



# Eika Kredittbank

3. kvartal 2019

**eika.**

# Rapport 3. kvartal 2019

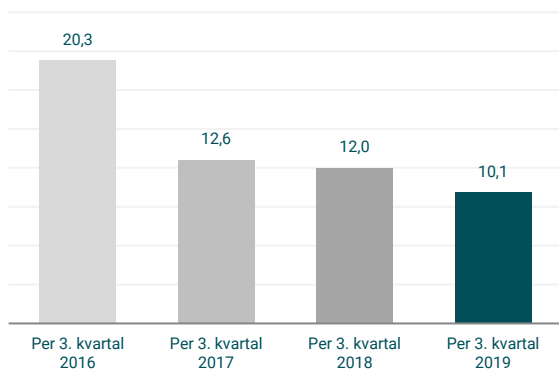
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet en rekke selvstendige lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån til bil, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets distribusjon og kundene er hovedsakelig knyttet til alliansebankene. Selskapet har i tillegg to viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileierorganisasjonen NAF og landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp.

## Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 27 millioner kroner og per tredje kvartal 79 millioner kroner mot henholdsvis 45 millioner kroner og 95 millioner kroner i 2018. Resultatnedgangen i kvartalet skyldes først og fremst at selskapet i tredje kvartal i fjor solgte en portefølje med misligholdte lån, med en tilhørende positiv resultatteffekt. Resultatnedgangen hittil i år er hovedsakelig grunnet lavere gebyrinntekter innenfor kortområdet og run-off av leasing porteføljen. Resultat etter skatt i kvartalet på 20 millioner kroner (34) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,0 prosent (16,9). Resultat etter skatt per tredje kvartal på 60 millioner kroner (71) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,1 prosent (12,0).

### Egenkapitalavkastning

Prosent



Utbytte fra Visa-transaksjonen inngår i 2016-tallene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var for kvartalet 100 millioner kroner (101) på linje med fjoråret. Derimot var de per tredje kvartal 299 millioner kroner (307) lavere enn fjoråret. Dette skyldes at gebyrinntektene er betydelig redusert hittil i år som følge av konvertering av papirfakturaer til e-fakturaer. Utfasing av leasing og næringslånsporteføljen oppveies i tillegg kun delvis gjennom oppbygging av smålånsportefølje.

Verdiutviklingen i selskapets verdiportefølje var flat i kvartalet.

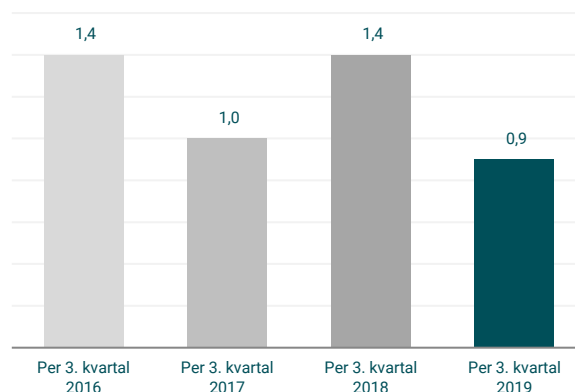
Provisjonsinntekter hittil i år er på nivå med fjoråret som følge av stabil kundeomsetning. Høyere provisjonskostnader hittil i år skyldes fremst økningen i smålånsporteføljen.

Driftskostnadene utgjør 50 millioner kroner i kvartalet og 143 millioner kroner hittil i år, en økning på henholdsvis 4 og 12 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkningen i år skyldes i hovedsak onboarding av nye kunder, omstruktureringer og økte it-kostnader knyttet til høyt aktivitetsnivå i selskapet, blant annet med utvikling av nytt fordelsprogram, partnerleveranser og gjeldsregister.

Tapskostnadene i tredje kvartal er på 7 millioner kroner og på 26 millioner kroner hittil i år som er på linje med fjoråret for året. Derimot er tapskostnadene for kvartalet 16 millioner høyere grunnet salg av en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultatteffekt i tredje kvartal i fjor.

### Tap i forhold til brutto utlån

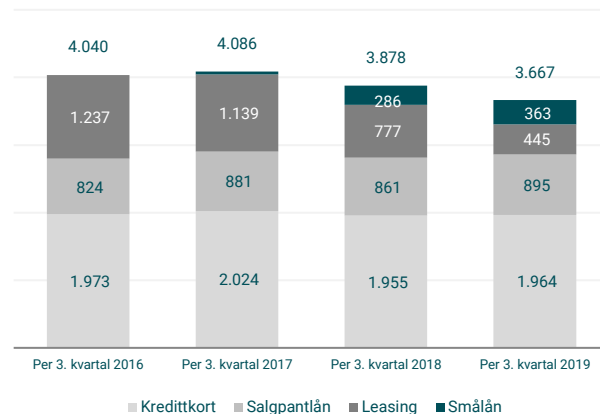
Prosent



Ved utgangen av tredje kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 0 millioner kroner (11). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i andre kvartal i år med oppgjør i tredjekvartal. Brutto mislighold er redusert til 72 millioner kroner mot 92 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salget. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 0 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 0,3 prosentpoeng fra året før.

### Brutto utlån

Millioner kroner



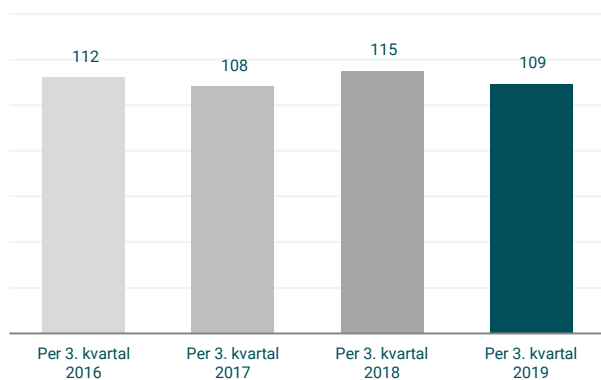
Selskapets utlånsportefølje er redusert med 211 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,7 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 332 millioner kroner. I tillegg er det solgt en portefølje med misligholdte lån pålydende 105 millioner kroner, hvilket medført kun en marginal vekst i kortporteføljen med 9 millioner kroner. Dette oppveies av en vekst innenfor salgspantlån og etablering av smålån som har bidratt til at nedbetalingslån har en sammenlagt vekst på 112 millioner kroner.

Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 453 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av tredje kvartal på 109 prosent sammenlignet med 115 prosent samme tid i fjor.

### Innskuddsdekning

Prosent



Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Selskapet har ved utgangen av tredje kvartal i år balanseført likviditet på i underkant av 1,8 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, kommunepapirer og verdipapirfond.

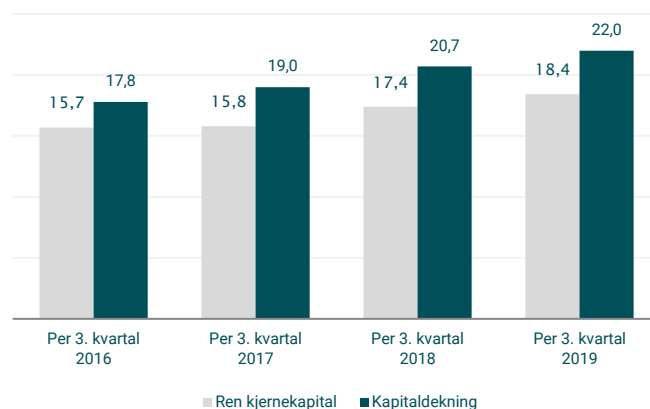
### Risikoforhold og kapitaldekning

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 tilfredsstillere kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. september 2019.

Ansvarlig kapitaldekning er på 22,0 prosent og ren kjernekapitaldekning på 18,4 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for selskapet på 2,6 prosent.

### 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, usikret kreditt knyttet til smålån og 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 2019 sammenlignet med utgangen av 2018. Det henvises til selskapets årsrapport for 2018 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

### Hendelser etter balansedagen

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

### Utsiktene fremover

En sterk vekst i usikrede forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring og myndighetene har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Forskrift om fakturering av kredittkortgjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjeldsinformasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra 2017 også Eika Små lån. Eika Små lån er usikrede lån og hovedmålgruppen er Eika bankenes kunder som i stor grad til nå har løst denne type finansieringsbehov hos andre aktører. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak myndighetsreguleringene.

Omsetningen for kredittkort er stabil selv med økende innovasjon og konkurranse innenfor betalingsområdet. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og noe lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer og det nye gjeldsregisteret vil trolig påvirke det organiske vekstpotensialet i selskapets kredittkortvirksomhet fremover. Partneravtalene med NAF og AgriKjøp vil bidra til å sikre positiv utvikling.

Eika Kredittbank har inngått en avtale om løpende salg av misligholdte lån («Forward Flow»). Denne reduserer usikkerheten forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

For lokalbankenes kunder representerer salgspantlån og smålån et viktig supplement til bankenes egne produkter. Etter at De Lage Landen Finans overtok distribusjon av leasing til lokalbankene har selskapet nå styrket fokus på digitale finansieringsløsninger for personmarkedet.

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 kundeopplevelser og mulighet for digital selvbetjening. Samhandlingen med bank og bankrådgiver står sterkt, og det er fokus på forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for å spille distributører og partnere gode.

Selskapet forventer fremover å se at nye aktører fra andre bransjer utfordrer bankmarkedet. Eika Kredittbank arbeider med å videreutvikle sine gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag med ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for

lokalbankenes kunder. Det er inngått viktige nye avtaler med EedenBull og MasterCard innen smarte kundeløsninger.

For økt distribusjon og stordrift har Eika Kredittbank i løpet av første halvår inngått partneravtaler både med Agrikjøp og Sparebanken Sør. I tillegg har Eika Kredittbank fornyet sin partneravtale med NAF. Alle deler av virksomheten arbeider kontinuerlig med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekraften.

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

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

Oslo, 25. oktober 2019  
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe  
Styrets leder

Trygve Jacobsen  
Styremedlem

Rune Brunborg  
Styremedlem

Ola Jerkø  
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal  
Styremedlem

Gisle Skansen  
Styremedlem

Geir Stærnes  
Ansattes representant

Terje Gromholt  
Adm. direktør

# Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	Per 3.kvartal 2019	Per 3.kvartal 2018	Helår 2018
<b>BALANSEUTVIKLING</b>			
Brutto utlån til kunder	3.667.443	3.878.221	3.833.793
Innskudd fra kunder	4.011.728	4.464.561	4.431.756
Gjeld til kredittinstitusjoner	317.508	425.300	347.771
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	140.000
Egenkapital	821.155	829.475	761.360
Forvaltningskapital	5.457.158	6.035.015	5.887.154
<b>RENTABILITET OG LØNNSOMHET</b>			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,1	7,0	7,0
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,7	2,4	1,6
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,3	0,2
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,9	3,7	2,6
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	57,8	51,8	53,6
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,4	2,4	1,4
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	10,1	12,0	10,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	133.101	150.875	147.179
<b>SOLIDITET</b>			
Netto ansvarlig kapital	871.950	873.673	873.735
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	3.970.808	4.219.922	4.189.226
Kapitaldekning i %	22,0	20,7	20,9
LR	11,8	11,2	11,5
LCR	147,8	136,9	157,1
NSFR	128,0	125,0	131,0
Mislighold i % av brutto utlån	2,0	2,4	3,1
Tap i % av brutto utlån (5)	0,9	1,4	1,2
<b>PERSONAL</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	41	40	40

- 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 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
<b>RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER</b>						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.990	2.956	11.684	7.988	11.848
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		92.572	88.322	273.535	266.233	357.832
Leiefinansieringsinntekter		9.072	11.610	27.446	38.454	50.824
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		2.188	1.507	5.613	4.406	5.933
Andre renteinntekter og lignende inntekter		15.739	20.603	51.765	61.377	81.676
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>123.562</b>	<b>124.998</b>	<b>370.042</b>	<b>378.457</b>	<b>508.113</b>
<b>RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.962	2.391	6.012	7.700	10.277
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		17.271	18.915	53.354	55.408	74.136
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		-	-	-	-	-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.959	1.766	5.652	5.164	6.975
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.875	1.047	5.625	3.141	4.195
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>23.067</b>	<b>24.118</b>	<b>70.643</b>	<b>71.413</b>	<b>95.583</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>100.495</b>	<b>100.880</b>	<b>299.400</b>	<b>307.044</b>	<b>412.530</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning				2.963		533
Provisjonsinntekter		6.915	4.649	15.298	14.088	15.784
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		23.345	24.524	71.684	69.865	94.257
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		(193)	1.177	653	1.507	587
Andre driftsinntekter		375	492	1.290	1.029	1.392
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Lønn og andre personalkostnader		9.962	9.969	32.225	28.737	38.568
Generelle administrasjonskostnader		32.332	29.452	89.306	81.789	112.262
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>42.293</b>	<b>39.421</b>	<b>121.531</b>	<b>110.526</b>	<b>150.830</b>
Ordinære avskrivninger		3.621	3.368	10.804	11.492	17.017
Andre driftskostnader		4.228	3.450	10.977	9.481	12.667
<b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>		<b>34.104</b>	<b>36.436</b>	<b>104.608</b>	<b>122.305</b>	<b>156.055</b>
Tap på utlån	Note 6	7.134	(8.612)	25.854	27.467	44.222
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>26.971</b>	<b>45.047</b>	<b>78.753</b>	<b>94.838</b>	<b>111.833</b>
Skattekostnad		6.745	10.947	18.958	24.046	30.407
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>20.225</b>	<b>34.100</b>	<b>59.795</b>	<b>70.793</b>	<b>81.426</b>

# Balanse

## Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.670	53.389	53.528
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.175.127	1.540.596	1.463.236
<b>UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån til kunder	Note 4	3.667.443	3.878.221	3.833.793
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	88.401	98.613	99.222
Netto utlån kunder		3.579.042	3.779.607	3.734.571
<b>VERDIPAPIRER</b>				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	486.305	482.021	479.518
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	46.688	45.914	46.005
Sum verdipapirer		532.993	527.934	525.523
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>				
Utsatt skattefordel		59.324	47.307	59.337
Andre immaterielle eiendeler		27.171	22.952	25.568
Sum immaterielle eiendeler		86.495	70.258	84.906
<b>ANDRE EIENDELER</b>				
Andre eiendeler		1.179	38.107	5.213
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		28.654	25.123	20.177
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.457.158</b>	<b>6.035.015</b>	<b>5.887.154</b>

## Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	317.508	425.300	347.771
Innskudd fra kunder	Note 10	4.011.728	4.464.561	4.431.756
Betalbar skatt		18.921	23.210	15.352
Annen gjeld		44.674	48.208	141.071
Sum annen gjeld		63.595	71.418	156.422
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		103.171	104.261	49.846
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000	140.000
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.636.003</b>	<b>5.205.539</b>	<b>5.125.795</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		308.887	317.208	249.092
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>821.155</b>	<b>829.475</b>	<b>761.360</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.457.158</b>	<b>6.035.015</b>	<b>5.887.154</b>

## Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.682
Periodens resultat	-	-	-	17.047	17.047
Balanse per 31. mars 2018	229.100	81.000	202.168	263.462	775.729
Periodens resultat	-	-	-	19.646	19.646
Balanse per 30. juni 2018	229.100	81.000	202.168	283.108	795.375
Periodens resultat	-	-	-	34.100	34.100
Balanse per 30. september 2018	229.100	81.000	202.168	317.208	829.475
Periodens resultat	-	-	-	10.633	10.633
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(78.750)	(78.750)
Balanse per 31. desember 2018	229.100	81.000	202.168	249.092	761.360
Periodens resultat	-	-	-	12.421	12.421
Balanse per 31. mars 2019	229.100	81.000	202.168	261.513	773.780
Periodens resultat	-	-	-	27.149	27.149
Balanse per 30. juni 2019	229.100	81.000	202.168	288.662	800.930
Periodens resultat	-	-	-	20.225	20.225
Balanse per 30. september 2019	229.100	81.000	202.168	308.887	821.155

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad	78.753	94.838	111.833
Periodens betalte skatt	(15.375)	(17.409)	(17.409)
Ordinære avskrivninger	10.804	11.492	17.017
Verdiendring verdipapirer	(391)	(260)	587
Endring i utlån til kunder	155.530	198.388	243.425
Endring i innskudd fra kunder	(30.262)	139.347	106.542
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(420.027)	64.412	64.882
Netto kjøp/salg verdipapirer	(7.079)	(5.370)	(3.806)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	57.487	8.968	(19.744)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(170.561)	494.406	503.326
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(12.407)	2.878	(5.263)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(12.407)	2.878	(5.263)
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	250.000	50.000
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-	(122.000)	-
Utbetaling av konsernbidrag	(105.000)	(56.500)	(56.500)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(105.000)	71.500	(6.500)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(287.968)	568.784	491.563
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.516.764	1.025.201	1.025.201
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.228.796	1.593.985	1.516.764



# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Selskapet utarbeider regnskapet etter NGAAP. Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2018. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2019.

### 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 med 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 2019 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2018. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2018.

### Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	451.259	448.583	451.259
Sum Egenkapital	761.359	758.683	761.359
Immaterielle eiendeler	(27.171)	(22.952)	(25.568)
Fradrag forsiktig verdsettelse	(532)	(527)	(524)
Fradrag etter særskilt vedtak	(1.706)	(1.532)	(1.532)
Ren kjernekapital	731.950	733.672	733.735
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	781.950	783.672	783.735
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	871.950	873.672	873.735
Kreditrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	186.556	151.835	183.648
Offentlig eide foretak	25	69	55
Institusjoner	256.148	339.047	323.361
Foretak	134.139	258.811	202.599
Massemarked	2.557.524	2.604.749	2.574.240
Forfalte engasjementer	108.260	137.339	180.726
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.157	13.151	12.149
Andeler i verdipapirfond	8.933	8.813	8.832
Egenkapitalposisjoner	271	271	271
Øvrige eiendeler	22.446	30.040	18.997
Sum vektet beregningsgrunnlag kreditrisiko	3.286.460	3.544.125	3.504.878
Operasjonell risiko	684.348	675.797	684.348
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.970.808	4.219.922	4.189.226
Ren kjernekapitaldekning	18,43 %	17,39 %	17,51 %
Kjernekapitaldekning	19,69 %	18,57 %	18,71 %
Kapitaldekningsprosent	21,96 %	20,70 %	20,86 %

Kapitalkrav for kreditrisiko 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 kreditrisiko.

## Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Nedbetalingslån	1.258.203	1.146.454	1.155.295
Leiefinansieringsavtaler	445.031	776.991	681.831
Kredittkort	1.964.209	1.954.776	1.996.666
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3.667.443	3.878.221	3.833.792
Individuelle nedskrivninger	12.731	11.551	11.595
Gruppevise nedskrivninger	75.670	87.063	87.627
Sum netto utlån til kunder	3.579.042	3.779.607	3.734.571
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	11.595	10.224	10.224
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	851	4.518	4.788
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	1.987	5.845	6.159
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	12.731	11.551	11.595
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	87.627	90.206	90.206
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(11.957)	(3.143)	(2.579)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	75.670	87.063	87.627

### NEDBETALINGSLÅN

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 176 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. september 2019. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet.

### KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. septembet 2019 på 11,7 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,8 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For kredittkort er det ikke sikkerhetsstillelser.

## Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER</b>			
Brutto misligholdt	72.174	91.560	120.484
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	6.534	8.225	6.526
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(78.847)	(88.726)	(89.745)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	(139)	11.060	37.265

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og 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 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(1.802)	(304)	1.136	1.327	1.371
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(11.211)	(5.564)	(11.956)	(3.143)	(2.578)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	262	(977)	588	(462)	306
Konstaterte tap i perioden	104.201	138.023	120.632	171.954	187.007
Inngang på tidligere konstaterte tap	(84.316)	(139.790)	(84.546)	(142.209)	(141.883)
Sum	7.134	(8.612)	25.854	27.467	44.222

## 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	1,38 %	0,33	90.000	90.424	90.523
Kommuner og fylkeskommuner	1,72 %	0,22	190.600	190.927	190.835
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,70 %	0,16	121.000	120.037	121.453
Banker og finansinstitusjoner	1,86 %	0,17	83.000	83.554	83.494
Sum markedsbaserte obligasjoner			484.600	484.942	486.305
Verdiendring ført over resultatet					528

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

	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
Vipps AS	431	1.706	1.706
Sum		1.977	1.977
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Eika Likviditet	44.100	44.681	44.711
Sum rentefond		44.681	44.711
Sum aksjer, andeler og rentefond		46.658	46.688
Verdiendring ført over resultatet			508

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	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	250.000	328.000	250.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			250.000	328.000	250.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	67.467	97.262	97.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	41	38	55
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			67.508	97.300	97.771
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			317.508	425.300	347.771

### KLASSIFISERING I BALANSEN

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

### FORFALLSTRUKTUR LÅN

Gjenværende løpetid < 1 år	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	250.000
Totalt	250.000

### UBENYTTETE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på 200 millioner.

### COVENANTS

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av Låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 millioner kroner). 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	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.010.779	1,70 %	4.411.427	1,70 %	4.408.448	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	949	2,46 %	53.134	2,10 %	23.308	2,11 %
Sum innskudd fra kunder	4.011.728		4.464.561		4.431.756	

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 2,2 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,3 prosent av total portefølje.

## Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
NO0010781321	50.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50.000	50.000	50.000
Sum fondsobligasjon							50.000	50.000	50.000
NO0010823453	90.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,25 %	2018	2028	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lån							90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lånekapital							140.000	140.000	140.000

Evigvarende fondsobligasjon 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2021.

Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. juni 2023.

## 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.

# eika.

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)