	<b>(8.876)</b>	<b>(22.802)</b>	<b>(25.043)</b>	<b>637.973</b>
Skattekostnad	(2.966)	(2.958)	(10.880)	(5.796)	137.036
<b>Periodens resultat</b>	<b>(6.125)</b>	<b>(5.918)</b>	<b>(11.922)</b>	<b>(19.247)</b>	<b>500.937</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(6.125)</b>	<b>(5.918)</b>	<b>(11.922)</b>	<b>(19.247)</b>	<b>500.937</b>
Resultat per aksje i kr	-0,30	-0,24	-0,65	-0,79	20,68

# Balanse

Morselskap				Konsern			
31.12.2019	30.09.2019	30.09.2020	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
290.237	284.831	346.395	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		2.073.401	1.814.444	1.844.316
-	-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 6,7	2.970.572	3.579.042	3.472.526
140.000	140.000	140.086	Rentebærende verdipapirer	Note 8	3.716.014	3.059.973	3.272.027
308.098	307.274	334.609	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	1.229.453	1.022.020	1.060.668
1.147.809	1.134.045	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
23.443	26.528	751	Immaterielle eiendeler		48.513	130.033	138.587
9.132	9.332	9.560	Varige driftsmidler		10.784	12.655	11.929
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 11	638.582	788.180	707.600
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.471.067	1.401.593	1.390.397
775.939	77.354	110.732	Andre eiendeler		322.397	216.280	236.301
<b>2.694.658</b>	<b>1.979.364</b>	<b>2.089.942</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.480.783</b>	<b>12.024.220</b>	<b>12.134.351</b>
226.567	211.810	237.931	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 9	266.250	279.318	294.525
-	-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder		4.501.303	4.011.728	4.052.633
249.942	249.929	250.242	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	250.242	249.929	249.942
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 11	3.375.415	3.498.960	3.394.800
752.897	89.576	86.851	Annen gjeld		913.758	1.131.176	1.598.298
24.088	22.587	27.308	Avsetning for forpliktelser	Note 6,7	208.766	66.068	63.259
224.615	224.599	125.033	Ansvarlig lånekapital	Note 10	374.989	473.954	473.996
<b>1.478.109</b>	<b>798.501</b>	<b>727.365</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>9.890.723</b>	<b>9.711.133</b>	<b>10.127.453</b>
24.225	24.225	24.725	Aksjekapital		24.725	24.225	24.225
817.814	817.814	889.814	Overkurs		889.814	817.814	817.814
-	-	100.000	Fondsobligasjonskapital		100.000	-	-
234.219	234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219	234.219
1.076.258	1.076.258	1.248.758	Sum innskutt egenkapital		1.248.758	1.076.258	1.076.258
140.291	104.605	113.819	Opptjent egenkapital		1.341.302	1.236.829	930.640
<b>1.216.549</b>	<b>1.180.863</b>	<b>1.362.577</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2.590.060</b>	<b>2.313.087</b>	<b>2.006.898</b>
<b>2.694.658</b>	<b>1.979.364</b>	<b>2.089.942</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>12.480.783</b>	<b>12.024.220</b>	<b>12.134.351</b>



# Endringer i egenkapitalen

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Balanse per 31. desember 2018</b>	24.225	817.814	-	234.219	880.742	1.957.000
Periodens resultat	-	-	-	-	356.088	356.088
<b>Balanse per 30. september 2019</b>	24.225	817.814	-	234.219	1.236.829	2.313.087
<b>Balanse per 31. desember 2019</b>	24.225	817.814	-	234.219	930.640	2.006.898
<b>Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020</b>						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100.000	-	(124)	99.876
- IFRS 9 - Tap på utlån til kunder	-	-	-	-	5.267	5.267
- IFRS 9 - Avsetning forpliktelser ubenyttede kreditter	-	-	-	-	(6.603)	(6.603)
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	25.544	25.544
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	24.225	817.814	100.000	234.219	954.724	2.130.982
Emisjon og ekstra utbytte (**)	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(4.271)	(4.271)
Periodens resultat	-	-	-	-	400.849	400.849
<b>Egenkapital per 30. september 2020</b>	24.725	889.814	100.000	234.219	1.341.302	2.590.060

						Morselskap
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Balanse per 31. desember 2018</b>	24.225	817.814	-	234.219	123.854	1.200.112
Periodens resultat	-	-	-	-	(19.247)	(19.247)
<b>Balanse per 30. september 2019</b>	24.225	817.814	-	234.219	104.605	1.180.863
<b>Balanse per 31. desember 2019</b>	24.225	817.814	-	234.219	140.291	1.216.549
<b>Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020</b>						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100.000	-	(124)	99.876
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	(155)	(155)
<b>Egenkapital 01.01.2020</b>	24.225	817.814	100.000	234.219	140.012	1.316.270
Emisjon og ekstra utbytte (**)	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(4.271)	(4.271)
Periodens resultat	-	-	-	-	(11.922)	(11.922)
<b>Egenkapital per 30. september 2020</b>	24.725	889.814	100.000	234.219	113.819	1.362.577

\*) Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring er klassifisert som annen egenkapital. Per 30. september 2020 utgjør disse postene 266 millioner kroner av konsernets egenkapital.

\*\*) Det er i etterkant av emisjonsvedtak på generalforsamling 27. mai 2020, kommet innsigelser mot formalia knyttet til emisjonen.

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av over 60 lokale sparebanker, 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.

Konsernets virksomhet drives gjennom morselskapet, Eika Gruppen AS og de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 2020.

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

## Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

### Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppens selskapsregnskap og konsernregnskap ble utarbeidet etter NGAAP frem til utgangen av 2019. Regnskapene ble avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Konsernets virksomhet kommer inn under Finanstilsynets forskrifter om årsregnskap for henholdsvis banker, forsikringsselskap og verdipapirforetak. Årsregnskapet ble utarbeidet med utgangspunkt i «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike».

Med virkning fra januar 2020 utarbeider Eika Gruppen selskapsregnskap og konsernregnskap etter IFRS. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IFRS 34. Nye og endrede regnskapsprinsipper er beskrevet i note til årsrapporten for 2019. Overgangseffekter er presentert i egenkapitaloppstillingen og i note 12 i delårsrapporten.

### Sammenligningstall

Sammenligningstall for tidligere regnskapsperioder er ikke omarbeidet etter overgang til IFRS. Årsregnskapsforskriften gir i §9-2.

overgangsregler som gjør at institusjoner kan unnlate å omarbeide sammenligningstall i selskapsregnskapet og konsernregnskapet.

### 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.

### Nye IFRS-standarder

Årsregnskapsforskriftens §9-2 gir anledning til å utsette innføring av IFRS 16 leiekontrakter til 1. januar 2021.

### Klassifisering av skadebehandlingskostnader

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 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	i kvartalet													
	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikrings-virksomheten		Finansierings-virksomheten		Sparing og plassering		Eiendoms-megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	3Q 2020	3Q 2019	3Q 2020	3Q 2019	3Q 2020	3Q 2019	3Q 2020	3Q 2019	3Q 2020	3Q 2019	3Q 2020	3Q 2019	3Q 2020	3Q 2019
Netto renteinntekter	-	-	7.411	13.732	80.132	100.495	117	316	(6)	52	(956)	(1.921)	86.698	112.674
Netto premieinntekter	-	-	694.645	595.724	-	-	-	-	-	-	-	-	694.645	595.724
Øvrige inntekter	113.400	107.593	56.364	65.303	4.195	7.097	76.941	69.964	18.270	12.941	(29.818)	(31.369)	239.352	231.529
Provisjonskostnader	-	-	(120.043)	(110.081)	(23.305)	(23.345)	(31.163)	(27.758)	(14)	(21)	(274)	(274)	(174.799)	(161.479)
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>113.400</b>	<b>107.593</b>	<b>638.377</b>	<b>564.678</b>	<b>61.022</b>	<b>84.247</b>	<b>45.895</b>	<b>42.522</b>	<b>18.250</b>	<b>12.972</b>	<b>(31.048)</b>	<b>(33.564)</b>	<b>845.896</b>	<b>778.448</b>
Erstatningskostnader	-	-	374.901	370.647	-	-	-	-	-	-	-	-	374.901	370.647
Driftskostnader	113.711	109.470	48.712	49.446	47.506	50.143	35.295	33.821	12.788	11.598	(21.564)	(26.565)	236.448	227.913
Tap på utlån mv.	-	-	578	553	8.275	7.134	-	-	200	-	-	-	9.053	7.687
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(311)</b>	<b>(1.877)</b>	<b>214.186</b>	<b>144.032</b>	<b>5.241</b>	<b>26.970</b>	<b>10.600</b>	<b>8.701</b>	<b>5.262</b>	<b>1.374</b>	<b>(9.484)</b>	<b>(6.999)</b>	<b>225.494</b>	<b>172.201</b>
Skattekostnad	(68)	(413)	50.630	35.189	390	6.745	2.388	2.185	1.173	314	(2.897)	(2.544)	51.616	41.476
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>(243)</b>	<b>(1.464)</b>	<b>163.556</b>	<b>108.843</b>	<b>4.851</b>	<b>20.225</b>	<b>8.212</b>	<b>6.516</b>	<b>4.089</b>	<b>1.060</b>	<b>(6.587)</b>	<b>(4.455)</b>	<b>173.878</b>	<b>130.725</b>

Beløp i tusen kroner	Januar til September													
	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikrings-virksomheten		Finansierings-virksomheten		Sparing og plassering		Eiendoms-megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Netto renteinntekter	-	-	33.188	35.698	261.046	299.399	1.066	1.275	54	129	(3.227)	(5.805)	292.127	330.696
Netto premieinntekter	-	-	2.023.912	1.808.080	-	-	-	-	-	-	-	-	2.023.912	1.808.080
Øvrige inntekter	337.784	316.802	141.437	170.769	16.885	20.205	216.972	203.152	48.291	40.824	(89.794)	(65.662)	671.575	686.090
Provisjonskostnader	-	-	(346.624)	(339.031)	(71.267)	(71.684)	(87.721)	(79.441)	(35)	(43)	(848)	(861)	(506.495)	(491.060)
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>337.784</b>	<b>316.802</b>	<b>1.851.913</b>	<b>1.675.516</b>	<b>206.664</b>	<b>247.920</b>	<b>130.317</b>	<b>124.986</b>	<b>48.310</b>	<b>40.910</b>	<b>(93.869)</b>	<b>(72.328)</b>	<b>2.481.119</b>	<b>2.333.806</b>
Erstatningskostnader	-	-	1.219.563	1.140.219	-	-	-	-	-	-	-	-	1.219.563	1.140.219
Driftskostnader	338.290	320.760	143.755	152.091	145.870	143.313	101.922	102.599	39.125	36.361	(69.188)	(55.009)	699.774	700.115
Tap på utlån mv.	-	-	1.614	1.775	34.763	25.854	-	-	200	-	-	-	36.577	27.629
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(506)</b>	<b>(3.958)</b>	<b>486.981</b>	<b>381.431</b>	<b>26.031</b>	<b>78.753</b>	<b>28.395</b>	<b>22.387</b>	<b>8.985</b>	<b>4.549</b>	<b>(24.681)</b>	<b>(17.319)</b>	<b>525.205</b>	<b>465.843</b>
Skattekostnad	(112)	(871)	122.757	90.525	3.982	18.957	6.449	5.002	2.048	1.065	(10.768)	(4.923)	124.356	109.755
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>(394)</b>	<b>(3.087)</b>	<b>364.224</b>	<b>290.906</b>	<b>22.049</b>	<b>59.796</b>	<b>21.946</b>	<b>17.385</b>	<b>6.937</b>	<b>3.484</b>	<b>(13.913)</b>	<b>(12.396)</b>	<b>400.849</b>	<b>356.088</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>97.578</b>	<b>95.526</b>	<b>5.920.984</b>	<b>5.932.224</b>	<b>5.796.266</b>	<b>5.457.158</b>	<b>178.730</b>	<b>151.245</b>	<b>35.347</b>	<b>32.030</b>	<b>451.878</b>	<b>356.037</b>	<b>12.480.783</b>	<b>12.024.220</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>112.831</b>	<b>108.817</b>	<b>4.452.629</b>	<b>4.573.112</b>	<b>4.938.090</b>	<b>4.636.003</b>	<b>104.613</b>	<b>86.178</b>	<b>11.118</b>	<b>11.509</b>	<b>271.442</b>	<b>295.514</b>	<b>9.890.723</b>	<b>9.711.133</b>

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn ved segmentrapporteringen. Tallene er presentert i henhold til konsernets prinsipper for klassifisering og vil derfor kunne avvike fra selskapenes egne regnskaper.

Virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling dekker leveranser til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskapet og de øvrige virksomhetsområdene. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Leveransene består av drift og utvikling IT, digitale løsninger, betalingsløsninger, kundesenter, regnskap/rapportering og depotservice, bank- og makroanalyse, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester.

Forsikringsvirksomheten drives gjennom Eika Forsikring. Produktene som leveres er innenfor skade- og personforsikring. Selskapets

kunder er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter.

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittdbank. Selskapet leverer 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. 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 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.

## Note 4 – Soliditet forts.

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

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Delkonsern CRD IV		
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Aksjekapital	24.725	24.225	24.225	24.725	24.225	24.225
Overkurs	889.814	817.814	817.814	889.814	817.814	817.814
Annen egenkapital	348.037	338.824	374.510	541.725	536.443	502.224
<b>Sum egenkapital eks. fondsobligasjon</b>	<b>1.262.576</b>	<b>1.180.863</b>	<b>1.216.549</b>	<b>1.456.264</b>	<b>1.378.482</b>	<b>1.344.263</b>
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(29.688)	(61.699)	-
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(751)	(47.787)	(38.243)	(39.654)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(6.599)	(7.238)	-	(6.599)	(7.238)	-
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(330)	(124)	(125)	(1.471)	(656)	(660)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	-	(281.249)	(267.044)	(283.713)
Fradrag etter særskilt vedtak	(4.606)	(4.361)	(4.361)	(6.408)	(6.067)	(6.067)
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.250.290</b>	<b>1.168.389</b>	<b>1.211.312</b>	<b>1.083.062</b>	<b>997.535</b>	<b>1.014.169</b>
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.350.290</b>	<b>1.268.389</b>	<b>1.311.312</b>	<b>1.183.062</b>	<b>1.097.535</b>	<b>1.114.169</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.475.290</b>	<b>1.393.389</b>	<b>1.436.312</b>	<b>1.308.062</b>	<b>1.222.535</b>	<b>1.239.169</b>
<b>Kredittrisiko</b>						
Stater	-	-	-	4.999	-	-
Lokale og regionale myndigheter	67.432	46.345	56.729	293.672	246.585	286.795
Offentlig eiede foretak	-	-	-	-	25	16
Institusjoner	69.915	57.317	96.099	472.502	270.370	300.896
Foretak	1.401	1.379	558.104	57.048	135.518	638.383
Massemarked	-	-	-	2.133.531	2.557.524	2.452.739
Fortalte engasjementer	-	-	-	57.989	108.260	84.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-	19.677	12.157	11.164
Andeler i verdipapirfond	37.271	33.207	37.866	97.091	66.703	72.360
Egenkapitalposisjoner	1.497.112	1.457.772	1.471.859	650.580	552.991	575.404
Øvrige eiendeler	65.674	68.926	31.036	177.142	161.854	133.287
<b>Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1.738.805</b>	<b>1.664.946</b>	<b>2.251.693</b>	<b>3.964.231</b>	<b>4.111.987</b>	<b>4.555.927</b>
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>807.987</b>	<b>666.161</b>	<b>807.987</b>	<b>1.329.039</b>	<b>1.250.402</b>	<b>1.329.039</b>
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	-	289.546	238.217	285.403
<b>Sum vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2.546.792</b>	<b>2.331.107</b>	<b>3.059.680</b>	<b>5.582.816</b>	<b>5.600.606</b>	<b>6.170.369</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>49,1 %</b>	<b>50,1 %</b>	<b>39,6 %</b>	<b>19,4 %</b>	<b>17,8 %</b>	<b>16,4 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>53,0 %</b>	<b>54,4 %</b>	<b>42,9 %</b>	<b>21,2 %</b>	<b>19,6 %</b>	<b>18,1 %</b>
<b>Ansvarlig kapitaldekning</b>	<b>57,9 %</b>	<b>59,8 %</b>	<b>46,9 %</b>	<b>23,4 %</b>	<b>21,8 %</b>	<b>20,1 %</b>

## 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		
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Tilgjengelig tellende kapital</b>			
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.423.149	1.354.075	1.118.613
Basiskapital - kapitalgruppe 2	387.197	366.199	376.233
<b>Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>1.810.346</b>	<b>1.720.274</b>	<b>1.494.846</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>			
Kapitalkrav markedsrisiko	150.087	141.856	163.335
Kapitalkrav motpartsrisiko	96.550	90.029	96.122
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	202.145	153.375	185.397
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	545.327	540.894	525.311
Diversifiseringseffekt	-289.950	(251.211)	(283.479)
Kapitalkrav operasjonell risiko	94.708	88.036	90.923
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>798.868</b>	<b>762.979</b>	<b>777.609</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.810.346	1.720.274	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)	798.868	762.979	777.609
<b>Dekningsprosent SCR</b>	<b>227 %</b>	<b>225 %</b>	<b>192 %</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.495.047	1.419.295	1.180.640
Minstekapitalkrav (MCR)	359.491	326.102	308.816
<b>Dekningsprosent MCR</b>	<b>416 %</b>	<b>435 %</b>	<b>382 %</b>

### Tverrsektoriell soliditet

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

Beløp i tusen kroner	Konsern		
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
<b>Kapitalkrav for CRD IV-foretakene</b>	<b>850.026</b>	<b>908.712</b>	<b>905.147</b>
<b>Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen</b>	<b>798.868</b>	<b>762.979</b>	<b>777.609</b>
<b>Netto ansvarlig kapital i gruppen</b>	<b>2.989.270</b>	<b>2.819.613</b>	<b>2.609.917</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1.340.375</b>	<b>1.147.922</b>	<b>927.161</b>
<b>Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav</b>	<b>181 %</b>	<b>169 %</b>	<b>155 %</b>

## Note 5 - Tap på utlån og misligholdte/tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	3. kv. 2020	3. kv. 2019	Jan-Sept 2020	Jan-Sept 2019	Helår 2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(381)	(1.540)	-	1.724	(4.930)
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	(11.211)	-	(11.956)	(19.879)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(98)	-	(2.708)	-	-
Ekstra avsetning steg 1 knyttet til Covid - 19	-	-	7.000	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(544)	-	(3.644)	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(2.116)	-	(5.122)	-	-
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	313	-	60	-	-
Konstaterte tap i perioden	21.491	104.201	82.561	120.632	164.024
Inngang på tidligere konstaterte tap	(10.388)	(84.316)	(43.384)	(84.546)	(104.499)
<b>Sum</b>	<b>8.277</b>	<b>7.134</b>	<b>34.763</b>	<b>25.854</b>	<b>34.716</b>

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto misligholdt	37.100	72.174	56.588
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	16.726	6.534	9.288
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(15.167)	(78.847)	(65.439)
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>38.659</b>	<b>(139)</b>	<b>437</b>



## Note 6 - Endringer i brutto utlån, ubenyttede rammer og nedskrivninger

Underliggende utviklingen i utlånsporteføljen viser foreløpig ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse, og fallende utlånsportefølje har resultert i tilbakeføring av tapsavsetninger. Siden nedstengingen av samfunnet i mars er det innvilget et større antall betalingslettelser til kunder i bedriftsmarkedet og personmarkedet med kortsiktige likviditetsutfordringer. Hovedvekten av kundene er nå tilbake til vanlige betingelser og betjener lånene sine som normal.

Til tross for gjenåpning av samfunnet er arbeidsledigheten fortsatt på ett vesentlig høyere nivå enn før pandemien. Videre tilsier erfaringer fra tidligere kriser at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Grunnet stor usikkerhet om den fremtidige utviklingen har banken ikke oppdatert makromodellen tilknyttet IFRS 9 beregningene, men i stedet overstyrer modellens beregninger med en tilleggsavsetning basert på skjønn og simulering av endring i konkursraten på tapsavsetningene. En økning i konkursrate fra dagens nivå på 100 prosent tilsvarende det vi opplevde i Norge under forrige finanskrisen gir 7 millioner kroner i økte tapsavsetninger. Avsetningen ble først foretatt i første kvartal i 2020, men er videreført per 30. september 2020.

Da det foreløpig ikke er observert vesentlig økning i mislighold eller restanse, er vurderingen at usikkerheten er knyttet til kunder som enda ikke har migrert mellom steg. Den økte tapsavsetningen er derfor knyttet opp mot utlån i steg 1. Den økte tapsavsetningen er inkludert i migreringsnoten under linjen «Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert».

### Brutto utlån til kunder - Usikret

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 01.01.2020	1.967.858	271.104	48.693	2.287.654
Overføringer mellom steg:				
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(105.833)	119.998	-	14.166
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(61.458)	-	7.967	(53.491)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	65.973	(105.458)	-	(39.485)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(12.988)	9.734	(3.255)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	740	-	(1.472)	(731)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	1.860	(2.126)	(266)
Tilgang nye engasjementer i perioden	203.333	18.332	5.289	226.954
Avgang engasjementer i perioden	(136.086)	(44.832)	(33.914)	(214.832)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(285.901)	(3.555)	(5.329)	(294.785)
<b>Brutto utlån per 30.09.2020</b>	<b>1.648.627</b>	<b>244.460</b>	<b>28.842</b>	<b>1.921.928</b>

### Brutto utlån til kunder - Sikret

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 01.01.2020	1.177.954	53.773	33.060	1.264.788
Overføringer mellom steg:				
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(48.789)	33.444	-	(15.345)
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(143.207)	-	6.140	(137.066)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	13.547	(17.700)	-	(4.153)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(9.498)	3.006	(6.491)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1.822	-	(3.070)	(1.248)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	3.117	(5.400)	(2.283)
Tilgang nye engasjementer i perioden	380.865	12.070	4.177	397.113
Avgang engasjementer i perioden	(245.167)	(11.016)	(6.745)	(262.928)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(113.960)	(2.194)	(5.278)	(121.432)
<b>Brutto utlån per 30.09.2020</b>	<b>1.023.066</b>	<b>61.997</b>	<b>25.891</b>	<b>1.110.954</b>

## Note 6 - Endringer i brutto utlån, ubenyttede rammer og nedskrivninger forts.

### Poster utenfor balansen - Ubenyttede kreditrammer og lånetilsagnde

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto ubenyttede rammer per 01.01.2020	9.838.662	84.229	8.043	9.930.934
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(56.326)	37.029	-	(19.297)
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(1.242)	-	446	(796)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	92.523	(59.161)	-	33.362
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(549)	330	(219)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1.282	-	(644)	638
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	256	(144)	112
Tilgang nye engasjementer i perioden	297.871	3.825	46	301.742
Avgang engasjementer i perioden	(932.786)	(6.951)	(5.133)	(944.870)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	220.798	985	(15)	221.769
<b>Brutto ubenyttede rammer per 30.09.2020</b>	<b>9.460.781</b>	<b>59.663</b>	<b>2.930</b>	<b>9.523.373</b>

### Nedskrivninger usikret utlån

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	15.352	27.955	11.813	55.119
Overføringer mellom steg:				
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(1.554)	7.496	-	5.942
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(730)	-	2.006	1.277
Overføringer fra steg 2 til steg 1	1.058	(6.348)	-	(5.291)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(1.943)	2.373	430
Overføringer fra steg 3 til steg 1	21	-	(341)	(320)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	227	(482)	(255)
Tapsavsetning på nye engasjemente i perioden	1.974	1.838	1.537	5.349
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(1.316)	(5.099)	(7.780)	(14.195)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	3.108	41	(1.570)	1.578
<b>Nedskrivninger per 30.09.2020</b>	<b>17.913</b>	<b>24.167</b>	<b>7.555</b>	<b>49.636</b>

### Nedskrivninger sikrede utlån

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	1.080	2.110	8.476	11.665
Overføringer mellom steg:				
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(128)	1.177	-	1.049
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(156)	-	1.236	1.079
Overføringer fra steg 2 til steg 1	70	(769)	-	(698)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(395)	395	0
Overføringer fra steg 3 til steg 1	16	-	(620)	(603)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	170	(667)	(497)
Tapsavsetning på nye engasjemente i perioden	238	424	1.078	1.741
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(132)	(223)	(673)	(1.028)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	1.822	(241)	(1.613)	(33)
<b>Nedskrivninger per 30.09.2020</b>	<b>2.811</b>	<b>2.254</b>	<b>7.611</b>	<b>12.676</b>

## Note 6 - Endringer i brutto utlån, ubenyttede rammer og nedskrivninger forts.

### Nedskrivning poster utenfor balansen - Ubenyttede kredittrammer og lånetilsagnde

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger per 01.01.2020	5.841	2.963	-	8.804
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(299)	1.313	-	1.014
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(6)	-	-	(6)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	483	(1.709)	-	(1.226)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(43)	-	(43)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	6	-	-	6
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	22	-	22
Tapsavsetning på nye engasjementer i perioden	544	228	-	772
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(664)	(321)	-	(985)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	425	82	-	507
<b>Nedskrivninger per 30.09.2020</b>	<b>6.329</b>	<b>2.535</b>	<b>-</b>	<b>8.865</b>

## Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter næringskoder

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Private	2.705.617	3.192.993	3.141.645
Offentlig sektor	26	-	-
Finansiell sektor	170	-	-
Primærnæringer	89.476	95.573	84.793
Industri	43.954	73.294	51.993
Bygg og anleggsvirksomhet	57.562	105.715	90.476
Varehandel, hotell og restaurant	40.383	53.288	47.019
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	-	908
Transport og kommunikasjon	48.553	90.642	77.536
Forretningsmessig tjenesteyting	17.167	28.124	24.517
Annen tjenesteyting	29.976	27.814	27.447
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.032.883</b>	<b>3.667.443</b>	<b>3.546.334</b>
Steg 1 nedskrivninger	(20.724)	-	-
Steg 2 nedskrivninger	(26.421)	-	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(15.166)	(88.401)	(73.808)
<b>Sum netto utlån til kunder</b>	<b>2.970.572</b>	<b>3.579.042</b>	<b>3.472.526</b>

## Note 8 – Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.179	-	265.877	268.056
Obligasjoner og sertifikater	-	3.716.014	-	3.716.014
Verdipapirfond	189.018	772.379	-	961.397
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>191.197</b>	<b>4.488.393</b>	<b>265.877</b>	<b>4.945.467</b>

### Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2020	228.619
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	30.633
Urealisert gevinst/tap ført over utvidet resultat	-
Investering	6.625
Salg	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>265.877</b>

### 30.09.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3.059.973
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	182.885
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	839.135
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>4.081.993</b>

### 31.12.2019

	Total
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3.272.027
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	203.142
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	857.526
<b>Sum verdipapirer</b>	<b>4.332.695</b>

### Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1 - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Konsernets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Som følge av en økt generell usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt som følge av koronasituasjonen, ser man også en økt risiko og usikkerhet knyttet verdsettelse av finansielle instrumenter. Dette gjelder spesielt for strategiske investeringer som verdsettes til virkelig verdi innenfor nivå 3 i verdsettelseshierarkiet. For disse vil en økt usikkerhet til den generelle økonomiske utviklingen føre til en større usikkerhet knyttet til dataene som benyttes i verdsettelsesmodellene.

## Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol/ Ramme	Opptak	Forfall	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	Rentebetingelser
Kassekreditt	350.000	-	-	-	-	16.523	Flytende+margin
Lån i utenlandsk valuta	159.100	-	2023	237.931	211.810	210.398	Flytende+margin
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>237.931</b>	<b>211.810</b>	<b>226.921</b>	
Innskudd med avtalt løpetid		-	-		67.467	67.892	Flytende+margin
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	28.319	41	66	Flytende+margin
<b>Sum innskudd fra kredittinstitusjoner</b>				<b>28.319</b>	<b>67.508</b>	<b>67.958</b>	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>				<b>266.250</b>	<b>279.318</b>	<b>294.879</b>	

### Klassifisering i balansen

Innskudd i banker og kassekreditt er presentert netto i balansen når motparten er den samme. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

### Ubenyttede trekkrammer

Ubenyttet trekkrammer for kassekreditt var per 30. september på 300 millioner kroner.

### Covenants

Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuelle 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 kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

## Note 10 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019	Rentebetingelser
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010816937	26.02.2018	26.02.2021	250.000	250.242	249.929	249.942	3M Nibor + 0,80%
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>250.242</b>	<b>249.929</b>	<b>249.942</b>	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010753346	11.12.2015	11.12.2045	250.000	249.956	249.355	249.381	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	06.12.2018	06.12.2028	125.000	125.033	124.769	124.775	3M Nibor + 2,75%
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>374.989</b>	<b>374.124</b>	<b>374.156</b>	

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

Ansvarlig obligasjonslån NO0010837594 har innløsningsrett for utsteder, første gang 6. desember 2023.

### Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	249.942	-	-	300	250.242
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>249.942</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>300</b>	<b>250.242</b>
Ansvarlig lånekapital	374.156	-	-	833	374.989
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>374.156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>833</b>	<b>374.989</b>

## Note 11 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1.543.312	1.465.716	1.482.363
Brutto erstatningsavsetning	1.832.103	2.033.244	1.912.437
<b>Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>3.375.415</b>	<b>3.498.960</b>	<b>3.394.800</b>
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	166.870	211.746	160.619
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	471.711	576.434	546.981
<b>Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger</b>	<b>638.581</b>	<b>788.180</b>	<b>707.600</b>
<b>Sum avsetning for egen regning</b>	<b>2.736.834</b>	<b>2.710.780</b>	<b>2.687.200</b>

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.



## Note 12 – Overgang til IFRS

	31.12.2019		01.01.2020	
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	54 008	Amortisert kost	54 008
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1 790 308	Amortisert kost	1 790 308
Utlån til kunder	Amortisert kost	3 472 526	Amortisert kost	3 485 656
Kundefordringer	Amortisert kost	78 235	Amortisert kost	78 235
Verdipapirer - rentepapirer	Virkelig verdi	3 272 027	Virkelig verdi over resultatet	3 290 846
Verdipapirer - Verdipapirfond	Virkelig verdi	855 280	Virkelig verdi over resultatet	855 280
Verdipapirer - Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	203 142	Virkelig verdi over resultatet	228 619
Verdipapirer - Aksjer og andeler	Virkelig verdi	2 246	Virkelig verdi over resultatet	2 246
Verdipapirer - aksjer i datterselskap	Laveste verdis prinsipp	1 147 809	Amortisert kost	1 147 809
<b>Totalt</b>		<b>10 875 581</b>		<b>10 933 007</b>

### Klassifisering finansielle eiendeler og forpliktelser

	<b>Konsern</b>				
	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Balanse 01.01.2020
<b>Eiendeler</b>					
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	1 844 718	-	-	-	1 844 718
Utlån til og fordringer på kunder	3 485 656	-	-	-	3 485 656
Rentebærende papirer	-	3 290 847	-	-	3 290 847
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	1 086 144	-	-	1 086 144
Immaterielle eiendeler	-	-	-	40 097	40 097
Varige driftsmidler	-	-	-	11 929	11 929
Andre eiendeler	78 235	-	-	2 329 224	2 407 459
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5 408 609</b>	<b>4 376 991</b>	<b>-</b>	<b>2 381 250</b>	<b>12 166 850</b>
<b>Forpliktelser</b>					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	294 879	-	-	-	294 879
Innskudd fra kunder	4 052 633	-	-	-	4 052 633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl	250 588	-	-	-	250 588
Forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	3 394 800	3 394 800
Annen gjeld	141 808	-	-	1 268 420	1 410 228
Avsetning for forpliktelser	-	-	-	257 446	257 446
Ansvarlig lånekapital	375 294	-	-	-	375 294
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>5 115 202</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 920 666</b>	<b>10 035 868</b>

## Note 12 – Overgang til IFRS forts.

### Overgangseffekter - reklassifisering og ny måling

Beløp i tusen kroner	Balanseført 31.12.2019			Balanseført 01.01.2020	
	NGAAP	Reklassifisering	Ny målig	IFRS 9	
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>					
Kontanter og fordringer på sentralbanker	54 008	(54 008)	-	-	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 790 308	54 410	-	1 844 718	
Utlån til kunder	3 472 526	6 107	7 023	3 485 656	
Andre eiendeler	78 235	-	-	78 235	
<b>Sum finansielle eiendeler målt amortisert kost</b>	<b>5 395 077</b>	<b>6 509</b>	<b>7 023</b>	<b>5 408 609</b>	
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>					
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	3 272 027	18 819	-	3 290 846	
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 060 668	-	25 544	1 086 212	
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>4 332 695</b>	<b>18 819</b>	<b>25 544</b>	<b>4 377 058</b>	
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>9 727 772</b>	<b>25 328</b>	<b>32 567</b>	<b>9 785 667</b>	
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>					
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	294 525	354	-	294 879	
Innskudd fra kunder	4 052 633	-	-	4 052 633	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249 942	646	-	250 588	
Ansvarlig lånekapital	374 156	1 138	-	375 294	
Fondsobligasjon	99 840	(99 840)	-	-	
Avsetninger ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-	-	8 804	8 804	
Annen gjeld	141 808	-	-	141 808	
<b>Sum finansielle forpliktelser målt amortisert kost</b>	<b>5 212 904</b>	<b>-97 702</b>	<b>8 804</b>	<b>5 124 006</b>	
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	
<b>Sum finansielle forpliktelser målt virkelig verdi/Virkelig verdi over OCI</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>5 212 904</b>	<b>-97 702</b>	<b>8 804</b>	<b>5 124 006</b>	

### Tap på utlån og ubenyttede rammer

Beløp i tusen kroner	31.12.2019			01.01.2020	
	NGAAP	Steg 1	Steg 2	Steg 3	IFRS
Tap på utlån til kunder - usikret	61 844	15 352	27 955	11 812	55 119
Tap på utlån til kunder - sikret	11 964	1 080	2 110	8 476	11 666
<b>Sum</b>	<b>73 808</b>	<b>16 432</b>	<b>30 065</b>	<b>20 288</b>	<b>66 785</b>

Beløp i tusen kroner	31.12.2019			01.01.2020	
	NGAAP	Steg 1	Steg 2	Steg 3	IFRS
Tapsavsetning ubenyttede kredittkorrammer	-	5 757	2 963	-	8 720
Tapsavsetninger på lånetilsagn	-	83	-	-	83

**Eika Gruppen**  
Parkveien 61

Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo  
22 87 81 00, [post@eika.no](mailto:post@eika.no)

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

**eika.**