



Eika Kredittbank

4.kvartal 2021

eika.

Rapport 4. kvartal 2021

Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS og gjennom det, en del av Eika Alliansen, bestående av Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og 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 tre viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileier-organisasjonen NAF, landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp og 10 banker i Lokalbankalliansen.

Resultat- og balanseutvikling

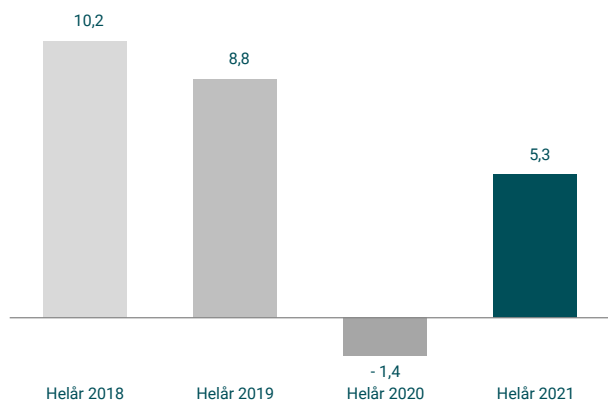
Selskapet oppnådde et resultat før skatt i fjerde kvartal på 5 millioner kroner (-43) og et resultat etter skatt i fjerde kvartal på 12 millioner kroner (-33). For året sammenlagt ble resultat før skatt på 55 millioner kroner (-17), og resultat etter skatt for året på 53 millioner kroner (-11). Dette ga en egenkapitalavkastning på 5,3 prosent (-1,4).

Negativt resultat i fjor skyldes nedskrivninger av immatrielle eiendeler og kostnader knyttet til utredelse av avtalen med SDC, i forbindelse med beslutningen i Eika Alliansen om å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry.

Resultatet i Eika Kredittdbank er fortsatt påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning, hovedsaklig i utlandet, og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene ble fjernet i tredje kvartal har kortomsetningen begynt å øke samtidig som den nedadgående trenden på revolverende kreditt har stoppet opp og stabilisert seg gjennom 4.kvartal. Revolverende kreditt er ved utgangen av året 400 millioner kroner lavere enn ved koronautbruddet i første kvartal 2020.

Egenkapitalavkastning

Prosent



Egenkapitalavkastning for 2019 er ikke direkte sammenligbar mot tidligere perioder grunnet overgang til IFRS.

Selskapet hadde netto driftsinntekter på 64 millioner kroner (58) i fjerde kvartal isolert og 264 millioner kroner (265) for året totalt. Renteinntektene er redusert som en følge av lavere revolverende kreditt og utfasing av leasingporteføljen. Samtidig har et lavere rentenivå bidratt til lavere rentekostnader. Da Norges Bank økte styringsrenten i september, valgte selskapet å avvende endringer i innskudds- og utlånsrenten. Det ble gjort en ny vurdering etter rentehevingen i desember, og planlagt for renteendringer i 1.kvartal 2022.

Provisjonsinntektene har økt i takt med kortomsetning etter lettelse i koronarestriksjonene og utgjorde 6 millioner kroner (1) i kvartalet og 15 millioner kroner (8) sammenlagt for året. Selskapet opplever imidlertid fortsatt betydelig bortfall av utlandsomsetning, som gir en vesentlig reduksjon i både interchange- og valutavekslingsinntekter sammenlignet med før pandemien. Noe økte provisjonskostnader i kvartalet skyldes fordelsprogrammet på kredittkort og bankgebyr.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje er positivt påvirket av en verdjustering på 11,8 millioner kroner i selskapets strategiske aksjepost i fintech selskapet EedenBull etter at det ble gjennomført en emisjon i september måned.

Driftskostnadene utgjør 59 millioner kroner i kvartalet og 195 millioner kroner for året, en nedgang på henholdsvis 37 og 47 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Nedgangen i kostnader skyldes i hovedsak lavere avskrivninger grunnet nedskrivning av immaterielle eiendeler og kostnader knyttet til utredelse av avtalen med SDC i fjerde kvartal i fjor.

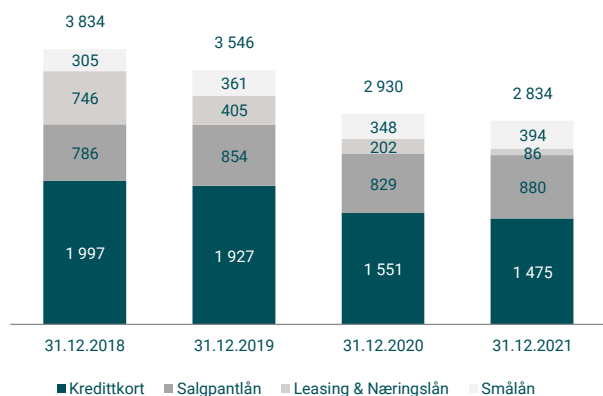
Tapskostnadene i fjerde kvartal er på -1 million kroner og på 14 millioner kroner hittil i år. Dette er 6 million kroner og 26 millioner kroner lavere enn i 2020. Nedgangen skyldes nedgang i utlånsportefølje og positiv utvikling i misligholdssannsynlighet. I tillegg ble det gjort en tilleggsavsetning i første kvartal i fjor grunnet koronapandemien. Bytte av forward flow samarbeidspartner har medført at selskapet midlertidig stoppet salget av misligholdte engasjementer og akkumulerte opp en misligholdtportefølje som er blitt solgt i fjerde kvartal. Løpende salg av misligholdte krav gjennom ny forward flow avtale startet opp i september.

Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Kundene som fikk innvilget betalingslettelse i mars i fjor er tilbake på ordinær betalingsplan, og etterspørselen etter betalingslettelse er gått ned. Det innvilges likevel kortsiktige lettelse i noe større grad enn før pandemien. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen av norsk økonomi når de forskjellige myndighetsstøttene fjernes. Gjennom høsten har strømprisene økt kraftig, og utgjør nå en vesentlig del av husholdningenes kostnader. Sammen med varslede renteøkninger i 2022, er det antatt at flere vil oppleve trangere økonomi det kommende året. Denne usikkerhet har medført at selskapet valgt å beholde tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien.

Misligholdte engasjementer på 59 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal er noe høyere enn fjor, men må sees i sammenheng med innføring av ny misligholdsdefinisjon i 2021. Ved utgangen av fjerde kvartal utgjorde netto misligholdte engasjementer 1,5 prosent av brutto utlånsporteføljen. Netto misligholdte engasjementer var på 42 millioner kroner (39).

Brutto utlån

Millioner kroner

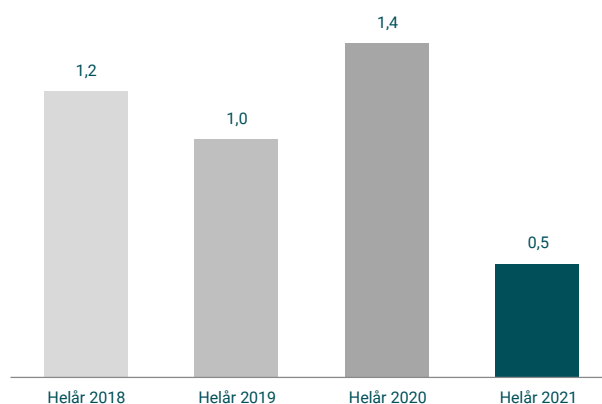


Ved utgangen av fjerde kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 2,8 milliarder kroner. Samlet portefølje er fra samme tidspunkt i fjor redusert med 96 millioner kroner. Småån har gjennom året hatt en vekst på 46 millioner kroner, og salgspantelån en vekst på 50 millioner kroner. Nedgangen i kredittkortporteføljen var på 76 millioner kroner og skyldtes en kombinasjon av redusert bruk av kredittkort og raskere nedbetaling av kredittkortgjeld. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt og har redusert utlånsporteføljen med 116 millioner kroner.

Selskapets likviditetsbehovet dekkes ved innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder er redusert med 33 millioner kroner i løpet av siste 12 måneder. Ved utgangen av fjerde kvartal var innskuddsdekningen på 157 prosent (153). Selskapet har ved utgangen av fjerde kvartal i år balanseført likviditet på i overkant av 2,7 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,3 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 1,4 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond. Selskapet har refinansiert en fondsobligasjon i fjerde kvartal.

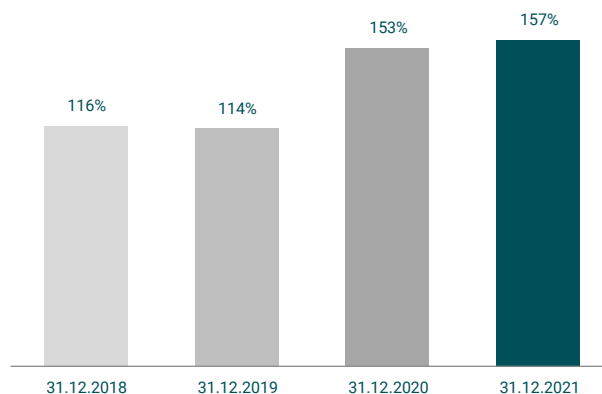
Tap i forhold til brutto utlån

Prosent



Innskuddsdekning

Prosent



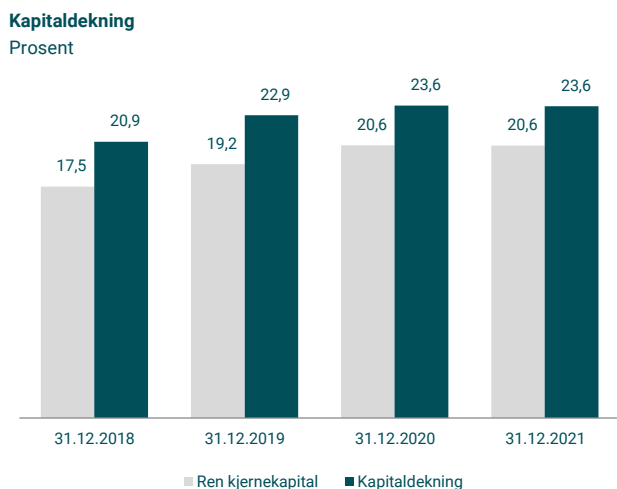
Risikoforhold og kapitaldekning

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 31. desember 2021.

Ren kjernekapitaldekning var på 20,6 prosent og kapitaldekningen på 23,6 prosent per 31. desember 2021. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for selskapet på 2,6 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 småån og utstedelse av kredittkort. Selskapet har videre kredittrisiko knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det henvises til selskapets årsrapport for 2020 for ytterligere omtale av risikoforholdene.



Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet etter balansedato.

Utsiktene fremover

I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvy. Eika Kredittdbank har som følge av denne beslutningen sagt opp sin avtale med SDC i fjerde kvartal 2020 og samtidig undertegnet en ny avtale med TietoEvy. Selskapet tar sikte på en konvertering i andre kvartal 2022. Etter konverteringen vil Eika Kredittdbank i større grad kunne dra nytte av fellesutvikling av standardløsninger som gjøres for alle norske banker som bruker TietoEVRY. Dette vil gi en bedre kostnadseffektivitet og raskere «time to market» for disse løsningene, enn når Eika Kredittdbank utvikler disse på egen hånd.

Eika Kredittdbank er godt posisjonert for å møte fremtidens kundeopplevelser innen finansieringsløsninger. Solide og langsiktige eiere og partnere gir selskapet en god kundebase å jobbe med, samtidig som selskapet kan kapitalisere på Eika Gruppens digitale plattform og kompetanse for å skape tidsriktige finansieringsløsninger tilpasset ulike kundegrupper. I en bransje som er under press når myndighetsreguleringer innsnevrer rammene, veksten flater ut, misligholdet øker og nye aktører øker konkurransen, får selskapet nå igjen for sin klare og restriktive

distribusjons strategi over tid og blir mindre rammet enn andre. Koronapandemien har styrket troen på trygghetens tid ytterligere, og løsninger skreddersydd etter lokalbankenes ønske om trygghet og transparens vil ventelig også tiltrekke seg andre kundegrupper og nye samarbeidspartnere for selskapet.

Varigheten av koronapandemien vil være avgjørende for hvor store effektene blir for banken isolert og for samfunnet totalt sett. Selskapet forventer at det vil ta tid før kredittkortkundene igjen får samme bruksmønster som før koronautbruddet med hensyn til flyreiser, overnattinger og restaurant besøk m.v.

En sterk vekst i usikrede forbrukskreditter over flere år skapte bekymring og myndighetene innførte flere reguleringer for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Disse tiltakene har medført en kraftig oppbremsing av etterspørselen for forbrukskreditter som synes å være den nye normalen.

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. Her ligger det fortsatt et stort potensial for selskapet.

Omsetningen for kredittkort innenlands økte da Norge åpnet opp i 3.kvartal. Etter hvert som andelen vaksinerte i verden stiger, og samfunnet lærer seg å leve med Covid, er omsetningen forventet å øke ytterligere. Tilpasningen til myndighetsreguleringer og effekten av gjeldsregisteret vil trolig fortsette å påvirke det organiske vekstpotensialet i selskapets kredittkortvirksomhet fremover. Partneravtalene med NAF og AgriKjøp vil bidra positivt til utviklingen.

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 fortsatt 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 overordnet ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder. Partnersamarbeid med EedenBull, NETS og Visa innen smarte kundeløsninger for selskapets videre utvikling.

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 Kredittdbank vil delta aktivt i dette arbeidet.

Oslo, 1.februar 2022
Styret i Eika Kreditbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anna-Karin Granmo-Fransèn
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm.direktør

Nøkkeltall

| Beløp i tusen kroner | 4. kv. 2021 | 4. kv. 2020 | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------|-----------|
| BALANSEUTVIKLING | | | | |
| Brutto utlån til kunder | 2 834 173 | 2 930 141 | 2 834 173 | 2 930 141 |
| Innskudd fra kunder | 4 445 387 | 4 478 800 | 4 445 387 | 4 478 800 |
| Gjeld til kredittinstitusjoner | 183 145 | 278 676 | 183 145 | 278 676 |
| Ansvarlig lånekapital | 90 042 | 90 028 | 90 042 | 90 028 |
| Egenkapital | 824 747 | 824 120 | 824 747 | 824 120 |
| Forvaltningskapital | 5 686 628 | 5 763 484 | 5 686 628 | 5 763 484 |
| RENTABILITET OG LØNNSOMHET | | | | |
| Rentenetto, annualisert (%) 1) | 5,5 | 5,7 | 5,5 | 6,1 |
| Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 8,0 | 1,6 | 1,6 | 1,7 |
| Driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%) | 4,1 | 6,6 | 3,4 | 4,3 |
| Kostnad-/inntektsforhold (%) 2) | 93,4 | 165,9 | 73,8 | 91,5 |
| Total rentabilitet, annualisert (%) 3) | 0,8 | -2,4 | 0,9 | -0,2 |
| Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4) | 0,6 | -16,6 | 5,3 | -1,4 |
| Forvaltningskapital pr. årsverk | 138 698 | 137 226 | 138 698 | 137 226 |
| SOLIDITET | | | | |
| Netto ansvarlig kapital | 891 080 | 859 207 | 891 080 | 859 207 |
| Beregningsgrunnlag kapitaldekning | 3 667 285 | 3 641 311 | 3 667 285 | 3 641 311 |
| Kapitaldekning i % | 24,3 | 23,6 | 24,3 | 23,6 |
| LR | 12,0 | 11,5 | 12,0 | 11,5 |
| LCR | 125,2 | 180,0 | 125,2 | 180,0 |
| NSFR | 132,4 | 133,2 | 132,4 | 133,2 |
| Mislighold i % av brutto utlån | 2,1 | 1,9 | 2,1 | 1,9 |
| Tap i % av brutto utlån (5) | -0,1 | 0,7 | 0,5 | 1,4 |
| PERSONAL | | | | |
| Antall årsverk ved utgangen av perioden (6) | 41 | 42 | 41 | 42 |

1) Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital i inneværende periode

2) Driftskostnader i prosent av netto renteinntekter

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

4) Egenkapitalavkastning er et beregnet snitt av akkumulert resultat over gjennomsnittlig egenkapital.

2020 er ikke direkte sammenlignbart med tidligere perioder grunnet overgang til IFRS.

5) Resultatført tap i perioden i prosent av brutto utlån på balansedagen.

6) Antall årsverk inkluderer kun faste ansatte

Resultatregnskap

| Beløp i tusen kroner | Noter | 4. kvartal 2021 | 4 .kvartal 2020 | Helår 2021 | Helår 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Renteinntekter målt til effektiv rentes metode | | 85 751 | 95 628 | 350 971 | 417 731 |
| Renteinntekter målt til virkelig verdi | | 4 472 | 2 873 | 15 994 | 10 037 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 11 982 | 15 629 | 49 203 | 83 849 |
| Netto renteinntekter | | 78 241 | 82 872 | 317 762 | 343 919 |
| Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester | | 6 026 | 721 | 14 958 | 7 790 |
| Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader | | 25 236 | 22 463 | 92 045 | 93 730 |
| Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | | 1 542 | 16 297 | 1 542 | 16 297 |
| Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter | | (2 057) | (20 062) | 9 659 | (11 549) |
| Andre inntekter | | 4 989 | 593 | 11 694 | 1 897 |
| Netto driftsinntekter | | 63 506 | 57 958 | 263 571 | 264 622 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 12 944 | 9 822 | 45 496 | 39 735 |
| Andre driftskostnader | | 42 622 | 55 748 | 139 274 | 160 126 |
| Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler | | 3 778 | 30 602 | 9 838 | 42 181 |
| Sum driftskostnader | | 59 345 | 96 173 | 194 608 | 242 043 |
| Resultat før tap og nedskrivninger | | 4 161 | (38 215) | 68 963 | 22 579 |
| Kredittap på utlån, garantier mv. | Note 5 | (902) | 5 277 | 13 563 | 40 040 |
| Resultat før skatt | | 5 063 | (43 492) | 55 400 | (17 461) |
| Skattekostnad | | (7 093) | (10 131) | 2 018 | (6 151) |
| Periodens resultat | | 12 156 | (33 360) | 53 382 | (11 310) |
| Totalresultat | | 12 156 | (33 360) | 53 382 | (11 310) |
| Resultat per aksje i kr. | | 50,12 | (148,65) | 220,98 | (62,81) |

Balanse

| Beløp i tusen kroner | Noter | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 1 292 509 | 1 581 385 |
| Utlån til og fordringer på kunder | Note 6 | 2 781 410 | 2 868 443 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 7 | 1 280 061 | 1 007 290 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 7 | 213 421 | 193 195 |
| Immaterielle eiendeler | | 16 082 | 14 767 |
| Andre eiendeler | | 103 146 | 98 404 |
| Sum eiendeler | | 5 686 628 | 5 763 484 |
| Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak | | 183 145 | 278 676 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | 4 445 387 | 4 478 800 |
| Annen gjeld | | 138 176 | 83 397 |
| Avsetning for forpliktelser | | 5 132 | 8 462 |
| Ansvarlig lånekapital | Note 8 | 90 042 | 90 028 |
| Sum gjeld | | 4 861 881 | 4 939 364 |
| Aksjekapital | | 229 100 | 229 100 |
| Overkurs | | 81 000 | 81 000 |
| Fondsobligasjonskapital | | 50 000 | 50 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 202 168 | 202 168 |
| Sum innskutt egenkapital | | 562 268 | 562 268 |
| Opptjent egenkapital | | 262 479 | 261 853 |
| Sum egenkapital | | 824 747 | 824 120 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 5 686 628 | 5 763 484 |

Endringer i egenkapitalen

| Beløp i tusen kroner | Aksjekapital | Overkurs | Fonds- obligasjon | Annen innskutt egenkapital | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|---------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------|----------------------------------|----------------------|--------------------|
| Egenkapital per 31. desember 2019 | 229 100 | 81 000 | - | 202 168 | 251 880 | 764 147 |
| Prinsippendringer implemteringer IFRS 01.01.2020 | | | | | | |
| - IFRS 32 - Fondsobligasjon | - | - | 50 000 | - | - | 50 000 |
| - IFRS 9 - Tap på utlån til kunder | - | - | - | - | 5 267 | 5 267 |
| - IFRS 9 - Tap på ubenyttede kredittrammer | - | - | - | - | (6 603) | (6 603) |
| - IFRS 9 . Finansielle instrumenter til virkelig verdi | - | - | - | - | 25 700 | 25 700 |
| Egenkapital per 1. januar 2020 | 229 100 | 81 000 | 50 000 | 202 168 | 276 244 | 838 511 |
| Renter fondsobligasjon | - | - | - | - | 3 080 | 3 080 |
| Resultat overført til hybridkapitaleiere | - | - | - | - | (3 080) | (3 080) |
| Periodens resultat | - | - | - | - | (14 391) | (14 391) |
| Egenkapital per 31. 12 2020 | 229 100 | 81 000 | 50 000 | 202 168 | 261 853 | 824 120 |
| Renter fondsobligasjon | - | - | - | - | 2 755 | 2 755 |
| Resultat overført til hybridkapitaleiere | - | - | - | - | (2 755) | (2 755) |
| Avgitt konsernbidrag | - | - | - | - | (50 000) | (50 000) |
| Periodens resultat | - | - | - | - | 50 626 | 50 626 |
| Egenkapital per 31.12 2021 | 229 100 | 81 000 | 50 000 | 202 168 | 262 479 | 824 746 |

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon, regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Med virkning fra januar 2020 utarbeider Eika Kredittdbank selskapsregnskap etter IFRS. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 er utarbeidet i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IFRS 34. Regnskapsprinsippene er beskrevet i note til årsrapporten for 2020.

Selskapet har ingen avtaler som går inn under IFRS 16 - leieavtaler

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskaps-prinsipper gjøres det vurderinger, utarbeidelses estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsførte verdier av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. De vesentligste estimatene som benyttes er knyttet til nedskrivninger på utlån og verdsettelse av verdipapirer.

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 usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort og smålån, samt objektsfinansiering. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorrekksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen.

Usikkerheten knyttet til effektene av corona utbruddet er stort. Foreløpig ser selskapet størst effekt på brutto utlån som er betydelig redusert hvilket isolert sett reduserer kredittrisikoen og forbedrer kapitaldekningen i selskapet. Selskapet forventer dog at tapene kan øke fremover som følge av ettervirkninger av pandemien, samt økte husholdningskostnader ved økte strømpriser og lånekostnader. Selskapet har derfor valgt å overstyre tapsavsetningsmodellen med tilleggsavsetninger. Det henvises for øvrig til selskapets årsrapport for 2020 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Note 3 – Segmentsrapportering

Banken har to segmenter, usikrede utlån og sikrede utlån. Usikrede utlån består av smålån og kredittkort, mens sikrede utlån består av leasing og salgspantlån til blant annet bil. Øvrig virksomhet er knyttet til forvaltning av overskuddslikviditet.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for regnskapet forøvrig. Eika Kredittdbank fordeler ikke skatt på segmentene. Banken regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov. Banken har kun virksomhet i Norge.

| Beløp i tusen kroner | Usikrede utlån | | | | Sikrede utlån | | | | Øvrig virksomhet | | | | Totalt | | | |
|-----------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|---------------|------------------|----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
| | 4. kv. 2021 | 4. kv. 2020 | jan-des 2021 | jan-des 2020 | 4. kv. 2021 | 4. kv. 2020 | jan-des 2021 | jan-des 2020 | 4. kv. 2021 | 4. kv. 2020 | jan-des 2021 | jan-des 2020 | 4. kv. 2021 | 4. kv. 2020 | jan-des 2021 | jan-des 2020 |
| Netto renteinntekter | 61 716 | 65 302 | 257 418 | 288 367 | 10 267 | 10 559 | 47 497 | 50 679 | 6 258 | 7 011 | 12 847 | 4 873 | 78 241 | 82 872 | 317 762 | 343 919 |
| Øvrige inntekter | 10 570 | 1 115 | 21 419 | 8 852 | 310 | - | 4 997 | 281 | (380) | (3 566) | 11 437 | 5 301 | 10 500 | (2 451) | 37 854 | 14 434 |
| Provisjonskostnader | 22 867 | 20 729 | 85 334 | 87 346 | 1 728 | 1 245 | 5 078 | 4 986 | 641 | 489 | 1 632 | 1 398 | 25 236 | 22 463 | 92 045 | 93 730 |
| Netto driftsinntekter | 49 419 | 45 688 | 193 504 | 209 873 | 8 849 | 9 314 | 47 416 | 45 974 | 5 238 | 2 956 | 22 652 | 8 775 | 63 506 | 57 958 | 263 571 | 264 622 |
| Driftskostnader | 48 879 | 65 127 | 153 934 | 178 473 | 8 013 | 8 267 | 31 710 | 32 661 | 2 453 | 22 779 | 8 964 | 30 909 | 59 345 | 96 173 | 194 608 | 242 043 |
| Tap på utlån mv. | (2 276) | 5 181 | 14 026 | 36 705 | 1 374 | 95 | (463) | 3 335 | - | 1 | (0) | 0 | (902) | 5 277 | 13 563 | 40 040 |
| Resultat før skatt | 2 816 | -24 620 | 25 543 | -5 305 | -538 | 952 | 16 169 | 9 978 | 2 785 | -19 824 | 13 687 | -22 134 | 5 063 | -43 492 | 55 400 | -17 461 |
| Skattekostnad | | | | | | | | | (7 093) | (10 131) | 2 018 | (6 151) | (7 093) | (10 131) | 2 018 | (6 151) |
| Resultat etter skatt | 2 816 | (24 620) | 25 543 | (5 305) | (538) | 952 | 16 169 | 9 978 | 9 878 | (9 692) | 11 669 | (15 983) | 12 156 | (33 360) | 53 382 | (11 310) |
| Brutto utlån | 1 868 924 | 1 898 841 | 1 868 924 | 1 898 841 | 965 249 | 1 031 299 | 965 249 | 1 031 299 | 1 | - | 1 | - | 2 834 174 | 2 930 140 | 2 834 174 | 2 930 140 |
| Nedskrivninger brutto utlån | 40 839 | 48 866 | 40 839 | 48 866 | 11 924 | 12 832 | 11 924 | 12 832 | - | - | - | - | 52 764 | 61 698 | 52 764 | 61 698 |
| Nedskrivning ubenyttede rammer og lånetilsagn | 5 017 | 7 635 | 5 017 | 7 635 | 115 | 70 | 115 | 70 | - | - | - | - | 5 132 | 7 706 | 5 132 | 7 706 |

Note 4 – Kapitaldekning

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.

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Aksjekapital | 229 100 | 229 100 |
| Overkurs | 81 000 | 81 000 |
| Annen egenkapital | 464 647 | 464 020 |
| Sum Egenkapital eks. fondsobligasjon | 774 747 | 774 120 |
| Immaterielle eiendeler | (16 083) | (14 767) |
| Fradrag forsiktig verdsettelse | (1 487) | (1 168) |
| Fradrag etter særskilt vedtak | (2 564) | (1 802) |
| Fradrag for ikke vesentlige investeringer over 10% grensen | (689) | (5 036) |
| Fradrag for utsatt skattefordel over 10% grensen | - | (1 299) |
| Ren kjernekapital | 753 924 | 750 048 |
| Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon | 50 000 | 50 000 |
| Fradrag for ikke vesentlige investeringer | (2 844) | (30 842) |
| Sum kjernekapital | 801 080 | 769 207 |
| Tilleggskapital - ansvarlig lån | 90 000 | 90 000 |
| Sum ansvarlig kapital | 891 080 | 859 207 |
| Kredittrisiko | | |
| Stater og sentralbanker | - | 3 600 |
| Lokale og regionale myndigheter | 243 283 | 238 579 |
| Offentlig eide foretak | - | 1 |
| Institusjoner | 434 310 | 486 705 |
| Foretak | 125 862 | 53 545 |
| Massemarked | 1 991 206 | 2 059 259 |
| Forfalte engasjementer | 63 018 | 58 058 |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 17 894 | 15 187 |
| Andeler i verdipapirfond | 44 596 | 45 062 |
| Egenkapitalposisjoner | 181 206 | 76 135 |
| Øvrige eiendeler | 29 848 | 23 495 |
| Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko | 3 131 224 | 3 059 627 |
| Operasjonell risiko | 536 061 | 581 685 |
| Sum vektet beregningsgrunnlag | 3 667 285 | 3 641 311 |
| Ren kjernekapitaldekning | 20,56 % | 20,60 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,84 % | 21,12 % |
| Kapitaldekningsprosent | 24,30 % | 23,60 % |

Note 5 – Nedskrivning, tap og mislighold

Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Tapsavsetningene gjennom året er redusert som resultat av nedgang i brutto utlån. Kundene som fikk innvilget betalingslettelser i mars i fjor er tilbake på ordinær betalingsplan, men selskapet opplever fortsatt noe etterspørsel etter kortsiktige lettelser. Implemtering av ny misligholdsdefinisjon og karenstid gir noe økt volum i steg 3.

Erfaringer fra tidligere kriser tilsier at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen av norsk økonomi og hva som skjer når de forskjellige myndighetsstøttene fjernes. Økte strømpriser og forventede økte lånekostnader for husholdningene er antatt å kunne ha en negativ effekt på kundenes betjeningsvene. Usikkerhet har medført at selskapet valgt å beholde tilleggsavsetning på 17 millioner kroner. Da det foreløpig ikke er en vesentlig økning i mislighold eller restanse, forventer selskapet fortsatt at usikkerheten er knyttet til kunder som enda ikke har migrert mellom steg. Tilleggsavsetningen er derfor knyttet fremst opp mot utlån i steg 1 med 12 millioner kroner og steg 2 med 5 millioner kroner og inngår i nedskrivningene per 01.01.2021.

Nedskrivninger

31.12.2021

Brutto utlån og ubenyttede rammer

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 2 589 372 | 285 991 | 54 777 | 2 930 140 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 640 871 | 46 784 | 11 482 | 699 136 |
| Overføringer mellom steg: | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (78 374) | 85 006 | - | 6 631 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (14 648) | - | 13 726 | (922) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (22 162) | 18 601 | (3 561) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 934 | (1 079) | (145) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 1 173 | - | (2 086) | (913) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 73 467 | (120 700) | - | (47 233) |
| Avgang engasjementer i perioden | (236 314) | (8 388) | (4 578) | (249 280) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (408 401) | (59 742) | (31 536) | (499 680) |
| Brutto utlån til kunder - Per 31.12.2021 | 2 567 145 | 207 722 | 59 306 | 2 834 173 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - Usikret | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 1 631 906 | 236 168 | 30 766 | 1 898 840 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 257 598 | 35 375 | 9 099 | 302 071 |
| Overføringer mellom steg: | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (57 897) | 70 334 | - | 12 436 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (9 271) | - | 9 868 | 597 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (13 079) | 12 057 | (1 022) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 450 | (440) | 10 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 519 | - | (1 042) | (523) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 60 962 | (103 078) | - | (42 116) |
| Avgang engasjementer i perioden | (106 608) | (39 562) | (17 324) | (163 494) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (118 299) | (12 687) | (6 890) | (137 876) |
| Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.12.2021 | 1 658 910 | 173 920 | 36 095 | 1 868 924 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Brutto utlån til kunder - Sikret | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 957 465 | 49 823 | 24 011 | 1 031 300 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 383 273 | 11 409 | 2 383 | 397 065 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (20 477) | 14 672 | - | (5 805) |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (5 376) | - | 3 857 | (1 519) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (9 083) | 6 544 | (2 539) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 484 | (638) | (154) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 654 | - | (1 045) | (390) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 12 504 | (17 622) | - | (5 117) |
| Avgang engasjementer i perioden | (129 706) | 31 174 | 12 746 | (85 786) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (290 102) | (47 055) | (24 647) | (361 804) |
| Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.12.2021 | 908 235 | 33 802 | 23 211 | 965 249 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 9 421 025 | 61 971 | 1 535 | 9 484 531 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 814 391 | 6 108 | 66 | 820 564 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (41 478) | 23 271 | - | (18 207) |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (2 152) | - | 808 | (1 344) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (702) | 644 | (58) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 72 | (95) | (23) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 953 | - | (554) | 400 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 74 376 | (42 635) | - | 31 741 |
| Avgang engasjementer i perioden | (445 686) | (6 087) | (856) | (452 629) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (51 376) | 551 | (16) | (50 842) |
| Sum poster utenfor balansen per 31.12.2021 | 9 770 053 | 42 548 | 1 532 | 9 814 133 |

Nedskrivninger på utlån og ubenyttede rammer

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Nedskrivninger på utlån til kunder | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 20 050 | 25 572 | 16 075 | 61 698 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 2 486 | 3 648 | 3 751 | 9 885 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (675) | 3 762 | - | 3 087 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (173) | - | 3 150 | 2 976 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (2 080) | 3 722 | 1 642 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 59 | (199) | (141) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 7 | - | (371) | (364) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 565 | (6 719) | - | (6 153) |
| Avgang engasjementer i perioden | (2 599) | (1 836) | 151 | (4 284) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (1 160) | (5 438) | (8 984) | (15 581) |
| Nedskrivninger utlån til kunder - Per 31.12.2021 | 18 501 | 16 968 | 17 295 | 52 764 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Nedskrivninger på utlån til kunder - Usikret | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 17 086 | 23 742 | 8 038 | 48 866 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 2 212 | 3 230 | 2 782 | 8 224 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (642) | 3 352 | - | 2 710 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (150) | - | 2 223 | 2 074 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (1 669) | 2 684 | 1 015 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 38 | (97) | (59) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 5 | - | (539) | (534) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 536 | (6 126) | - | (5 590) |
| Avgang engasjementer i perioden | (875) | (4 198) | (3 919) | (8 992) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (2 130) | (2 517) | (2 227) | (6 874) |
| Nedskrivninger utlån til kunder - Usikret per 31.12.2021 | 16 041 | 15 852 | 8 946 | 40 839 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger på utlån til kunder - Sikret | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 2 964 | 1 830 | 8 037 | 12 832 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 274 | 418 | 969 | 1 661 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (33) | 409 | - | 377 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (24) | - | 926 | 902 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (410) | 1 038 | 627 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 21 | (102) | (82) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 2 | - | 168 | 170 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 30 | (593) | - | (563) |
| Avgang engasjementer i perioden | (1 725) | 2 362 | 4 070 | 4 707 |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | 970 | (2 920) | (6 757) | (8 707) |
| Nedskrivninger utlån til kunder - Sikret per 31.12.2021 | 2 459 | 1 116 | 8 349 | 11 924 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2021 | 5 197 | 2 509 | - | 7 706 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 471 | 217 | - | 688 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (186) | 579 | - | 393 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (17) | - | - | (17) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (58) | - | (58) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 6 | - | 6 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 2 | - | - | 2 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 223 | (1 515) | - | (1 293) |
| Avgang engasjementer i perioden | (320) | (311) | - | (631) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (1 526) | (137) | - | (1 663) |
| Sum poster utenfor balansen per 31.12.2021 | 3 844 | 1 288 | - | 5 133 |

31.12.2020

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån til kunder | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 3 145 812 | 324 877 | 81 753 | 3 552 442 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 730 119 | 52 219 | 17 244 | 799 582 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (129 326) | 135 251 | - | 5 924 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (234 775) | - | 17 114 | (217 661) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (22 818) | 10 375 | (12 444) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 3 247 | (5 329) | (2 081) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 1 896 | - | (3 516) | (1 620) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 76 042 | (124 040) | - | (47 998) |
| Avgang engasjementer i perioden | (491 097) | (71 880) | (47 747) | (610 724) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (509 299) | (10 864) | (15 116) | (535 279) |
| Brutto utlån til kunder - Per 31.12.2020 | 2 589 372 | 285 991 | 54 777 | 2 930 140 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån til kunder - Usikret | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 1 967 858 | 271 104 | 48 693 | 2 287 654 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 254 232 | 34 160 | 7 783 | 296 175 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (95 272) | 115 133 | - | 19 861 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (69 702) | - | 11 294 | -58 408 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (13 307) | 8 761 | -4 546 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 1 410 | (1 834) | -424 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 740 | - | (1 606) | -866 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 67 182 | (111 020) | - | -43 838 |
| Avgang engasjementer i perioden | (207 599) | (58 275) | (38 442) | -304 316 |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (285 532) | (3 037) | (3 883) | -292 452 |
| Brutto utlån til kunder - Usikret per 31.12.2020 | 1 631 907 | 236 168 | 30 766 | 1 898 840 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån til kunder - Sikret | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 1 177 954 | 53 773 | 33 060 | 1 264 787 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 475 887 | 18 059 | 9 461 | 503 407 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (34 054) | 20 117 | - | (13 937) |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (165 073) | - | 5 820 | (159 254) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (9 511) | 1 613 | (7 898) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 1 837 | (3 495) | (1 658) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 1 156 | - | (1 910) | (754) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 8 861 | (13 020) | - | (4 160) |
| Avgang engasjementer i perioden | (283 498) | (13 604) | (9 305) | (306 407) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (223 767) | (7 827) | (11 233) | (242 827) |
| Brutto utlån til kunder - Sikret per 31.12.2020 | 957 465 | 49 823 | 24 011 | 1 031 300 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn | | | | |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 9 838 662 | 84 229 | 8 043 | 9 930 934 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 375 781 | 6 323 | 34 | 382 138 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (63 757) | 39 707 | - | (24 050) |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (2 085) | - | 525 | (1 560) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (447) | 391 | (56) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 253 | (102) | 151 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 1 446 | - | (689) | 757 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 96 446 | (60 259) | - | 36 187 |
| Avgang engasjementer i perioden | (998 424) | (8 457) | (6 697) | (1 013 578) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | 164 646 | 622 | 30 | 165 299 |
| Sum poster utenfor balansen per 31.12.2020 | 9 412 716 | 61 971 | 1 535 | 9 476 222 |

Nedskrivninger på utlån og ubenyttede rammer

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 16 432 | 30 065 | 20 288 | 66 786 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 2 492 | 3 898 | 5 616 | 12 006 |
| Overføringer mellom steg: | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (1 426) | 8 026 | - | 6 601 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (981) | - | 4 235 | 3 254 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (2 257) | 2 327 | 70 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 292 | (965) | (673) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 27 | - | (783) | (756) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 915 | (7 282) | - | (6 366) |
| Avgang engasjementer i perioden | (2 348) | (7 104) | (11 767) | (21 219) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | 4 938 | (66) | (2 877) | 1 995 |
| Nedskrivninger utlån til kunder - Per 31.12.2020 | 20 050 | 25 572 | 16 075 | 61 698 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - Usikret | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 15 352 | 27 955 | 11 813 | 55 119 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 2 123 | 3 258 | 2 399 | 7 781 |
| Overføringer mellom steg: | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (1 345) | 7 302 | - | 5 957 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (795) | - | 2 738 | 1 943 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (1 885) | 2 060 | 175 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 185 | (410) | (225) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 17 | - | (364) | (347) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 875 | (6 707) | - | (5 832) |
| Avgang engasjementer i perioden | (2 110) | (6 630) | (9 097) | (17 837) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | 2 969 | 263 | (1 100) | 2 132 |
| Nedskrivninger utlån til kunder - Usikret per 31.12.2020 | 17 086 | 23 742 | 8 038 | 48 866 |

| | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - Sikret | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 1 080 | 2 110 | 8 476 | 11 666 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 369 | 640 | 3 217 | 4 225 |
| Overføringer mellom steg: | - | - | - | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (81) | 724 | - | 644 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (186) | - | 1 497 | 1 311 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (372) | 267 | (105) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 107 | (555) | (448) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 10 | - | (419) | (409) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 40 | (575) | - | (535) |
| Avgang engasjementer i perioden | (238) | (474) | (2 669) | (3 381) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | 1 970 | (329) | (1 777) | (137) |
| Nedskrivninger utlån til kunder - Sikret per 31.12.2020 | 2 964 | 1 830 | 8 037 | 12 832 |

| Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | Totalt |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | |
| Brutto utlån per 01.01.2020 | 5 757 | 2 963 | - | 8 720 |
| Tilgang nye engasjementer i perioden | 552 | 286 | - | 838 |
| Overføringer mellom steg: | | | | - |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2 | (315) | 1 389 | - | 1 074 |
| Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3 | (14) | - | - | (14) |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3 | - | (38) | - | (38) |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2 | - | 16 | - | 16 |
| Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1 | 7 | - | - | 7 |
| Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1 | 393 | (1 784) | - | (1 391) |
| Avgang engasjementer i perioden | (723) | (396) | - | (1 120) |
| Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert | (563) | 73 | - | (491) |
| Sum poster utenfor balansen per 31.12.2020 | 5 093 | 2 509 | - | 7 602 |

Tap på utlån

| | 4. kvartal 2021 | 4.kvartal 2020 | Helår 2021 | Helår 2020 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|---------------|---------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall | | - | - | - |
| Periodens endring i gruppevis nedskrivninger | - | | - | - |
| Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1 | (667) | (674) | (1 550) | (3 382) |
| Ekstra avsetning knyttet til Covid - 19* | | - | - | 7 000 |
| Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2 | (3 519) | (849) | (8 604) | (4 493) |
| Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3 | (4 482) | 909 | 1 219 | (4 213) |
| Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen | (2 045) | (1 158) | (2 574) | (1 098) |
| Konstaterte tap i perioden | 24 435 | 13 170 | 55 686 | 95 731 |
| Inngang på tidligere konstaterte tap | (14 625) | (6 121) | (30 615) | (49 505) |
| Sum | (902) | 5 277 | 13 563 | 40 040 |

*I forbindelse med overgangen til IFRS den 1.1.2020 ble det gjort en avsetning på 10 millioner kroner knyttet til koronapandemien. Det ble avsatt ytterligere 7 millioner kroner i 2020, slik at selskapet hadde ved utgangen av 2020 en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien.

Mislighold

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| 90 dagers mislighold | 31 516 | 38 707 |
| Andre misligholdte engasjementer | 27 791 | 16 071 |
| Sum misligholdte engasjementer | 59 306 | 54 777 |
| -Nedskrivninger på mislighold | (17 295) | (16 075) |
| Sum netto mislighold | 42 012 | 38 702 |

MISLIGHOLDTE LÅN - ALDERSFORDELING

Usikret

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2021 | %-vis fordeling | 31.12.2020 | %-vis fordeling |
|---------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Ikke forfalte utlånsengasjement | 1 685 563 | 90,2 % | 1 701 455 | 89,6 % |
| 1-30 dager | 114 195 | 6,1 % | 117 931 | 6,2 % |
| 31-60 dager | 35 657 | 1,9 % | 44 910 | 2,4 % |
| 61-89 dager | 11 816 | 0,6 % | 8 720 | 0,5 % |
| 90 dager og over | 21 693 | 1,2 % | 25 825 | 1,4 % |
| Sum brutto utlån | 1 868 924 | 100 % | 1 898 840 | 100 % |

Sikret

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2021 | %-vis fordeling | 31.12.2020 | %-vis fordeling |
|---------------------------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Ikke forfalte utlånsengasjement | 892 868 | 92,5 % | 953 758 | 92,5 % |
| 1-30 dager | 52 232 | 5,4 % | 56 232 | 5,5 % |
| 31-60 dager | 8 705 | 0,9 % | 6 389 | 0,6 % |
| 61-89 dager | 1 621 | 0,2 % | 2 039 | 0,2 % |
| 90 dager og over | 9 823 | 1,0 % | 12 881 | 1,2 % |
| Sum brutto utlån | 965 249 | 100 % | 1 031 300 | 100 % |

Note 6 – Utlån til kunder

| Beløp i tusen kroner | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Personkunder | 2 649 568 | 2 642 409 |
| Finansiell sektor | 260 | 196 |
| Offentlig forvaltning | 1 | 277 |
| Primærnæringer | 69 403 | 84 146 |
| Industri | 24 022 | 39 218 |
| Bygg og anleggsvirksomhet | 19 951 | 45 990 |
| Varehandel, hotell og restaurant | 23 160 | 35 839 |
| Transport og kommunikasjon | 17 459 | 38 407 |
| Forretningsmessig tjenesteyting | 7 596 | 15 413 |
| Annen tjenesteyting | 22 752 | 28 246 |
| Sum brutto utlån til kunder | 2 834 173 | 2 930 141 |
| Steg 1 nedskrivninger | (18 501) | (20 050) |
| Steg 2 nedskrivninger | (16 968) | (25 572) |
| Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019) | (17 295) | (16 075) |
| Sum netto utlån til kunder | 2 781 410 | 2 868 443 |

Note 7 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi – verdsettelseshierarki

| | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | |
|-----------------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelse basert på observerbare markedsdata | Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata | Totalt |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | - | - | 60 295 | 60 295 |
| Obligasjoner og sertifikater | - | 1 280 061 | - | 1 280 061 |
| Verdipapirfond | - | 153 126 | - | 153 126 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi | - | 1 433 187 | 60 295 | 1 493 482 |

Avstemming av nivå 3

| | |
|----------------------------------------------------|---------------|
| Inngående balanse | 41 693 |
| Realisert gevinst/tap | - |
| Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat | 12 261 |
| Investering | 6 341 |
| Utgående balanse | 60 295 |

31.12.2021

| | Total |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 1 280 061 |
| Verdipapirfond til virkelig verdi | 153 126 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 60 295 |
| Sum verdipapirer | 1 493 482 |

31.12.2020

| | Total |
|------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi | 1 007 290 |
| Verdipapirfond til virkelig verdi | 151 501 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 41 693 |
| Sum verdipapirer | 1 200 484 |

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

Nivå 1 - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingemetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

Note 8 – Ansvarlig lånekapital

| Beløp i tusen kroner | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|------------------------------|------------|---------------|-----------|------------|------------|
| Ansvarlig lånekapital | | | | | |
| NO0010823453 | 26.06.2018 | 26.26.2028 | 90 000 | 90 042 | 90 028 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | | | 90 042 | 90 028 |

Ansvarlig obligasjonslån NO00 10823453 har innløsningsrett for utsteder, første gang 26.06 2023.

| Endringer i perioden | 31.12.2020 | Emittert | innløst | endringer | 31.12.2021 |
|---------------------------|------------|----------|---------|-----------|------------|
| Ansvarlig lånekapital | 90 028 | - | - | 14 | 90 042 |
| Sum ansvarlig lånekapital | 90 028 | - | - | 14 | 90 042 |

eika.

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

www.eika.no