

eika.



Eika Gruppen

1.kvartal 2022

Hovedtall

Resultatoversikt

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Helår 2021
Netto renteinntekter	83.939	86.704	340.490
Netto premieinntekter	790.811	753.183	3.147.250
Øvrige inntekter	211.840	225.901	975.417
Provisjonskostnader	(205.134)	(181.473)	(777.990)
Netto driftsinntekter	881.456	884.316	3.685.167
Netto erstatningskostnader	530.798	560.070	1.829.459
Driftskostnader	267.404	236.148	1.015.782
Resultat før tap og nedskrivninger	83.254	88.099	839.926
Kredittap på utlån, garantier mv.	-903	2.781	16.499
Resultat før skatt	84.157	85.317	823.427
Skattekostnad	20.488	18.762	196.338
Resultat etter skatt	63.669	66.555	627.089
Totalresultat	63.669	66.555	627.089

Balansetall

Brutto utlån	2.846.390	2.794.504	2.834.173
Verdipapirer	5.270.907	5.003.468	5.768.813
Innskudd fra kunder	4.349.547	4.499.844	4.445.387
Forsikringstekniske avsetninger	3.584.622	3.567.824	3.492.615
Egenkapital	2.904.816	2.774.019	2.842.488
Forvaltningskapital	12.912.085	12.890.059	13.066.649

Nøkkeltall

Konsern

Omsetningsvekst	-0,3 %	18,0 %	9,8 %
Kostnadsutvikling	13,2 %	0,3 %	2,5 %
Porteføljeavkastning (ann.)	-1,4 %	1,9 %	1,4 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	18,7 %	21,7 %	17,2 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	180 %	183 %	168 %
Egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon (ann.)	11,8 %	11,6 %	25,0 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	11,3 %	11,2 %	24,1 %
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	25,00
Resultat per aksje (kr.)	2,50	2,64	25,16

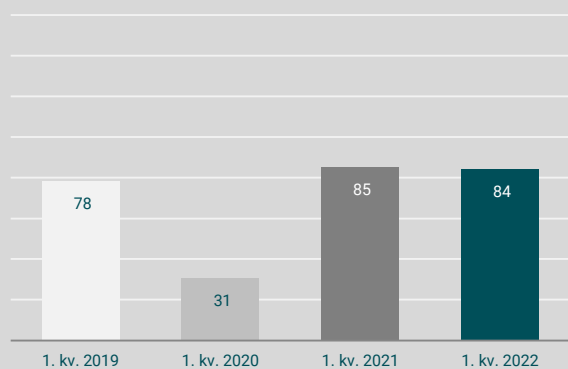
Forsikringsvirksomheten

Premievekst (12 mndr)	4,1 %	-3,1 %	4,9 %
Skadeprosent f.e.r.	67,1 %	74,4 %	58,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	23,0 %	21,3 %	21,4 %
Combined ratio f.e.r.	90,1 %	95,6 %	79,5 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsresultat	90,5 %	97,1 %	82,1 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	4,9 %	19,4 %	11,4 %
Porteføljeavkastning	-2,0 %	2,1 %	1,6 %

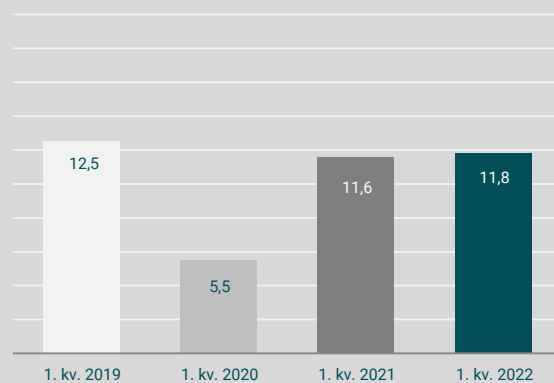
Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	5,3 %	5,6 %	5,5 %
Kostnads/inntektsforhold	94,1 %	70,9 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brto. utlån	2,1 %	1,5 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,1 %	0,3 %	0,5 %

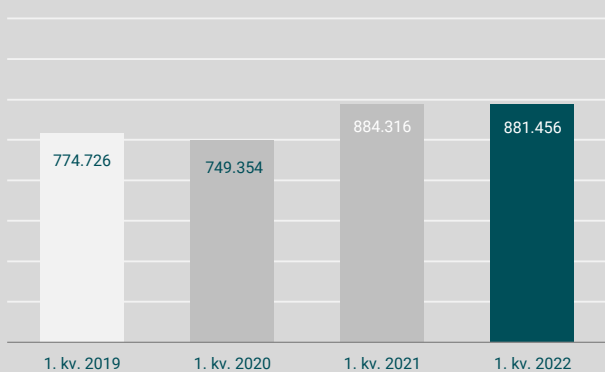
Resultat før skatt i millioner kroner



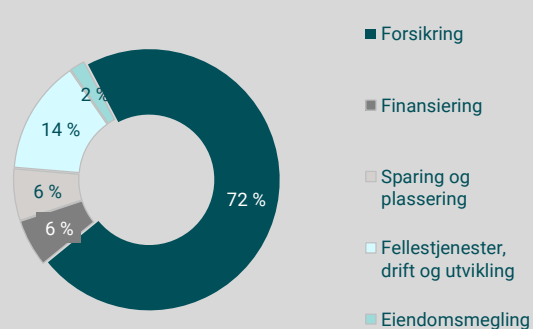
Egenkapitalavkastning



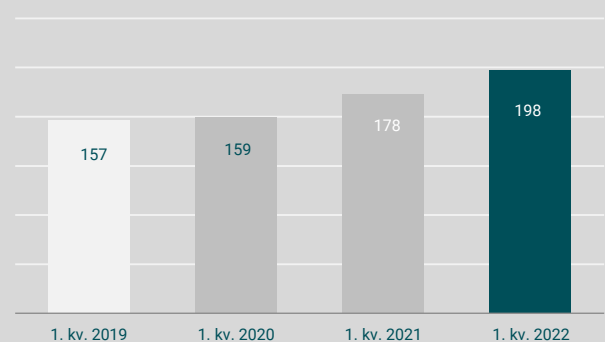
Omsetning i millioner kroner



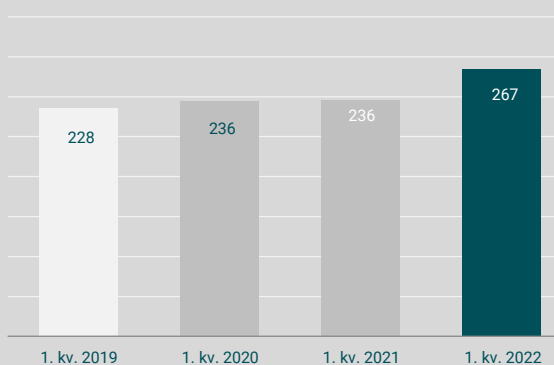
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner



Rapport første kvartal 2022

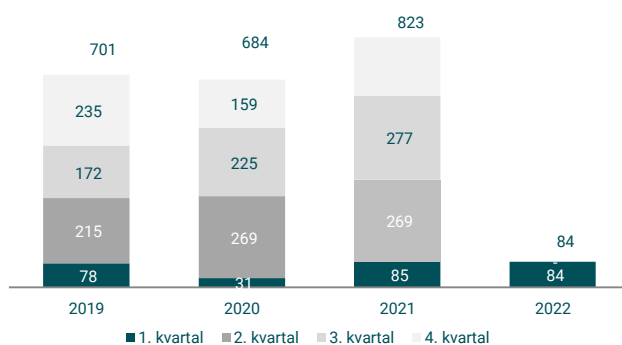
Resultat- og balanseutvikling konsern

Resultat og egenkapitalavkastning

Konsernet leverte i første kvartal 2022 et resultat før skatt på 84 millioner kroner (85). Solide resultater fra driften, men resultat trekkes ned av negative inntekter fra verdipapirer som følge av uro i finansmarkedet. Det største bidraget til konsernets resultat kommer fra forsikringsvirksomheten som leverer et solid forsikringsteknisk resultat med en combined ratio på 90,1 prosent. God nettotegning i verdipapirfondene bidro til at sparing- og plasseringsvirksomheten også dette kvartalet viste en resultatfordring. Finansieringsvirksomheten er det produktområdet som har vært mest påvirket av koronasituasjonen, og inntjeningen er fortsatt preget av den lavere aktiviteten som har vært en følge av koronasituasjonen. Konsernets resultat etter skatt på 63 millioner kroner (67) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 11,8 prosent (11,6).

Resultat før skatt

Millioner kroner



Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 881 millioner kroner (884) som er en nedgang på 0,3 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Premieinntekter fra forsikring økte med 38 millioner kroner, mens netto driftsinntekter ble trukket ned i kvartalet med et negativt resultat fra verdipapirer på 31 millioner kroner.

Lokalbankene i alliansen er de viktigste distributørene for konsernets selskaper. Et godt samspill mellom bankene og konsernet over tid har gitt vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Provisjoner til distributører utgjorde i første kvartal 198 millioner kroner (178).

Driftskostnader

Konsernet har god kostnadskontroll og samlede driftskostnader var innenfor styrets forventninger. Driftskostnader utgjorde i første kvartal 267 millioner kroner (236), som er en planlagt økning på 13,2 prosent. Økningen sammenlignet med første kvartal i fjor skyldtes i hovedsak økte personalkostnader som følge av flere ansatte. Antall årsverk har økt med 40,4 hvorav 31,6 er knyttet til forsikringsdrift med vekt på distribusjon og utvikling. Det har videre vært en økning i kostnader knyttet til prosjekter, IT-utvikling og drift, samt generelt økte kostnader som følge av at ansatte er tilbake på kontoret.

Erstatningskostnader, skader og avviklingsresultater

Totalt antall skader var høyere i første kvartal i år sammenlignet med fjoråret, men med et betydelig lavere innslag av storskader. Det har vært en betydelig reduksjon i vannskader sammenlignet med i fjor og et bortfall av frostskafer. Skadeprosent for egen regning var på 67,1 (74,4). Det ble resultatført avviklingsgevinster for egen regning på 3 millioner kroner (11). Avviklingsresultatet forklares i hovedsak gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor. Eika Forsikring ble i første kvartal eksponert for naturskadehendelser, i hovedsak stormene «Gyda» og «Helgestormen» som herjet i januar. Kostnadene knyttet til naturskade utgjorde 18 millioner kroner (2).

Finansmarkedene og porteføljekavkastning

Vedvarende høy inflasjon og Russlands invasjon av Ukraina har preget og fortsetter å prege finansmarkedene. Sammenlignet med andre børser har Oslo Børs hatt en positiv utvikling, grunnet den betydelige eksponeringen mot råvareprisene som fortsatte oppover både på grunn av situasjonen i Ukraina og som følge av høy etterspørsel etter varer, en kraftig vekst i fraktrater og lange leveringstider. Kronekursen har svingt drevet hovedsakelig av høyere pris på olje og gass.

Aksjemarkedene i Norge, Norden og globalt hadde en avkastning på henholdsvis 1,5 prosent, -12,3 prosent og -5,9 prosent i første kvartal. I rentemarkedene gikk kredittspredene for alle sektorer ut og førte til en reprising av obligasjonene. Til tross for høyere kredittspredene, fungerte det norske rentemarkedet greit og nye utstedelser ble klarert uten problemer. Etter midten av mars har det vært mindre oppmerksomhet rundt krigen og kredittpåslagene har falt en del, men er fortsatt noe høyere enn de var før krigen i Ukraina brøt ut. Mye likviditet/stor investor-interesse og få nye emisjoner tilsier spredning på kort sikt, men den geopolitiske risikoen er fremdeles veldig høy. Det tilsier høy volatilitet også i tiden fremover. De korte pengemarkedsrentene fortsatte å øke gjennom første kvartal i takt med forventninger om gradvis renteøkninger fra Norges Bank. De toppet imidlertid ut i midten av mars og er i skrivende stund noe lavere. Dette er et tegn på at risikopåslagene økte betydelig som følge av konflikten i Ukraina og har nå kommet ned på ett mer normalt nivå. De lange rentene steg kraftig i kvartalet, særlig som følge av høyere inflasjon, høyere inflasjonsforventninger og antageligvis en sterkere og kanskje raskere innstramning av sentralbankenes pengepolitikk.

Konsernet hadde en verdipapirportefølje til forvaltning ved utgangen av første kvartal på 5 milliarder kroner. Eksponeringene mot aksjer og høyrenteobligasjoner er lav. Annualisert porteføljekavkastning var på -1,4 prosent (1,9).

Tap på utlån og mislighold

Tapskostnadene var i første kvartal -1 million kroner (2). Nedgangen skyldes hovedsakelig at det ble løst opp 4,3 millioner kroner av tilleggsavsetning korona på til sammen 17 millioner kroner. Som følge av usikkerheten knyttet til koronapandemien og øvrig makroøkonomisk usikkerhet fremover er resten av tilleggsavsetningen på 13 millioner kroner beholdt.

Misligholdte engasjementer på 61 millioner kroner (43) ved utgangen av første kvartal er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor, men må sees i sammenheng med at definisjonen av mislighold ble endret ved utgangen av 2021. Totalt mislighold utgjorde 2,1 prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 44 millioner kroner (29), og utgjorde 1,6 prosent av brutto utlån.

Balanseutvikling og likviditet

Konsernets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av første kvartal på 12,9 milliarder kroner som er på samme nivå som tilsvarende periode i fjor. Brutto utlån til kunder var på 2,8 milliarder kroner. Porteføljen har økt med 52 millioner kroner siste 12 måneder. Småån og salgspantlån hadde en vekst på 122 millioner kroner og kredittkort økte med 33 millioner kroner. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt, og har redusert utlånsporteføljen med 103 millioner kroner i løpet av denne perioden.

Hovedposter fra balansen

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innskudd i banker og sentralbank	2.257.367	2.493.301	1.992.619
Brutto utlån til kunder	2.846.390	2.794.504	2.834.173
Verdipapirer	5.270.907	5.003.468	5.768.813
Innskudd fra kunder	4.349.547	4.499.844	4.445.387
Forsikringstekniske avsetninger	3.584.622	3.567.824	3.492.615
Ekstern gjeld	761.327	837.241	772.501
Egenkapital	2.904.816	2.774.019	2.842.488
Forvaltningskapital	12.912.085	12.890.059	13.066.649

Konsernet har overskuddslikviditet plassert i sentralbanken, i andre banker og i verdipapirer. Plasseringene er i institusjoner med god rating og finansielle instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond samt noen strategiske aksjeinvesteringer. Den vesentligste delen av investeringene er i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

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 året 7,3 milliarder kroner, fordelt på bankinnskudd uten avtalt løpetid med 2,3 milliarder kroner samt obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond med 5,0 milliarder kroner.

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 i morselskap. Se beskrivelse av virksomhetsområdet «Fellestjenester, drift og utvikling» i neste avsnitt.

Netto driftsinntekter var på 133 millioner kroner som var tilsvarende selskapets samlede driftskostnader 133. Ved utgangen av kvartalet hadde morselskapet 206 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 150 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	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	128.192	116.666	477.743
Inntekter fra investeringer i datterselskap	-	-	856.300
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	4.554	856	10.084
Netto driftsinntekter	132.746	117.522	1.344.127
Driftskostnader	132.897	123.056	523.742
Resultat før skatt	(151)	(5.534)	820.385

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 eiendomsmedling. 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 utvikling

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Alliansebanker	86.569	85.840	345.362
Konsern/samarbeidende selskaper	35.172	31.337	125.277
Andre driftsinntekter	6.451	(511)	7.105
Totalt	128.192	116.666	477.744

Undersøkelser foretatt blant banksjefer i alliansen 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. Ved den seneste undersøkelsen i mars 2022, var alliansetilfredsheten på 86 mot 85 ved forrige måling.

Forsikring

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikringer. Selskapets kunder er i privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Lokalbankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre er de viktigste distributørene. Selskapets produkter er også tilgjengelige via selskapets egne digitale kanaler.

Selskapet leverer i første kvartal et resultat før skatt på 60 millioner kroner (55). Resultatet i teknisk regnskapet endte på 85 millioner kroner (39), men trekkes ned av et ikke-tekniske resultatet på -24 millioner kroner (17). Annualisert Egenkapitalavkastningen etter skatt for første kvartal var på 14,7 prosent (15,6).

Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Premieinntekter f.e.r.	790.811	753.183	3.147.250
Andre forsikr.relaterte inntekter	6.611	6.054	34.540
Erstatningskostnader f.e.r.	530.798	560.070	1.829.459
Forskr.relaterte driftskostnader	181.869	160.295	672.003
Resultat av teknisk regnskap	84.755	38.872	680.328
Resultat fra investeringer	(21.148)	19.656	58.041
Andre inntekter og kostnader	(3.180)	(3.100)	(13.226)
Resultat før skatt	60.427	55.428	725.143

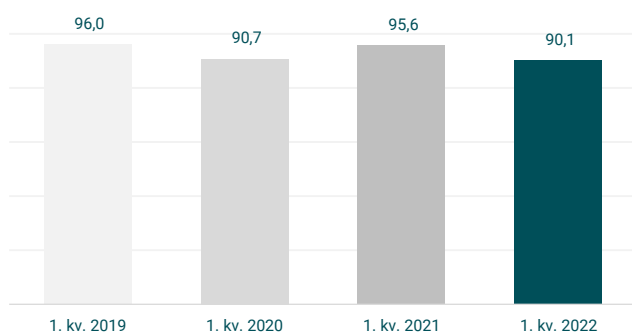
Nøkkeltall

Vekst i bestandspremie (12 mndr)	4,1 %	-3,1 %	4,9 %
Skadeprosent f.e.r.	67,1 %	74,4 %	58,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	23,0 %	21,3 %	21,4 %
Combined ratio f.e.r.	90,1 %	95,6 %	79,5 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsresultat	90,5 %	97,1 %	82,1 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	4,9 %	19,4 %	11,4 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	8	16	36
Porteføljekastning (ann.)	-2,0 %	2,1 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	14,7 %	15,6 %	40,2 %
Dekningsprosent SCR	180 %	183 %	168 %

I første kvartal var det økning i antall skader totalt sammenlignet med med i fjor, men et betydelig lavere innslag av storskader. Dette bidrar sammen med vekst i premieinntektene, til et kvartalsresultat selskapet er tilfreds med. Dette til tross for et urolig finansmarked, og usikkerhet rundt mengden kundefrafall og premienedgang på porteføljene knyttet til banker som gikk ut av Eika Alliansen høsten 2021. Den underliggende lønnsomheten er god som følge av god risikoseleksjon og lønnsomhetsstyring.

Selskapet har et stort fokus på digitalisering og har hatt det de senere årene. Mer brukervennlige løsninger blir godt tatt i mot av kundene, samtidig som effektive skadeoppgjør bidrar stort til den underliggende lønnsomheten. I løpet av første kvartal ser selskapet en tydelig stigende trend i digital innmeldingsgrad av skadesaker. Innmeldingsgraden i mars lå på 70 prosent. Automatiserte oppgjør på reise avbestilling er allerede etablert i skadeavdelingen, og er under stadig utvikling og forbedring. Digital innmelding er en forutsetning for automatiserte oppgjør og er derfor et naturlig fokus. Andelen automatiserte oppgjør stiger i takt med utvikling og digital innmeldingsgrad for øvrig. I mars har ca. 20 prosent av alle avbestillingsaker for reise gått automatisk.

Combined ratio
Prosent



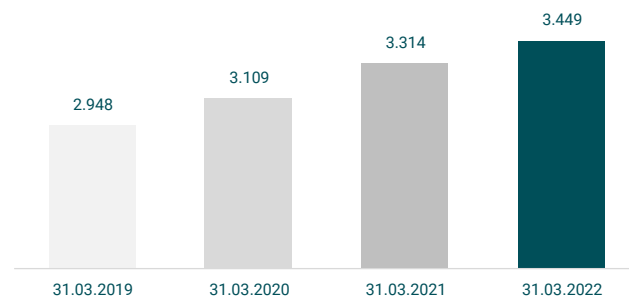
Kvartalet var preget av et moderat innslag av store skader. Moderat utvikling i frekvensskader er også med på å drive det gode resultatet i første kvartal. I første kvartal var det en betydelig reduksjon i vannskader sammenlignet med i fjor og et bortfall av frostskafer. Skadeprosent for egen regning var på 67,1 (74,4). Selskapet resultatførte i kvartalet avviklingsgevinster for egen regning på 3 millioner kroner (11). Avviklingsresultatet forklares i hovedsak gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkes-skade og personskade motor. Justert for avviklingsgevinsten er selskapets combined ratio for kvartalet 90,5 prosent poeng (97,1). Eika Forsikring ble i første kvartal eksponert for naturskadehendelser i hovedsak stormene «Gyda» og «Helgestormen» som herjet i januar. Kostnadene knyttet til naturskade utgjør 18 millioner kroner (2).

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 23,0 (21,3). Vekst i porteføljen har gitt økte distribusjonskostnader. Det er ikke gjort noen vesentlige endringer i reassuransstrukturen for 2022, og reassuransprovisjon er på nivå med kvartalet i fjor. Økningen i kostnadsprosenten drives i stor grad av kostnader knyttet til digitalisering og teknologisk utvikling.

Eika Forsikring opplever bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremie per 31. mars 2022 utgjorde 3.449 millioner kroner (3.314). Næringsmarkedet utgjør en bestandspremie på 730 millioner kroner (636). Privatmarkedet utgjør 2.393 millioner kroner (2.358), hvorav 531 mill. utgjør personforsikring (498). Landbruksmarkedet har en bestandspremie på 325 millioner kroner (319). Den gode veksten i bestandspremie i næringsmarkedet skyldes i stor grad den nye partneravtalen med Virke Forsikring fra 01. januar 2022. Selskapet har en økning i premieinntektene for egen regning med 38 millioner kroner sammenlignet med første kvartal i 2021, tilsvarende 5,0 prosent. I løpet av høsten 2021 avsluttet 11 banker distribusjonsavtalen med Eika Forsikring. Effekten av dette viste seg i noe lavere vekst på slutten av 2021. Det er Eika Forsikring som har eierskapet til kundeavtalene og det er iverksatt tiltak gjennom andre banker i Eika Alliansen, for å håndtere kundeforholdet til kunder knyttet til banker som ikke lenger er en del av alliansen. Det gode arbeidet med å betjene og beholde disse kundene

har vært et av de store fokusområdene i første kvartal. Situasjonen er at selskapet per 31. mars 2022 har klart å beholde 76 prosent av opprinnelig portefølje hvilket utgjorde ca. 492 millioner kroner i oktober 2021. Gjenværende portefølje utgjør 373 millioner kroner. Det største frafallet av kunder i denne porteføljen kom på slutten av fjoråret, og selskapet ser en utflating i frafallet gjennom første kvartal i år.

Bestandspremie
Millioner kroner



Finansmarkedene var i første kvartal av 2022 preget av geopolitisk uro, usikkerhet rundt innstramminger i pengepolitikken til sentralbankene og stadig økende inflasjon. Russlands invasjon av Ukraina ga også kraftige utslag i finansmarkedene. Det var store sprik i avkastningen både når det gjelder bransjer og land. Aksjemarkedet i Norge steg i kvartalet, mye drevet av høye energipriser, mens det globale markedet hadde negativ avkastning. Pengemarkedsrenten har steget i takt med økt styringsrente. De lange rentene har fortsatt oppgangen fra bunnen i 2020. Kreditspreadene har i det store bildet steget gradvis gjennom kvartalet, med en topp i februar som følge av invasjonen i Ukraina, før de falt noe tilbake mot slutten av kvartalet.

Ved utgangen av kvartalet hadde selskapet en finansiell portefølje til forvaltning på 3,5 milliarder kroner. Eika Forsikring har en konservativ forvaltningsstrategi og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Selskapet er ikke eksponert i eiendomsmarkedet. Aksjeandelen holdes relativt stabil over tid og utgjorde ved utgangen av kvartalet 6,4 prosent. Det var et negativt resultat fra verdipapirer i kvartalet på 21 millioner kroner mot et positivt resultat i fjor på 20. Annualisert porteføljeavkastning var på -2,0 prosent.

Soliditeten i Eika Forsikring er tilfredsstillende. Per 31. mars 2022 var dekningsprosent SCR på 180. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansiering

Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. Selskapet tilbyr også innskuddskonti i nettbanken Sparmart.no. Distribusjonen går i hovedsak gjennom alliansebankene, men selskapet har også distribusjonsavtaler med NAF, Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp og Lokalbankalliansen.

Eika Kredittdbank leverte i første kvartal et resultat før skatt på 4 millioner kroner (16). Annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon var 1,7 (6,0). Virksomheten var i store deler av første

kvartal 2022 fortsatt påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene fjernet i februar økte imidlertid kortomsetningen igjen.

Resultater og nøkkeltall for Eika Kredittebank

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Netto renteinntekter	73.998	80.649	317.762
Netto provisjoner	(18.291)	(20.304)	(77.087)
Inntekt fra verdipapirer	(2.719)	49	11.202
Andre inntekter	290	3.761	11.694
Netto driftsinntekter	53.278	64.155	263.571
Driftskostnader	50.130	45.509	194.608
Resultat før tap og nedskrivning	3.148	18.646	68.963
Tap og nedskrivninger	(952)	2.288	13.563
Resultat før skatt	4.100	16.358	55.400
Nøkkeltall			
Brutto utlån til kunder	2.846.390	2.794.504	2.834.173
Innskudd fra kunder	4.349.547	4.499.844	4.445.387
Forvaltningskapital	5.547.084	5.698.352	5.686.628
Rentenetto	5,3 %	5,6 %	5,5 %
Kostnad-/inntektsforhold	94,1 %	70,9 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brtto. utlån	2,1 %	1,5 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,1 %	0,3 %	0,5 %
Egenkapitalavkastning eks. fondsobl. (ann.)	1,7 %	6,3 %	5,6 %
LCR	160,3 %	173,3 %	125,2 %
NSFR	130,4 %	137,1 %	132,4 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,3 %	11,6 %	12,0 %
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	21,1 %	20,6 %
Kapitaldekning	24,5 %	24,2 %	24,3 %

Renteinntektene er redusert som en følge av lavere revolverende kreditt og utfasing av leasingporteføljen. Da Norges Bank økte styringsrenten i september 2021, valgte selskapet å avvente endringer i innskudds- og utlånsrenten. Det ble gjort en ny vurdering etter rentehevingene i desember 2021 og mars 2022, og i første kvartal har renten på innskudd, salgspantlån og usikrede utlån blitt hevet.

Provisjonsinntektene har økt i takt med økt kortomsetning etter lettelse i koronarestriksjonene. Noe økte provisjonskostnader i kvartalet skyldes fordelsprogrammet for kredittkort og bankgebyrer.

Selskapet hadde i første kvartal driftskostnader på 50 millioner kroner (46). Økningen skyldes hovedsakelig økte markedsføringskostnader og innleid bistand i forbindelse med bytte av kjernebanksystem.

Tapskostnadene i første kvartal er på -1 million kroner (2). Nedgangen i tapskostnadene skyldes hovedsakelig delvis oppløsning av tilleggsavsetning foretatt tidligere grunnet koronapandemien. Det ble løst opp 4,3 millioner kroner av en tilleggsavsetning på til sammen 17 millioner kroner.

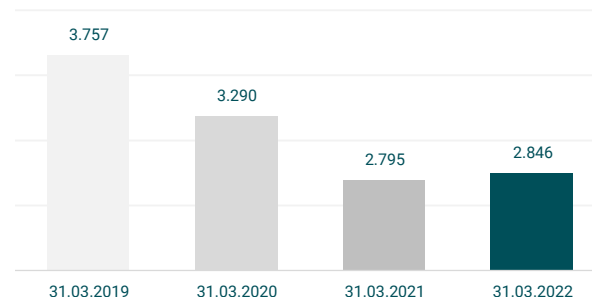
Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser foreløpig få tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Invasjonen av Ukraina i slutten av februar 2022 har bidratt til økte priser på blant annet strøm, drivstoff, matvarer og byggevarer. Sammen med totalt 7 varslede renteøkninger resten av 2022 og 2023, er det antatt at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene. Denne usikkerheten har medført at selskapet har valgt å beholde en tilleggsavsetning på 13 millioner kroner knyttet til koronapandemien og øvrig makroøkonomisk usikkerhet fremover.

Misligholdte engasjementer på 61 millioner kroner (43) ved utgangen av første kvartal er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor, men må sees i sammenheng med at definisjonen av mislighold ble endret ved utgangen av 2021. Totalt mislighold utgjorde 2,1 prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 44 millioner kroner (29), og utgjorde 1,6 prosent av brutto utlån.

Ved utgangen første kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 2,8 milliarder kroner. Samlet portefølje har økt med 52 millioner kroner sammenlignet med utgangen av første kvartal i fjor. Småån har siste hatt en vekst på 48 millioner kroner og salgspantelån en vekst på 74 millioner kroner. Kredittkortporteføljen steg 33 millioner kroner og skyldtes økt omsetning i utgangen av første kvartal. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt og har redusert utlånsporteføljen med 103 millioner kroner.

Brutto utlån

Millioner kroner



Selskapets balanseførte likviditet utgjorde ved utgangen av første kvartal 2,5 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,1 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og rentefond på til sammen 1,4 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd fra kunder og innlån fra morselskapet. Innskudd fra kunder er redusert med 150 millioner kroner i løpet av siste 12 måneder. Ved utgangen av første kvartal var innskuddsdekningen på 153 prosent (161).

Eika Kredittebanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital situasjonen 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. mars 2022 på 20,6 prosent.

Spring og plassering

Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. Selskapet tilbyr også aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Eika Kapitalforvaltning har tilknyttet agent-avtaler med en rekke av lokalbankene som muliggjør at autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene kan tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder. Et standard investeringsråd vil normalt bestå av 50 prosent indeksfond fra KLP og 50 prosent aktive fond fra Eika. Selskapet tilbyr også egne digitale løsninger for rapportering og handel i verdipapirfond, der kundene kan velge mellom Eikas egne fond og et utvalg på over 250

fond fra ulike forvaltere. Kundene har også tilgang på mer enn 30 ulike indeksfond for de som ønsker det. Selskapet har gjennom flere år hatt et samarbeid med Danica Pensjon knyttet til Eika Innskuddspensjon. Ved utgangen av 2021 meldte Danske Bank at de har solgt Danica i Norge til Storebrand. Transaksjonen avventer nødvendig godkjenning. Eika Kapitalforvaltning vil i denne forbindelse foreta en vurdering av hvem som langsiktig er beste samarbeidspartner på området for innskuddspensjon.

Selskapet leverte i første kvartal et resultat før skatt på 19 millioner kroner (18). Resultatveksten er kombinasjon av nettotegning og god kostnadskontroll.

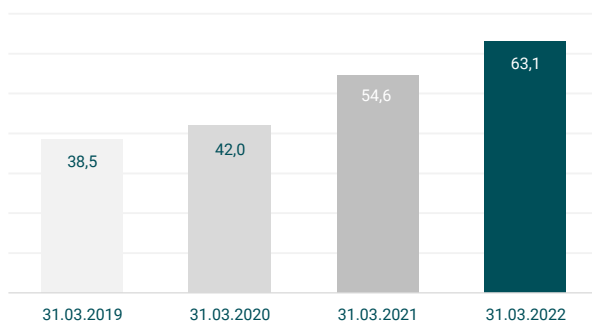
Resultater og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Netto driftsinntekter	57.833	52.503	230.921
Driftskostnader	39.332	34.773	143.110
Driftsresultat	18.501	17.730	87.811
Netto finansposter	498	43	387
Resultat før skatt	18.999	17.773	88.198
Nøkkeltall			
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	63.074	54.620	62.377
Antall spareavtaler	176.857	156.345	175.114
Egenkapitalavkastning (ann.)	101,2 %	89,5 %	78,4 %
Kapitaldekning	12,8 %	12,9 %	12,6 %

Ved utgangen av første kvartal hadde selskapet 63 milliarder kroner (55) til forvaltning. Økningen siste 12 måneder var på 15,5 prosent. Økningen er en kombinasjon av god nettotegning og markedsoppgang.

Portefølje til forvaltning

Milliarder kroner

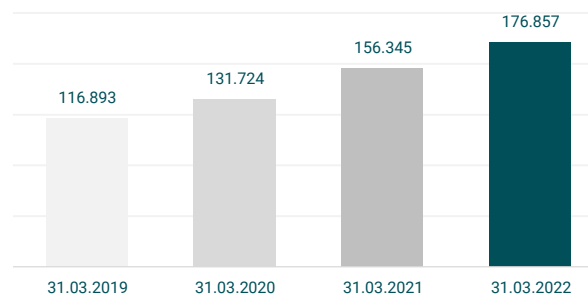


Det er stor oppmerksomhet rundt sparing og stadig flere oppretter spareavtaler og sparer i fond, blant annet til egen pensjon. En kombinasjon av dyktige AFR-sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for tilfredse kunder og videre vekst i fondssparingen fremover. Selskapet har de siste to-tre årene opplevd en betydelig vekst i digitale transaksjoner. Det har vært sterk vekst i nye spareavtaler og selskapet passerte 176.800 spareavtaler i løpet av første kvartal 2022. Spareappen, Smartspar, gjør fondssparing enkelt og tilgjengelig for folk flest. Det er god vekst både i antall brukere og deres bruk av appen.

Egen Pensjonskonto (EPK) ble lansert i Norge 1. februar i år. Selskapet tilbyr kundene dette produktet, da som såkalt «selvvalgt leverandør» og har store forventninger til vekst i antall kontoer og volum fra EPK de kommende årene.

Spareavtaler

Antall



Det globale økonomiske bildet er preget av at inflasjonen steg kraftig i de fleste nasjoner gjennom årets første kvartal. Stigende råvarepriser kombinert med nye leveranseutfordringer i enkelte leverandørkjeder presser opp innkjøpskostnadene til bedriftene. Samtidig er arbeidsmarkedet i de fleste vestlige land stramt, noe som også driver lønnsveksten opp. I sum medfører dette høyere priser på både varer og tjenester. Inflasjonspresset startet tidlig i fjoråret, men sentralbankenes hoved hypotese var at dette var en forbigående prisvekst, og ikke et varig skift. Utviklingen gjennom de to siste kvartalene, hvor prisveksten i USA og EU siste 12 måneder er tett på 8 prosent, har medført at de fleste sentralbankene har endret sine renteutsikter. Dagens forventninger tilsier hyppige renteøkninger de neste 18 månedene, samtidig som de lengre rentene vil stige ytterligere. FED er den sentralbanken som tydeligst har signalisert at inflasjonen skal drives ned gjennom økte renter og inndragning av likviditet.

Verdipapirfondenes avkastning 31.12.2021 - 31.03.2022 mot referanseindekser

	Fondets avkastning	Referanse- indeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	-9,50 %	-12,25 %	2,74 %
Eika Spar	-1,81 %	-0,39 %	-1,42 %
Eika Global	-5,27 %	-5,93 %	0,66 %
Eika Alpha	5,57 %	4,99 %	0,59 %
Eika Egenkapitalbevis	2,72 %	3,30 %	-0,58 %
Eika Norge	2,85 %	1,51 %	1,34 %
Eika Aksjer	-4,00 %	-5,55 %	1,54 %
Eika Pensjon	-3,33 %	-5,14 %	1,80 %
Eika Balansert	-1,39 %	-6,53 %	5,14 %
Eika Pengemarked	0,02 %	0,13 %	-0,12 %
Eika Sparebank	0,10 %	0,13 %	-0,03 %
Eika Likviditet OMF	0,07 %	0,11 %	-0,05 %
Eika Obligasjon	-2,12 %	-2,43 %	0,31 %
Eika Kreditt	0,52 %	-	-

Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning, risiko og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. Aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning til investorene på mellom -9,5 prosent og +5,6 prosent i første kvartal. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, falt med 1,4 prosent i kvartalet. Fondet med størst verdistigning gjennom forrige kvartal var aksjefondet Eika Alpha 5,6 prosent. Fondet investerer i norske og nordiske selskaper. Seks av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom årets tre første måneder, mens to av fondene leverte lavere avkastning som var lavere enn referanseindeksen.

Norges Bank hevet sin styringsrente med 0,5 prosent gjennom årets første kvartal, og foliorenten er ved utgangen av mars på 0,75 prosent. Det er forventet at Norges Bank vil heve renten med ytterligere 1,5 prosent innen utgangen av 2023. De lengre rentene steg også gjennom årets første kvartal som en følge av økte renteforventninger i Norge og

internasjonalt. Hovedårsaken til økningen i lengre renter er frykt for vedvarende høy inflasjon i de fleste vestlige land. Eika Kapitalforvaltnings kredittfond samt tre pengemarkedsfond leverte alle positiv avkastning i første kvartal, mens stigende lange renter resulterte i at Eika Obligasjon falt med 2,1 prosent i samme periode. Tre av selskapets rentefond leverte lavere avkastning enn sine respektive referanseindekser gjennom årets første kvartal, mens Eika Obligasjon leverte høyere avkastning enn sin referanseindeks.

Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmeleglerkjede, etablert fra Narvik i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmegling og næringsmegling. Kjeden har hatt god vekst i nye kontorer og har nå 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 Eiendomsmegling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling 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 Eiendomsmegling

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Beløp i tusen kroner			
Driftsinntekter	16.965	15.542	74.941
Driftskostnader	15.551	13.546	60.737
Driftsresultat	1.414	1.996	14.204
Netto finansposter	18	(9)	(17)
Resultat før skatt	1.432	1.987	14.187
Nøkkeltall			
Antall kontorer og filialer	80	80	80
Antall formidlinger	2.503	3.163	13.315
Antall eiendomsoppgjør	949	1.056	5.916

Et godt boligmarked samt økte markedsandeler har bidratt til en god vekst i Aktiv-kjeden tross koronapandemien. Kjeden hadde 2.503 formidlinger i første kvartal i år.

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

Eika Gruppen AS, Eika Kredittbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS er underlagt CRD IV-reguleringen. Det rapporteres et delkonsern bestående av disse tre selskapene. Beregningene gjøres etter sektorspesifikke regler for de respektive virksomhetsområdene. Ved konsolidering gjøres det fradrag i ren kjernekapital for eierskapet i Eika Forsikring AS. Per 31. mars 2022 var ren kjernekapitaldekning på 18,7 prosent, kjernekapitaldekning på 20,4 prosent og kapitaldekning på 22,6 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 158,1 prosent og uvektet kjernekapitalandel (LR) på 14,2 prosent.

Solvens II-regulering

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 var per 31. mars 2022 på 180.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 31. mars 2022 hadde konsernet en bufferkapitalratio på 157 prosent.

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen består av selvstendige lokalbanker, konsernet Eika Gruppen og kredittforetaket Eika Boligkreditt. Bankene er til stede i lokalsamfunn over store deler av landet.

Eika Alliansen har stor betydning for bærekraftig vekst og utvikling i mange norske lokalsamfunn. Bankene er opptatt av å skape gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, kombinert med gode digitale kundeløsninger. Bankene er blant Norges beste på kundetilfredshet, både for personkunder og bedrifter.

Eika Alliansen søker å være en attraktiv samarbeidspartner for så vel etablerte finansaktører som for nye utfordrere. Verdiøkende samarbeid og partnerskap står sentralt. Alliansen deltar i det bransjeomspennende Vippsamarbeidet og var ved utgangen av første kvartal 2022 fjerde største eier i Vipps AS.

Bærekraft

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Implisitt i Eika Gruppens hensikt står ordet bærekraft; å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som kan være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. For å kunne levere fullt på vår hensikt, må bærekraft innarbeides i hele virksomheten, fra måten vi arbeider på, våre forretningsforbindelser og helt ut til sluttproduktet hos kunden. Eikas Gruppens bærekraftarbeid skal understøtte lokalbankens bærekraftarbeid, og sikre bankens mulighet til å ivareta egen risiko og lønnsomhet, og å understøtte en bærekraftig utvikling hos bankens kunder og i lokalsamfunnet.

Eika Gruppen har tilsluttet seg FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift. Prinsippene gir konsernet nye verktøy for å sikre at vi bidrar til oppnåelse av FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Eika Gruppen er også sertifisert Miljøfyrtårn. Sertifiseringen innebærer at det er etablert klare strukturer og rutiner for miljøledelse i alle deler av virksomheten, og at det er definert mål for eget miljøarbeid.

Hendelser etter balansedagen

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

Utsiktene fremover

Norsk økonomi var i første kvartal av 2022 preget av en blandet utvikling. Det var svikt i varehandelen, mens tjenestekonsumet og boligprisene steg sterkt. Arbeidsledigheten holdt seg lav, og bedriftene melder i økende grad om mangel på arbeidskraft. Det tekniske beregningsutvalg for lønnsoppgjørene (TBU) anslår at prisveksten i år blir på 3,4 prosent, men usikkerheten i anslaget er stort. Rammen for årets lønnsoppgjør er satt til 3,7 prosent, men det er usikkerhet også knyttet til dette anslaget, da mangelen på arbeidskraft er unormalt stor.

Kredittveksten til både husholdninger og bedrifter ligger stabilt på om lag fem prosent. Den siste utlånsundersøkelsen fra Norges Bank melder om fallende låneetterspørsel fra husholdningene inn i andre kvartal. Norge Bank gjennomførte en renteøkning i mars, og spår en videre, betydelig økning senere i år og neste år.

Krigen i Ukraina, som brøt ut i slutten av februar, antas å påvirke norsk økonomi i overskuelig fremtid. Vi må regne med at vi får både forstyrrelser i leveransene av varer, og ustabile råvarepriser så lenge denne tragiske konflikt pågår.

Eika Gruppens oppdrag er å tilrettelegge for selvstendige bankers konkurransekraft og evne til å stadig være avgjørende bidragsytere til bærekraftig vekst og utvikling i lokalt næringsliv og norske lokalsamfunn. Gjennom sin tilstedeværelse der verdiene skapes, videreutvikler og utnytter 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 fortsette å levere bærekraftig vekst og utvikling, basert på

sine naturlige konkurransefortrinn – også i et utfordrende og skiftende marked.

Sammen med alliansebankene har Eika Gruppen de senere årene gjort flere strategiske grep for å øke sin tilpasningsevne og sin utviklingskraft. Overgangen til Tietoevry som ny kjernebankleverandør forløper som planlagt, og vil være et betydelig steg i retning av økt kostnadseffektivitet, videre teknologimodernisering og økt strategisk fleksibilitet for både nye nisjesamarbeid og bredere samarbeid med norske banker.

Verden er i endring også for lokalbankene. Eika Gruppens oppdrag stiller høye krav til gruppens samlede leveranser og resultater. Regulatorisk press, teknologisk utvikling, økt konkurranse og kundeforventninger i stadig endring krever kontinuerlig utvikling for å bevare og styrke konkurransekraft – og slik oppfylle samfunnsrollen også i fremtiden.

Eika Gruppen vil videre søke å være en synlig og aktiv deltaker på fellesarenaer i den norske bank- og finansnæringen, ikke minst med hensyn til å jobbe for gode og konkurransedyktige rammebetingelser for lokale sparebanker.

Teknologi, bærekraft, styring og kontroll og vekst er viktige prioriteringer for Eika Gruppen over tid, og står fortsatt øverst på konsernets agenda. Stadige og varige forbedringer i kjernevirksomhet og drift ligger i bunn for all utvikling, og det vurderes at konsernet i stor grad evner å balansere nye initiativer med robuste grunnleveranser. Videreutvikling av eksisterende og tilgang på ny og relevant kompetanse er et bærende element for denne utviklingen, og anerkjente eksterne målinger viser at Eika Gruppen over tid har en høyere medarbeidertilfredshet enn gjennomsnittet for finansbransjen. Sammen med en rekordhøy opplutning blant alliansebankene gir dette et godt utgangspunkt for å sammen ta stadig nye steg mot fremtidens bank- og finansbransje.

Oslo, 12. mai 2022
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	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode		83.116	91.312	352.931
Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi		18.471	13.774	54.926
Rentekostnader og lignende kostnader		17.648	18.382	67.367
Netto renteinntekter		83.939	86.704	340.490
Netto premieinntekter forsikring		790.811	753.183	3.147.250
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		124.296	102.734	470.355
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		205.134	181.473	777.990
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		63	-	13.129
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta		(30.525)	12.719	15.570
Andre inntekter		118.006	110.449	476.363
Netto driftsinntekter		881.456	884.316	3.685.167
Netto erstatningskostnader		530.798	560.070	1.829.459
Lønn og andre personalkostnader		160.886	143.994	626.227
Andre driftskostnader		95.869	81.943	342.562
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		10.649	10.211	46.993
Sum driftskostnader		267.404	236.148	1.015.782
Resultat før tap og nedskrivninger		83.254	88.098	839.926
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 5	(903)	2.781	16.499
Resultat før skatt		84.157	85.317	823.427
Skattekostnad		20.488	18.762	196.338
Årets resultat		63.669	66.555	627.089
Totalresultat		63.669	66.555	627.089
Resultat per aksje i kr		2,50	2,64	25,16

Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap		
	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Helår 2021
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode	2.279	2.437	8.434
Rentekostnader og lignende kostnader	3.279	3.383	12.478
Netto renteinntekter	(1.000)	(946)	(4.044)
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	300	301	915
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	63	-	925
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	856.300
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta	5.791	2.103	5.118
Andre inntekter	128.192	116.666	477.743
Netto driftsinntekter	132.746	117.522	1.335.127
Lønn og andre personalkostnader	92.628	85.064	381.403
Andre driftskostnader	33.830	31.726	116.576
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	6.439	6.266	25.063
Sum driftskostnader	132.897	123.056	523.042
Resultat før tap og nedskrivninger	(151)	(5.534)	812.085
Kredittap på utlån, garantier mv.	-	-	700
Resultat før skatt	-151	-5.534	811.385
Skattekostnad	(896)	461	175.798
Årets resultat	745	(5.995)	635.587
Totalresultat	745	(5.995)	635.587
Resultat per aksje i kr	-0,08	-0,29	25,51

Balanse

Morselskap				Konsern			
31.12.2021	31.03.2021	31.03.2022	Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
250.281	854.960	1.014.698	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 9	2.262.367	2.498.301	1.997.619
-	-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 5,6,7	2.800.130	2.738.412	2.781.410
140.409	140.115	140.413	Rentebærende verdipapirer	Note 8	4.079.313	3.810.631	4.507.044
321.634	316.270	303.044	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	1.191.594	1.192.837	1.261.769
1.147.809	1.147.809	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
751	751	751	Immaterielle eiendeler		22.661	19.557	21.753
127.545	139.208	121.209	Leierettigheter	Note 2	149.276	171.721	154.652
9.636	9.423	9.533	Varige driftsmidler		10.035	10.083	10.178
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 12	401.798	488.482	389.960
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.577.431	1.593.917	1.563.611
998.435	136.765	133.675	Andre eiendeler		417.480	366.118	378.653
2.996.500	2.745.301	2.871.132	Sum eiendeler		12.912.085	12.890.059	13.066.649
214.192	278.746	206.641	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 10	235.429	311.847	246.884
-	-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder		4.349.547	4.499.844	4.445.387
150.360	150.272	150.472	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 11	150.472	150.272	150.360
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 12	3.584.622	3.567.824	3.492.615
151.142	90.236	107.431	Annen gjeld		938.612	859.109	1.076.360
128.656	139.509	122.582	Leieforpliktelser	Note 2	151.229	172.130	156.246
213.561	97.538	146.005	Avsetning for forpliktelser		221.932	179.892	281.052
125.135	125.063	125.142	Ansvarlig lånekapital	Note 11	375.426	375.122	375.257
983.046	881.364	858.273	Sum gjeld		10.007.269	10.116.040	10.224.161
24.725	24.725	24.725	Aksjekapital		24.725	24.725	24.725
889.814	889.814	889.814	Overkurs		889.814	889.814	889.814
100.000	100.000	100.000	Fondsobligasjonskapital		100.000	100.000	100.000
234.219	234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219	234.219
1.248.758	1.248.758	1.248.758	Sum innskutt egenkapital		1.248.758	1.248.758	1.248.758
764.696	615.179	764.101	Opptjent egenkapital		1.656.058	1.525.261	1.593.730
2.013.454	1.863.937	2.012.859	Sum egenkapital		2.904.816	2.774.019	2.842.488
2.996.500	2.745.301	2.871.132	Sum gjeld og egenkapital		12.912.085	12.890.059	13.066.649

Endringer i egenkapitalen

							Konsern
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.459.925	2.708.683	
Periodens resultat	-	-	-	-	66.555	66.555	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(1.220)	(1.220)	
Egenkapital 31.03.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	1.525.261	2.774.019	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	1.593.730	2.842.488	
Periodens resultat	-	-	-	-	63.669	63.669	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(1.341)	(1.341)	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	1.656.058	2.904.816	

							Morselskap
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	24.725	889.814	100.000	234.219	622.394	1.871.152	
Periodens resultat	-	-	-	-	(5.995)	(5.995)	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(1.220)	(1.220)	
Egenkapital 31.03.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	615.180	1.863.937	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	764.696	2.013.454	
Periodens resultat	-	-	-	-	745	745	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(1.341)	(1.341)	
Egenkapital 31.03.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	764.101	2.012.859	

*) Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring inngår i annen egenkapital. Per 31. mars utgjorde disse postene 276 millioner kroner av konsernets egenkapital.

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen. Eika Gruppens kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene i Eika Alliansen og lokalbankenes kunder. Eika Alliansen består av Eika Gruppen, alliansebanker og Eika Boligkreditt.

Konsernets virksomhet deles inn i virksomhetsområdet 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. Flere av produktene er også tilgjengelige gjennom digitale kanaler.

Virksomheten drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 2022.

Eika Gruppen AS har kontoradresse i Parkveien 61 i Oslo og hjemmeside www.eika.no.

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppens utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter IFRS etter at forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet 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 IAS 34. Det er ikke tatt i bruk nye IFRS-standarder i første kvartal 2022.

For beskrivelse av konsernets regnskapsprinsipper henvises det til årsrapporten for 2021.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskaps-prinsipper 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.

Klassifisering av skadebehandlingskostnader

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

Note 3 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plasseringsvirksomheten		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter			Konsern
	1 kv.	1 kv.	1 kv. 2022	1 kv. 2021	1 kv. 2022	1 kv. 2021	1 kv. 2022	1 kv. 2021	1 kv. 2022	1 kv. 2021	1 kv. 2022	1 kv. 2021	1 kv. 2022	1 kv. 2021
Netto renteinntekter	-	-	10.817	7.452	73.998	80.649	738	245	34	-	(1.648)	(1.642)	83.939	86.704
Netto premieinntekter	-	-	790.811	753.183	-	-	-	-	-	-	-	-	790.811	753.183
Øvrige inntekter	128.192	116.666	(13.797)	30.291	1.428	4.724	108.532	88.062	16.965	15.541	(29.480)	(29.382)	211.840	225.902
Provisjonskostnader	-	-	(131.721)	(124.180)	(22.148)	(21.218)	(50.940)	(35.761)	(26)	(14)	(299)	(300)	(205.134)	(181.473)
Netto driftsinntekter	128.192	116.666	656.110	666.746	53.278	64.155	58.330	52.546	16.973	15.527	(31.427)	(31.324)	881.456	884.316
Erstatningskostnader	-	-	530.798	560.070	-	-	-	-	-	-	-	-	530.798	560.070
Driftskostnader	127.772	116.730	65.135	50.745	50.131	45.509	39.332	34.773	15.241	13.551	(30.207)	(25.160)	267.404	236.148
Tap på utlån mv.	-	-	(250)	504	(953)	2.288	-	-	300	(11)	-	-	(903)	2.781
Resultat før skatt	420	(64)	60.427	55.427	4.100	16.358	18.998	17.773	1.432	1.987	(1.220)	(6.164)	84.157	85.317
Skattekostnad	92	(14)	17.825	10.177	770	3.906	2.942	3.855	(154)	362	(987)	476	20.488	18.762
Resultat etter skatt	328	(50)	42.602	45.250	3.330	12.452	16.056	13.918	1.586	1.625	(233)	(6.640)	63.669	66.555
Sum eiendeler	250.081	267.000	5.691.777	5.666.729	5.547.084	5.698.352	216.114	189.030	37.746	32.741	1.169.283	1.036.207	12.912.085	12.890.059
Sum gjeld	262.145	257.129	4.509.205	4.483.651	4.719.656	4.862.474	144.205	119.593	18.475	13.660	353.583	379.533	10.007.269	10.116.040

Note 4 – Kapitaldekning og soliditet

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

Kapitaldekning CRD IV

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

Kapitalkrav Solvens II

Eika Gruppen beregner solvenskapitalkrav og tellende ansvarlig kapital for Eika Forsikring etter EIOPASs standardmodell.

Tverrsektoriell soliditet

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

Kapitaldekning CRD IV

Beløp i tusen kroner	Morselskap			CRD IV Konsern		
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital	24.725	24.725	24.725	24.725	24.725	24.725
Overkurs	889.814	889.814	889.814	889.814	889.814	889.814
Annen egenkapital	380.193	484.704	380.790	529.744	651.414	510.955
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	1.294.732	1.399.243	1.295.329	1.444.283	1.565.953	1.425.494
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(745)	-	-	(19.482)	(19.679)	-
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(751)	(21.168)	(19.017)	(20.063)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(5.747)	(1.793)	-	(5.747)	(1.793)	-
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(296)	(311)	(315)	(1.806)	(1.631)	(1.802)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	-	(294.937)	(265.438)	(284.183)
Fradrag etter særskilt vedtak	(6.552)	(4.606)	(6.552)	(9.116)	(6.408)	(9.116)
Ren kjernekapital	1.280.641	1.391.782	1.287.711	1.092.027	1.251.987	1.110.330
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.380.641	1.491.782	1.387.711	1.192.027	1.351.987	1.210.330
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.505.641	1.616.782	1.512.711	1.317.027	1.476.987	1.335.330
Kredittrisiko						
Stater	-	-	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	59.625	55.888	71.752	317.643	299.471	325.877
Offentlig eiede foretak	-	-	-	-	-	-
Institusjoner	316.160	171.359	196.272	698.377	597.150	598.080
Foretak	1.632	660	728.403	27.919	39.737	852.855
Massemarked	-	-	-	2.059.286	1.986.464	1.991.206
Forfalte engasjementer	-	-	-	66.098	43.713	63.018
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-	17.874	15.199	17.894
Andeler i verdipapirfond	36.124	35.964	37.107	96.753	95.590	96.557
Egenkapitalposisjoner	1.462.208	1.478.249	1.481.068	658.953	750.597	717.662
Øvrige eiendeler	212.356	246.012	148.565	382.550	371.163	291.075
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.088.105	1.988.132	2.663.167	4.325.453	4.199.084	4.954.224
Operasjonell risiko	863.726	836.060	863.726	1.253.908	1.296.653	1.253.908
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	-	249.863	261.786	253.018
Sum vektet beregningsgrunnlag	2.951.831	2.824.192	3.526.893	5.829.224	5.757.523	6.461.150
Ren kjernekapitaldekning	43,4 %	49,3 %	36,5 %	18,7 %	21,7 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning	46,8 %	52,8 %	39,3 %	20,4 %	23,5 %	18,7 %
Ansvarlig kapitaldekning	51,0 %	57,2 %	42,9 %	22,6 %	25,7 %	20,7 %

Ved årsskiftet får beregnet ren kjernekapital i CRD IV konsernet en negativ effekt ved at fordring på konsernbidrag fra datterselskapet Eika Forsikring som ligger utenfor CRD IV-konsernet, vektet som en ordinær fordring og inngår med 100 prosent i beregningsgrunnlaget. Fordringen reduserer ren kjernekapitaldekning med 1,7 prosentpoeng. Fordringen gjøres opp i løpet av første kvartal.

Kapitalkrav Solvens II

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten		
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Tilgjengelig tellende kapital			
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.228.546	1.202.406	1.108.251
Basiskapital - kapitalgruppe 2	385.070	372.717	395.075
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.613.616	1.575.124	1.503.326
Solvenskapitalkrav (SCR)			
Kapitalkrav markedsrisiko	174.291	154.302	187.442
Kapitalkrav motpartsrisiko	68.939	91.349	73.966
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	244.114	211.183	229.818
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	630.626	607.041	624.722
Diversifiseringseffekt	(326.429)	(301.954)	(325.108)
Kapitalkrav operasjonell risiko	105.885	99.098	104.584
Samlet solvenskapitalkrav	897.426	861.018	895.424
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.613.616	1.575.124	1.503.326
Solvenskapitalkrav (SCR)	897.426	861.018	895.424
Dekningsprosent SCR	180 %	183 %	168 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.304.106	1.274.354	1.183.811
Minstekapitalkrav (MCR)	377.798	359.736	377.798
Dekningsprosent MCR	345 %	354 %	313 %

Tverrsektoriell soliditet

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	886.867	870.202	863.745
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	897.426	861.018	895.424
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.804.026	2.908.075	2.708.356
Overskudd av ansvarlig kapital	1.019.733	1.176.855	949.187
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	157 %	168 %	154 %

Note 5 - Tap på utlån og misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2022	1. kv. 2021	Helår 2021
Tap på utlån til kunder			
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(213)	(713)	(1.550)
Oppløsning av tilleggsavstning Covid-19	(4.250)	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(1.600)	(2.372)	(8.604)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(442)	(2.520)	1.219
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	5	(663)	(2.574)
Konstaterte tap i perioden	13.204	17.353	55.686
Inngang på tidligere konstaterte tap	(7.657)	(8.796)	(30.615)
Totalt tap på utlån til kunder	(952)	2.289	13.562
Tap på øvrige fordringer	49	492	2.937
Samlet tap på utlån til kunder og andre fordringer	(903)	2.781	16.499

Tap på øvrige fordringer gjelder fordringer enn utlån til kunder og ubenyttede kredittrammer.

Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Misligholdte engasjementer over 90 dager	30.259	30.978	31.516
Andre misligholdte engasjementer	30.659	11.661	27.791
Sum mislighold	60.918	42.639	59.307
Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(16.553)	(13.555)	(17.295)
Netto misligholdte engasjementer	44.365	29.084	42.012

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

Endringer i brutto balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 31.12.2021	2.567.146	207.721	59.306	2.834.174
Tilgang nye engasjementer i perioden	203.167	8.124	-	211.291
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(77.047)	82.643	-	5.596
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(4.457)	-	4.427	(30)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(18.574)	18.079	(495)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	1.469	(1.634)	(165)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	758	-	(1.049)	(292)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	58.185	(75.783)	-	(17.598)
Avgang engasjementer i perioden	(89.277)	(8.628)	(15.216)	(113.120)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(65.137)	(4.870)	(2.966)	(72.973)
Brutto utlån per 31.03.2022	2.593.338	192.103	60.948	2.846.390

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 31.12.2020	2.589.372	285.991	54.777	2.930.140
Tilgang nye engasjementer i perioden	190.690	8.735	1.054	200.479
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(79.699)	86.461	-	6.762
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(63.194)	-	1.708	(61.486)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(18.061)	14.135	(3.926)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	2.796	(3.004)	(208)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.859	-	(2.047)	(188)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	69.342	(92.634)	-	(23.292)
Avgang engasjementer i perioden	(49.129)	(5.506)	(15.829)	(70.464)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(165.791)	(9.366)	(8.156)	(183.313)
Brutto utlån per 31.03.2021	2.493.450	258.416	42.638	2.794.504

Endringer i nedskrivning balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 31.12.2021	18.801	16.968	16.995	52.764
Tilgang nye engasjementer i perioden	807	551	-	1.358
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(630)	3.991	-	3.361
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(88)	-	1.116	1.027
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.020)	3.713	1.693
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	124	(331)	(207)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	18	-	(197)	(178)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	699	(3.270)	-	(2.571)
Avgang engasjementer i perioden	(326)	(567)	(3.372)	(4.265)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(3.693)	(1.660)	(1.371)	(6.723)
Nedskrivning utlån per 31.03.2022	15.588	14.119	16.553	46.260

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivinger utån til kunder per 31.12.2020	20.050	25.572	16.075	61.697
Tilgang nye engasjementer i perioden	770	586	442	1.798
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(830)	4.556	-	3.726
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(234)	-	417	183
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.918)	3.090	1.172
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	314	(557)	(243)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	27	-	(366)	(339)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	894	(4.454)	-	(3.560)
Avgang engasjementer i perioden	(219)	(473)	(3.714)	(4.406)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(1.121)	(983)	(1.832)	(3.936)
Nedskrivinger utlån per 31.03.2021	19.337	23.200	13.555	56.092

Endringer i ubenyttede kredittammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	9.770.053	42.548	1.532	9.814.133
Tilgang nye engasjementer i perioden	140.176	1.085	-	141.261
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(31.463)	22.012	-	(9.451)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(459)	-	425	(34)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(846)	990	144
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	254	(165)	89
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	416	-	(196)	220
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	39.098	(25.835)	-	13.263
Avgang engasjementer i perioden	(309.371)	(867)	(809)	(311.047)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(33.135)	1.035	150	(31.950)
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.03.2022	9.575.314	39.386	1.927	9.616.628

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	9.421.025	61.971	1.535	9.484.531
Tilgang nye engasjementer i perioden	126.207	990	-	127.197
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(33.114)	23.306	-	(9.808)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(112)	-	76	(36)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(857)	725	(132)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	285	(223)	62
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	379	-	(258)	121
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	53.573	(37.017)	-	16.556
Avgang engasjementer i perioden	(97.771)	(2.191)	(566)	(100.528)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	102.996	3.067	35	106.098
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.03.2021	9.573.181	49.554	1.324	9.624.059

Endring i nedskrivninger ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	3.844	1.289	-	5.132
Tilgang nye engasjementer i perioden	205	27	-	232
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(116)	494	-	379
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(9)	-	-	(9)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(53)	-	(53)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	8	-	8
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	3	-	-	3
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	211	(629)	-	(418)
Avgang engasjementer i perioden	(92)	(24)	-	(116)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	26	(47)	-	(21)
Nedskrivn. ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.03.2022	4.074	1.064	-	5.137

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	5.197	2.509	-	7.706
Tilgang nye engasjementer i perioden	230	34	-	264
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(198)	767	-	569
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(3)	-	-	(3)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(62)	-	(62)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	18	-	18
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	6	-	-	6
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	374	(1.220)	-	(846)
Avgang engasjementer i perioden	(103)	(83)	-	(186)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(444)	21	-	(423)
Nedskrivn. ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.03.2021	5.059	1.984	-	7.043

Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter kundegruppe

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Private	2.677.454	2.546.410	2.649.568
Finansiell sektor	269	217	260
Offentlig forvaltning	-	2	1
Primærnæringer	65.785	74.150	69.403
Industri	19.553	34.810	24.022
Bygg og anleggsvirksomhet	16.805	36.434	19.951
Varehandel, hotell og restaurant	22.284	29.955	23.160
Transport og kommunikasjon	14.466	36.659	17.459
Forretningsmessig tjenesteyting	6.623	12.014	7.596
Annen tjenesteyting	23.151	23.853	22.752
Sum brutto utlån	2.846.390	2.794.504	2.834.173
Steg 1 nedskrivninger	(15.288)	(19.337)	(18.501)
Steg 2 nedskrivninger	(14.119)	(23.200)	(16.968)
Steg 3 nedskrivninger	(16.853)	(13.555)	(17.295)
Sum netto utlån	2.800.130	2.738.412	2.781.410

Note 8 - Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2022
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.184		231.391	234.575
Obligasjoner og sertifikater		4.079.314	-	4.079.314
Verdipapirfond	221.701	735.317	-	957.018
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	224.885	4.814.631	231.391	5.270.907

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2020	240.015
Realisert gevinst/tap	1.793
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(3.644)
Investering	9.999
Salg	- 16.772
Utgående balanse	231.391

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2021
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.403	-	228.354	230.757
Obligasjoner og sertifikater	-	3.810.631	-	3.810.631
Verdipapirfond	197.445	764.635	-	962.080
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	199.848	4.575.266	228.354	5.003.468

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2020	237.316
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(8.962)
Utgående balanse	228.354

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2021
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.911	-	240.015	242.926
Obligasjoner og sertifikater	-	4.507.043	-	4.507.043
Verdipapirfond	251.063	767.781	-	1.018.844
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	253.974	5.274.824	240.015	5.768.813

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2020	237.316
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(5.391)
Investering	8.090
Utgående balanse	240.015

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 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Beløp i tusen kroner				Morselskap		Konsern
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Innskudd i Norges Bank	-	-	-	53.881	53.963	53.860
Innskudd i andre banker	859.135	654.279	94.829	2.203.486	2.439.338	1.938.759
Sum innskudd i banker	859.135	654.279	94.829	2.257.367	2.493.301	1.992.619
Utlån til selskap i samme konsern	150.563	150.399	150.452	-	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	155.563	155.399	155.452	5.000	5.000	5.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.014.698	809.678	250.281	2.262.367	2.498.301	1.997.619

Note 10 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol/ Ramme		Opptak	Forfall	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Rentebetingelser
Kassekreditt	350.000	-	-	-	88	63.870	-	Flytende+margin
Lån i utenlandsk valuta	159.100	15.02.2015	12.02.2023		206.553	214.876	214.191	Flytende+margin
Sum gjeld til kredittinstitusjoner					206.641	278.746	214.191	
Innskudd uten avtalt løpetid					28.788	33.101	32.693	Flytende+margin
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner					28.788	33.101	32.693	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak					235.429	311.847	246.884	

Lån i utenlandsk valuta

Eika Gruppen er eksponert for valutarisiko knyttet til lån i danske kroner. Lånet er benyttet til å finansiere en aksjeinvestering i danske kroner. Aksjene ble solgt i begynnelsen av april 2022 og lånet ble samtidig nedbetalt i sin helhet.

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

Ubenyttet trekkrammer for kassekreditt var per 31. mars på 350 millioner kroner, hvorav 150 millioner kroner hos morselskapet.

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 krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

Note 11 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lån

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Låneoptak	Siste forfall	Konsern			Rentebetingelser
				31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010816937	250.000	26.02.2018	26.02.2021	-	-	-	3M Nibor + 0,80%
NO0010917438	150.000	15.01.2021	15.01.2024	150.472	149.909	150.360	3M Nibor + 0,63%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				150.472	149.909	150.360	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010753346	250.000	11.12.2015	11.12.2045	250.284	250.060	250.123	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	125.000	06.12.2018	06.12.2028	125.142	125.062	125.134	3M Nibor + 2,75%
Sum ansvarlig lånekapital				375.426	375.122	375.257	

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 og ansvarlig lånekapital i perioden

	Balanse	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse
	31.12.2021				31.03.2022
Obligasjonsgjeld	150.360	-	-	112	150.472
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	150.360	-	-	112	150.472
Ansvarlig lånekapital	375.257	-	-	169	375.426
Sum ansvarlig lånekapital	375.257	-	-	169	375.426

Note 12 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1.724.636	1.652.746	1.651.527
Brutto erstatningsavsetning	1.859.985	1.915.079	1.841.088
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3.584.622	3.567.824	3.492.615
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	58.034	56.763	64.161
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	343.764	431.718	325.799
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	401.798	488.482	389.960
Sum avsetning for egen regning	3.182.824	3.079.342	3.102.655

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 13 – Garantistillelser

I forbindelse med forstående fusjon mellom Vipps AS, Danske Banks MobilePay og finske Pivo lommebok er det planlagt en emisjon. Eika Gruppen AS har stillet garanti for Eika Alliansens andel i denne emisjonen. Garantibeløpet er på inntil EUR 11.672', tilsvarende 112 millioner kroner per 31. mars 2022.

Note 14 – Nærstående parter

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

Eika Gruppen

Parkveien 61
Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo
22 87 81 00, post@eika.no

eika.no