



Eika Gruppen

4.kvartal 2020

eika.

Hovedtall

Resultatoversikt

Beløp i tusen kroner	4. kv. 2020	4. kv. 2019	Helår 2020	Helår 2019
Netto renteinntekter	89.236	114.570	381.362	445.266
Netto premieinntekter	709.820	637.465	2.733.732	2.445.545
Øvrige inntekter	253.772	236.307	925.348	922.397
Provisjonskostnader	(177.059)	(168.573)	(683.554)	(659.633)
Netto driftsinntekter	875.769	819.769	3.356.888	3.153.575
Netto erstatningskostnader	420.088	316.427	1.639.651	1.456.646
Driftskostnader	291.070	259.835	990.844	959.949
Resultat før tap og nedskrivninger	164.611	243.507	726.393	736.980
Kredittap på utlån, garantier mv.	5.378	8.762	41.955	36.391
Resultat før skatt	159.233	234.745	684.438	700.589
Skattekostnad	39.389	56.436	163.745	166.191
Resultat etter skatt	119.844	178.309	520.693	534.398
Totalresultat	119.844	178.309	520.693	534.398

Balansetall

Brutto utlån	2.930.141	3.546.334	2.930.141	3.546.334
Verdipapirer	4.945.467	4.332.695	5.183.216	4.332.695
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.052.633	4.478.800	4.052.633
Forsikringstekniske avsetninger	3.432.817	3.394.800	3.432.817	3.394.800
Egenkapital	2.343.990	2.006.898	2.343.990	2.006.898
Forvaltningskapital	12.696.245	12.134.351	12.696.245	12.134.351

Nøkkeltall

Konsern

Omsetningsvekst	6,8 %	10,0 %	6,4 %	6,2 %
Kostnadsutvikling	12,0 %	13,3 %	3,2 %	6,0 %
Porteføljeavkastning (ann.)	2,0 %	2,4 %	2,5 %	2,6 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	20,4 %	16,4 %	20,4 %	16,4 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	179 %	192 %	179 %	192 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	18,7 %	29,6 %	22,6 %	24,5 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	18,1 %	-	21,7 %	-
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	14,75	20,00
Resultat per aksje (kr.)	4,80	7,36	20,84	22,06

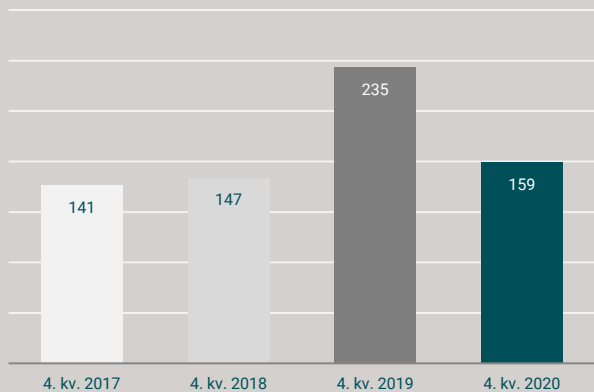
Forsikringsvirksomheten

Premievekst	1,5 %	6,2 %	5,8 %	6,2 %
Skadeprosent f.e.r.	59,2 %	49,6 %	60,0 %	59,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	18,9 %	18,5 %	19,8 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	78,1 %	68,1 %	79,8 %	79,4 %
Combined ratio f.e.r. - justert	80,7 %	73,2 %	81,9 %	83,8 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	10,4 %	14,1 %	8,7 %	17,9 %
Porteføljeavkastning	2,3 %	2,4 %	2,8 %	2,7 %

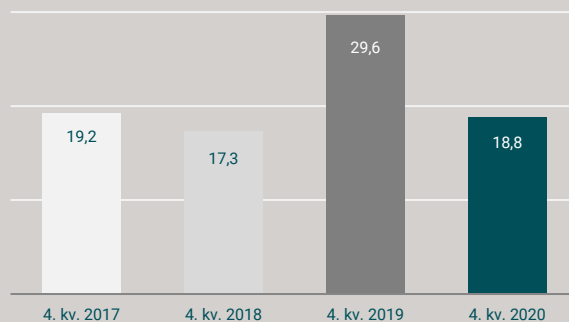
Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	5,7 %	7,4 %	6,1 %	7,1 %
Kostnads/inntektsforhold	165,9 %	67,5 %	91,5 %	60,2 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,3 %	1,6 %	1,3 %	1,6 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	0,7 %	0,2 %	1,8 %	1,0 %

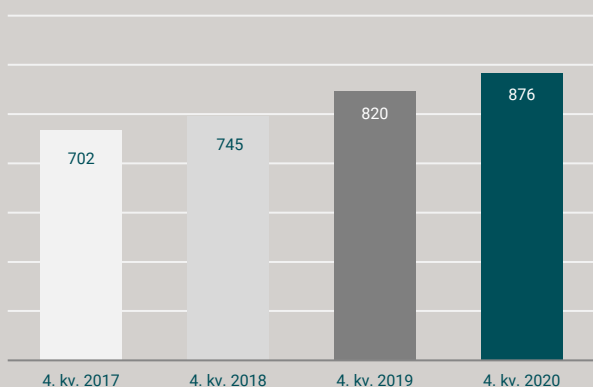
Resultat før skatt i millioner kroner



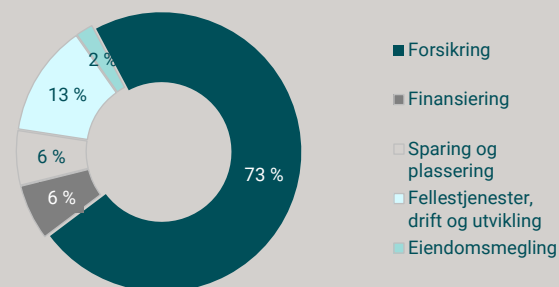
Egenkapitalavkastning



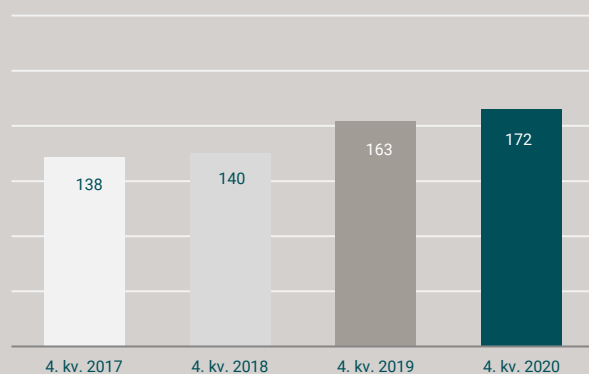
Omsetning i millioner kroner



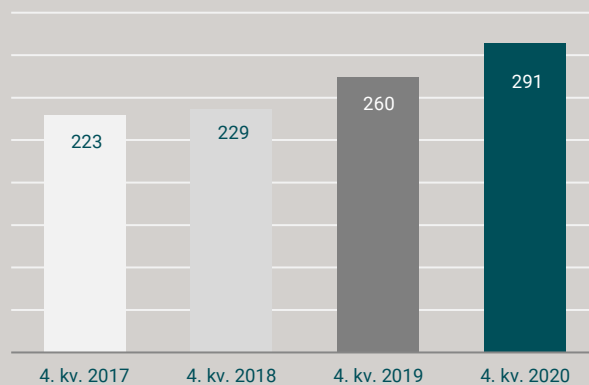
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner i prosent



Rapport fjerde kvartal og helår 2020

Endring av kjernebankløsning - en viktig strategisk endring i Eika Alliansen

Etter en lang og grundig prosess, besluttet bankene i Eika Alliansen i desember 2020 å bytte leverandør av kjernebanktjenester. Avtalen med SDC ble sagt opp og ny avtale ble inngått med TietoEvry 18. desember 2020. Avtalen vil styrke alliansebankenes og Eika Kredittdbank sin langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Eika Kredittdbank og alliansebankene vil få en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Hoveddelen av kostnadene knyttet til bytte av leverandør vil påløpe i perioden 2020-2022, mens full besparelse forventes oppnådd senest i 2024. Avtalen vil gi Eika Alliansen en samlet årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent, tilsvarende 220-250 millioner kroner.

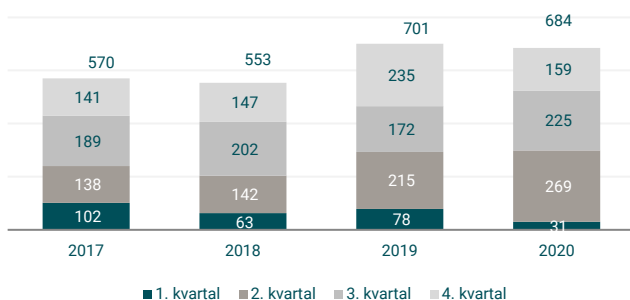
Resultat- og balanseutvikling

Resultat og egenkapitalavkastning

Konsernet oppnådde i fjerde kvartal et resultat før skatt på 159 millioner kroner (235). Resultatet for året var på 684 millioner kroner (701). Konsernet leverte gode resultater gjennom hele 2020 selv om årsresultatet endte under fjorårets resultat, som var det beste resultatet konsernet har levert. I likhet med de tre første kvartalene ble det også i fjerde kvartal et godt skaderesultat fra forsikringsvirksomheten som bidro mest til konsernresultatet. Med oppgang i aksjemarkedene og økt sparing leverte også Sparing- og plasseringsvirksomheten gode tall. Finansieringsvirksomheten er det av konsernets selskaper som er hardest rammet av koronapandemien og har i tillegg til det regnskapsført engangseffekter knyttet til bytte av kjernebankleverandør. Som følge av et godt boligmarked og økte markedsandeler leverte eiendomsmevlings-virksomheten gode resultater i 2020 til tross for et underskudd i fjerde kvartal. Kvartalsresultatet etter skatt på 120 millioner kroner (178) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 18,7 prosent (29,6). Resultatet for året var på 521 millioner kroner (534) som ga en egenkapitalavkastning på 22,6 prosent (24,5).

Resultat før skatt

Millioner kroner



Foreslått utbytte til aksjonærbankene

Ved fastsettelsen av overskuddsdisponering for året gjøres det vurderinger i hvert enkelt selskap og på konsolidert nivå for å sikre at konsernet og det enkelte datterselskap er tilstrekkelig kapitalisert for å

møte vekstplaner, ekstraordinære (kjente) hendelser og kunne stå trygt gjennom en krisesituasjon. Utbyttevurderingene er en sentral del av datterselskaperens og konsernets respektive ICAAP- og ORSA-prosesser.

Finanstilsynet har anbefalt og forventet at norske finans- og forsikringsforetak avstår fra utbytteutbetaling i forbindelse med koronapandemiens myndighetstiltak og frykten for økonomisk tilbakeslag på grunn av dette. Ved vurdering av utbyttens nivå er det sentralt å vurdere i hvilket forretningsområde resultatene oppstår og hvem som er mottakerne av utbyttet. Utbyttet fra Eika Gruppen AS kommer i all vesentlighet fra resultater i skadeforsikringsvirksomheten som så kanaliseres ut til aksjonærene. Aksjonærene i Eika Gruppen AS er i hovedsak lokalbankene i Eika Alliansen. En utdeling fra Eika Gruppen AS vil derfor bidra til å styrke soliditeten i eierbankene. Det er videre vurdert at verktøykassen for å hjelpe lokalt næringsliv og privatkunder som er berørt av krisen er større i den enkelte lokalbank enn i Eika Gruppen. For at Eika Alliansen samlet sett skal kunne bidra til den kollektive dugnaden for å minimere konsekvensene av pandemien er det derfor vurdert at det er mer effektivt å styrke lokalbankenes soliditet fremfor å ha en ekstra buffer i Eika Gruppen.

Styret foreslår at det deles ut et utbytte til aksjonærene på 14,75 kroner per aksje. Utbyttet gir en utdeling til aksjonærene på 70 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter var i fjerde kvartal på 876 millioner kroner (820), som er en økning på 6,8 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Den største delen av inntektsøkningen kom fra premieinntekter. For året totalt hadde konsernet netto driftsinntekter på 3,4 milliarder kroner, som er en økning på 6,4 prosent sammenlignet med fjoråret. For året sett under etter var det også netto premieinntekter som hadde den største veksten.

Provisjoner til distributørene ligger på et høyt nivå som følge av vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Distributørprovisjoner utgjorde 172 millioner kroner (163) i fjerde kvartal og så langt i år 664 millioner kroner (640).

Driftskostnader

Totale driftskostnader utgjorde 291 millioner kroner (260) i fjerde kvartal. Som følge av oppsigelse av avtalen med SDC i fjerde kvartal, har Eika Kredittdbank kostnadsført 46 millioner kroner knyttet til nedskrivninger av immaterielle eiendeler og utredelseskostnader. Akkumulert var driftskostnadene på 991 millioner kroner som er en økning på 3,2 prosent sammenlignet med 2019. Justert for engangseffekter var samlede driftskostnader i 2020 lavere enn i 2019.

Det har vært en økning i personalkostnadene som i hovedsak har sammenheng 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 koronarestriksjonene.

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 i 2020 ble påvirket av koronapandemien. Eika Forsikring hadde høyere erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring og avbestillinger i første halvår, og tilsvarende lavere erstatningskostnader i andre halvår som følge av begrenset reiseaktivitet. Lavere aktivitet i samfunnet enn normalt ga en gunstig risiko- og skadesituasjon for øvrige bransjer, spesielt motor privat og boligforsikring. Selskapet har beregnet den totale effekten av Covid-19 til mellom 55 og 60 millioner kroner, som tilsvarer en forbedring av combined ratio med om lag 1,9 prosentpoeng.

Natt til 30. desember gikk det et stort leirskred i Ask i Gjerdrum. Denne naturskaden rammet også Eika Forsikring sine kunder. Selskapet var direkte eksponering var i hovedsak knyttet til bistand til evakuering innenfor definert evakueringszone. I tillegg vil selskapet bli belastet med sin del av Naturskadepoolen. Eika Forsikring hadde 52 kundeforhold innenfor evakueringssonen og har sammen med bankene vært tett på kundene. Alle kundene ble raskt kontaktet og selskapet har vært til stede lokalt på de ulike evakueringshotellene for å støtte og gi veiledning i en akutt og kaotisk situasjon. Eika Forsikring har gjennom godt samarbeid med andre aktører i bransjen og redningsetatene hjulpet kundene med å sikre sine verdier.

Avviklingsgevinster for egen regning utgjorde i fjerde kvartal 18 millioner kroner (32) og for året totalt 58 millioner kroner (109). Skadeprosent for egen regning var på 59,2 (49,6) i kvartalet og for året 60,0 prosent (59,6).

Porteføljekastning

Året startet med en oppgang i aksjemarkedet internasjonalt, mens det norske markedet var relativt flatt. Koronautbruddet førte til nedstenging av samfunnet og et kraftig fall i det globale aksjemarkedet fra slutten av februar. På det meste var aksjemarkedet ned 30-40 prosent. Fra midten av mars snudde dette og det endte til slutt med en oppgang på 5-15 prosent for året. Til tross for at en ny smittebølge i begynnelsen av fjerde kvartal, endte kvartalet opp med en økning på om lag 10 prosent. Både oljeprisen og den norske kronen svekket seg kraftig i forbindelse med koronautbruddet, men styrket seg resten av året og endte til slutt noe svakere enn ved inngangen til året. I fjerde kvartal isolert styrket både oljeprisen og den norske kronen seg. Etter at Norges Bank satte ned styringsrenten til null, falt de korte pengemarkedsrentene til det laveste nivået noensinne. Pengemarkedsrentene har holdt seg på et lavt nivå gjennom året, men steg noe gjennom fjerde kvartal. De lange rentene falt også kraftig i forbindelse med koronautbruddet som følge av lavere forventet økonomisk vekst og inflasjon. Fra midten av mai steg de lange rentene igjen, men endte året om lag ett prosentpoeng lavere enn ved inngangen av året. I fjerde kvartal steg rentene som følge av bedring i de økonomiske utsiktene og økte inflasjonsforventninger. Konsernets eksponering mot aksjer og høyrenteobligasjoner er fremdeles relativt lav. Annualisert porteføljekastning i fjerde kvartal var 2,0 prosent og for hele året på 2,5 prosent.

Tap på utlån og mislighold

Tapskostnadene i kvartalet var på 5 millioner kroner (9) og akkumulert på 40 millioner kroner (35). I fjerde kvartal var den en positiv tapsutvikling som i hovedsak skyldes lavere oversendelser til inkasso. Det er foretatt tilleggsavsetninger for kundetap knyttet til Covid-19. Årsaken til høyere tapskostnader for året er tilleggsavsetninger samt at det i fjor var regnskapsført en gevinst fra salg av misligholdte lån.

Brutto mislighold over 90 dager, var ved utgangen av fjerde kvartal redusert til 39 millioner kroner fra 57 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 1,3 prosent av utlånsporteføljen (1,6). Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 39 millioner kroner (0), som er 1,3 prosent av netto utlånsportefølje. Underliggende utviklingen i utlånsporteføljen viser foreløpig ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse.

Balanseutvikling

Konsernets hadde en samlet forvaltningskapital på 12,7 milliarder kroner mot 12,1 milliarder kroner på tid tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2,9 milliarder kroner av utgangen av året. Utfasing av leasing, salg av misligholdte lån og redusert kortbruk under koronapandemien, kombinert med at veksten i smålån har stoppet opp, har bidratt til en reduksjon i porteføljen på 0,6 milliarder kroner siste året.

Investeringer i verdipapirer utgjorde 5,2 milliarder kroner (4,3). 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	31.12.2020	31.12.2019
Innskudd i banker og sentralbank	2.130.086	1.839.364
Brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334
Verdipapirer	5.183.215	4.339.777
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.502.633
Forsikringstekniske avsetninger	3.432.817	3.394.800
Ekstern gjeld	878.791	1.001.874
Egenkapital	2.343.990	2.006.898
Forvaltningskapital	12.696.245	12.134.351

Likviditet

Konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende, 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 fjerde kvartal 7,0 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtalt løpetid var på 2,1 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond på 4,9 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.

Netto driftsinntekter utgjorde 1,1 milliard kroner (1,1) hvorav 663 millioner kroner (674) var konsernbidrag fra datterselskapene. Totale driftskostnader utgjorde 480 millioner kroner (489). Ved utgangen av året hadde morselskapet 225 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 gjernkapital.

Resultater for morselskapet				
Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Helår 2020	Helår 2019
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	116.220	112.322	454.005	429.125
Inntekter fra investeringer i datterselskap	662.500	674.000	662.500	674.000
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	1.795	2.222	(3.128)	9.970
Netto driftsinntekter	780.515	788.544	1.113.377	1.113.095
Driftskostnader	124.227	139.290	479.892	488.885
Reverseering nedskr. finansielle eiendeler	-	13.763	-	13.763
Resultat før skatt	656.288	663.017	633.485	637.973

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 eiendomsmevling. 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.

Leveranser av fellestjenester, drift og forvaltning				
Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Helår 2020	Helår 2019
Alliansebanker	89.340	83.518	329.773	309.338
Konsern/samarbeidende selskaper	29.351	26.514	116.515	103.463
Andre driftsinntekter	(2.471)	2.290	7.717	16.324
Totalt	116.220	112.322	454.005	429.125

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.

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.

Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring				
Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Helår 2020	Helår 2019
Premieinntekter f.e.r.	709.820	637.465	2.733.732	2.445.545
Andre forsikr. relaterte inntekter	4.919	7.198	27.946	29.573
Erstatningskostnader f.e.r.	420.088	316.427	1.639.651	1.456.646
Forskr. relaterte driftskostnader	134.364	117.795	542.163	486.587
Resultat av teknisk regnskap	160.287	210.441	579.864	531.885
Resultat fra investeringer	20.464	20.898	97.282	89.830
Andre inntekter og kostnader	(3.165)	(3.296)	(12.580)	(12.242)
Resultat før skatt	177.586	228.043	664.566	609.473
Nøkkeltall				
Vekst i bestandspremie	1,5 %	6,2 %	5,8 %	6,2 %
Skadeprosent f.e.r.	59,2 %	49,6 %	60,0 %	59,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	18,9 %	18,5 %	19,8 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	78,1 %	68,1 %	79,8 %	79,4 %
Combined ratio f.e.r. - justert	80,7 %	73,2 %	81,9 %	83,8 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	10,4 %	14,1 %	8,7 %	17,9 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	10	4	34	31
Porteføljevkastning (ann.)	2,3 %	2,4 %	2,8 %	2,7 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	35,8 %	43,7 %	37,9 %	35,7 %
Dekningsprosent SCR	179 %	192 %	179 %	192 %

Eika Forsikring oppnådde i fjerde kvartal et resultat før skatt på 178 millioner kroner (228) og leverte med det et resultat for året på 664 millioner kroner (609). Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var på 35,8 prosent (43,7) i kvartalet isolert. Egenkapitalavkastning for 2020 var på 37,9 prosent (35,7).

Skadebildet i 2020 ble påvirket av Covid-19. Dette kommer direkte til uttrykk gjennom høye erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring og avbestilling i første halvår, og tilsvarende lave erstatningskostnader i andre halvår som følge av begrenset reiseaktivitet. Lavere aktivitet i samfunnet enn normalt har medført en gunstig risiko- og skadesituasjon for øvrige bransjer, spesielt motor privat og boligforsikring. Innslaget av store skader er lavt. Selskapet har beregnet den totale effekten av Covid-19 til 55 – 60 millioner kroner, som tilsvarer en forbedring av combined ratio med om lag 1,9 prosentpoeng.

Natt til 30. desember gikk det et stort leirskred i Ask i Gjerdrum. Denne naturskaden rammet også Eika Forsikring sine kunder. Selskapets direkte eksponering var i hovedsak knyttet til bistand til evakuering innenfor definert evakueringszone. I tillegg var Eika Forsikring indirekte eksponert gjennom sin andel i Naturskadepoolen. Selskapets har i regnskapet avsatt 29,2 millioner kroner før reassurans.

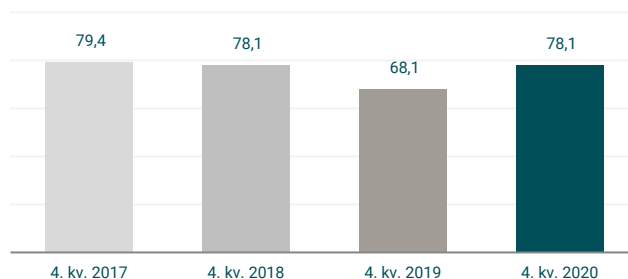
Eika Forsikring hadde 52 kundeforhold innenfor evakueringssonen og har sammen med bankene vært tett på kundene. Alle kundene ble raskt kontaktet og selskapet har vært til stede lokalt på de ulike evakueringshotellene for å støtte og gi veiledning i en akutt og kaotisk situasjon. Eika Forsikring har gjennom godt samarbeid med andre aktører i bransjen og redningsetatene hjulpet kundene med å sikre sine verdier.

Selskapet resultatførte i fjerde kvartal avviklingsgevinster for egen regning på 18 millioner kroner (32). Resultatførte avviklingsgevinster for året var på 58 millioner kroner (109). Avviklingsresultatet forklares gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor. Skadeprosent for egen regning var 59,2 (49,6) i kvartalet og for året 60,0 prosent (59,6).

Selskapets kostnadsbase har over tid økt, blant annet som følge av arbeidet med kontinuerlig utvikling av digitale kundeflater for å tilfredsstille endrede kundepreferanser og oppnå effektivisering internt og hos lokalbankene. Det er også brukt mye ressurser på nye og endrede regulatoriske krav. Lavere porteføljevest gjør at andelen distributørprovisjoner i forhold til premieinntektene går ned, som dermed gir seg utslag i redusert kostnadsprosent. På den annen side har endret reassuransprogram gitt lavere provisjoner fra reassurandører som bidrar til å økt kostnadsprosent. Kostnadsprosent for egen regning utgjorde i kvartalet 18,9 (18,5) og for året 19,8 (19,8).

Combined ratio

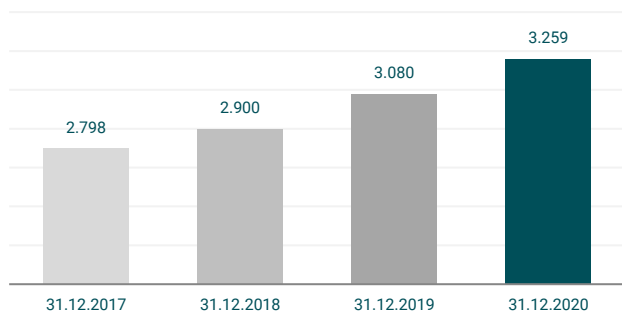
Prosent



Eika Forsikring hadde en lavere vekst i bestandspremien i 2020 enn i 2019, men allikevel en bestandspremievekst innen de fleste bransjene. Bestandspremien ved utgangen av året var på 3,2 milliarder kroner (3,1). Økning siste 12 måneder var på 5,8 prosent (6,2).

Bestandspremie

Millioner kroner



Ved utgangen av fjerde kvartal hadde selskapet en verdipapirportefølje til forvaltning på 3,7 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 5,6 prosent. Resultat fra investeringer utgjorde i kvartalet 21 millioner kroner, som var på nivå med fjoråret og 97 millioner kroner (90) for året totalt. Annualisert porteføljekavkastning i fjerde kvartal var 2,3 prosent og for året 2,8 prosent.

Verdipapirmarkedet ble i siste del av første kvartal hardt rammet av koronautbruddet. På det meste var aksjemarkedet ned 30-40 prosent, men snudde i midten av mars og har steget gjennom resten av året og endte til slutt med en oppgang på 5-15 prosent for året. En ny smittebølge førte til en nedgang i aksjemarkedet i begynnelsen av fjerde kvartal, men snudde og endte til slutt opp om lag 10 prosent for kvartalet. Både oljeprisen og den norske kronen svekket seg kraftig i forbindelse med koronautbruddet, men styrket seg resten av året og endte til slutt noe svakere enn ved inngangen til året. Pengemarkedsrentene har holdt seg på et lavt nivå gjennom året, men steg noe gjennom fjerde kvartal. De lange rentene falt kraftig i forbindelse med koronautbruddet som følge av lavere forventet økonomisk vekst og inflasjon. Fra midten av mai steg de lange rentene igjen, men endte året om lag ett prosentpoeng lavere enn ved inngangen av året. I fjerde kvartal steg rentene som følge av bedring i de økonomiske utsiktene og økte inflasjonsforventninger. Verdipapirporteføljens eksponering mot aksjer og høyrenteobligasjoner er fremdeles relativt lav, noe som bidro til å redusere fallet i avkastningen i første kvartal. Fra andre kvartal har avkastningen vært positiv.

Eika Forsikring har en tilfredsstillende soliditet. Per 31. desember 2020 var dekningsprosent SCR på 179. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansieringsvirksomheten

Eika Kredittebank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. Selskapet tilbyr også innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.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 Kredittebank fikk et underskudd før skatt på 43 millioner kroner i fjerde kvartal mot et overskudd på 18 millioner kroner tilsvarende periode i fjor. For året samlet hadde selskapet et underskudd på 17 millioner kroner, mot et overskudd på 96 millioner kroner året før. Selskapets virksomhet er sterkt påvirket av koronapandemien. Det har vært fall i kortomsetning og nedgang i rentebærende kreditt. Det er som følge av koronapandemien foretatt tilleggsavsetninger for tap på utlån på 17 millioner kroner. I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry. På grunn av oppsigelsen av avtalen med SDC har Eika Kredittebank belastet regnskapet i fjerde kvartal med nedskrivninger av immaterielle eiendeler og kostnader knyttet til uttredelse av avtalen med SDC. Det forventes at konverteringen er gjennomført i fjerde kvartal 2021. Etter konverteringen vil Eika Kredittebank i større grad kunne dra nytte av fellesutvikling av standardløsninger som gjøres for alle norske banker som bruker TietoEVRY. Dette vil gi en bedre kostnadseffektivitet og raskere «time to market» for disse løsningene, enn når Eika Kredittebank utvikler disse på egen hånd.

Resultat etter skatt i kvartalet på minus 33 millioner kroner (10) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på -16,6 prosent (5,1). Med et resultat etter skatt for året minus 11 millioner kroner (70) ble egenkapitalavkastningen på -1,4 prosent (8,8).

Resultater og nøkkeltall for Eika Kredittebank					
Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Helår 2020	Helår 2019	
Netto renteinntekter	82.872	101.219	343.918	400.619	
Netto provisjoner	(21.742)	(19.680)	(85.941)	(76.064)	
Inntekt fra verdipapirer	(3.765)	(326)	4.748	3.291	
Andre inntekter	593	371	1.897	1.660	
Netto driftsinntekter	57.958	81.584	264.622	329.506	
Driftskostnader	96.173	55.099	242.043	198.413	
Resultat før tap og nedskrivning	-38.215	26.485	22.579	131.093	
Tap og nedskrivninger	5.277	8.861	40.040	34.716	
Resultat før skatt	-43.492	17.624	-17.461	96.377	
Nøkkeltall					
Brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334	2.930.141	3.546.334	
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.052.633	4.478.800	4.052.633	
Forvaltningskapital	5.763.484	5.451.970	5.763.484	5.451.970	
Rentenetto	5,7 %	7,4 %	6,1 %	7,1 %	
Kostnad-/inntektsforhold	165,9 %	67,5 %	91,5 %	60,2 %	
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,3 %	1,6 %	1,3 %	1,6 %	
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	0,7 %	0,2 %	1,8 %	1,0 %	
Egenkapitalavkastning (ann.)	-16,6 %	5,1 %	-1,4 %	8,8 %	
LR	11,5 %	12,2 %	11,5 %	12,2 %	
LCR	180,0 %	153,8 %	180,0 %	153,8 %	
NSFR	133,2 %	128,0 %	133,2 %	128,0 %	
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	19,2 %	20,6 %	19,2 %	
Ansvarlig kapitaldekning	23,6 %	22,9 %	23,6 %	22,9 %	

Netto driftsinntekter utgjorde 58 millioner kroner (82) i kvartalet og for året 265 millioner kroner (330). Smitteverntiltak som følge av koronapandemien, 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. Videre har utfasing av leasingporteføljen gitt en reduksjon i renteinntektene samtidig som veksten i smålånportefølje har stoppet opp. Lavere rentenivå bidrar til de samlede rentekostnader er lavere enn fjoråret. Rentenedssettelse på innskudd får ikke umiddelbar resultat effekt som følge av varslingsfristene.

Samlede driftskostnader utgjorde 96 millioner kroner (55) i kvartalet og 242 millioner kroner (198) for året. I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry. Eika Kredittbank har på bakgrunn av dette belastet regnskapet i fjerde kvartal med nedskrivninger av immaterielle eiendeler og kostnader knyttet til utredelse av avtalen med SDC. Til sammen utgjør disse engangskostnader 46 millioner kroner. Driftskostnadene var på nivå med fjoråret dersom man justerer for engangseffektene som er belastet regnskapet knyttet til avslutning av SDC-avtalen.

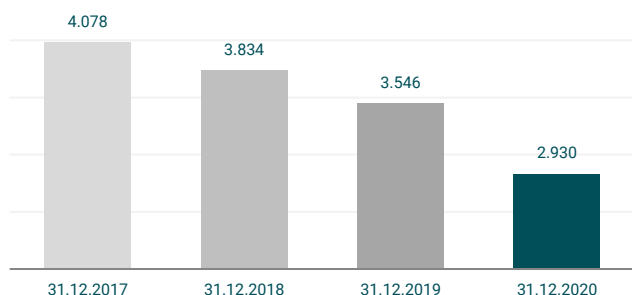
Tapskostnadene i kvartalet var på 5 millioner kroner (9) og akkumulert på 40 millioner kroner (35). Årsaken til høyere tapskostnader for året er økte avsetninger grunnet koronapandemien og at det i fjor var regnskapsført en gevinst fra salg av misligholdte lån. I fjerde kvartal var den en positiv tapsutvikling som i hovedsak skyldes lavere oversendelser til inkasso.

Brutto mislighold over 90 dager var ved utgangen av fjerde kvartal redusert til 39 millioner kroner fra 57 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 1,3 prosent av utlånsporteføljen (1,6). Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 39 millioner kroner (0), som er 1,3 prosent av netto utlånsportefølje.

Underliggende utviklingen i utlånsporteføljen viser foreløpig ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. De aller fleste kundene som fått innvilget betalingslettelser tilbake på ordinær betalingsplan. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier imidlertid at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs.

Kortomsetning har økt noe etter at smitteverntiltakene er delvis lettet på, men aktivitetsnivået er vesentlig lavere enn før nedstengingen av samfunnet i mars i år. Til tross for reversering av inngripende smittevernstiltak og gjenåpning av samfunnet, opplever flere bransjer endring i kundeatferd og arbeidsledigheten er fortsatt på et vesentlig høyere nivå enn før pandemien. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen av norsk økonomi som følge av pandemien. Selskapet har ved utgangen av året en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien.

Brutto utlån
Millioner kroner



Selskapet hadde ved utgangen av året brutto utlån til kunder på 2,9 milliarder kroner. I løpet av siste 12 måneder har den samlede portefølje blitt redusert med på 0,6 milliarder kroner. Nedgangen i kortportefølje på 376 millioner kroner har kommet som et resultat nedgang i bruken av kredittkort etter koronautbruddet i mars 2020 samt at det er blitt solgt porteføljer med misligholdte lån. Utfasing av leasingporteføljen har medført en nedgang på 183 millioner kroner i løpet av året. Veksten innenfor salgspantlån og smålån har stoppet opp.

Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av året i overkant av 2,8 milliarder kroner bestående av bankinnskudd uten løpetid på 1,6 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og rentefond på til sammen 1,2 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond. Likviditetsbehov er dekket ved innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder utgjorde 4,5 milliarder. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 153 prosent.

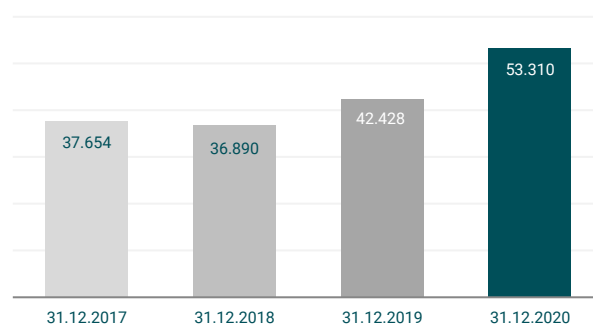
Eika Kredittbanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatus i Eika Gruppen konsernet. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2020 på 20,6 prosent.

Sparing og plassering

Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. I tillegg tilbyr selskapet aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Ved utgangen av 2020 forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 73 prosent av alliansebankene. Eika Kapitalforvaltning har også tilknyttet agentavtaler med en rekke av lokalbankene. Agentavtalen muliggjør at autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene kan tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder. Selskapet tilbyr egne digitale løsninger for rapportering og handel i verdipapirfond. Her kan kundene velge mellom Eikas egne fond og et utvalg på over 230 fond fra ulike forvaltere. Kundene har også tilgang på nærmere 30 ulike indeksfond for de som ønsker det. Selskapets har gjennom flere år hatt 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 de siste to årene opplevd en betydelig vekst i digitale transaksjoner. I 2020 gjennomførte kundene nesten 250.000 digitale transaksjoner, noe som utgjorde om lag 86 prosent av totalen. Smartspar, selskapets spareapp, som ble lansert i andre kvartal 2019, har vært avgjørende for den digitale transformasjonen. Smartspar gjøre fondssparing enkelt og tilgjengelig for folk flest. Appen har siden lanseringen fått knappe 70.000 brukere. Brukerne har opprettet mer enn 27.000 sparemål og over 29.000 spareavtaler. Høy vekst innen privat fondssparing har bidratt til at selskapet ved utgangen av 2020 hadde omkring 146.000 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 fjerde kvartal. Aksjefondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på mellom 5 prosent og 14 prosent gjennom kvartalet, og størst verdiøkning hadde de norske mandatene. Fire av selskapets aksjefond leverte avkastning høyere enn sin referanseindeks, mens tre aksje- og kombinasjonsfond hadde lavere avkastning enn sine respektive referanseindekser. Lange renter steg gjennom årets siste kvartal. Forventninger om høyere økonomisk vekst gjennom siste del av 2021 var hovedårsaken til dette. I Norge steg også de korte rentene i samme periode. Kraftig vekst i boligprisene kombinert med fortsatt høy sysselsetting gjør at markedet forventer at Norges Bank kan bli første vestlige sentralbank som øker styringsrenten igjen. Stigende renter medførte at obligasjonsfondet falt med 0,3 prosent, mens pengemarkedsfondene steg med om lag 0,15 prosent i fjerde kvartal perioden. Samtlige rentefond leverte høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser. Fallende kredittspreader for finans- og selskapsobligasjoner resulterte i at rentefondet med høyest avkastning i årets siste kvartal var Eika Kreditt med 2,5 prosent. Avkastningen for selskapets verdipapirfond fra sist årsskifte er vist i tabellen nedenfor.

Avkastning målt mot referanseindeks 31.12.2019 - 31.12.2020	Fondets avkastning	Referanse- +/- i forhold til indeks	indeks
Eika Norden	18,30 %	25,33 %	-7,03 %
Eika Spar	5,00 %	9,56 %	-4,56 %
Eika Global	2,34 %	12,95 %	-10,61 %
Eika Alpha	8,95 %	4,56 %	4,38 %
Eika Egenkapitalbevis	8,01 %	7,73 %	0,28 %
Eika Norge	3,45 %	7,33 %	-3,88 %
Eika Pensjon	5,60 %	13,62 %	-8,02 %
Eika Balansert	7,04 %	12,96 %	-5,92 %
Eika Likviditet	1,36 %	0,62 %	0,74 %
Eika Pengemarked	1,38 %	0,62 %	0,76 %
Eika Sparebank	1,38 %	0,62 %	0,76 %
Eika Obligasjon	5,23 %	3,50 %	1,73 %
Eika Kreditt	2,18 %	1,46 %	0,73 %

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 selskapet gjør en investeringsbeslutning. Eika Kapitalforvaltning 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 forbedres kontinuerlig. 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	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Helår 2020	Helår 2019
Netto driftsinntekter	56.679	49.764	186.304	174.069
Driftskostnader	24.523	36.191	126.444	138.790
Driftsresultat	32.156	13.573	59.860	35.280
Netto finansposter	49	346	741	1.027
Resultat før skatt	32.205	13.919	60.601	36.307
Nøkkeltall				
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	53.310	42.428	53.310	42.428
Antall spareavtaler	145.724	128.754	145.724	128.754
Egenkapitalavkastning (ann.)	113,2 %	55,7 %	66,8 %	45,1 %
Kapitaldekning	12,8 %	10,4 %	12,8 %	10,4 %

Selskapet leverte i fjerde kvartal et resultat før skatt på 32 millioner kroner (14) og hittil i år 61 millioner kroner (36). Resultatveksten er kombinasjon av sterk vekst i midler under forvaltning og god kostnadskontroll.

Eiendomsmedling

Aktiv Eiendomsmedling er Norges fjerde største eiendomsmeleglerkjede, 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	4. kvartal 2020	4. kvartal 2019	Helår 2020	Helår 2019
Driftsinntekter	17.823	15.219	66.113	56.054
Driftskostnader	17.973	15.381	57.315	51.762
Driftsresultat	(150)	(162)	8.798	4.292
Netto finansposter	(10)	65	27	160
Resultat før skatt	(160)	(97)	8.825	4.452
Nøkkeltall				
Antall kontorer og filialer	80	77	80	77
Antall formidlinger	2.990	2.299	11.960	10.488
Antall eiendomsoppgjør	1.740	1.094	5.190	4.069

Et godt boligmarked samt økte markedsandeler har bidratt til en god vekst i Aktiv-kjeden tross koronapandemien. Kjeden hadde i fjerde kvartal 2.990 formidlinger (2.299), som er en økning på 30,1 prosent. For året totalt hadde Aktiv-kjeden 11.960 omsetninger, som er en økning på 14,0 prosent sammenlignet med fjoråret.

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 31. desember 2020 var ren kjernekapitaldekning på 20,4 prosent, kjernekapitaldekning på

22,0 prosent og kapitaldekning på 24,1 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 178,0 prosent og Leverage Ratio (LR) på 16,4 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 forsikringsselskapenes 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. Dekningsprosent SCR på per 31. desember 2020 på 179.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 31. desember 2020 hadde konsernet en over-oppfyllelse av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 170 prosent.

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen er 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. Alliansen består foruten lokalbankene av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen er en del av Vipps-samarbeidet og hadde per 31. desember 2020 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, og Eika Alliansen ble nylig kåret til «Årets beste kundeservice 2020» av Kantar.

Ny avtale med TietoEvry

Eika Alliansen inngikk avtale med TietoEvry 18. desember 2020 om leveranser av kjernebankløsninger. Avtalen vil styrke alliansebankenes og Eika Kredittbank sin langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Eika Kredittbank og alliansebankene vil få en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Hoveddelen av kostnadene knyttet til bytte av leverandør vil påløpe i perioden 2020-2022, mens full besparelse forventes oppnådd senest i 2024. Avtalen vil gi Eika Alliansen en samlet årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent, tilsvarende 220-250 millioner kroner.

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

Hendelser etter balansedagen

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

Utsiktene fremover

Koronapandemien har preget hele samfunnet siden slutten av første kvartal i 2020 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.

Det forventes at koronapandemien vil påvirke forsikringsbransjen også i tiden fremover. Eika Forsikring er direkte eksponert gjennom reise- og dødsfalls-forsikringer og på lengre sikt uføreforsikringer. I motsatt retning er det å anta at redusert aktivitet som følge av smitteverns-restriksjoner vil redusere erstatningskostnader på ordinære tingskader innledningsvis i 2021. Generelt lavere aktivitetsnivå i Norge vil kunne påvirke forventet porteføljevækst. Bedrifter som opplever lavere omsetning, biler som står stille, samt oppsigelser og konkurser, vil kunne medføre lavere forsikringsbehov i markedet. Samtidig vil nye behov for forsikringsdekninger kunne oppstå.

Eika Kredittbank er det av konsernets selskaper som så langt er hardest rammet av koronapandemien. Restriksjoner på reiser, hotellovernattinger, arrangementer mv. har medført en kraftig nedgang i kortomsetning og revolverende kreditt. Det har vært noe økt kortomsetning etter delvis gjenåpning av samfunnet, men aktivitetsnivået er vesentlig lavere enn før nedstengingen i mars.

Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for flere av produktselskapene i konsernet. Etter en prosess med banker som har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen har man ikke oppnådd enighet om å fortsette distribusjonssamarbeidet. Dette medfører en risiko for at produktselskapene kan miste kunder og at fremtidig vekst vil kunne bli påvirket.

Norges Bank prognoser fra desember 2020, spådde en negativ BNP-vekst for Fastlands-Norge på 3,5 prosent for inneværende år, men at tapet hentes inn igjen ved en vekst på 3,7 prosent i 2021. I disse prognosene var det ikke forutsatt at vi ville få sterke restriksjoner i den økonomiske aktiviteten for å bekjempe spredning av koronaviruset i begynnelsen av 2021. Ledigheten forventes å holde seg på et høyt nivå også i 2021. Usikkerheten fremover er imidlertid stor. Mye avhenger av tempoet i vaksineringsen av befolkningen. Jo raskere befolkningen vaksineres, desto lysere er utsiktene. Nye bølger med utbrudd kan imidlertid legge en demper på den ventede oppturen i norsk økonomi. Inflasjonen holdt seg lav gjennom 2020, med en lønnsvekst på om lag 2 prosent og en konsumprisvekst på 1,3 prosent. For 2021 ventes det en konsumprisindeks på 2,2 prosent. Boligprisene har hatt en overraskende sterk vekst i 2020 og de fleste prognosegivere venter en fortsatt solid boligprisvekst i 2021. Norges Bank vil holde styringsrenten uendret ut hele 2021 på rekordlave null prosent dersom utviklingen i norsk økonomi blir som sentralbanken forventer. 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, mens finanspolitikken har rom å kunne bruke mer oljepenger enn det som legges opp til i statsbudsjettet for 2021.

Eika Gruppens viktigste mål er å tilrettelegge for at Eika Alliansen kan 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.

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 være 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.

Styret er fornøyd med den 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 gjennom hele 2020.

Oslo, 5. februar 2021
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

Beløp i tusen kroner	Konsern			
	4. kv. 2020	4. kv. 2019	Helår 2020	Helår 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	108.852	143.483	481.226	560.059
Rentekostnader og lignende kostnader	19.616	28.913	99.864	114.793
Netto renteinntekter	89.236	114.570	381.362	445.266
Netto premieinntekter forsikring	709.820	637.465	2.733.732	2.445.545
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	130.276	137.724	440.847	484.356
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	177.059	168.573	683.554	659.633
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	25.367	14.937	25.438	18.053
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	(14.803)	(7.721)	29.280	28.488
Andre inntekter	112.932	91.367	429.783	391.500
Netto driftsinntekter	875.769	819.769	3.356.888	3.153.575
Netto erstatningskostnader	420.088	316.427	1.639.651	1.456.646
Lønn og andre personalkostnader	126.443	141.954	531.936	519.188
Andre driftskostnader	126.726	109.732	403.847	414.984
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	37.901	8.149	55.061	25.777
Sum driftskostnader	291.070	259.835	990.844	959.949
Resultat før tap og nedskrivninger	164.611	243.507	726.393	736.980
Kreditttap på utlån, garantier mv.	5.378	8.762	41.955	36.391
Resultat før skatt	159.233	234.745	684.438	700.589
Skattekostnad	39.389	56.436	163.745	166.191
Periodens resultat	119.844	178.309	520.693	534.398
Totalresultat	119.844	178.309	520.693	534.398
Resultat per aksje i kr	4,80	7,36	20,84	22,06

Resultat morselskap

Morselskap				
Beløp i tusen kroner	4. kv. 2020	4. kv. 2019	Helår 2020	Helår 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	2.626	3.834	11.701	15.295
Rentekostnader og lignende kostnader	3.112	5.321	13.028	21.195
Netto renteinntekter	(486)	(1.487)	(1.327)	(5.900)
Netto provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(63)	(57)	(913)	(918)
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1.495	2.141	1.567	2.293
Inntekter av eierinteresser i konsesjonselskap	662.500	674.000	662.500	674.000
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	916	381	(2.502)	3.252
Andre inntekter	116.153	113.566	454.052	440.368
Netto driftsinntekter	780.515	788.544	1.113.377	1.113.095
Lønn og andre personalkostnader	85.589	84.635	328.491	304.459
Andre driftskostnader	38.570	54.454	151.245	183.624
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	68	201	156	802
Sum driftskostnader	124.227	139.290	479.892	488.885
Reversering nedskrivning datterselskap	-	13.763	-	13.763
Resultat før skatt	656.288	663.017	633.485	637.973
Skattekostnad	146.492	142.832	135.611	137.036
Periodens resultat	509.796	520.185	497.874	500.937
Totalresultat	509.796	520.185	497.874	500.937
Resultat per aksje i kr	20,57	21,47	19,91	20,68

Balanse

Morselskap			Konsern	
31.12.2019	31.12.2020	Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
290.237	300.603	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.135.086	1.844.316
-	-	Utlån til og fordringer på kunder	2.868.443	3.472.526
140.000	140.105	Rentebærende verdipapirer	3.959.844	3.272.027
308.098	324.269	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	1.223.372	1.060.668
1.147.809	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap	-	-
23.443	751	Immaterielle eiendeler	20.419	138.587
9.132	9.492	Varige driftsmidler	10.191	11.929
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	541.568	707.600
-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører	1.556.492	1.390.397
775.939	836.054	Andre eiendeler	380.830	236.301
2.694.658	2.759.083	Sum eiendeler	12.696.245	12.134.351
226.567	225.077	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	253.432	294.525
-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder	4.478.800	4.052.633
249.942	250.276	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.276	249.942
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	3.432.817	3.394.800
752.897	485.906	Annen gjeld	1.314.278	1.598.298
24.088	166.308	Avsetning for forpliktelser	247.575	63.259
224.615	125.058	Ansvarlig lånekapital	375.077	473.996
1.478.109	1.252.625	Sum gjeld	10.352.255	10.127.453
24.225	24.725	Aksjekapital	24.725	24.225
817.814	889.814	Overkurs	889.814	817.814
-	100.000	Fondsobligasjonskapital	100.000	-
234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital	234.219	234.219
1.076.258	1.248.758	Sum innskutt egenkapital	1.248.758	1.076.258
140.291	257.700	Annen egenkapital	1.095.232	930.640
1.216.549	1.506.458	Sum egenkapital	2.343.990	2.006.898
2.694.658	2.759.083	Sum gjeld og egenkapital	12.696.245	12.134.351

Endringer i egenkapitalen

Konsern						
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	-	234.219	880.742	1.957.000
Periodens resultat	-	-	-	-	534.398	534.398
Avsatt utbytte	-	-	-	-	(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2019	24.225	817.814	-	234.219	930.640	2.006.898
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- 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
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	954.724	2.130.982
Emisjon og ekstra utbytte **)	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	520.693	520.693
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Avsatt utbytte	-	-	-	-	(364.694)	(364.694)
Balanse per 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.095.232	2.343.990

Morselskap						
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	-	234.219	123.854	1.200.112
Periodens resultat	-	-	-	-	500.937	500.937
Avsatt utbytte	-	-	-	-	(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2019	24.225	817.814	-	234.219	140.291	1.216.549
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100.000	-	(124)	99.876
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	(155)	(155)
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	140.012	1.316.270
Emisjon og ekstra utbytte **)	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	497.874	497.874
Utbetalte renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Avsatt utbytte	-	-	-	-	(364.694)	(364.694)
Balanse per 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	257.700	1.506.458

*) Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring inngår i annen egenkapital. Per 31. desember 2020 utgjør disse postene 248 millioner kroner av konsernets egenkapital.

***) Det er i etterkant av emisjonsvedtak på generalforsamling 27. mai 2020, kommet innsigelser mot formalia knyttet til emisjonen. Saken skal behandles i Tingretten i februar 2021.

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. 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

i kvartalet

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plassering		Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern		
	4Q 2020	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2019		4Q 2020	4Q 2019	4Q 2020	4Q 2019	
Netto renteinntekter	-	-	7.356	14.445	82.872	101.219	187	521	(1)	76	(1.178)	(1.691)	89.236	114.570
Netto premieinntekter	-	-	709.820	637.465	-	-	-	-	-	-	-	-	709.820	637.465
Øvrige inntekter	116.220	112.322	58.219	63.769	(2.452)	4.804	91.228	80.192	17.823	15.216	(27.266)	(39.996)	253.772	236.307
Provisjonskostnader	-	-	(119.832)	(113.468)	(22.463)	(24.438)	(34.687)	(30.602)	(14)	(9)	(63)	(56)	(177.059)	(168.573)
Netto driftsinntekter	116.220	112.322	655.563	602.211	57.957	81.585	56.728	50.111	17.808	15.283	(28.507)	(41.743)	875.769	819.769
Erstatningskostnader	-	-	420.088	316.427	-	-	-	-	-	-	-	-	420.088	316.427
Driftskostnader	120.597	113.199	57.801	57.240	96.172	55.100	24.523	36.191	17.956	15.980	(25.979)	(17.875)	291.070	259.835
Tap på utlån mv.	-	-	89	501	5.277	8.861	-	-	12	(600)	-	-	5.378	8.762
Resultat før skatt	(4.377)	(877)	177.585	228.043	(43.492)	17.624	32.205	13.920	(160)	(97)	(2.528)	(23.868)	159.233	234.745
Skattekostnad	(963)	(193)	40.112	70.524	(10.131)	7.131	8.683	4.315	(17)	12	1.705	(25.353)	39.389	56.436
Resultat etter skatt	(3.414)	(684)	137.473	157.519	(33.361)	10.493	23.522	9.605	(143)	(109)	(4.233)	1.485	119.844	178.309

Helår

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plassering		Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern		
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019	
Netto renteinntekter	-	-	40.544	50.143	343.918	400.618	1.253	1.796	53	205	(4.406)	(7.496)	381.362	445.266
Netto premieinntekter	-	-	2.733.732	2.445.545	-	-	-	-	-	-	-	-	2.733.732	2.445.545
Øvrige inntekter	454.004	429.124	199.656	234.537	14.433	25.009	308.200	283.344	66.114	56.040	(117.059)	(105.657)	925.348	922.397
Provisjonskostnader	-	-	(466.456)	(452.499)	(93.730)	(96.122)	(122.408)	(110.043)	(49)	(52)	(911)	(917)	(683.554)	(659.633)
Netto driftsinntekter	454.004	429.124	2.507.476	2.277.726	264.621	329.505	187.045	175.097	66.118	56.193	(122.376)	(114.070)	3.356.888	3.153.575
Erstatningskostnader	-	-	1.639.651	1.456.646	-	-	-	-	-	-	-	-	1.639.651	1.456.646
Driftskostnader	458.887	433.959	201.556	209.331	242.042	198.413	126.444	138.790	57.081	52.341	(95.166)	(72.885)	990.844	959.949
Tap på utlån mv.	-	-	1.703	2.276	40.040	34.715	-	-	212	(600)	-	-	41.955	36.391
Resultat før skatt	(4.883)	(4.835)	664.566	609.473	(17.461)	96.377	60.601	36.307	8.825	4.452	(27.210)	(41.185)	684.438	700.589
Skattekostnad	(1.074)	(1.064)	162.869	161.049	(6.151)	26.088	15.132	9.317	2.031	1.077	(9.062)	(30.276)	163.745	166.191
Resultat etter skatt	(3.809)	(3.771)	501.697	448.424	(11.310)	70.289	45.469	26.990	6.794	3.375	(18.148)	(10.909)	520.693	534.398
Sum eiendeler	163.135	116.775	6.132.212	5.994.409	5.763.484	5.451.969	209.916	180.262	37.504	32.470	389.994	358.466	12.696.245	12.134.351
Sum gjeld	139.956	148.455	4.994.385	4.890.278	4.939.304	4.687.823	154.396	128.091	20.049	15.178	104.165	257.628	10.352.255	10.127.453

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 eiendomsmedling drives gjennom Aktiv Eiendomsmedling 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.

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

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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	24.725	24.225	24.725	24.225
Overkurs	889.814	817.814	889.814	817.814
Annen egenkapital	491.919	374.510	632.954	502.224
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	1.406.458	1.216.549	1.547.493	1.344.263
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(19.729)	(39.654)
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(320)	(125)	(1.463)	(660)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	(269.279)	(283.713)
Fradrag etter særskilt vedtak	(4.606)	(4.361)	(6.408)	(6.067)
Ren kjernekapital	1.400.781	1.211.312	1.250.614	1.014.169
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.500.781	1.311.312	1.350.614	1.114.169
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.625.781	1.436.312	1.475.614	1.239.169
Kredittrisiko				
Stater	-	-	3.600	-
Lokale og regionale myndigheter	61.524	56.729	315.846	286.795
Offentlig eiede foretak	-	-	1	16
Institusjoner	95.329	96.099	473.561	300.896
Foretak	612.481	558.104	666.026	638.383
Massemarked	-	-	2.059.242	2.452.739
Fortalte engasjementer	-	-	58.058	84.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	15.187	11.164
Andeler i verdipapirfond	38.388	37.866	99.774	72.360
Egenkapitalposisjoner	1.486.586	1.471.859	748.018	575.404
Øvrige eiendeler	21.445	31.036	131.708	133.287
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.315.753	2.251.693	4.571.021	4.555.927
Operasjonell risiko	836.060	807.987	1.296.653	1.329.039
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	266.021	285.403
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.151.813	3.059.680	6.133.695	6.170.369
Ren kjernekapitaldekning	44,4 %	39,6 %	20,4 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	47,6 %	42,9 %	22,0 %	18,1 %
Ansvarlig kapitaldekning	51,6 %	46,9 %	24,1 %	20,1 %

Note 4 – Soliditet forts.

Kapitalkrav Solvens II

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

	Forsikringsvirksomheten	
Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.167.503	1.118.613
Basiskapital - kapitalgruppe 2	367.277	376.233
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.534.780	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	168.055	163.335
Kapitalkrav motpartsrisiko	97.864	96.122
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	209.086	185.397
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	593.442	525.311
Diversifiseringseffekt	-308.398	(283.479)
Kapitalkrav operasjonell risiko	97.724	90.923
Samlet solvenskapitalkrav	857.774	777.609
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.534.780	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)	857.774	777.609
Dekningsprosent SCR	179 %	192 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.234.040	1.180.640
Minstekapitalkrav (MCR)	332.684	308.816
Dekningsprosent MCR	371 %	382 %

Tverrsektoriell soliditet

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

	Konsern	
Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	830.181	905.147
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	857.774	777.609
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.869.979	2.609.917
Overskudd av ansvarlig kapital	1.182.024	927.161
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	170 %	155 %

Note 5 - Tap på utlån og misligholdte/tapsutsatte engasjementer

Tap på utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	4. kv. 2020	4. kv. 2019	Helår 2020	Helår 2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	-	(6.655)		(4.930)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	(7.923)		(19.879)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(674)	-	(3.382)	-
Tilleggsavsetninger knyttet til Covid - 19	-	-	7.000	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(849)	-	(4.493)	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	909	-	(4.213)	-
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(1.158)	-	(1.098)	-
Konstaterte tap i perioden	13.170	43.392	95.731	164.024
Inngang på tidligere konstaterte tap	(6.121)	(19.953)	(49.505)	(104.499)
Sum	5.277	8.861	40.040	34.716

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto misligholdt over 90 dager	38.707	56.588
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	16.074	9.288
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(16.075)	(65.439)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	38.706	437

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

Fallende utlånsportefølje gjennom 2020 har resultert i tilbakeføring av tapsavsetninger gjennom året. Det ble innvilget kortsiktige betalingslettelser både på person- og bedriftskunder i forbindelse med nedstengingen av samfunnet i første og andre kvartal, men de fleste av kundene er nå tilbake til vanlige betingelser og betjener lånene sine som normal.

Usikkerheten rundt den fremtidige økonomiske utviklingen er fortsatt stor, og erfaring fra tidligere kriser tilsier at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Det er foretatt tilleggsavsetninger knyttet til Covid-19 basert på skjønn og simulering av endring i konkursraten på tapsavsetningene. Selskapet har ved utgangen av året en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien. Da det foreløpig ikke er en vesentlig økning i mislighold eller restanse, forventer selskapet fortsatt at usikkerheten er knyttet til kunder som enda ikke har migrert mellom steg. Den økte tapsavsetningen er derfor knyttet fremst opp mot utlån i steg 1 med 12 millioner kroner og steg 2 med 5 millioner kroner. Den økte tapsavsetningen er inkludert i migreringsnoten under linjen «Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert».

Brutto utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 01.01.2020	3.145.812	324.877	81.753	3.552.442
Tilgang nye engasjementer i perioden	730.119	52.219	17.244	799.582
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(129.326)	135.251	-	5.924
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(234.775)	-	17.114	(217.661)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(22.818)	10.375	(12.444)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	3.247	(5.329)	(2.081)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.896	-	(3.516)	(1.620)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	76.042	(124.040)	-	(47.998)
Avgang engasjementer i perioden	(491.097)	(71.880)	(47.747)	(610.724)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(509.299)	(10.864)	(15.114)	(535.277)
Brutto utlån per 31.12.2020	2.589.372	285.991	54.779	2.930.141

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

Nedskrivninger utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	16.432	30.065	20.288	66.786
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.492	3.898	5.616	12.006
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(1.426)	8.026	-	6.601
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(981)	-	4.235	3.254
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.257)	2.327	70
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	292	(965)	(673)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	27	-	(783)	(756)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	915	(7.282)	-	(6.366)
Avgang engasjementer i perioden	(2.348)	(7.104)	(11.767)	(21.219)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	4.938	(66)	(2.877)	1.995
Nedskrivninger per 31.12.2020	20.050	25.572	16.075	61.698

Ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn

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
Tilgang nye engasjementer i perioden	375.781	6.323	34	382.138
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(63.757)	39.707	-	(24.050)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(2.085)	-	525	(1.560)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(447)	391	(56)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	253	(102)	151
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.446	-	(689)	757
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	96.446	(60.259)	-	36.187
Avgang engasjementer i perioden	(998.424)	(8.457)	(6.697)	(1.013.578)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	164.646	622	30	165.299
Sum ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	9.412.716	61.971	1.535	9.476.222

Nedskrivning ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger per 01.01.2020	5.841	2.963	-	8.804
Tilgang nye engasjementer i perioden	552	286	-	838
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(315)	1.389	-	1.074
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(14)	-	-	(14)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(38)	-	(38)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	16	-	16
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	7	-	-	7
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	393	(1.784)	-	(1.391)
Avgang engasjementer i perioden	(723)	(396)	-	(1.120)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(647)	73	-	(575)
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	5.093	2.509	-	7.602

Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter næringskoder

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Private	2.642.409	3.141.645
Finansiell sektor	196	-
Offentlig forvaltning	277	-
Primærnæringer	84.146	84.793
Industri	39.218	51.993
Bygg og anleggsvirksomhet	45.990	90.476
Varehandel, hotell og restaurant	35.839	47.019
Transport og kommunikasjon	38.407	78.444
Forretningsmessig tjenesteyting	15.413	24.517
Annen tjenesteyting	28.246	27.447
Sum brutto utlån	2.930.141	3.546.334
Steg 1 nedskrivninger	(20.050)	-
Steg 2 nedskrivninger	(25.572)	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevis nedskrivninger i 2019)	(16.075)	(73.808)
Sum netto utlån til kunder	2.868.443	3.472.526

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	2.302	-	237.317	239.619
Obligasjoner og sertifikater	-	3.959.844	-	3.959.844
Verdipapirfond	206.164	777.589	-	983.753
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	208.466	4.737.433	237.317	5.183.216

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2020	228.619
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	2.073
Investering	6.625
Utgående balanse	237.317

31.12.2020	Totalt
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3.959.844
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	1.223.372
Sum verdipapirer	5.183.216

31.12.2019	Totalt
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
Sum verdipapirer	4.332.695

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	31.12.2020	31.12.2019	Rentebetingelser
Kassekreditt	350.000	-	-	-	16.523	Flytende+margin
Lån i utenlansk valuta	159.100	-	2023	225.077	210.044	Flytende+margin
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				225.077	226.567	
Innskudd med avtalt løpetid		-	-	-	67.892	Flytende+margin
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	28.355	66	Flytende+margin
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				28.355	67.958	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				253.432	294.525	

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 31. desember 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 Kreditbank AS kan ikke pantsette aktiva uten långivers samtykke (negativ pledge). Rullerende tre års distribusjonsavtale med eierbankene forutsettes opprettholdt. I forbindelse med kassekreditter er det krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

Note 10 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lån

Beløp i tusen kroner	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.12.2020	31.12.2019	Rentebetingelser
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010816937	26.02.2018	26.02.2021	250.000	250.276	249.942	3M Nibor + 0,80%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				250.276	249.942	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010753346	11.12.2015	11.12.2045	250.000	250.019	249.381	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	06.12.2018	06.12.2028	125.000	125.058	124.775	3M Nibor + 2,75%
Sum ansvarlig lånekapital				375.077	374.156	

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 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	249.942	-	-	334	250.276
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	249.942	-	-	334	250.276
Ansvarlig lånekapital	374.156	-	-	921	375.077
Sum ansvarlig lånekapital	374.156	-	-	921	375.077

Fondsobligasjoner klassifiseres fra 1.1.2020 som egenkapital

Note 11 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1.580.658	1.482.363
Brutto erstatningsavsetning	1.852.159	1.912.437
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3.432.817	3.394.800
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	62.680	160.619
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	478.888	546.981
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	541.568	707.600
Sum avsetning for egen regning	2.891.249	2.687.200

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 12 – Overgang til IFRS

	31.12.2019		01.01.2020	
Finansielle eiendeler				
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
Totalt		10 875 581		10 933 007

Klassifisering finansielle eiendeler og forpliktelser

	Konsern				
	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
Eiendeler					
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
Sum eiendeler	5 408 609	4 376 991	-	2 381 250	12 166 850
Forpliktelser					
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
Sum forpliktelser	5 115 202	-	-	4 920 666	10 035 868

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	
Finansielle eiendeler til amortisert kost					
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	
Sum finansielle eiendeler målt amortisert kost	5 395 077	6 509	7 023	5 408 609	
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet					
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	
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 332 695	18 819	25 544	4 377 058	
Sum finansielle eiendeler	9 727 772	25 328	32 567	9 785 667	
Finansielle forpliktelser til amortisert kost					
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	
Sum finansielle forpliktelser målt amortisert kost	5 212 904	-97 702	8 804	5 124 006	
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	
Sum finansielle forpliktelser målt virkelig verdi/Virkelig verdi over OCI	-	-	-	-	
Sum finansielle forpliktelser	5 212 904	-97 702	8 804	5 124 006	

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
Sum	73 808	16 432	30 065	20 288	66 785

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

eika.no

eika.