



**Eika Kredittbank**

1. kvartal 2019

**eika.**

# Rapport 1. kvartal 2019

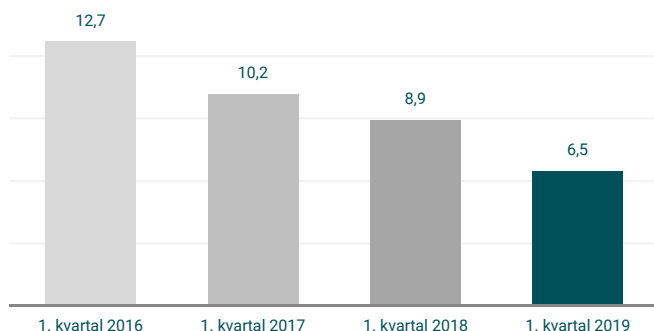
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet 68 lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån til bil, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets distribusjon og kunder er for alle produkter hovedsakelig knyttet til alliansebankene.

## Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i første kvartalet på 17 millioner kroner, mot 23 millioner kroner tilsvarende periode i fjor. Resultatnedgangen skyldes i hovedsak økte provisjonskostnader knyttet til smålån og økte kostnader knyttet til produksjon av kort. Resultat etter skatt i kvartalet på 12 millioner kroner ga en annualisert egenkapitalavkastning på 6,5 prosent (8,9).

### Egenkapitalavkastning

Prosent



Utbytte fra Visa-transaksjonen inngår i 2016-tallene

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var for første kvartalet 100 millioner kroner (100), på linje med fjoråret. Utfasing av leasing og næringslåns-porteføljen oppveies av oppbygging av smålåns-portefølje.

Verdiutviklingen i selskapets verdiportefølje var flat i kvartalet.

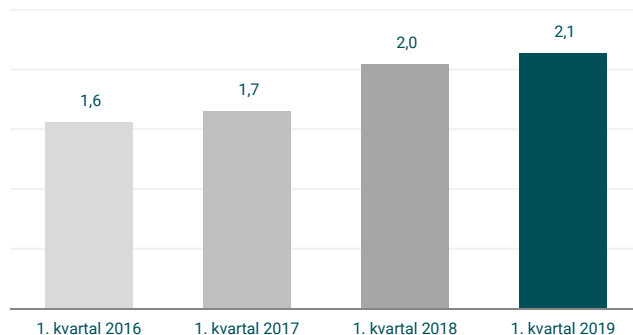
Lavere provisjonsinntekter for kvartalet skyldes fremst lavere valuta inntekter som følge av at påsken havner i april i år. Høyere provisjonskostnader skyldes fremst økningen i smålånsporteføljen.

Driftskostnadene utgjør 45 millioner kroner i kvartalet sammenlignet med 42 millioner kroner i 2018. Kostnadsøkningen i år skyldes i hovedsak økte kostnader knyttet til produksjon av kort og økte personalkostnader.

Tapskostnadene i kvartalet er på 20 millioner kroner, sammenlignet med 21 millioner kroner i fjor. En økning av tapskostnader innenfor smålån oppveies av en tilsvarende nedgang innenfor kredittkort.

### Tap i forhold til brutto utlån

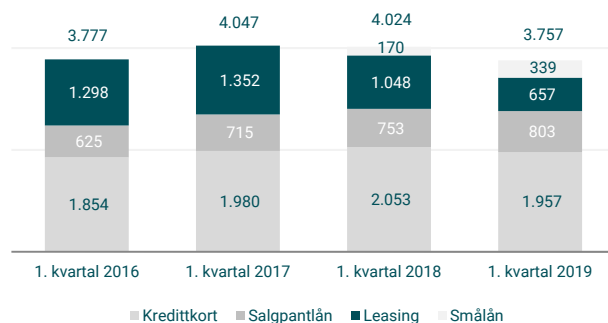
Prosent



Ved utgangen av første kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 45 millioner kroner (109). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i tredje kvartal i fjor. I tillegg ble det i sammenheng med salget foretatt en oppjustering av de generelle tapsavsetningene for resterende utlånsportefølje. Brutto mislighold er og redusert til 135 millioner kroner mot 180 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salget. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,2 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon med 1,5 prosentpoeng fra året før.

### Brutto utlån

Millioner kroner

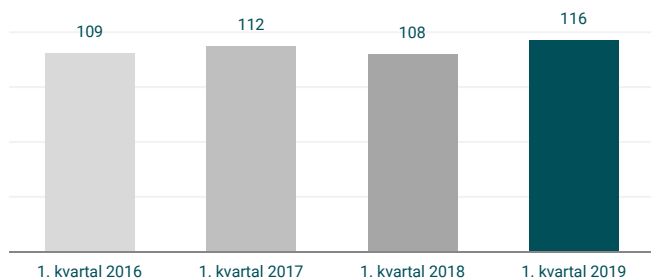


Selskapets utlånsportefølje er redusert med 267 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,8 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 345 millioner kroner. I tillegg er det solgt en portefølje med misligholdte lån pålydende 140 millioner kroner, hvilket medført en nedgang i kortporteføljen med 96 millioner kroner. Dette oppveies av en vekst innenfor salgspantlån og etablering av smålån som har bidratt til at nedbetalingslån har en sammenlagt vekst på 174 millioner kroner.

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

## Innskuddsdekning

Prosent



Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 17 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av første kvartal på 116 prosent sammenlignet med 108 prosent samme tid i fjor.

Selskapet har i løpet av første kvartal sagt opp en ubenyttet trekkfasilitet på 300 millioner kroner. Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Selskapet har ved utgangen av første kvartal i år balanseført likviditet på i underkant av 2,0 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,4 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.

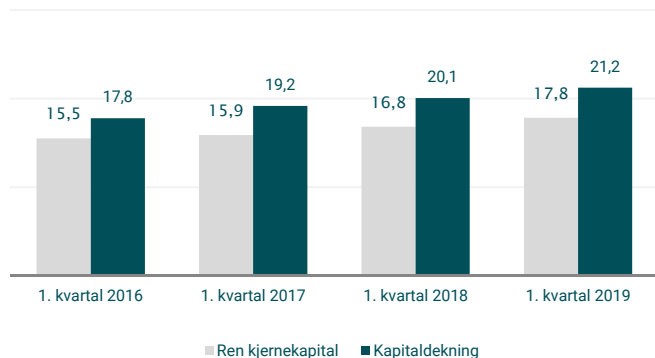
## Risikoforhold og kapitaldekning

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 kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2019.

Ansvarlig kapitaldekning er på 21,2 prosent og ren kjernekapitaldekning på 17,8 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalsituasjonen 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 kreditt risiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til smålån og utstedelse av kredittkort. Kreditt risikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første 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 intrådt hendelser etter balansedagen som påvirker selskapets resultat eller finansielle stilling.

## Utsiktene fremover

En sterk vekst i 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 Kredittdbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra 2017 også Eika Småån. Eika Småån 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 øker, men selskapet ser en avtagende veksttakt. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer vil få betydning for selskapets kredittkortvirksomhet fremover.

Eika Kredittdbank har i fjerde kvartal 2018 inngått en avtale om løpende salg av misligholdte lån («Forward Flow»). Denne er forventet implementert innen utgangen av første halvår 2019 og 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 vil selskapet fremover ha 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. Samhandlingen med bank og bankrådgiver skal bedres ytterligere, og det søkes større grad av forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger.

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

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.

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

Oslo, 6. mai 2019  
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbø  
*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  | 1. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2018 | Helår<br>2018 |
|---|--------------------|--------------------|---------------|
| <b>BALANSEUTVIKLING</b>   |                    |                    |               |
| Brutto utlån til kunder   | 3.756.774          | 4.023.605          | 3.833.793     |
| Innskudd fra kunder   | 4.348.057          | 4.364.642          | 4.431.756     |
| Gjeld til kredittinstitusjoner  | 348.139            | 360.887            | 347.771       |
| Ansvarlig lånekapital   | 140.000            | 140.000            | 140.000       |
| Egenkapital   | 773.780            | 775.729            | 761.360       |
| Forvaltningskapital   | 5.718.101          | 5.788.042          | 5.887.154     |
| <b>RENTABILITET OG LØNNSOMHET</b>   |                    |                    |               |
| Rentenetto, annualisert (%) 1)  | 6,9                | 7,0                | 7,0           |
| Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)       | 1,7                | 1,6                | 1,6           |
| Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 0,2                | 0,2                | 0,2           |
| Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)   | 2,7                | 2,4                | 2,6           |
| Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)   | 55,3               | 48,9               | 53,6          |
| Total rentabilitet, annualisert (%) 3)                                    | 0,9                | 1,2                | 1,4           |
| Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)                                 | 6,5                | 8,9                | 10,2          |
| Forvaltningskapital pr. årsverk   | 139.466            | 131.546            | 147.179       |
| <b>SOLIDITET</b>  |                    |                    |               |
| Netto ansvarlig kapital   | 875.521            | 865.056            | 873.735       |
| Beregningsgrunnlag kapitaldekning   | 4.124.560          | 4.312.251          | 4.189.226     |
| Kapitaldekning i %  | 21,2               | 20,1               | 20,9          |
| LR  | 11,8               | 11,6               | 11,5          |
| LCR   | 144,8              | 135,0              | 157,1         |
| NSFR  | 130,0              | 124,0              | 131,0         |
| Mislighold i % av brutto utlån  | 3,6                | 4,5                | 3,1           |
| Tap i % av brutto utlån (5)   | 2,1                | 2,0                | 1,2           |
| <b>PERSONAL</b>   |                    |                    |               |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden                                   | 41                 | 44                 | 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  | 1. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2018 | Helår<br>2018  |
|---|--------|--------------------|--------------------|----------------|
| <b>RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER</b>                                   |        |                    |                    |                |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner |        | 3.967              | 2.300              | 11.848         |
| Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder               |        | 89.986             | 87.096             | 357.832        |
| Leiefinansieringsinntekter  |        | 9.219              | 13.787             | 50.824         |
| Renter og lignende inntekter av verdipapirer                                    |        | 1.641              | 1.323              | 5.933          |
| Andre renteinntekter og lignende inntekter                                      |        | 19.565             | 19.259             | 81.676         |
| <b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>                                 |        | <b>124.377</b>     | <b>123.764</b>     | <b>508.113</b> |
| <b>RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>                                     |        |                    |                    |                |
| Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner                  |        | 2.171              | 3.079              | 10.277         |
| Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder                             |        | 18.249             | 17.988             | 74.136         |
| Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer                           |        | -                  | -                  | -              |
| Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital                           |        | 1.814              | 1.636              | 6.975          |
| Andre rentekostnader og lignende kostnader                                      |        | 1.875              | 1.047              | 4.195          |
| <b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>                                 |        | <b>24.109</b>      | <b>23.750</b>      | <b>95.583</b>  |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>                               |        | <b>100.269</b>     | <b>100.015</b>     | <b>412.530</b> |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning      |        | -                  | -                  | 533            |
| Provisjonsinntekter   |        | 5.749              | 6.934              | 15.784         |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester                              |        | 24.824             | 22.312             | 94.257         |
| Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer                                  |        | 661                | 242                | 587            |
| Andre driftsinntekter   |        | 387                | 277                | 1.392          |
| <b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>                               |        |                    |                    |                |
| Lønn og andre personalkostnader   |        | 10.371             | 9.381              | 38.568         |
| Generelle administrasjonskostnader  |        | 28.429             | 24.512             | 112.262        |
| <b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>                           |        | <b>38.800</b>      | <b>33.892</b>      | <b>150.830</b> |
| Ordinære avskrivninger  |        | 3.539              | 4.446              | 17.017         |
| Andre driftskostnader   |        | 3.137              | 3.340              | 12.667         |
| <b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>                                       |        | <b>36.767</b>      | <b>43.480</b>      | <b>156.055</b> |
| Tap på utlån  | Note 6 | 20.196             | 20.736             | 44.222         |
| <b>RESULTAT FØR SKATT</b>   |        | <b>16.571</b>      | <b>22.744</b>      | <b>111.833</b> |
| Skattekostnad   |        | 4.150              | 5.697              | 30.407         |
| <b>PERIODENS RESULTAT</b>   |        | <b>12.421</b>      | <b>17.047</b>      | <b>81.426</b>  |



# Balanse

## Eiendeler

| Beløp i tusen kroner                                   | Noter    | 31.03.2019       | 31.03.2018       | 31.12.2018       |
|--|----------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker               |          | 53.595           | 53.378           | 53.528           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        |          | 1.388.050        | 1.222.835        | 1.463.236        |
| <b>UTLÅN TIL KUNDER</b>                                |          |                  |                  |                  |
| Brutto utlån til kunder                                | Note 4   | 3.756.774        | 4.023.605        | 3.833.793        |
| Nedskrivninger på utlån                                | Note 4,5 | 110.059          | 107.801          | 99.222           |
| Netto utlån kunder                                     |          | 3.646.715        | 3.915.804        | 3.734.571        |
| <b>VERDIPAPIRER</b>                                    |          |                  |                  |                  |
| Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning | Note 7   | 469.062          | 438.355          | 479.518          |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning   | Note 8   | 46.193           | 44.414           | 46.005           |
| Sum verdipapirer                                       |          | 515.254          | 482.768          | 525.523          |
| <b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>                          |          |                  |                  |                  |
| Utsatt skattefordel                                    |          | 59.185           | 47.445           | 59.337           |
| Andre immaterielle eiendeler                           |          | 23.792           | 33.144           | 25.568           |
| Sum immaterielle eiendeler                             |          | 82.977           | 80.589           | 84.906           |
| <b>ANDRE EIENDELER</b>                                 |          |                  |                  |                  |
| Andre eiendeler  |          | 3.527            | 1.291            | 5.213            |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter      |          | 27.983           | 31.377           | 20.177           |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                   |          | <b>5.718.101</b> | <b>5.788.043</b> | <b>5.887.154</b> |

## Gjeld og egenkapital

| Beløp i tusen kroner                                   | Noter   | 31.03.2019       | 31.03.2018       | 31.12.2018       |
|--|---------|------------------|------------------|------------------|
| Gjeld til kredittinstitusjoner                         | Note 9  | 348.139          | 360.887          | 347.771          |
| Innskudd fra kunder                                    | Note 10 | 4.348.057        | 4.364.642        | 4.431.756        |
| Betalbar skatt   |         | 10.644           | 16.507           | 15.352           |
| Annen gjeld  |         | 30.110           | 57.563           | 141.071          |
| Sum annen gjeld  |         | 40.754           | 74.070           | 156.422          |
| Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter |         | 67.370           | 72.714           | 49.846           |
| Ansvarlig lånekapital                                  | Note 11 | 140.000          | 140.000          | 140.000          |
| <b>SUM GJELD</b>                                       |         | <b>4.944.320</b> | <b>5.012.313</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                               |         | 261.513          | 263.462          | 249.092          |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>                                 |         | <b>773.780</b>   | <b>775.729</b>   | <b>761.360</b>   |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                        |         | <b>5.718.101</b> | <b>5.788.042</b> | <b>5.887.154</b> |

## Endringer i egenkapitalen

| Beløp i tusen kroner           | Aksjekapital | Overkurs | Annen<br>innskutt<br>egenkapital | Annen<br>egenkapital | Sum<br>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            |

## Kontantstrømoppstilling

| Beløp i tusen kroner   | 31.03.2019       | 31.03.2018       | 31.12.2018       |
|--|------------------|------------------|------------------|
| <b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>                      |                  |                  |                  |
| Ordinært resultat før skattekostnad                                    | 16.571           | 22.744           | 111.833          |
| Periodens betalte skatt  | (8.705)          | (5.902)          | (17.409)         |
| Ordinære avskrivninger   | 3.539            | 4.446            | 17.017           |
| Verdiendring verdipapirer  | (539)            | (237)            | 587              |
| Endring i utlån til kunder   | 87.856           | 62.191           | 243.425          |
| Endring i innskudd fra kunder  | (83.699)         | 39.428           | 106.542          |
| Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner                            | 369              | (1)              | 64.882           |
| Netto kjøp/salg verdipapirer   | 10.808           | 39.772           | (3.806)          |
| Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter                    | 5.444            | 17.338           | (19.744)         |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                | <b>31.644</b>    | <b>179.779</b>   | <b>503.326</b>   |
| <b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>                        |                  |                  |                  |
| Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | (1.762)          | (267)            | (5.263)          |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                  | <b>(1.762)</b>   | <b>(267)</b>     | <b>(5.263)</b>   |
| <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)         |
| <b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>                  | <b>(105.000)</b> | <b>71.500</b>    | <b>(6.500)</b>   |
| Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende                      | (75.119)         | 251.012          | 491.563          |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar        | 1.516.764        | 1.025.201        | 1.025.201        |
| <b>Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden</b> | <b>1.441.645</b> | <b>1.276.213</b> | <b>1.516.764</b> |



# 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 første 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                               | 31.03.2019       | 31.03.2018       | 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          |
| <b>Sum Egenkapital</b>                             | <b>761.359</b>   | <b>758.683</b>   | <b>761.359</b>   |
| Immaterielle eiendeler                             | (23.792)         | (33.144)         | (25.568)         |
| Fradrag forsiktig verdsettelse                     | (514)            | (483)            | (524)            |
| Fradrag etter særskilt vedtak                      | (1.532)          | -                | (1.532)          |
| <b>Ren kjernekapital</b>                           | <b>735.521</b>   | <b>725.056</b>   | <b>733.735</b>   |
| Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon     | 50.000           | 50.000           | 50000            |
| <b>Sum kjernekapital</b>                           | <b>785.521</b>   | <b>775.056</b>   | <b>783.735</b>   |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån                    | 90.000           | 90.000           | 90.000           |
| <b>Sum ansvarlig kapital</b>                       | <b>875.521</b>   | <b>865.056</b>   | <b>873.735</b>   |
| <b>Kredittrisiko</b>                               |                  |                  |                  |
| Lokale og regionale myndigheter                    | 183.296          | 137.364          | 183.648          |
| Offentlig eide foretak                             | 43               | 109              | 55               |
| Institusjoner                                      | 302.146          | 279.575          | 323.361          |
| Foretak  | 196.747          | 287.942          | 202.599          |
| Massemarked  | 2.509.707        | 2.605.096        | 2.574.240        |
| Forfalte engasjementer                             | 202.272          | 271.404          | 180.726          |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                     | 12.162           | 14.454           | 12.149           |
| Andeler i verdipapirfond                           | 8.869            | 8.766            | 8.832            |
| Egenkapitalposisjoner                              | 271              | 540              | 271              |
| Øvrige eiendeler                                   | 24.699           | 31.204           | 18.997           |
| <b>Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko</b> | <b>3.440.212</b> | <b>3.636.454</b> | <b>3.504.878</b> |
| <b>Operasjonell risiko</b>                         | <b>684.348</b>   | <b>675.797</b>   | <b>684.348</b>   |
| <b>Sum vektet beregningsgrunnlag</b>               | <b>4.124.560</b> | <b>4.312.251</b> | <b>4.189.226</b> |
| <b>Ren kjernekapitaldekning</b>                    | <b>17,83 %</b>   | <b>16,81 %</b>   | <b>17,51 %</b>   |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                        | <b>19,04 %</b>   | <b>17,97 %</b>   | <b>18,71 %</b>   |
| <b>Kapitaldekningsprosent</b>                      | <b>21,23 %</b>   | <b>20,06 %</b>   | <b>20,86 %</b>   |

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   | 31.03.2019 | 31.03.2018 | 31.12.2018 |
|--|------------|------------|------------|
| Nedbetalingslån  | 1.193.709  | 1.020.184  | 1.155.295  |
| Leiefinansieringsavtaler   | 605.819    | 950.453    | 681.831    |
| Kredittkort  | 1.957.246  | 2.052.968  | 1.996.666  |
| Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger                | 3.756.774  | 4.023.605  | 3.833.792  |
| Individuelle nedskrivninger  | 13.081     | 12.353     | 11.595     |
| Gruppevise nedskrivninger  | 96.977     | 95.448     | 87.627     |
| Sum netto utlån til kunder   | 3.646.715  | 3.915.804  | 3.734.571  |
| INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER  |            |            |            |
| Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar                              | 11.595     | 10.224     | 10.224     |
| - Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger | 552        | 639        | 4.788      |
| Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån                       | 2.038      | 2.768      | 6.159      |
| Sum individuelle nedskrivninger for verdifall                              | 13.081     | 12.353     | 11.595     |
| GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER  |            |            |            |
| Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar                              | 87.627     | 90.206     | 90.206     |
| Periodens nedskrivninger på grupper av utlån                               | 9.350      | 5.242      | (2.579)    |
| Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall                                | 96.977     | 95.448     | 87.627     |

### NEDBETALINGSLÅN OG LIEIFINANSIERINGSAVTALER

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 149 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. mars 2019. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

### KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 31. mars 2019 på 11,3 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,3 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                            | 31.03.2019 | 31.03.2018 | 31.12.2018 |
|---|------------|------------|------------|
| MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER       |            |            |            |
| Brutto misligholdt                              | 134.848    | 180.936    | 120.484    |
| Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer    | 9.415      | 27.729     | 6.526      |
| - Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt        | (99.178)   | (99.549)   | (89.745)   |
| Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer | 45.085     | 109.116    | 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  | 1. kvartal<br>2019 | 1. kvartal<br>2018 | 2018      |
|---|--------------------|--------------------|-----------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall           | 1.486              | 2.129              | 1.371     |
| Periodens endring i gruppevise nedskrivninger                           | 9.351              | 5.242              | (2.578)   |
| Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap | 190                | 426                | 306       |
| Konstaterte tap i perioden  | 9.236              | 14.211             | 187.007   |
| Inngang på tidligere konstaterte tap                                    | (67)               | (1.272)            | (141.883) |
| Sum   | 20.196             | 20.736             | 44.222    |

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

### OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

| Beløp i tusen kroner              | Gj.snitt.<br>eff.rente | Modifisert<br>durasjon | Pålydende | Kostpris | Markedsverdi |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|----------|--------------|
| Stat                              | 1,09 %                 | 0,38                   | 90.000    | 89.426   | 89.616       |
| Kommuner og fylkeskommuner        | 1,35 %                 | 0,11                   | 176.000   | 176.365  | 176.404      |
| Obligasjoner med fortrinnsrett    | 1,39 %                 | 0,15                   | 121.000   | 120.037  | 121.557      |
| Banker og finansinstitusjoner     | 1,55 %                 | 0,17                   | 81.000    | 81.403   | 81.486       |
| Sum markedsbaserte obligasjoner   |                        |                        | 468.000   | 467.231  | 469.062      |
| Verdiendring ført over resultatet |                        |                        |           |          | 540          |

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           |
| Vipps AS  | 387    | 1.532    | 1.532         |
| Sum   |        | 1.803    | 1.803         |
| <b>RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI</b> |        |          |               |
| Eika Likviditet                                   | 44.100 | 44.681   | 44.390        |
| Sum rentefond                                     |        | 44.681   | 44.390        |
| Sum aksjer, andeler og rentefond                  |        | 46.484   | 46.193        |
| Verdiendring ført over resultatet                 |        |          | 188           |

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 | 31.03.2019 | 31.03.2018 | 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  | 98.089     | 32.846     | 97.716     |
| Innskudd uten avtalt løpetid                       | NOK    | Flytende+margin  | 50         | 42         | 55         |
| Sum innskudd fra kredittinstitusjoner              |        |                  | 98.139     | 32.887     | 97.771     |
| Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner |        |                  | 348.139    | 360.887    | 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         | 31.03.2019 |        | 31.03.2018 |        | 31.12.2018 |        |
|------------------------------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
|                              | Beløp      | Rente  | Beløp      | Rente  | Beløp      | Rente  |
| Innskudd uten avtalt løpetid | 4.344.658  | 1,70 % | 4.361.952  | 1,70 % | 4.408.448  | 1,70 % |
| Innskudd med avtalt løpetid  | 3.399      | 2,13 % | 2.690      | 2,11 % | 23.308     | 2,11 % |
| Sum innskudd fra kunder      | 4.348.057  |        | 4.364.642  |        | 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 2,7 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,7 prosent av total portefølje.

## Note 11 – Ansvarlig lånekapital

| Beløp i tusen kroner      | Ramme  | Val. | Rente    | Rentebetingelser  | Opptak | Forfall | 31.03.2019 | 31.03.2018 | 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)