

# Rapport 3. kvartal 2016

## Eika Kredittbank



**Ved din side.**

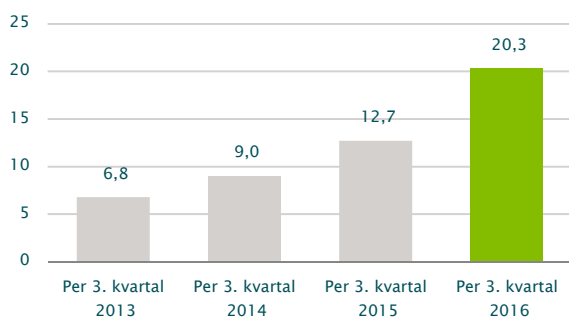
# Rapport 3. kvartal 2016

Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 74 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom finansierings- og betalingsløsninger. Eika Kredittdbanks produkter består av leasing, salgspantlån og kredittkort samt øvrige kortprodukter selskapet administrerer. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Selskapets kunder er hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

## Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 39 millioner kroner og per tredje kvartal 130 millioner kroner mot henholdsvis 30 millioner kroner og 79 millioner kroner i 2015. Resultat per tredje kvartal er påvirket av utdelingen ifra Visa Norge som selskapet mottok i andre kvartal. Resultatforbedringen i kvartalet skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum og lavere finansieringskostnader. Resultat etter skatt på 29 millioner kroner i kvartalet gir en egenkapitalavkastning på 15,9 %.

**Egenkapitalavkastning**  
Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter for kvartalet var 101 millioner kroner (88) og per tredje kvartal 301 millioner kroner (259), en økning som hovedsakelig kommer fra vekst innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnader.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i kvartalet. Positiv inntekt fra verdipapirer skyldes en generelle spreadinngang i markedet.

Provisjonsinntekter er noe redusert i kvartalet som følge av endringen i formidlingsgebyrer knyttet til kortvirksomheten som trådte i kraft den 1.september 2016.

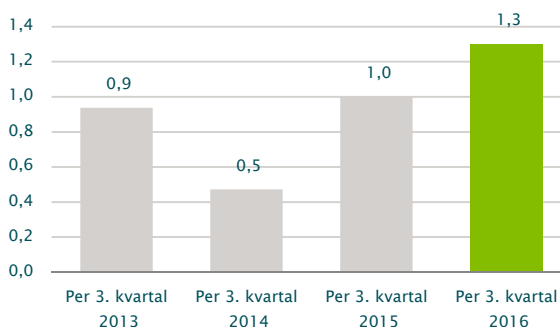
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader er i kvartalet 1 millioner kroner høyere enn i tilsvarende periode i fjor og på samme nivå hittil i år.

Økte distributørprovisjoner oppveies av avviklingen av det tidligere fordelsprogrammet.

Driftskostnadene utgjør 44 millioner kroner i kvartalet og er på nivå med fjoråret. Hittil i år utgjør driftskostnadene 146 millioner kroner, en økning på 19 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkning skyldes i hovedsak, økte IT kostnader, økte kostnader i forbindelse med konvertering av kortporteføljen fra Visa til Mastercard Gold og avviklingskostnader knyttet til den svenske filialen.

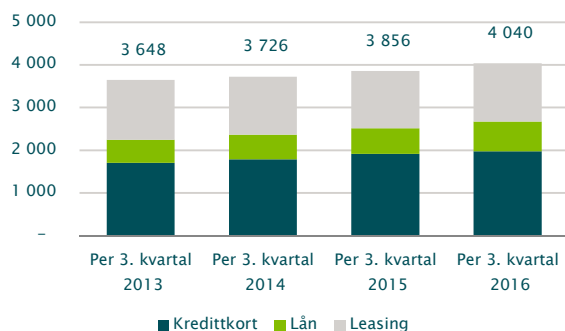
Tapskostnadene i kvartalet er på 11 millioner kroner og på 40 millioner kroner hittil i år som er henholdsvis 5 millioner kroner og 12 millioner kroner mer enn i 2015. Dette skyldes hovedsakelig økte avsetninger knyttet til økt mislighold.

**Tap av brutto utlån**  
Prosent



Ved utgangen av tredje kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 82 millioner kroner (59). Økning skyldes hovedsakelig økt brutto mislighold innenfor kortvirksomheten. Det er en generell økning i Norge i antall misligholdte forbrukslån og kredittkort som også påvirker misligholdsutviklingen i selskapet. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,0 prosent av utlånporteføljen, en økning på 0,5 prosentpoeng fra året før.

**Brutto utlån**  
Millioner kroner



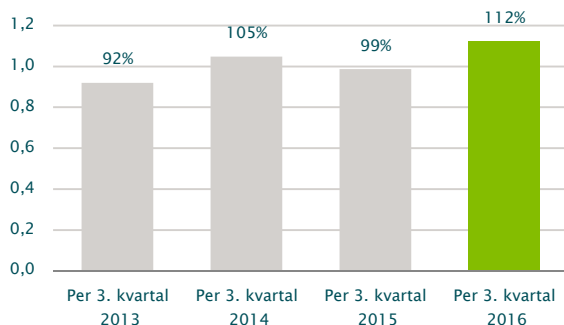
Selskapet viser en porteføljevækst på 184 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån var 4,0 milliarder kroner ved utgangen av tredje kvartal 2016. Selskapet opplever nå vekst innenfor samtlige forretningsområder. Selskapets vekst innenfor kredittkort, salgspantlån og leasing var på henholdsvis 96 millioner kroner, 65 millioner kroner og 23 millioner kroner.

Innskuddsdekningen er ved utgangen av tredje kvartal på 112 prosent, en økning på 14 prosentpoeng fra året før. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalstusjonen i Eika Gruppen konsernet.

### Likviditetssituasjonen

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er økt med 732 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av tredje kvartal på 112 prosent mot 99 prosent på samme tid i fjor.

**Innskuddsdekning**  
Prosent



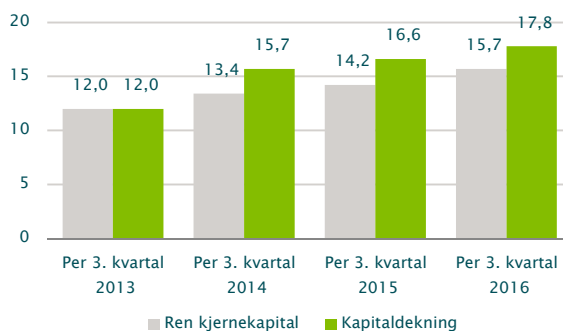
Selskapet har ved utgangen av tredje kvartal 300 millioner kroner i ubenyttet trekkfasilitet. Det er ikke tatt opp nye lån i 2016. Ved utgangen av tredje kvartal har selskapet balanseført likviditet på 1,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,2 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 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, kommuneapirer og verdipapirfond.

### Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstillende kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. september 2016. Selskapet har valgt å benytte seg av revisorgodkjent delårsregnskap i tredje kvartal. Ved beregning av kapitaldekning er det lagt til grunn en utbyttegrad på 50 %. Ansvarlig kapitaldekning er på 17,8 prosent og ren kjernekapitaldekning på 15,7 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstusjonen i Eika Gruppen konsernet.

**Kapitaldekning**  
Prosent



Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2016 sammenlignet med utgangen av 2015. Det henvises til selskapets årsrapport for 2015 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

### Utsiktene fremover

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvordan flere år med høy gjelds og boligpris vekst vil påvirke norsk økonomi, men selskapet ser ennå ingen tegn til at kundenes handlingsmønster og betalingsevne er endret vesentlig. Selskapet forventer at tapene vil ligge på et høyere nivå i hele 2016 sammenlignet med det lave nivået i 2015.

Omsetningen av kortprodukter øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering et viktig supplement til bankenes egne produkter. Eika Kredittbank har vekst på salgspantlån både i person- og bedrifts-markedet. Viktigheten av leasingproduktet som et middel for å bedre konkurranseposisjonen i et tøft marked understrekes ved tilbakemeldinger fra alliansebanker og kunder. Selskapet har derfor fokus på ytterligere grep som kan styrke produktområdet. Samhandlingen med bank skal bedres ytterligere, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

Endringen av formidlingsgebyrer trådte i kraft den 1. september 2016. Denne endringen vil medføre reduserte omsetningsbaserte inntekter fra kortvirksomheten fremover. Selskapet tok allerede i

2015 flere grep for å møte denne nedgangen i selskapets inntekter.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger.

Selskapet forventer fremover å se at nye aktører fra andre bransjer utfordrer bankmarkedet. Eika Kredittbank arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag gjennom å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder.

Med solid drift, god lønnsomhet og fornøyde kunder har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene også fremover.

Oslo, 26. oktober 2016  
Styret i Eika Kredittbank AS

Audun Bø  
Styrets leder

Sverre V. Kaarbø  
Styremedlem

Trygve Jacobsen  
Styremedlem

Tore Karlsen  
Styremedlem

Rune Brunborg  
Styremedlem

Gisle Skansen  
Styremedlem

Geir Stærnes  
Styremedlem

Terje Gromholt  
Adm. Direktør

## Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	Per 3. kvartal 2016	Per 3. kvartal 2015	Året 2015
<b>BALANSEUTVIKLING</b>			
Brutto utlån til kunder	4 040 329	3 856 004	3 834 598
Innskudd fra kunder	4 534 893	3 802 948	4 049 614
Gjeld til kredittinstitusjoner	254 933	623 849	504 168
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Egenkapital	755 200	634 506	648 964
Forvaltningskapital	5 818 493	5 370 706	5 462 453
<b>RENTABILITET OG LØNNSOMHET</b>			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	6,4	6,5
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,3	1,4	1,4
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,4	0,3	0,4
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,9	2,8	2,9
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	46,2	54,5	55,3
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	2,5	1,4	1,3
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	20,3	12,7	11,7
Forvaltningskapital pr. årsverk	100 319	88 626	91 652
<b>SOLIDITET</b>			
Netto ansvarlig kapital	741 535	643 122	710 084
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4 160 216	3 884 132	3 969 901
Kapitaldekning i %	17,8	16,6	17,9
Mislighold i % av brutto utlån	2,8	2,0	2,3
Tap i % av brutto utlån (5)	1,3	1,0	1,1
<b>PERSONAL</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	58	61	60

- 1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).
- 2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.
- 3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.
- 4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.
- 5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

## Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Jan-Sept 2016	Jan-Sept 2015	Året 2015
<b>RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER</b>						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 024	3 997	9 548	13 756	17 574
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		82 585	72 423	245 461	217 940	295 682
Leiefinansieringsinntekter		18 762	19 489	56 442	60 907	80 049
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1 465	1 802	4 513	5 703	7 325
Andre renteinntekter og lignende inntekter		20 366	19 368	59 664	55 778	75 295
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>126 201</b>	<b>117 078</b>	<b>375 628</b>	<b>354 084</b>	<b>475 925</b>
<b>RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3 279	5 156	10 672	18 440	23 278
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		19 909	22 070	58 375	70 822	91 233
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		941	988	2 817	3 024	3 956
Andre rentekostnader og lignende kostnader		990	974	2 974	2 909	3 877
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>25 120</b>	<b>29 188</b>	<b>74 839</b>	<b>95 195</b>	<b>122 344</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>101 082</b>	<b>87 890</b>	<b>300 789</b>	<b>258 889</b>	<b>353 581</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		-	-	34 598	-	549
Provisjonsinntekter		10 787	11 856	32 557	32 483	44 170
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		18 941	18 183	56 676	57 168	75 318
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		1 519	-1 791	3 583	-2 160	-2 110
Andre driftsinntekter		9	712	1 022	1 155	2 015
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Lønn og andre personalkostnader		12 296	13 212	36 641	37 898	50 665
Generelle administrasjonskostnader		25 153	25 596	85 804	72 732	103 755
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>37 449</b>	<b>38 808</b>	<b>122 445</b>	<b>110 630</b>	<b>154 420</b>
Ordinære avskrivninger		2 022	1 290	5 733	3 784	5 145
Andre driftskostnader		4 584	4 116	17 827	12 777	18 971
<b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>		<b>50 399</b>	<b>36 269</b>	<b>169 869</b>	<b>106 007</b>	<b>144 351</b>
Tap på utlån	Note 6	11 285	6 051	39 528	27 277	41 081
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>39 115</b>	<b>30 218</b>	<b>130 341</b>	<b>78 731</b>	<b>103 270</b>
Skattekostnad		9 640	8 198	24 104	21 318	31 517
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>29 474</b>	<b>22 021</b>	<b>106 236</b>	<b>57 413</b>	<b>71 752</b>

## Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 161	52 950	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 167 523	912 785	1 014 243
<b>UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån til kunder	Note 4	4 040 329	3 856 004	3 834 598
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	56 263	45 505	47 978
Netto utlån kunder		3 984 066	3 810 499	3 786 620
<b>VERDIPAPIRER</b>				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	456 984	461 898	462 259
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	43 584	42 882	43 015
Sum verdipapirer		500 568	504 780	505 274
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>				
Utsatt skattefordel		43 115	35 951	43 684
Andre immaterielle eiendeler		50 547	23 971	28 880
Sum immaterielle eiendeler		93 662	59 922	72 564
<b>VARIGE DRIFTSMIDLER</b>				
Driftsløsøre		3	14	10
Sum varige driftsmidler		3	14	10
Andre eiendeler		4 248	10 540	7 348
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		15 262	19 216	23 371
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5 818 493</b>	<b>5 370 706</b>	<b>5 462 453</b>

## Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	254 933	623 849	504 168
Innskudd fra kunder	Note 10	4 534 893	3 802 948	4 049 614
Betalbar skatt		23 536	22 133	40 332
Annen gjeld		14 870	17 325	17 287
Sum annen gjeld		38 406	39 458	57 619
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		145 062	178 597	110 624
Avsetning for forpliktelser		-	1 348	1 463
Ansvarlig lånekapital	Note 11	90 000	90 000	90 000
<b>SUM GJELD</b>		<b>5 063 293</b>	<b>4 736 201</b>	<b>4 813 489</b>
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>				
Aksjekapital		229 100	229 100	229 100
Overkurs		81 000	81 000	81 000
Annen innskutt egenkapital		202 168	202 168	202 168
Sum innskutt egenkapital		512 268	512 268	512 268
Sum opptjent egenkapital		242 932	122 238	136 696
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>755 200</b>	<b>634 506</b>	<b>648 964</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5 818 493</b>	<b>5 370 706</b>	<b>5 462 453</b>



## Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Ikke registrert kapitalforhøyelse	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2014	189 100	81 000	40 000	202 168	64 924	577 192
Prinsippendring pensjon IAS 19	-	-	-	-	(99)	(99)
Kapitalforhøyelse	40 000	-	(40 000)	-	-	-
Periodens resultat	-	-	-	-	12 118	12 118
Balanse per 31. mars 2015	229 100	81 000	-	202 168	76 943	589 211
Periodens resultat	-	-	-	-	23 275	23 275
Balanse per 30. juni 2015	229 100	81 000	-	202 168	100 218	612 486
Periodens resultat	-	-	-	-	22 020	22 020
Balanse per 30. september 2015	229 100	81 000	-	202 168	122 238	634 506
Pensjonskostnad 2015 ihht aktuarberegning	-	-	-	-	158	158
Periodens resultat	-	-	-	-	14 300	14 300
Balanse per 31. desember 2015	229 100	81 000	-	202 168	136 696	648 964
Periodens resultat	-	-	-	-	20 918	20 918
Balanse per 31. mars 2016	229 100	81 000	-	202 168	157 614	669 882
Periodens resultat	-	-	-	-	55 844	55 844
Balanse per 30. juni 2016	229 100	81 000	-	202 168	213 458	725 726
Periodens resultat	-	-	-	-	29 474	29 474
Balanse per 30. september 2016	229 100	81 000	-	202 168	242 932	755 200

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad	130 340	78 731	103 270
Periodens betalte skatt	(40 332)	(10 800)	(10 571)
Ordinære avskrivninger	5 732	3 784	5 145
Verdiendring verdipapirer	(2 857)	1 852	2 164
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	(1 463)	-	250
Andre poster uten kontanteffekt	231	-	1 145
Endring i utlån til kunder	(197 446)	(167 790)	(143 911)
Endring i innskudd fra kunder	485 279	85 909	332 576
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	764	38 507	53 826
Netto kjøp/salg verdipapirer	7 563	(4 490)	(5 296)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	43 229	43 036	(25 916)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	431 042	68 740	312 681
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(27 624)	(10 244)	(17 654)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(27 624)	(10 244)	(17 654)
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Nedbetaling av lån fra morselskap	(250 000)	(155 000)	(290 000)
Utbetaling av konsernbidrag	-	(75 000)	(75 000)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(250 000)	(230 000)	(365 000)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	153 418	(171 504)	(69 973)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1 067 266	1 137 239	1 137 239
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1 220 684	965 736	1 067 266

## Noter til regnskapet

### Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

#### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Kvartalsregnskapet inneholder ikke all informasjon som kreves for et fullstendig årsregnskap. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2016. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2015.

#### Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

#### Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides tall for tidligere perioder for å gjøre de ulike periodene sammenlignbare.

### Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2016 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2015. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2015.

### Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Aksjekapital	229 100	229 100	229 100
Overkurs	81 000	81 000	81 000
Annen egenkapital	445 100	322 629	338 864
Sum balanseført egenkapital	755 200	632 729	648 964
Periodens resultat som ikke kan medregnes	(53 118)	(55 636)	-
Immaterielle eiendeler	(50 547)	(23 971)	(28 880)
Sum ren kjernekapital	651 535	553 122	620 084
Annen godkjent kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	651 535	553 122	620 084
Ansvarlig lånekapital	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig kapital	741 535	643 122	710 084
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3 637 849	3 418 904	3 447 534
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	522 367	465 228	522 367
Sum vektet beregningsgrunnlag	4 160 216	3 884 132	3 969 901
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	332 817	310 731	317 592
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	104 005	97 103	99 248
Systemrisikobuffer (3 %)	124 806	116 524	119 097
Motsyklisk buffer (1,5 % fra 30. juni 2016)	62 403	38 841	39 699
Sum kombinerte bufferkrav	291 215	252 469	258 044
Ren kjernekapitaldekning	15,7 %	14,2 %	15,6 %
Kjernekapitaldekning	15,7 %	14,2 %	15,6 %
Kapitaldekningsprosent	17,8 %	16,6 %	17,9 %
Overskudd av ansvarlig kapital	117 502	79 923	134 448

Kapitalkrav for kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og kapitalkrav for operasjonell risiko etter basismetoden. Selskapet er ikke underlagt krav til å beregne kapital for markedsrisiko i henhold til kapitalkravsforskriften da selskapets plasseringer ikke oppfyller kravet som stilles til en handelsportefølje. Selskapets plassering av overskuddslikviditet følger definisjonen for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som den av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.

## Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Nedbetalingslån	823 638	727 647	735 920
Leiefinansieringsavtaler	1 236 743	1 213 886	1 184 508
Kredittkort	1 979 949	1 914 471	1 914 171
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>4 040 329</b>	<b>3 856 004</b>	<b>3 834 598</b>
Individuelle nedskrivninger	13 798	10 647	10 002
Gruppevise nedskrivninger	42 465	34 858	37 977
<b>Sum netto utlån til kunder</b>	<b>3 984 066</b>	<b>3 810 499</b>	<b>3 786 620</b>
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10 001	13 087	13 087
– Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	1 059	(4 570)	4 570
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 737	2 130	(7 656)
<b>Sum individuelle nedskrivninger for verdifall</b>	<b>13 798</b>	<b>10 647</b>	<b>10 001</b>
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	37 977	40 309	40 309
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	4 488	(5 451)	(2 332)
<b>Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall</b>	<b>42 465</b>	<b>34 858</b>	<b>37 977</b>

### NEDBETALINGSLÅN OG LEIEFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 218 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. september 2016. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

### KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. september 2016 på 10,1 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 8,1 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kroner 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

## Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
<b>MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER</b>			
Brutto misligholdt	115 018	78 454	88 204
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	11 403	16 670	14 495
– Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(44 215)	(36 540)	(37 133)
<b>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer</b>	<b>82 206</b>	<b>58 584</b>	<b>65 566</b>

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter i tillegg til individuelle nedskrivninger også totale nedskrivninger for kredittkort.

## Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

### SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	Jan–Sept 2016	Jan–Sept 2015	Året 2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(307)	388	3 796	(2 440)	(3 085)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	617	(2 805)	4 489	(5 451)	(2 332)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	345	273	2 039	1 803	2 251
Konstaterte tap i perioden	12 374	9 449	33 957	36 513	48 768
Inngang på tidligere konstaterte tap	(1 745)	(1 254)	(4 753)	(3 149)	(4 520)
<b>Sum</b>	<b>11 285</b>	<b>6 051</b>	<b>39 528</b>	<b>27 276</b>	<b>41 081</b>

## Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

### OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	0,46 %	0,42	85 000	84 786	84 835
Fylkeskommuner	1,12 %	0,19	26 000	25 959	26 007
Kommuner	1,36 %	0,27	115 000	114 729	114 960
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,40 %	0,17	122 000	121 361	121 800
Forretningsbanker	1,51 %	0,09	9 000	8 881	9 033
Sparebanker	1,69 %	0,13	100 000	99 946	100 348
Sum markedsbaserte obligasjoner			457 000	455 662	456 984

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

## Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
<b>AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER</b>			
Visa Inc.	603	271	271
BankID Norge AS	170	269	269
Sum		540	540
<b>RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b>			
Verdipapirfondet Eika Likviditet	42 481	43 056	43 044
Sum rentefond		43 056	43 044
Sum aksjer, andeler og rentefond		43 596	43 584

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

## Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	200 000	585 000	450 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			200 000	585 000	450 000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	54 883	38 800	53 986
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	50	49	183
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			54 932	38 849	54 168
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			254 932	623 849	504 168

### KLASSIFISERING I BALANSEN

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

### FORFALLSTRUKTUR

Gjenværende løpetid < 1 år	-
Gjenværende løpetid 1 – 5 år	200 000
Totalt	200 000

### UBENYTTETE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 200 millioner og trekkfasiliteter på NOK 300 millioner kroner.

### COVENANTS

Negativ pløkke og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 MNOK). Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

## Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2016		30.09.2015		31.12.2015	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4 519 223	1,85 %	3 785 321	2,30 %	4 042 299	2,44 %
Innskudd med avtalt løpetid	15 670	2,22 %	17 626	1,95 %	7 315	2,05 %
Sum innskudd fra kunder	4 534 893		3 802 947		4 049 614	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats.

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,0 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,51 prosent av total portefølje.

## Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
NO0010684582	90 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,00 %	2013	2023	90 000	90 000	90 000
Sum ansvarlig lån							90 000	90 000	90 000

Selskapets ansvarlige lån har forfall 28. juni 2023 og har innløsningsrett (call) 28. juni 2017.

## Note 12 – Nærstående parter

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

Tlf: +47 22 87 81 00  
E-post: [post@eika.no](mailto:post@eika.no)  
Parkveien 61  
P.b 2349 Solli  
0201 Oslo

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

eika.