

Årsregnskap 2014

Eika Gruppen



Ved din side.

Styrets årsberetning

- et historisk godt år for Eika

Ved din side

Eika Alliansen består av Eika Gruppen¹, 75 lokalbanker i Eika Alliansen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen er en av de største aktørene i det norske bank- og finansmarkedet med en samlet forvaltningskapital på vel 350 milliarder kroner og nær én million kunder. Lokalbankene i Eika Alliansen fokuserer spesielt på privatkunder, lokalt næringsliv og små og mellomstore bedrifter. Gjennom Eika Gruppen tilføres alliansebankene konkurransedyktige finansielle produkter, tjenester, løsninger og infrastruktur til både person- og bedriftsmarkedet. Samlet gjør dette Eika til en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. Undersøkelser viser at alliansebankene har blant bransjens høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppens strategiske fundament og visjon er «Vi styrker lokalbanken». Det innebærer at Eika Gruppen gjennom sine samlede leveranser skal styrke lokalbankenes unike posisjon og konkurranseevne. Som lokalbanken står ved kundenes side, står Eika Gruppen ved lokalbankens side.

Virksomheten i 2014

Eika Gruppen oppnådde i 2014 historiens beste resultatet med 394 millioner kroner før skatt og en egenkapitalavkastning på 21,9 prosent. Tilsvarende i 2013 var 383 millioner kroner og 24,2 prosent. Fokus på lønnsomhet i hele konsernet kombinert med et fortsatt godt skaderesultat i forsikringsvirksomheten grunnet lave skadetall, en solid vekst i kortområdets lønnsomhet og en positiv utvikling innen kapitalforvaltning bidrar til det sterke resultatet. Dette til tross for at skaderesultatet i 2014 ble påvirket av storbrannene i Lærdal og Flatanger i januar, i områder der Eika Forsikring har mange kunder og en høy markedsandel.

Konsernets soliditet er styrket gjennom året og kapitalsituasjonen er god med hensyn til videre vekst og endringer i rammebetingelser.

Lokalbankene kan også vise til gode resultater med bedret rentenetto, høyere provisjonsinntekter samt lavere tap. Dette gir alliansebankene en styrket kjernedrift og økt soliditet i 2014.

For to år siden gjennomførte konsernet en navneendring med ny merkevare og merkevarestrategi med Eika som felles merkevare og støttemerke. Et positivt samspill mellom merkenavnet Eika, visjon, strategi og en god alliansekultur samt solide leveranser til lokalbankene, har bidratt til at alliansens posisjon er styrket og nye banker vurderer Eika som samarbeidspartner. I fjerde kvartal 2014 valgte Sandnes Sparebank å tiltre som alliansebank i Eika. Sandnes Sparebank er nå, med en eierandel på 8 prosent, selskapets største aksjonær.

Konsernet har høy arbeidsglede og lojalitet blant medarbeiderne. I fjerde kvartal 2014 gjennomførte Eika en ny medarbeiderundersøkelse med en betydelig fremgang innenfor de fleste måleparametre og forretningsområder. Undersøkelsen viser også at konsernets medarbeidere har en høyere tilfredshet enn medarbeidere i finansbransjen for øvrig. En egen undersøkelse blant lokalbankenes ledere viser også solid tilfredshet med Eika Gruppens leveranser og strategiske valg.

Alliansebankenes posisjon

Eika Alliansen er en av de største og viktigste aktørene i det norske bank- og finansmarkedet. Ved årsskiftet hadde alliansebankene cirka 10 prosent av personkundemarkedet og 7 prosent av totalmarkedet for bankene i Norge.

Lokalbankens viktigste marked er privatkunder, lokalt næringsliv og små og mellomstore bedrifter. Bankene i Eika Alliansen har en sterk lokal forankring og er viktige aktører i sine lokalmarkeder, spesielt innen næringene bygg og anlegg, transport, handel, eiendom samt primærnæringene. Lokalbankene har fortsatt et stort potensial for videre vekst og økte markedsandeler – både for personkunder og bedriftskunder. En undersøkelse gjennomført for Eika viser at bedrifter i kommuner med en lokalbank har større sannsynlighet for å få lån og at størrelsen på lånene øker, i forhold til tilsvarende bedrifter i kommuner uten lokalbank. Tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang. Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de klarer å utnytte i sine kredittvurderingsprosesser. Dette bekrefter alliansebankenes betydning for sine lokalsamfunn.

I følge de årlige EPSI undersøkelsene har lokalbankene i Eika Alliansen Norges mest fornøyde bedriftsmarkedskunder for femte året på rad. Norsk Kundebarometer viser at lokalbankene også har blant de mest fornøyde personkundene i næringen.

Eika Gruppens posisjon

Eika Gruppens markedsposisjon er «Min betrodde lokalbank». Konsernet arbeider for å videreutvikle sterke, selvstendige lokalbanker med overlegen personlig og omsorgsfull kundebehandling. Eika Gruppens markedsposisjon uttrykker hvordan lokalbankenes tilbud til kundene positivt skiller seg fra konkurrentene. Konsernets posisjon ligger til grunn for Eikas merkevarebygging og konsernets samlede produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene.

Eika Gruppens visjon

Eika Gruppens strategiske fundament og visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver vår ønskede fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for konsernets ressursprioriteringer. Eika Gruppens primære hensikt er å utvikle produkter og tjenester for folk flest og lokalt næringsliv som styrker lokalbankenes konkurransekraft. Kjernevirksomheten er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene og lokalbankenes kunder. Eika Gruppens kundefokus er lokalbankens kundegrunnlag: vanlige norske privatpersoner i alle aldre med normal økonomi og et ønske

¹ Eika Gruppen Konsern (Eika Gruppen) består av morselskapet Eika Gruppen AS og datterselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeiling.

om et bredde tilbud fra banken. Eika Gruppen arbeider også for å bedre rammevilkårene for lokalbankene og virksomhetene i konsernet. I den forbindelse er Alliansen representert og engasjert i de ulike bransje- og fagfora der rammevilkår for næringen er på agendaen.

Eika som merkevare

Bankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring med egen strategi, lokal merkevare og kundeprofil. Eika er etablert som et felles merkenavn, der bankene bevisst og strategisk kan utnytte Eika som felles støttemerke med styrke i alliansen. En felles merkevare underbygger tilhørighet i Norges ledende alliansefelleskap for selvstendige lokalbanker og tilfører lokalbankene økt konkurransekraft. I et stadig mer digitalisert bank- og finansmarked er det et økende behov for å skille seg ut blant konkurrentene. Lokalbankene i Eika Alliansen skal fortsatt være nære og omsorgsfulle i en digital hverdag.

Eika Gruppens verdier

Eika Gruppens verdier er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Verdiene understøtter konsernets visjon og merkevare og sikrer langsiktig måloppnåelse. Alle medarbeidere skal sette lokalbanken og lokalbankkunden i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for disse målgruppene. Medarbeidere i Eika Gruppen skal være faglig sterke og bidra til å levere effektive tjenester med høy kvalitet. Vi lykkes best når vi er tilgjengelige, utnytter kompetansen på tvers av konsernet og spiller hverandre gode.

Strategiske målområder

Konsernet har definert seks strategiske satsingsområder i konsernstrategien for 2013-2015. Disse er: Styrke alliansen, digital utvikling, økt bredde salg, lønnsomt og bærekraftig konsern, økt satsing på bedriftsmarkedet og attraktiv arbeidsgiver. Strategien innebærer økt lønnsomhet fremfor vekst og en prioritering av kostnadseffektiv IT og utvikling av digitale løsninger. I 2015 er en viktig prioritet å utvide alliansen med flere banker for å sikre ønsket fremtidig utviklingskraft. I tillegg er det utviklet et strategisk målbilde for fremtidig kundebehandling i alliansen som tar utgangspunkt i kundens behov for kompetent rådgiving i kombinasjon med enkle, brukervennlige og personaliserte digitale tjenester.

Finansielle målsettinger

Eika Gruppen har som langsiktig økonomisk målsetting å gi aksjonærene en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdiøkning på aksjene. Styrets langsiktige mål er at utbyttet til aksjonærene skal utgjøre mellom 50-70 prosent av konsernets overskudd gitt at kapital situasjonen er tilfredsstillende. Eika Gruppen har vedtatt langsiktige kapitalmål som tilfredsstillende minimumskravene til kapital og kombinerte bufferkrav under CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Konsernet legger opp til gradvis å øke målet for ren kjernekapitaldekning til 13,5 prosent innen 1. juli 2016. Konsernet skal ha en markeds- og konkurransedyktig egenkapitalavkastning.

Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Konsern

Eika Gruppen oppnådde et resultat før skatt på 394 millioner kroner (383). Dette er et historisk godt resultat for konsernet. Virksomhet innenfor finansiering og kapitalforvaltning har bedret sine resultater med henholdsvis 35 og 5 millioner kroner sammenlignet med fjoråret, mens forsikringsvirksomheten oppnår noe svakere resultat. Skadeprosent og combined ratio er på henholdsvis 69,0 prosent (68,3) og 84,5 prosent (81,7). Resultatet i forsikringsvirksomheten er påvirket av storbrannene i Lærdal og Flatanger i januar 2014 som til sammen har belastet regnskapet med 20 millioner kroner. Resultat etter skatt på 295 (294) millioner kroner i 2014 gir en egenkapitalavkastning på 21,9 prosent (24,2).

Resultat før skatt Eika Gruppen

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Eika Forsikring	358 039	380 674
Eika Kredittbank	76 436	41 693
Eika Kapitalforvaltning	20 584	15 128
Aktiv Eiendomsmedling	(4 406)	(6 840)
Øvrig virksomhet og eliminerings	(56 575)	(47 843)
Resultat før skatt	394 078	382 812

Konsernets netto driftsinntekter utgjorde 2,3 milliarder kroner (2,2), en økning på 5,3 prosent. Volumvekst i forvaltnings- og finansieringsvirksomhetene og økte inntekter fra forsikringsvirksomheten har bidratt til denne økningen.

Provisjonsinntekter fra forsikrings-, finansierings- og forvaltningsvirksomheten på 371 millioner kroner er på nivå med fjoråret. Utbetaling til distributører økte med 16,9 prosent fra året før, fra 352 millioner kroner til 412 millioner kroner.

Andre inntekter er på 253 millioner kroner relaterer seg til konsernets virksomhet overfor alliansebankene, inntekter fra franchisetakere i eiendomsmedlingsvirksomheten og inntekter fra forvaltningsvirksomheten.

Konsernets inntekter fra verdipapirer, bestående av realiserte og urealiserte tap og gevinster samt mottatte utbytter var 28 millioner kroner (51). Eika Gruppen har i 2014 foretatt en nedskrivning av investeringen i SDC (Skandinavisk Data

Center AS) med 23 millioner kroner. I tillegg er inntektene påvirket av lavere rentenivå, mindre spreadinggang og lavere børsavkastning.

Samlede driftskostnader på 652 millioner kroner (653) er på nivå med fjoråret.

Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer var 21 millioner kroner (43). Reduksjonen kommer som en følge av salg av misligholdsporfølje samt oppjustert av løsningsgrad på misligholdte engasjementer basert på erfaringstall. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,3 prosent (1,9) av utlånsporteføljen.

Morselskap

Eika Gruppen AS er morselskapet i finanskonsernet og leverer tjenester til bankene og datterselskapene samt bidrar med finansiering av datterselskapene. Eika Gruppen AS fikk et resultat etter skatt på 284 millioner kroner (160). Innlån fra obligasjonsmarkedet, 839 millioner kroner, er hovedsakelig benyttet til finansiering av Eika Kredittdbank. Netto rentekostnader var 17 millioner kroner (19). Verdien av selskapets aksjeinvestering i SDC er nedskrevet med 23 millioner kroner. Videre har nedskrivningen av verdien av Aktiv Eiendomsmevling til bokført egenkapital i selskapet gitt en belastning på resultatet med 8 millioner kroner.

Finansiering, likviditet og balanse

Sammendrag fra balansen per 31. desember

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
2013	2014	Beløp i millioner kroner	2014	2013
1 031	159	Innskudd i banker og sentralbank	1 552	1 059
5	837	Brutto utlån	3 696	3 603
1 215	1 286	Plasseringer i verdipapirer	3 483	3 145
-	-	Innskudd fra kunder	3 717	3 285
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	3 398	3 190
1 352	1 256	Ekstern gjeld	1 256	1 352
856	1 116	Egenkapital	1 484	1 213
2 636	2 874	Forvaltningskapital	10 794	9 828

Konsernet har i ved utgangen 2014 en samlet forvaltningskapital på 10,8 milliarder kroner (9,8).

Krav til økte likviditetsreserver for utlånsvirksomheten har medført økt overskuddslikviditet som er plassert hos kredittinstitusjoner, Norges Bank og i likvide rentepapirer.

Økning i brutto utlån til kunder i 2014 var 93 millioner kroner (2,6 prosent) og innskudd fra kunder har økt med 432 millioner kroner (13,2 prosent). Ved utgangen av året var innskuddsdekningen på 101 prosent..

Samlet ekstern finansiering utgjør 1,3 milliarder (1,4) ved utgangen av 2014. Gjeld til kredittinstitusjoner er gjennom året redusert med 13 millioner kroner. Gjeld ved utstedelse av obligasjoner er redusert med 132 millioner kroner og utgjør ved utgangen av året 839 millioner kroner.

I tråd med tilpasning til CRD IV utstedte Eika Gruppen AS en ny fondsobligasjon på 100 millioner kroner i juli 2014 og tok opp et ansvarlig lån på 125 millioner kroner i første kvartal. Tilpasningen er et ledd i effektivisering av kapitalstrukturen innenfor det regulatoriske mulighetsrommet. Tidligere fondsobligasjon utstedt i september 2011 ble kjøpt tilbake ved gjennomføring av regulatorisk call i oktober.

Konsernets egenkapital har økt i 2014 som følge av at konsernet i desember ble tilført 230 millioner kroner gjennom en emisjon da Sandnes Sparebank kom inn som aksjonær i Eika Gruppen.

Konsernet er underlagt regelverk for krav til tilfredsstillende soliditet- og kapitaldekning. Alle selskaper i konsernet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. desember 2014. Eika Gruppen har per 31. desember 2014 på konsolidert basis en ren kjernekapitaldekning på 17,4 prosent. Kjernekapitaldekning og kapitaldekning utgjør henholdsvis 19 prosent og 20,9 prosent. Ren kjernekapitaldekning er over konsernets minimumskrav.

Risikoforhold

Gjennom god risikostyring og intern kontroll skal Eika Gruppen til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Virksomheten i Eika Gruppen er organisert i ulike forretningsområder gjennom datterselskaper. Det enkelte datterselskap er eksponert for ulike risikoer. Konsernet legger vekt på å ha løpende styring og kontroll på virksomhetene. Eika Gruppens rammeverk for styring og kontroll definerer konsernets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i konsernet. Konsernets risikopolicyer fastsetter overordnet ramme for konsernets virksomheter.

Internkontroll i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll, samt konsernets egne retningslinjer, foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene. Videre foretas det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger i samsvar med regulatoriske krav (ICAAP/ORSA). Det utarbeides også tiltaksplaner i alle enheter, med rapportering til de

respektive selskapsstyrer. Selskapene styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgang som skal sikre at selskapene og konsernet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Konsernet overvåker jevnlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt gjennom ordinær risiko- og complianceberapportering og konsernsjefens risiko og compliancekomité. Selskapene og konsernet har etablert risikostyrings- og compliancefunksjoner, som løpende overvåker og rapporterer om risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC.

Eika Gruppens distributører bidrar i risikostyringen gjennom sin kundeseleksjon. Bankene opererer i sine lokale miljøer og har således betydelig kunnskap om, og nærhet til, kundene. Konsernets risikoeksponering er i all hovedsak relatert til; kreditt, likviditet, forsikring og operasjonell risiko, herunder juridisk-, omdømme- og complianceisiko, i tillegg til konsernets overordnede forretnings- og strategiske risiko.

Nye rammebetingelser

Eika Gruppen, som finanskonsern, er underlagt et betydelig regelverk som er under løpende utvikling. Finansieringsvirksomheten påvirkes av førtidig norsk innføring av EUs nye regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Regelverket består av et direktiv og en forordning og er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III). Innføringen trådte i kraft 30. september 2014.

Forordningen medfører skjerpede kapitalkrav, strengere fradragsregler og strengere krav til kjernekapital og ren kjernekapital, samt krav til kvalifiserende hybrid- og tilleggskapital. Videre er det bestemmelser om likviditet, store engasjement og uvektet kjernekapitalandel samt bestemmelser om offentliggjøring av finansiell informasjon (pilar 3). Direktivet gir generelle virksomhetsregler, herunder bestemmelser om intern risiko- og kapitalvurdering (ICAAP i pilar 2) og virksomhetsstyring. CRD IV oppstiller tilleggskrav til ren kjernekapital i form av kapitalbuffer, som omfatter buffer for systemrisiko og systemviktighet, bevaringsbuffer og motsyklisk kapitalbuffer.

Konsernet rapporterer kapital- og soliditetskrav både i COREP rapport, eksklusiv ansvarlig kapital og beregningsgrunnlag fra forsikringsvirksomheten, og i soliditetsrapportering for tversektoriell finansiell gruppe, konsolidert for konsernets samlede virksomhet. Eika Gruppen legger til grunn at soliditetsrapporten vil være det førende og styrende parameteret for konsernets samlede soliditets- og kapitalkrav og grunnlaget for all offentliggjøring.

Forsikringsvirksomheten er unntatt nye reguleringer introdusert med CRD IV. Innenfor forsikringsvirksomheten pågår tilpasning til nytt regelverk for beregning av solvens- og kapitalbehov og styring og kontroll, Solvens II. Dette vil påvirke selskapets risikostyring og kapitalstyring vesentlig. Prinsippet om fullharmonisering under Solvens II medfører at det ikke er anledning for nasjonale myndigheter å anvende andre typer kapitalkrav enn det som følger av Solvens II regelverket. Solvens II trer i kraft 1. januar 2016. Dette innebærer at solvensmarginregelverket, kapitaldekningsregelverket, og regelverk om minstekrav til ansvarlig kapital, vil utvikles for forsikringselskap når Solvens II trer i kraft.

Kapitalmål

Endringer i rammebetingelser beskrevet ovenfor, innebærer økte krav til kapitalisering, både for konsernet, Eika Forsikring og Eika Kredittbank. Eika Gruppen har følgende framoverskuende kapitalmål som tilfredsstillende minimumskravene til kapital og de kombinerte bufferkravene. Konsernet legger opp til gradvis å øke målet for ren kjernekapitaldekning til 13,5 prosent innen 1. juli 2016.

Kapitalmål ved minimumskrav	F.o.m. 1.7.14	F.o.m. 1.7.15	F.o.m. 1.7.16
Ren kjernekapitalmål	12,5 %	13,0 %	13,5 %
Kjernekapitalmål	14,0 %	14,0 %	14,0 %
Kapitalmål	16,0 %	16,0 %	16,0 %

Konsernet innretter seg mot å overstige kapitalmålene og har derfor etablert styringsmål et prosentpoeng over kapitalmålene.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder og motparter ikke kan møte sine betalingsforpliktelser. Kredittrisiko avhenger blant annet av fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Tap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Kredittrisiko er konsernets vesentligste risiko og forekommer hovedsakelig gjennom virksomheten knyttet til utlån, leasing og utstedelse av kredittkort. Konsernets kredittrisiko består videre av fordringer på forsikringskunder, bankinnskudd og reassurandører i Eika Forsikring.

Det er utarbeidet kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir løpende overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold, for raskt å igangsette tapsreducerende tiltak, og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer. Rutinene omfatter også krav til risikoklassifisering og rutiner for nedskrivninger.

Konsernets kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoeer mot privatmarkedet, men en del av porteføljen er relatert til bedriftskundemarkedet. Etablerte rutiner skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med konsernets risikovilje.

Konsernets bankinnskudd, i større norske og nordiske banker, utgjorde 13,9 prosent av konsernets balanse ved årsskiftet. Konsernets plasseringer i verdipapirer utgjorde 3,5 milliarder kroner ved utgangen av 2014. Midlene er hovedsakelig plassert i renteinstrumenter, herunder obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), norske statspapirer, bank- og finansinstitusjoner, kommuner og fylkeskommuner.

For leasing og låneengasjementer i finansieringsvirksomheten risikoklassifiseres alle engasjementer basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Kreditteffektiviteten har utarbeidet kundetilpassede scoringmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne. Virksomheten i Eika Kredittbank kan akseptere inntil moderat kredittrisiko, og det foretas løpende nedskrivninger for å ta høyde for forventede tap. Modellen for gruppenedskrivning for leasing og lån bygger på løpende scoring av porteføljen for å finne konkurssannsynligheter, forventet mislighold og estimert restverdi

på objektene. De individuelle nedskrivningene i finansieringsvirksomheten er vurdert gjennom året og er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer.

Kredittkortvirksomheten har en modell for gruppenedskrivning som baserer seg på faktisk mislighold og erfaringer om løsningsgrad. Konsernet har en reduksjon på 20 millioner kroner i netto mislighold i 2014. Misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 49 millioner kroner per 31. desember 2014, mot 69 millioner kroner året før. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,3 prosent av utlånsporteføljen, en reduksjon på 0,6 prosentpoeng fra fjoråret. Annualisert tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,5 prosent i 2014 mot 1,0 prosent i fjor.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av endringer i markedspriser, og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko.

Markedsrisiko i konsernet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS og øvrige selskaper kan ha overskuddslikviditet plassert i likvide investeringer, eller som ledd i investeringstjenestevirksomhet, som kan medføre markedsrisiko.

Konsernet er videre eksponert for markedsrisiko i form av renterisiko som oppstår på grunn av ulik rentebinding på eiendeler og gjeld. Eika Kredittbank AS finansierer sine utlånsporteføljer gjennom morselskapet og innskudd i sparesmart.no. Ulik rentebinding, referanserenter og spreadnivå på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i selskapene. For Eika Forsikring er renterisiko relatert til de forsikringsmessige forpliktelsene og den del av investeringsporteføljen som påvirkes av endringer i markedsrentene.

Investeringene til Eika Kredittbank består av plassering av overskuddslikviditet, utelukkende i renteinstrumenter. Overskuddslikviditeten er igjen en del av selskapets funding og denne skal ikke være gjenstand for kortsiktige plasseringer med formål om å oppnå kursgevinster.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Konsernets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til kreditt- og finansieringsvirksomhet i Eika Kredittbank. Eika Gruppen og Eika Kredittbank har balanseførte lån som forfaller i 2014 på 290 millioner kroner. Tilgjengelige midler i finansieringsvirksomheten i form av bankinnskudd, investeringer i likvide verdipapirer og ubenyttede trekkrammer per 31. desember 2014 utgjorde 1,9 milliarder kroner.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og avsetninger er utilstrekkelige for den risiko som tegnes gjennom forsikringsselskapets avtaler. Forsikringsrisiko i skadeforsikring reflekterer risikoen vedrørende forpliktelser knyttet til skade- og helseforsikring, herunder risikoene knyttet til dekningsomfang og de underliggende hendelser samt prosessene som benyttes i driften av institusjonen.

Forsikringsrisikoen i skade- og helseforsikring omfatter tapspotensial knyttet til:

- premierisiko, herunder kostnadsrisiko
- reserverisiko
- katastroferisiko, herunder naturkatastroferisiko og menneskeskapte katastrofer

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring og virksomheten innen skade- og helseforsikring (personforsikring, ulykkesforsikring og yrkesskadeforsikring). Hovedvirksomheten i Eika Forsikring er skadeforsikringsprodukter innenfor alle landbaserte bransjer, både privat og næring, som gir risikoavlastning for kunden. Selskapets strategi for forsikringsrisiko sikrer at forsikringsrisikoen til enhver tid er tilpasset styrets risikovilje. Risikoviljen operasjonaliseres gjennom fastsettelse av rammer og delegering av ansvar og fullmakt, samt jevnlig rapportering som bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene. Det foreligger videre konkrete produktstrategier, tegningshåndbøker og underwriting guidelines, rutiner for skadeoppgjør og skadereservering som er førende for virksomheten.

Det foretas også risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunden. Selskapets prosesser involverer både medarbeider hos distributører og medarbeider i eget selskap hvor vurderingene benyttes som grunnlag for å justere vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer.

Selskapet har en verdiversifisert portefølje både på produkter og kunder som hovedsakelig er privatkunder og relativt små bedrifter. Selskapet har begrenset med langhalede forsikringer.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og Eika Forsikring reduserer sin eksponering gjennom kjøp av reassurans. Det stilles krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres årlige prosesser knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuransprogrammet.

Minstekravene til de forsikringstekniske avsetningene beregnes av ansvarshavende aktuar som påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. IBNR estimeres av ansvarshavende aktuar kvartalsvis gjennom året. For mellomliggende måneder gjøres det en forenklet beregning av IBNR utfra nedskrivning med etteranmeldte skader og særskilte vurderinger av frost, flom, brann mv.

Operasjonell risiko

Konsernets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. Denne type risiko ligger i den løpende driften av konsernet og konsernets selskaper. Den operasjonelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risikostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurdering, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kvalitet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte.

Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, håndbøker og fullmaktstrukturer for alle vesentlige områder. Dette, sammen med klare roller og ansvar, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Konsernets virksomhet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Flere av konsernets virksomheter krever konsesjon, og selskapene og konsernet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskrav. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte. Selskapets størrelse innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert backup på alle vesentlige funksjoner. Konsernet vektlegger tilstrekkelig risikovurdering- og håndtering som sikrer løpende oppfølging og god styring og kontroll med operasjonelle aktiviteter.

Det enkelte selskap innretter sin compliancefunksjon etter egne selskapsspesifikke behov og regulatoriske krav. Dette inkluderer etablering av egne planer, kontrollbeskrivelser og testing knyttet til årlige complianceplaner.

Eierstyring

God eierstyring og selskapsledelse er et prioritert området for styret. Eika Gruppen er ikke børsnotert, men styret har lagt norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse, datert 30. oktober 2014, til grunn og har tilpasset seg denne. På www.eika.no er det redegjort for hvordan konsernet har innrettet seg etter den norske anbefalingen.

Produkt og Marked

Produkt og marked består av selskapene Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling. I tillegg er salg-, kompetanse og markedsarbeidet organisert i dette området. Gjennom målrettet arbeid sammen med bankene gjennomfører konsernet en felles utvikling som skal øke kundeaktivitetene, styrke salgsledelsen og befeste en kultur som setter aktiv kundeomsorg i sentrum med gode rådgivings- og kommunikasjonsløsninger som gir kunden innsikt i sine behov. Produktene, tjenestene og løsningene skal bidra til bedre kunderådgiving, økt salg og høyere lønnsomhet i bankene og i Eika Gruppen.

Eika Forsikring

Eika Forsikring leverer skadeforsikring i person-, landbruks- og næringslivsmarkedet samt ettårige personforsikringsprodukter i privatmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer gjennom bankene i Eika Alliansen og andre utvalgte distributører.

Selskapet fikk i 2014 et resultat før skatt på 358 millioner kroner (381). Resultat er preget av et betydelig innslag av storskader i første halvår, blant annet som følge av brannkatastrofene i de to lokalsamfunnene Lærdal og Flatanger i januar 2014. Kostnaden for egen regning i disse to storbrannene er beregnet til 20 millioner kroner. Siste halvdel av året leverer selskapet gode forsikringstekniske resultater drevet av få store skader og moderat skade-frekvens.

Eika Forsikring

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Premieinntekter for egen regning	1 769 246	1 609 543
Andre forsikringsrelaterte inntekter	16 664	20 078
Erstatningskostnader for egen regning	1 221 413	1 073 012
Forskringsrelaterte driftskostnader	274 283	242 509
Endring i sikkerhetsavsetninger	30 225	23 537
Netto inntekter fra investeringer	95 926	87 062
Andre inntekter og kostnader	2 124	3 049
Resultat før skatt	358 039	380 674
Combined ratio f.e.r.	84,5 %	81,7 %
Skadeprosent f.e.r.	69,0 %	68,3 %
Kostnadsprosent f.e.r.	15,5 %	13,4 %
Kapital- og kjernekapitaldekning	34,1 %	35,3 %

Selskapets avviklingsgevinst for egen regning på tidligere årganger utgjør 55 millioner kroner (46) og er hovedsakelig knyttet til en positiv utvikling i selskapets portefølje og underliggende risiko. I de forsikringstekniske avsetningene er det tatt høyde for endret kapitaliseringsrente ved oppgjør av personskader som følge av Høyesterettsdom av 12. desember 2014. Relevante reserver er som følge av dette justert opp. Combined ratio for egen regning er på 84,5 prosent (81,7) mens skadeprosent for egen regning 69,0 prosent (68,3).

Selskapet har moderat vekst innenfor de fleste bransjer. Sammen med ordinær pris- og indeksregulering har dette bidratt til økte premieinntekter i perioden. Forfalt bruttopremie er på 2,4 milliarder kroner (2,3) en økning på 4,7 prosent. Premieinntektene for egen regning i 2014 har økt med 160 millioner kroner sammenlignet med 2013, tilsvarende en økning på 9,9 prosent.

Selskapets verdipapirportefølje består i stor grad av investeringer i rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes lav i henhold til selskapets investeringsstrategi, og utgjør ved utgangen av året 7,4 prosent av porteføljens markedsverdi. Netto finansinntekter utgjør 96 millioner kroner (87). Beregnet, annualisert porteføljekastning for året endte på 3,7 prosent (4,0).

Forsikringsbransjen er preget av økende kundefokus. Konkurransesituasjonen er intensivert over de senere år, og flere etablerte finanskonsern satser på skadeforsikring. God risikoseleksjon og fortsatt effektivisering av driften vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten fremover.

Innovasjonstakten i forsikringsbransjen er høy, særlig innen digitale betjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektiv operasjonell drift. Nye aktører fra andre bransjer utfordrer forsikringsmarkedet basert på helt nye forutsetninger for risikoseleksjon og skreddersydd, kundeorientert distribusjon. Eika Forsikring arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Eika Kredittbank

Eika Kredittbank leverer produkter og løsninger innen kortområdet og objektsfinansiering. Produktene omfatter gave-, debet- og kredittkort og objektsfinansiering med salgspantelån til person- og bedriftsmarkedet og leasing til bedriftsmarkedet. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene ved å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger. Selskapet har bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Selskapet har et eget kundesenter for oppfølging av kunder.

Eika Kredittbank

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Netto renteinntekter	318 325	296 547
Netto provisjoner	(55 477)	(52 166)
Inntekt fra verdipapirer	1 987	2 713
Andre inntekter	621	349
Netto driftsinntekter	265 456	247 443
Driftskostnader	170 042	167 836
Resultat før tap og nedskrivninger	95 414	79 607
Tap og nedskrivninger på utlån	18 978	37 914
Resultat før skatt	76 436	41 693
Brutto utlån til kunder	3 696 105	3 602 940
Innskudd fra kunder	3 717 038	3 284 944
Forvaltningskapital	5 352 664	4 931 747
Kapitaldekning	17,3 %	16,1 %
Ren kjernekapitaldekning	14,9 %	13,6 %

Selskapet har en vekst i utlån på 93 millioner kroner, 2,6 prosent. Veksten har kommet innenfor kortvirksomhet og salgspantlån. Selskapet fikk et resultat før skatt på 76 millioner kroner (42). Resultatforbedringen skyldes i all hovedsak høyere utlånsvolum, lav kostnadsvekst og lavere tapsekostnader.

Netto renteinntekter utgjorde 318 millioner kroner (297). Økningen er hovedsakelig et resultat av utlånsvest og økende omsetning innenfor kortvirksomheten samt lavere finansieringskostnad.

Netto provisjonskostnader i 2014 var 55 millioner kroner (52) og økningen er hovedsakelig en følge av omsetningsøkning innenfor bransjene som genererer kundebonuser. Driftskostnadene var på nivå med fjoråret. Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer var 21 millioner kroner (43). Reduksjonen kommer som en følge av salg av misligholdsporfølje samt oppjustert av løsningsgrad på misligholdte engasjementer basert på erfaringstall. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 50 millioner kroner ved utgangen av 2014, en reduksjon på 19 millioner kroner. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,3 prosent (1,9).

Innskudd fra kunder har økt med 432 millioner kroner. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen på 101 prosent. Selskapet forventer en lavere innskuddsdekning fremover gjennom økt finansiering i obligasjonsmarkedet. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus. Selskapet har ved utgangen av 2014 en ren kjernekapitaldekning på 14,9 prosent og en kapitaldekning på 17,3 prosent.

Omsetningen på kort og kortprodukter vokser jevnt i Norge. Selskapet forventer fortsatt vekst, men at veksttakten vil avta noe. For lokalbankenes kunder representerer objektsfinansiering et viktig supplement til bankenes egne produkter, og selskapet opplever vekst på salgspantlån både i person- og bedriftsmarkedet. I tiden fremover skal selskapets produkter og løsninger i større grad forenkles og konseptualiseres for å tilpasse seg nye rammebetingelser, kundenes forventninger og effektiv drift. De digitale kundeflatene blir stadig viktigere og skal komplementere bankenes kundekontakt i hverdagen.

Eika Kapitalforvaltning

Eika Kapitalforvaltnings produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Alliansebankene er selskapets viktigste distribusjonskanal.

Inntjeningen i selskapet er avhengig av volumet i verdipapirfondene og øvrig forvaltet portefølje. Ved utgangen av 2014 var samlet portefølje til forvaltning 24,8 milliarder kroner mot 20,9 milliarder kroner ved forrige årsskifte. Nettotegning

fra privatpersoner og bankene, positiv børsutvikling og nye banker til aktiv forvaltning har gitt vekst i porteføljene og bidrar til økning i netto driftsinntekter. Selskapets driftsinntekter var 104 millioner kroner (94).

Selskapet fikk et resultat i 2014 på 20,5 millioner kroner (15,1). Resultatfremgangen skyldes hovedsakelig god kostnadskontroll, positiv verdiutvikling i porteføljene og høyere nettotegning.

Eika Kapitalforvaltning

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Driftsinntekter	103 752	94 268
Driftskostnader	83 396	79 573
Driftsresultat	20 356	14 695
Netto finansposter	228	433
Resultat før skatt	20 584	15 128
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	24 847	20 869

Eika Kapitalforvaltning spiller en viktig rolle for sparing og plassering, ved å tilby lokalbankene i Eika Alliansen agentavtale slik at deres autoriserte finansielle rådgivere (AFR) kan tilby bankenes kunder investeringsrådgiving. Rådgivningsvirksomheten har bidratt positivt i 2014. Fremover antas det at denne utviklingen videreføres, noe som vil gi økt netto tegning i selskapets verdipapirfond og bidra til økt lønnsomhet i selskapet.

I løpet av 2014 inngikk ytterligere seks banker avtale om aktiv forvaltning av sine likviditetsporteføljer. I overkant av 65 prosent av alliansebankene er kunder av selskapet.

Selskapets strategiske samarbeid med Danica om Eika Innskuddspensjon er styrket gjennom året. Det har vært god vekst i porteføljen og grunnlaget for videre vekst vurderes som godt.

I 2014 lanserte selskapet en oversikt over kundenes beholdning og utvikling i fond i mobilbanken. I 2015 vil selskapet videreutvikle sin digitale forretningsmodell til bli en fullskala digital distribusjonskanal for den enkelte Eika-bank.

Aktiv Eiendomsmegling

Aktiv er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet og nærmere 60 kontorer fra Mosjøen i nord til Kristiansand i sør. Omkring halvparten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Dette gir kjeden et godt grep om lokalbankenes markeder og mulighet for tett kundeoppfølging sammen med lokalbankene.

Franchisekontorene i Aktiv har blant markedets høyeste lønnsomhet og resultatgrad, men kjeden hadde totalt sett en nedgang i antall formidlinger i 2014 som følge av omstrukturering av kontorer etter sammenslåingen mellom Terra og Aktiv i 2014. Aktiv kjeden opplever god tilvekst av nye franchisetakere, spesielt i samarbeid med lokale eierbanker. Denne trenden fortsetter i 2015. Aktiv har gjennom året styrket sin digitale posisjon, og vil også i 2015 utvikle kundeorienterte, digitale løsninger. Aktiv Eiendomsmegling hadde, for fjerde året på rad, Norges mest fornøyde boligkunder i 2014 i følge Norsk Kundebarometer.

Selskapet fikk et negativt resultat før skatt på 4 millioner kroner (-7). Selskapet hadde driftsinntekter på 41 millioner kroner (62). En nedgang i franchiseinntektene var ventet som følge av at flere franchisetakere gikk ut av kjeden i 2014. Samlede driftskostnader var 45 millioner kroner (68). Selskapet tapte i desember en rettsak i Oslo Tingrett. Selskapet har anket saken, men har i regnskapet for 2014 satt av for erstatningsbeløpet i sin helhet.

Aktiv Eiendomsmegling

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Driftsinntekter	40 852	62 455
Driftskostnader	44 901	68 249
Driftsresultat	(4 049)	(5 794)
Netto finansposter	(357)	(1 046)
Resultat før skatt	(4 406)	(6 840)
Antall kontorer og filialer	58	55
Antall formidlinger	8 011	9 612

Aktivs forretningsidé er å tilby franchisetakere markedskraft og lønnsomhet gjennom et konkurransedyktig konsept med effektive leveranser innenfor marked, salg, drift og juridisk kompetanse. Dette gjør meglerforretningene i stand til å være best på kombinasjonen kompetanse og kundeoppfølging og på den måten skape trygghet for best mulig resultat for sine kunder. Selskapet har en sterk merkevare og en høy kundetilfredshet og forventer å øke sin markedsandel inneværende år.

Leveranser til alliansebankene

Konsernet leverer mange tjenester til alliansebankene i Eika. Banktjenester, IT-løsninger og betalingsformidling er de viktigste. Formålet er å ta ut stordriftsfordeler som både reduserer de samlede kostnadene, og bidrar til sterkere fag- og kompetansemiljøer. Leveransene er i hovedsak innen digitale løsninger, IT- drift og utvikling, betalingsformidling, kundeservice og -support, virksomhetsstyring, rådgivning og kompetanseutvikling. Eika Gruppen koordinerer også det strategiske og næringspolitiske arbeidet i bankalliansen. Virksomheten rettet mot alliansebankene er i all vesentlighet basert på kostnadsdekning.

Leveranser til bankene

Beløp i tusen kroner	2014	2013
Inntekter fra bankene	192 049	169 499
Andre inntekter	11 242	11 049
Kostnader	201 617	181 063
Driftsresultat	1 674	(515)

Banktjenester

Virksomhetsområdet Bank leverer fellestjenester innen virksomhetsstyring, betalingsformidling, strategi, analyse, næringspolitikk, økonomitjenester og depottjenester. Fellesløsningene er kostnadseffektive og skal sikre kvalitet i alle ledd, samt redusere bankenes operasjonelle risiko.

Eika ViS leverer maler, policyer og modeller innenfor sentrale risikoområder som Marked, Virksomhetsstyring, Likviditet og Kreditt.

Eika Økonomiservice leverer brukerbetalte tjenester innenfor måneds- og kvartalsavslutninger samt myndighetsrapporteringer til bankene som ønsker dette.

Eika Depotservice leverer brukerbetalte depottjenester til bankene.

Eika Betalingsformidling sikrer at bankenes betalingstjenester er i overensstemmelse med alle lov- og sektorkrav. Innovasjon, kompetanseutvikling og forretningsorientering i bankalliansen er viktig for å sikre at løsningene møter fremtidens utfordringer på betalingsområdet.

Betalingsformidling er en viktig bidragsyter i næringen, både innen antihvitvask og sikkerhet og i arbeidet med fornyelse av banknæringens felles infrastruktur. Eika Betalingsformidling har økt engasjementet for å bistå bankene med salg, spesielt mot bedriftskundene. I løpet av året har Eika bistått alliansebankene med å implementere konsernkontoløsninger for kommuner og større bedriftskunder. Avdelingen har vært prosjekteier for SnapCash. SnapCash er en enkel og rask betaling fra konto til konto med mobil som bygger på næringens felles infrastruktur. Eika Alliansen er først ute i Norge med en slik løsning.

Næringspolitikk – Analyse. Det næringspolitiske arbeidet i Eika Gruppen skal ivareta Eika Alliansens interesser i næringen og overfor myndigheter. Eika er representert i alle relevante, næringspolitiske fora, i hovedsak gjennom medlemskapet i Finans Norge, og møter også myndighetsorganer som Finansdepartementet og Finanstilsynet, både i egen regi og i møter arrangert gjennom Finans Norge. Gjennom et helhetlig arbeid med rammebetingelser, fra utforming til implementering, skal Eika sørge for at alliansebankene står best mulig rustet i møte med nye regulatoriske krav og konsekvensene av dem. Regulatoriske endringer innenfor banksektoren nasjonalt og internasjonalt kartlegges, og bankene tilbys bistand med strategisk tilpasning til nye krav. Viktige hovedtemaer for det næringspolitiske arbeidet, både de siste årene og fremover, er endringer i bankenes kapitalkrav, ny finansforetakslov og debatten om et mulig nytt skatteregime for finansnæringen. Dette er saker som er har stor betydning for den enkelte bank fordi lokalbankene i mange tilfeller påvirkes på en annen måte enn større banker. Eikas næringspolitiske arbeid er derfor vesentlig for alliansebankene.

IT og Infrastruktur

I løpet av 2014 har utviklingen av IT-området akselerert og aktører innenfor bank, finans og forsikring satser tungt på utvikling av nye løsninger. Utvikling, drift og forvaltning av nye løsninger er kostnads- og ressurskrevende og det er utfordrende for enkeltaktører å henge med i utviklingen på egen hånd. Gjennom alliansefellesskapet har Eika prioritert å utvikle standardiserte løsninger for å hente ut stordriftsfordeler for å gi bankene i Eika Alliansen tilgang til gode og kostnadseffektive løsninger. Løsningene skal møte kundens økte krav og forventninger samt understøtte og effektivisere bankmedarbeidernes hverdag. Konsernet har en rekke samarbeidspartnere innen IT-utvikling, drift og forvaltning. Skandinavisk Data Center (SDC) i Danmark er den viktigste leverandøren. SDC leverer kjernebankløsninger til bankene i Eika Alliansen, i tillegg til banker i Sverige, Danmark samt på Færøyene. I 2014 ble også Storebrand kunde i SDC. Eika Gruppen er en av de største eierne i SDC og har, som både kunde og eier, betydelig påvirkning av prioriteringer og utviklingskraft.

Eikas IT strategi skal være helhetsorientert og understøtte forretningsbehovet slik at alliansebankene kan realisere sine strategiske mål. Felles løsninger og tjenesteorientert arkitektur knytter produktområdene og kjernebankvirksomheten sammen på en standardisert og effektiv måte. Funksjonelle fellesløsninger fra SDC, i kombinasjon med Eikas egne, differensierende løsninger, utgjør en fullverdig og konkurransedyktig IT- og betalingsformidlingsplattform for Eika Alliansen.

2014 har vært preget av høy utviklingstakt og bankene har blant annet fått tilgang til nytt salgsstøttesystem, datavarehus og nye løsninger for risikoklassifisering. Et annet viktig fokusområde har vært å utvikle en ny forbedret og effektivisert kredittprosess. I digitale kanaler ble det i 2014 lansert en rekke nye funksjonaliteter for kundene, blant annet ny nettbank og ny mobilbank.

Stabil drift, høy tilgjengelighet og forutsigbarhet er meget viktig for bankene. I 2014 var driftsstabiliteten til alliansebankene gjennomgående meget god, og de viktigste driftsleverandørene overholdt etablerte krav. For ytterligere å forbedre driftsstabiliteten og ytelsen gjennomføres en kraftig oppgradering av WAN/Lan- nettet i 2014/2015.

Bankkundene stiller høyere krav til tilgjengelighet og kundeservice. For å imøtegå kundenes ønsker har Eika etablert et felles servicesenter for samtlige alliansebanker, hvor bankkundene kan få bistand frem til kl. 23.00. Servicetilbudet vil bli utvidet ytterligere i løpet av 2015 både med tanke på tjenestespekter og åpningstid.

Organisasjon og samfunnsansvar

Medarbeidere

Ved utgangen av 2014 var det 386 årsverk i konsernet. 2014 har vært et år med fokus på medarbeidere. Tett samarbeid med tillitsvalgte gir ledelsen en styrke i rekruttering og medarbeiderutvikling og har i tillegg bidratt til en forbedret livsfaseorientert personalpolitikk. Økt gjensidig tillit er en viktig faktor for å lykkes og som påvirker konsernets arbeidsglede. I årets medarbeiderundersøkelse oppnådde konsernet høyeste score hittil med en økning i arbeidsgleden med 3 poeng i forhold til forrige undersøkelse. Arbeidsgleden ligger på 74 poeng som er 4 poeng over bransjen. Konsernet har en turnover på cirka 6 prosent.

I august deltok nærmere 300 medarbeidere på «Eika Samling» over to dager. Eikas verdier Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller var tema på samlingen Tilbakemeldingene fra de ansatte var meget gode. Gjennom gode rekrutteringsprosesser skal konsernet søke å ansette fremtidsrettede medarbeidere. I prosessene vektlegges i tillegg til kompetanse, høy personlig integritet og etisk adferd.

Likestilling og arbeidstakerrettigheter

Konsernet har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling. Dette innebærer at selskapene i konsernet legger til rette for at alle medarbeidere skal ha like muligheter til jobbutvikling og karriere. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet alder, kjønn, etnisitet eller annet i saker som for eksempel rekruttering, lønn og avansement. I konsernstyret er det i dag to kvinner og seks menn. I konsernledelsen er det én kvinne og fem menn. Blant samtlige av konsernets medarbeidere var det 48 prosent kvinner ved utgangen av 2014. Medarbeidernes rettigheter for øvrig anses godt ivaretatt av norsk lov.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Totalt sykefravær i Eika Gruppen i 2014 var 4,7 prosent. Dette er en økning på 0,2 prosent fra 2013. Konsernet har utarbeidet rutiner som bistår ledere i oppfølgingen av ansatte ved sykdom og i 2014 ble det tegnet helseforsikring for alle fast ansatte. Helseforsikring er et viktig tiltak for å redusere langtidssykefraværet. Det er for tidlig å måle effekten av dette men forsikringen har kommet medarbeidere og selskapene til gode.

HMS-arbeidet er et prioritert område i konsernet. Eika Gruppen legger aktivt til rette for fysisk aktivitet, som et positivt bidrag til arbeidsmiljøet. Fysisk aktivitet forebygger sykefraværet og skal være en kulturbærer i organisasjonen. Eika Bedriftsidrettslag arrangerer ulike idrettsaktiviteter og Eika Pustepause arrangerer kulturtilbud. En god balanse mellom arbeids- og privatliv er viktig for medarbeiderne og Eika Gruppen legger derfor til rette for dette.

Konsernet har avtale med en landsdekkende leverandør av bedriftshelsetjenester som sikrer et utvidet tilbud til alle ansatte. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i personskader eller nevneverdige materielle skader.

I 2014 flyttet Eikas kundesenter inn i nye lokaler på Gjøvik som et viktig ledd for forbedret arbeidsmiljø og samarbeidsklima. I 2015 vil Eika Forsikring på Hamar få nye lokaler.

Menneskerettigheter

Menneskerettigheter anses ikke å være et særskilt relevant tema for egen virksomhet, men det inngår som et element i vurderinger knyttet til investeringer for fondsvirksomheten og i konsernets innkjøpsrutiner. Eika Gruppen sikrer det etiske grunnlaget i forvaltningen ved å søke å avstå fra investeringer i selskaper som medvirker til brudd på menneskerettigheter, korrupsjon, alvorlig klima- og miljøskade, produksjon av landminer, klasevåpen, atomvåpen og produksjon av tobakk. Dette er i tråd med de samme føringer som Finansdepartementet har lagt på Norges Bank i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland. Det kan være unntak fra dette i utvalget av frie fond innen Eika Innskuddspensjon hvor det er tilgjengelig et femtitalls fond fra åtte eksterne forvaltere i tillegg til fond fra Eika Kapitalforvaltning.

Ved valg av leverandører for innkjøp har konsernet rutiner for å velge anerkjente selskaper med solide referanser som innestår for egne etiske retningslinjer.

Etikk

Eika Gruppen er, i likhet med Eika Alliansen, avhengig av et godt omdømme. For hver enkelt medarbeider hviler det derfor et stort ansvar med hensyn til etisk forankret fremferd overfor leverandører, kunder, aksjonærer og kollegaer. Dette er nedfelt i konsernets etiske retningslinjer som er revidert i 2014 og alle medarbeidere signerer på at de har lest og følger retningslinjene. Styret har i tillegg vedtatt retningslinjer for samfunnsansvar og interne retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon.

Konsernets arbeid med å bygge en sterk organisasjonskultur er knyttet til selskapets visjon om å styrke lokalbankene. Respekt for aksjonærbankenes verdier og deres samfunnsrolle er et sentralt element.

Ytre miljø

Bevissthet rundt påvirkning på naturen, klimaet og miljøet er en viktig del av Eika Gruppens samfunnsansvar. Konsernet ønsker minst mulig negativ innvirkning på det ytre miljø og har utarbeidet egne retningslinjer for dette. Eika Gruppen har utarbeidet en miljørapport for å identifisere utslippene og tallfeste forurensingen slik at vi er i stand til å iverksette målrettede tiltak. 100 prosent vannkraft som energikilde, døgkontinuerlig energiøkonomisk regulering av temperatur og lyskilder i kontorbyggene, bruk av video- og webkonferanseutstyr for å redusere reiseaktiviteten er noen av de konkrete tiltakene. Samlet har dette ført til en reduksjon av konsernet beregnede CO₂-utslipp med 30,5 prosent fra 2013 til 2014, tilsvarende 18,1 fra 2012 til 2013. Reduksjonen i forhold til omsetning var på 33,7 prosent og 26,0 prosent per årsverk. For fremtidige år forventer vi at målrettede tiltak skal redusere konsernets absolutte og relative utslipp ytterligere.

Eika Gruppen kjenner ikke til at vi har hatt noen miljøpåvirkning ut over forbruket som kan omregnes til CO₂, og har derfor ingen rapportering på utslipp til jord, vann, eller støy.

Utsiktene fremover

Det er usikkerhet knyttet til utvikling av verdensøkonomien og hvordan denne vil påvirke Norge. Ved utgangen av året var det blant annet usikkerhet om veien videre for vekstratene til norsk økonomi. Størst usikkerhet knytter det seg til oljeprisens utvikling, og ringvirkningene den vil ha for norsk leverandørindustri og tilstøtende næringer. Eika Gruppen har ingen direkte eksponering mot oljesektoren. Det er i tiden fremover ventet at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt, og en mer ekspansiv finanspolitikk. Tap på utlån har vært lave det siste året og konsernet forventer noe høyere tap fremover. I et lavrenteregime forventes det lavere avkastning på konsernets finansielle investeringer enn oppnådde resultater de siste årene. Det forventes fortsatt høy konkurranse innenfor konsernets virksomhetsområder. God risikoseleksjon og fortsatt effektivisering av driften, distribusjon og salg vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten i konsernet fremover.

De regulatoriske rammebetingelser for bank- og forsikringsnæringen er stadig i endring med innføring av blant annet CRD IV og Solvency II. Nivåer og innretninger i disse endringene er per dags dato ikke endelig avklart. Eika Alliansen vil også bli berørt av de foreslåtte endringene i ny finanslovgivning gjennom banklovkommisjonen. For å sikre gode rammevilkår for Eika Alliansen, arbeider Eika Gruppen aktivt i næringen og overfor myndighetene for å sikre like konkurransevilkår for bankene som opererer i det norske markedet.

Innovasjonstakten i næringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektiv operasjonell drift. Lokalbankens kjerneverdier og posisjon er utgangspunktet når Eika Alliansen øker ambisjonsnivået og utviklingstakten i bankenes digitale betjeningskanaler. Fremtidens digitale løsninger i Eika vil utvikles basert på lokalbankenes etablerte konkurransefortrinn og skal utmerke seg ved et bedre tilbud om løpende personlig rådgivning og service.

Det er styrets vurdering at konsernets fokus på lønnsom og effektiv drift har gitt gode finansielle resultater og bedret leveransekraft. Konsernet er lønnsomt med markedsmessig og konkurransedyktig egenkapitalavkastning samt er solid kapitalisert. Konsernet arbeider kontinuerlig med forbedring av leveranser til bankene og kundene på bakgrunn av forestående regelendringer og endringer i kundeferd.

Foreslått utbytte

Eika Gruppen har som langsiktig økonomisk målsetting å gi aksjonærene en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdiøkning på aksjene. Styrets langsiktige mål er at utbytte til aksjonærene skal utgjøre mellom 50-70 prosent av konsernets overskudd gitt at kapitalstusasjonen er tilfredsstillende.

Styret har i sin vurdering lagt til grunn konsernets likviditets- og kapitalstusasjon og langsiktige kapitalmål. Styret foreslår et utbytte på 10,50 kroner per aksje, som utgjør 254 millioner kroner. Med bakgrunn i et historisk godt resultat og tilfredsstillende soliditet foreslår styret et utbytte for 2014 som ligger over det langsiktige målet for utbytteandel. For 2013 ble det utbetalt et utbytte på 6,75 kroner per aksje.

Takk til medarbeidere

Styret takker selskapets medarbeidere for god innsats til resultatene i 2014. Styret fremhever spesielt medarbeidernes bidrag til konsernets leveranser som styrker lokalbankenes posisjon som fremtidsrettede banker med overlegen personlig og omsorgsfull kundebehandling.

Oslo, 12. mars 2015
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen
Styrets leder

Kristin Rønning

Elling Berntsen

Rolf E. Delingsrud

Allan Troelsen

Kristin Krohn Devold

Arild Bohlin

Svein Sivertsen

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Resultatregnskap

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	Noter	2014	2013
32 828	32 600	Renteinntekter og lignende inntekter		533 144	510 941
52 018	49 635	Rentekostnader og lignende kostnader		174 430	180 069
(19 190)	(17 035)	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 6	358 714	330 872
-	-	Netto premieinntekter forsikring	Note 7	1 769 246	1 609 543
2 060	1 201	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		14 719	23 099
269 658	445 000	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		-	-
271 718	446 201	Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		14 719	23 099
1 187	450	Provisjonsinntekter mv.		371 377	372 876
1 111	1 046	Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		461 642	405 720
76	(596)	Netto provisjonsinntekter	Note 6	(90 265)	(32 844)
4 613	(17 622)	Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		13 064	27 669
262 834	271 295	Andre inntekter	Note 6	253 173	243 337
520 051	682 243	Netto driftsinntekter		2 318 651	2 201 676
-	-	Erstatningskostnader	Note 7	1 221 413	1 099 334
-	-	Endring i sikkerhetsavsetning		30 225	23 537
264 236	254 214	Lønn og generelle administrasjonskostnader	Note 8,9,25,26	549 004	551 275
5 442	5 653	Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	Note 17,18	19 438	21 454
29 523	32 568	Andre driftskostnader	Note 9	83 989	80 568
220 850	389 808	Resultat før tap og nedskrivninger		414 582	425 508
2 179	784	Tap på utlån og andre fordringer	Note 12	20 504	42 696
7 894	7 898	Nedskrivning finansielle eiendeler		-	-
210 777	381 126	Resultat før skatt		394 078	382 812
51 069	97 094	Skattekostnad	Note 27	99 377	88 376
159 708	284 032	ÅRETS RESULTAT		294 701	294 436
OVERFØRINGER					
150 437	254 363	Foreslått utbytte			
9 271	29 669	Overført til annen egenkapital			
159 708	284 032	Sum overføringer			

Balanse – Eiendeler

<u>Morselskap</u>				<u>Konsern</u>	
31.12.2013	31.12.2014	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2014	31.12.2013
EIENDELER					
-	-	Kontanter og fordringer på sentralbanker		52 576	51 891
1 031 470	989 864	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 10	1 500 679	1 008 967
Utlån til kunder					
4 500	6 036	Utlån til kunder	Note 11,12,13	3 696 105	3 602 940
-	-	Nedskrivinger på utlån	Note 11,12,13	53 396	39 170
4 500	6 036	Netto utlån kunder		3 642 709	3 563 770
Verdipapirer					
-	-	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastn.	Note 14	2 618 416	2 287 682
204 382	192 787	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastn.	Note 15	864 790	857 488
1 010 456	1 092 748	Eierinteresser i konsernselskap	Note 16	-	-
1 214 838	1 285 535	Sum verdipapirer		3 483 206	3 145 170
Immaterielle eiendeler					
-	-	Goodwill	Note 17	-	1 602
19 250	22 669	Utsatt skattefordel	Note 27	81 689	73 808
3 364	2 442	Andre immaterielle eiendeler	Note 17	44 616	36 327
22 614	25 111	Sum immaterielle eiendeler		126 305	111 737
Varige driftsmidler					
17 057	15 228	Driftsløsøre og eiendom	Note 18	16 963	19 099
17 057	15 228	Sum varige driftsmidler		16 963	19 099
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 20	920 887	902 533
-	-	Fordringer på forsikringstakere og gjenforsikrere		878 610	838 582
337 577	545 363	Andre eiendeler	Note 19	88 061	86 632
7 849	7 307	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 19	84 435	99 700
2 635 905	2 874 444	SUM EIENDELER		10 794 431	9 828 081

Balanse – Gjeld og egenkapital

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>		
31.12.2013	31.12.2014	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2014	31.12.2013
GJELD OG EGENKAPITAL					
205 864	192 956	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 21	193 299	206 217
-	-	Innskudd fra kunder	Note 22	3 717 038	3 284 944
970 763	839 266	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 23	839 266	970 763
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 19	3 398 060	3 189 647
20 370	97 391	Betalbar skatt	Note 27	108 181	110 882
150 437	254 363	Foreslått utbytte		254 363	150 437
172 342	47 444	Annen gjeld	Note 19	180 097	159 030
343 149	399 198	Sum annen gjeld		542 641	420 349
63 444	77 334	Påløpne kostnader og ikke opptj. inntekter	Note 19	361 315	335 731
21 619	25 171	Avsetning for forpliktelser	Note 25	34 306	32 047
175 000	224 360	Ansvarlig lånekapital	Note 24	224 360	175 000
1 779 839	1 758 285	SUM GJELD		9 310 285	8 614 698
Innskutt egenkapital					
22 287	24 225	Aksjekapital	Note 30	24 225	22 287
589 328	817 814	Overkurs		817 814	589 328
234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219
845 834	1 076 258	Sum innskutt egenkapital		1 076 258	845 834
10 232	39 901	Sum opptjent egenkapital		407 888	367 549
856 066	1 116 159	SUM EGENKAPITAL		1 484 146	1 213 383
2 635 905	2 874 444	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		10 794 431	9 828 081

Oslo, 12. mars 2015
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen
Styrets leder

Kristin Rønning

Elling Berntsen

Rolf E. Delingsrud

Allan Troelsen

Kristin Krohn Devold

Arild Bohlin

Svein Sivertsen

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	<u>Morselskap</u>				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2012	22 250	586 366	234 219	823	843 658
Kapitalforhøyelse	37	2 962	-	-	2 999
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	138	138
Årets resultat	-	-	-	159 708	159 708
Avsatt utbytte	-	-	-	(150 437)	(150 437)
Balanse per 31. desember 2013	22 287	589 328	234 219	10 232	856 066
Kapitalforhøyelse	1 938	228 486	-	-	230 424
Årets resultat	-	-	-	284 032	284 032
Avsatt utbytte	-	-	-	(254 363)	(254 363)
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	39 901	1 116 159

Beløp i tusen kroner	<u>Konsern</u>				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2012	22 250	586 366	234 219	224 259	1 067 094
Kapitalforhøyelse	37	2 962	-	-	2 999
Andre egenkapitalendringer	-	-	-	(709)	(709)
Årets resultat	-	-	-	294 436	294 436
Avsatt utbytte	-	-	-	(150 437)	(150 437)
Balanse per 31. desember 2013	22 287	589 328	234 219	367 549	1 213 383
Kapitalforhøyelse	1 938	228 486	-	-	230 424
Årets resultat	-	-	-	294 701	294 701
Avsatt utbytte	-	-	-	(254 363)	(254 363)
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	407 888	1 484 146

Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring er klassifisert som annen egenkapital. I annen egenkapital 31. desember 2014 utgjør disse postene 182 millioner kroner (176).

Kontantstrømoppstilling

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	2014	2013
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER				
210 777	381 126	Resultat før skattekostnad	394 078	382 812
(16 568)	(19 371)	Periodens betalte skatt	(109 959)	(86 133)
5 442	5 653	Ordinære avskrivninger	21 419	23 103
(2 009)	17 571	Verdiregulering verdipapirer	(13 715)	(2 372)
7 894	7 898	Verdiendring finansielle anleggsmidler	-	-
2 350	3 552	Pensjonskostnad uten kontanteffekt	2 260	1 835
1 557	39	Andre poster uten kontanteffekt	1 269	1 769
3 853	8 167	Netto kjøp/salg verdipapirer	(310 176)	(498 562)
86 921	-	- Endringer vedrørende innfusjonerte datterselskap	-	-
-	-	- Endring i forsikringstekniske avsetninger	208 413	327 215
(301 649)	182 784	Endring i utlån til kredittinstitusjoner	784	760
10 488	(1 536)	Endring i lån til kunder	(78 939)	(290 911)
-	-	- Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	432 084	1 159 582
(278 183)	(455 084)	Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	2 106	(170 938)
(269 127)	130 799	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	549 624	848 160
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER				
-	-	- Innbetalinger ved salg av driftsmidler og immat. eiendeler	-	1 249
(4 469)	(3 080)	Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immat. eiendeler	(27 377)	(19 708)
-	(90 000)	Utbetalinger ved investeringer i datterselskap	-	-
(116 170)	(138 800)	Utbetaling av konsernbidrag	-	-
236 272	271 324	Innbetaling av konsernbidrag	-	-
115 633	39 444	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(27 377)	(18 459)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER				
3 304	(27 052)	Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	(27 052)	(1 003 068)
260 000	(132 000)	Endring i obligasjonsgjeld	(132 000)	260 000
-	50 000	Endring i ansvarlig lånekapital	50 000	-
(111 248)	(150 437)	Utbetaling av utbytte	(150 437)	(111 248)
2 999	230 424	Innbetaling av ny egenkapital	230 424	2 999
155 055	(29 065)	Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(29 065)	(851 317)
1 561	141 178	Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	493 182	(21 616)
16 260	17 821	Bankinnskudd og lignende 1.1.	1 059 209	1 080 825
17 821	158 999	Bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1 552 391	1 059 209

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen AS er morselskap i konsernet Eika Gruppen.

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av Eika Gruppen, lokalbankene i Eika Alliansen og Eika Boligkreditt. Alliansen er en stor og viktig aktør i det norske finansmarkedet, med én million kunder i nær 140 kommuner og en samlet forvaltningskapital på vel 350 milliarder kroner. Eika Gruppens strategiske retning er «Vi styrker lokalbanken». Det innebærer at Eika Gruppens oppgave er å hjelpe bankene i Eika Alliansen til å beholde og utvikle sin unike lokalbankposisjon.

Eika Gruppens virksomhet drives gjennom morselskapet Eika Gruppen AS og de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS.

Eika Gruppen AS har kontoradresse i Parkveien 61 i Oslo.

Note 2 – Regnskapsprinsipper

Eika Gruppen utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter NGAAP. Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Konsernets virksomhet kommer inn under forskriftene om årsregnskap for banker og finansieringsvirksomhet, forsikringsselskap og verdipapirforetak, gitt av Finanstilsynet. Årsregnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak.

Bruk av estimater og skjønn

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer vurderinger, utarbeidelse av estimater og anvendelse av forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi 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. Vesentlige estimater relaterer seg til nedskrivninger på utlån til kunder, verdsettelse av verdipapirer og beregning av forsikringstekniske avsetninger.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare. Det er ingen endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller reklassifiseringer i 2014.

Konsolideringsprinsipper

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Eika Gruppen AS og samtlige datterselskaper (se note om eierinteresser i konsernselskap). Datterselskap er selskap der Eika Gruppen AS har eierandel på 50 prosent eller høyere. Datterselskapene blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernet og blir utelatt fra konsolideringen når kontroll opphører.

Ved kjøp av datterselskaper elimineres kostprisen på aksjene i morselskapet mot egenkapitalen i datterselskapet på kjøpstidspunktet. Forskjellen mellom kostpris og netto bokført verdi av eiendeler i datterselskapet tillegges de eiendeler merverdien knytter seg til innenfor markedsverdien av disse eiendelene. Den del av kostprisen som ikke kan henføres til spesifikke eiendeler føres opp i konsernbalansen som goodwill. Goodwill avskrives lineært over antatt økonomisk levetid. Dersom anskaffelseskost er lavere enn verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, resultatføres differansen på transaksjonstidspunktet.

Vesentlige konserninterne transaksjoner og mellomværender mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Segmentinformasjon

Segmenter i noten er presentert som ved intern rapportering og i styrets årsberetning. Virksomheten i konsernet er fordelt på forsikringsvirksomhet, finansieringsvirksomhet, forvaltningsvirksomhet, eiendomsmegling og leveranser til bankene i Eika Alliansen.

Utenlandsk valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til valutakurs på balansetidspunktet. Ikke-monetære eiendeler og forpliktelser som måles til historisk kost er omregnet til valutakurs på transaksjonstidspunktet. Inntekter og kostnader omregnes til valutakurs på transaksjonstidspunktet.

Sikringsbokføring

Sikringsbokføring benyttes når det foretas transaksjoner hvor intensjonen er å oppnå økonomisk sikring av tidligere eller fremtidige transaksjoner. Dette sikrer at endringer i verdien på den sikrede post og sikringsinstrumentet blir bokført i samme periode. For å benytte sikringsbokføring må det være en dokumentert sammenheng mellom sikringsinstrument og -objektet. Sikringen oppløses i den grad kravene ikke lenger er oppfylt eller dersom sikringsobjekter eller -instrumenter avhendes.

For morselskapet er det anvendt sikringsbokføring i forbindelse med låneopptak i utenlandsk valuta knyttet til aksjeinvestering i utenlandsk valuta (Skandinavisk Data Center AS). Lånet omregnes til valutakursen på balansedagen. Urealiserte valutagevinster og -tap er tillagt aksjenes bokførte verdi.

Prinsipper for inntektsføring

Prinsippet for inntektsføring er at inntekter resultatføres etter hvert som de opptjenes. Hvis vederlaget er betinget av en bestemt hendelse vil ikke inntektsføringen skje før hendelsen har inntrådt.

Renteinntekter og lignende inntekter

Rente- og leiefinansieringsinntekter resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Gebyrer, provisjoner mv. som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse inntektene ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper med opprettelsen av låneengasjementet.

Renteinntekter på verdipapirer inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Premieinntekter forsikring

Premieinntekter omfatter forfalte bruttopremier og premier til gjenforsikring. Premiene inntektsføres i takt med forsikringsperioden.

Provisjonsinntekter forsikring

Provisjoner fra reassurandører er provisjonsinntekter for avgitt gjenforsikring i forbindelse med kvotereassuranse. Inntektene opptjenes på grunnlag av avgitt forfalt premie og inntektsføres i henhold til opptjent premie. Den andelen som henfører seg til uopptjent premie er oppført som gjeld i balansen.

Provisjonsinntekter forvaltning

Forvaltningsprovisjon og tegnings- og innløsningsprovisjon tas inn i resultatregnskapet etter hvert som den opptjenes. Suksesshonorarer inntektsføres når de er endelig opptjent.

Andre inntekter

Vederlag for administrative og andre løpende tjenester til alliansebankene, konsernselskap og samarbeidende selskap er basert på kostnadsdekning. Det foretas løpende inntektsføring gjennom året. Utlegg i forbindelse med prosjekter på vegne av alliansebankene balanseføres og fordeles på bankene etter ferdigstillelse.

Provisjon til distributører

Det utbetales provisjon til distributører for salg og formidling av konsernets produkter. Provisjonen kostnadsføres etter hvert som den påløper. Opptjent, ikke utbetalt provisjon periodiseres og føres som gjeld i balansen. Provisjonen påløper dels på salgs- og distribusjonstidspunktet og dels over den perioden konsernet leverer den underliggende tjenesten (porteføljeprovisjon).

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere årganger. Den delen av de forsikringsrelaterte driftskostnadene som gjelder kostnader knyttet til indirekte skadebehandling inngår også som den del av erstatningskostnadene.

Utlån til kunder

Utlån og leiefinansieringsavtaler er vurdert i henhold til Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner gitt av Finanstilsynet.

Utlån måles ved førstegangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rentes metode. Leiefinansiering (finansiell leasing) behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives over leieperioden til forventet restverdi. Rentedelen av leasingleien føres som renteinntekt, mens avdragsdelen reduserer utlånet. Skattemessig avskrives leasingeiendelene etter saldometoden. Gevinster ved salg av leasingeiendeler føres som leiefinansieringsinntekter under renter og lignende inntekter.

Nedskrivning av misligholdte og tapsutsatte utlån

Nedskrivning foretas på misligholdte og tapsutsatte engasjementer når det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Et engasjement regnes som misligholdt når betaling er mer enn 90 dager forsinket og forsinkelsen ikke skyldes tilfeldige forhold hos kunden. Tapsutsatte lån er engasjementer der kundens økonomiske situasjon og verdien av sikkerhetene innebærer risiko for tap selv om engasjementet ikke er misligholdt. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Ved beregning av nåverdier benyttes opprinnelig effektiv rente for engasjementet. Friskmelding av misligholdte engasjementer skjer når gjeldende betalingsplan er fulgt over en tid og engasjementet ikke lenger vurderes som tapsutsatt.

Nedskrivning på grupper av engasjementer foretas dersom det foreligger objektive indikasjoner for verdifall i grupper med like risikokarakteristika. Ved vurdering av nedskrivning inndeles engasjementene i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper med hensyn til debitorernes evne til å betale ved forfall og eventuelle sikkerheter. Verdifall beregnes på grunnlag av porteføljevurderinger, erfaringer og generelle utviklingstrekk.

Konstaterte tap

Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår. Konstaterte tap på utlån er tap som regnes som endelige. Når et misligholdt engasjement vurderes som umulig å inndrive,

konkursbehandling er avsluttet eller insolvens er konstatert, og eventuelle sikkerheter er realisert eller overtatt, bokføres tapet som konstatert.

Overtatt eiendeler

Eiendeler som overtas ved mislighold av engasjementet verdsettes ved overtagelsen til antatt realisasjonsverdi. Gevinst eller tap ved salget av eiendelen føres som tap på utlån i resultatregnskapet.

Verdipapirer

Obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond vurderes til virkelig verdi på balansedagen. Aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost og nedskrives for verdifall hvis dette ikke anses å være forbigående. Ikke-børsnoterte aksjer og andre verdipapirer som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert etter laveste verdis prinsipp. Børsnoterte aksjer vurderes til virkelig verdi på balansedagen.

Investeringer i datterselskap oppført i morselskapets balanse

Investering i datterselskaper vurderes etter kostmetoden. Investeringer i tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående og det må anses som nødvendig etter god regnskapsskikk. Foretatte nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede. Mottatt utbytte og konsernbidrag fra datterselskapene innenfor rammen av overskudd i eiertiden inntektsføres som «inntekt av eierinteresser i konsernselskap». Eventuelt utbytte og konsernbidrag ut over dette behandles som tilbakebetaling av investeringen og reduserer investeringens bokførte verdi.

Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av ansvarshavende aktuar etter risikoteoretiske metoder fastsatt av Finanstilsynet. Det benyttes fellesparametre utarbeidet av Finanstilsynet.

Nedenfor følger en beskrivelse av de enkelte avsetningene.

Premieavsetning

Premieavsetningen er en periodisering av den forfalte premien og relatert til de uopptjente delene av denne.

Erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen skal dekke forventede fremtidige erstatningsutbetalinger for skadetilfeller som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort. Dette omfatter avsetninger for meldte skader (RBNS – reported but not settled) og avsetninger for skader som er inntruffet, men ikke meldt (IBNR – incurred but not reported).

Avsetning for kjente skader blir individuelt vurdert i skadebehandlingsapparatet. IBNR blir estimert på bakgrunn av skadehistorikk. Erstatningsavsetningen inkluderer forventede direkte og indirekte skadebehandlingskostnader.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Forsikringstekniske avsetninger er presentert brutto i balansen. Gjenforsikringsandelen av premie- og erstatningsavsetningen er vist som fordring.

Sikkerhetsavsetning

Sikkerhetsavsetningen er beregnet i henhold til risikoteoretisk metode gitt av Finanstilsynet slik at summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetningen samlet med minimum 99 prosent sannsynlighet dekker selskapets forpliktelser på rapporteringstidspunktet.

Avsetning til naturskadefond og garantiordning

Avsetning til naturskadefondet og avsetning til garantiordningen ansees ikke som en forsikringsteknisk avsetning, men inngår i opptjent egenkapital.

Pensjoner

Konsernets selskaper er etter lov om obligatorisk tjenestepensjon pliktige til å ha tjenestepensjonsordninger. Alle selskapene har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav. Alle nyansatte blir meldt inn i de innskuddsbaserte pensjonsordningene. De ytelsesbaserte ordningene er lukkede ordninger. Konsernets selskaper er medlemmer av FNO og dermed med i AFP-ordningen. Eika Gruppen har individuelle pensjonsavtaler for konsernledelsen.

Innskuddsbasert ordning

Ordningen baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 5 prosent av den ansattes lønn fra 1-6G og 8 prosent av lønn fra 6-12G. I tillegg dekkes risikoforsikring for de som inngår i innskuddsordningen. Innbetalt månedlig premie inkludert arbeidsgiveravgift kostnadsføres. Når innskuddene er betalt har arbeidsgiver ingen ytterligere betalingsforpliktelser.

Ytellesbasert ordning

Pensjonskostnader og -forpliktelser behandles etter norsk regnskapsstandard (NRS 6). Kostnader og forpliktelser beregnes etter en lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag basert på bl.a. forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig lønns- og pensjonsreguleringer, endringer i folketrygden samt øvrige, aktuariemessige forutsetninger. Estimativvik og endringer i forutsetninger regnskapsføres mot forpliktelsen (korridor). Årets netto pensjonskostnad som består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og korrigert for den fordelte virkning av endringer i pensjonsplan, estimater og avvik resultatføres. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringselskap.

AFP – avtalefestet pensjonsordning

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Alle selskapene i konsernet er tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. Innbetalt premie kostnadsføres.

Individuelle ordninger

De individuelle pensjonsavtalene er usikrede avtaler. Pensjonsforpliktelsen er gjenstand for en aktuariemessig beregning. Til pensjonsavtalene er det knyttet en avtale om pantesikring der et beløp tilsvarende pensjonsforpliktelsen settes inn på av sperret bankkonto. Innbetalt pensjonskapital føres som pensjonsforpliktelse i selskapets balanse. Årets endring i pensjonsforpliktelsen kostnadsføres.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Note 3 – Finansiell risiko

Risikostyring

God risikostyring og kontroll skal sikre at Eika Gruppen til enhver tid er i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Eika Gruppens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer konsernets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i konsernet. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten. Virksomheten i Eika Gruppen er organisert i ulike forretningsområder gjennom datterselskaper. Det enkelte datterselskap er eksponert for ulike risikoer. Konsernet legger vekt på å ha løpende styring og kontroll med hele virksomheten. Konsernets risikopolisyer fastsetter overordnet ramme for konsernets virksomheter.

Internkontroll i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift om risikostyring og internkontroll samt konsernets egne retningslinjer, foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene. Videre foretas det minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger (ICAAP/ORSA) i samsvar med regulatoriske krav. Det utarbeides tiltaksplaner i alle enheter med rapportering til de respektive selskapers styrer. Selskapene styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner for risikogjennomgang, som skal sikre at all risiko håndteres på en tilfredsstillende måte. Konsernet overvåker jevnlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt gjennom ordinær risiko- og compliance-rapportering og konsernsjefens risiko- og compliancekomité. Selskapene i konsernet har etablert risikostyrings- og compliancefunksjoner som løpende overvåker og rapporterer om risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC.

Regulatoriske bestemmelser

Eika Gruppen er som finanskonsern underlagt et omfattende regelverk under løpende utvikling. Finansieringsvirksomheten påvirkes av førtidig norsk innføring av EUs nye regelverk for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak, CRD IV (Capital Requirements Directive IV). Regelverket består av et direktiv og en forordning og er hovedsakelig basert på Baselkomitéens kapital- og likviditetsstandarder (Basel III). Det nye regelverket ble innført fra 30. september 2014 og medfører skjerpede kapitalkrav, endrede fradrags- og vektingsregler samt strengere krav til kvalifiserende hybrid- og tilleggskapital. Videre er det bestemmelser om likviditet, store engasjement og uvektet kjernekapitalandel samt bestemmelser om offentliggjøring av finansiell informasjon (pilar 3). Direktivet gir generelle virksomhetsregler, herunder bestemmelser om intern risiko- og kapitalvurdering (ICAAP i pilar 2) og virksomhetsstyring. CRD IV gir tilleggskrav til ren kjernekapital i form av kapitalbuffer, som omfatter buffer for systemrisiko og systemviktighet, bevaringsbuffer og motsyklisk kapitalbuffer.

Forsikringsvirksomheten er ikke omfattet av CRD IV-regelverket. Innenfor forsikringsvirksomheten pågår tilpasning til nytt regelverk for beregning av solvens- og kapitalbehov og styring og kontroll, Solvens II. Prinsippet om fullharmonisering under Solvens II medfører at det ikke er anledning for nasjonale myndigheter å anvende andre typer kapitalkrav enn det som følger av Solvens II regelverket. Ikrafttredelse av Solvens II finner sted 1. januar 2016.

Eika Gruppen foretar soliditetsrapportering for tversektoriell finansiell gruppe for konsernets samlede virksomhet. I tillegg beregner og rapportert Eika Gruppen kapitalkrav i COREP-rapport, for konsernet eksklusiv

forsikringsvirksomheten. Eika Gruppen legger til grunn at soliditetsrapporten for tverrsektoriell finansiell gruppe er førende og styrende for konsernets samlede soliditets- og kapitalkrav og grunnlaget for all offentliggjøring.

Risikoeksponering

Konsernets risikoeksponering er i all hovedsak relatert til; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko, forsikringsrisiko og operasjonell risiko, herunder juridisk-, omdømme- og compliancerisiko, i tillegg til konsernets overordnede forretnings- og strategisk risiko.

Kreditt- og motpartsrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder og motparter ikke kan møte sine betalingsforpliktelser. Risikoen avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Konsernets kreditt- og motpartsrisiko er i all vesentlighet knyttet til objektsfinansiering, utstedelse av kredittkort, bankinnskudd, plasseringer i verdipapirer og fordringer på reassurandører. Konsernets risiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoeer mot privatmarkedet, men noe av porteføljen også er relatert til bedriftskundemarkedet. Etablerte rutiner skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med konsernets risikovilje.

Objektsfinansiering og kredittkort

Konsernet har en vesentlig kredittrisiko knyttet til utlån, leasing og utstedelse av kredittkort hos Eika Kredittdbank. Det er utarbeidet kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. . Rutinene omfatter også krav til risikoklassifisering og rutiner for nedskrivninger. Risiko i porteføljen blir løpende overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold, for raskt å igangsette tapsreduserende tiltak, og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Alle engasjementer innen objektsfinansiering risikoklassifiseres basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Selskapet har utarbeidet kundetilpassede scoringsmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne. Modellen bygger på løpende scoring av porteføljen for å finne konkurssannsynligheter, forventet mislighold og estimert restverdi på objektene. Individuelle nedskrivninger er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer. For brukskreditter har selskapet har en modell for gruppenedskrivning som baserer seg på faktisk mislighold og erfaringer om løsningsgrad. Det foretas løpende nedskrivninger for å ta høyde for forventede tap. Virksomheten kan akseptere inntil moderat kredittrisiko. Netto misligholdte og tapsutsatt engasjementer utgjorde ved årsskiftet 49 millioner kroner (69). Dette utgjorde 1,3 prosent av brutto utlånsportefølje (1,9). Tap i prosent av brutto utlån utgjør 0,5 prosent (1,1).

Risikoklassifisering av engasjementer fremkommer som følger:

Beløp i tusen kroner	Lav til høy risiko					Sum
	Lav risiko	Lav til moderat risiko	Moderat risiko	Moderat til høy risiko	Høy risiko	
Brutto objektsfinansiering	544 863	732 532	358 992	144 156	153 653	1 934 196
Brutto brukskreditter	786 109	462 135	364 287	100 728	48 649	1 761 908
Sum	1 330 972	1 194 667	723 279	244 884	202 302	3 696 104

Plasseringer i bank og verdipapirer

Konsernet er eksponert for motpartsrisiko gjennom forvaltning av overskuddslikviditet og plassering i verdipapirer. Eksponeringen begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. Innskudd i banker og sentralbanken utgjorde 14 prosent av konsernets balanse ved årsskiftet. Av bankinnskuddene på 1,5 milliarder kroner var 1,4 milliarder kroner plassert i banker med rating A- eller bedre.

Konsernet er videre eksponert for motpartsrisiko ved plasseringer i verdipapirer. Risikoen begrenses gjennom fastsatte investeringsrammer. Ved utgangen av året gjorde plasseringer i verdipapirer 3,4 milliarder kroner hvorav 3,1 milliarder kroner var plassert i rentepapirer utstedt av staten, kommuner, fylkeskommuner, banker, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) og i rentefond.

Obligasjoner, sertifikater og rentefond fordelt etter ratingklasse:

Ratingklasse	Balansført verdi	Andel av porteføljen
AAA	823 947	27 %
AA+	681 991	22 %
AA	10 707	0 %
AA-	25 134	1 %
A+	53 311	2 %
A	208 616	7 %
A-	332 601	11 %
BBB	180 881	6 %
BBB+	653 799	21 %
BBB-	115 408	4 %
Sum	3 086 395	100 %

Fordringer på reassurandører og forsikringskunder

Konsernet er gjennom Eika Forsikring eksponert for kreditt- og motpartsrisiko knyttet til fordringer på reassurandører. For å håndtere denne risikoen har selskapets styre fastsatt rammer for risikospredning og krav til rating av reassurandørene. Kreditt- og motpartsrisiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker.

Reassurandører fordelt etter ratingklasse:

Ratingklasse	
AA	3 %
AA-	68 %
A+	21 %
A	5 %
A-	3 %
Sum	100 %

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapene ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. I verste fall er likviditetsrisiko risikoen for at selskapene ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til å møte sine forpliktelser ved forfall.

Konsernets eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansieringsvirksomheten som har betydelig låneopptak i kapitalmarkedet. Konsernet har lån som forfaller i 2014 på 290 millioner kroner. Finansieringsvirksomheten har ved utgangen av året tilgjengelige midler i form av bankinnskudd, investeringer i likvide verdipapirer og ubenyttede trekkrettigheter på 1,9 milliarder kroner. Likviditetsrisikoen anses å være lav.

Oversikt over forfallsstruktur på eiendeler og gjeld:

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	Uten avtalt forfall	Løpetid 0 - 1 måned	Løpetid 1 - 3 måned	Løpetid 3 - 12 måned	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker	52 576	-	52 576	-	-	-	-	52 576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 500 680	13 149	1 487 531	-	-	-	-	1 500 680
Utlån til kunder	3 642 709	1 780 888	3 317	4 062	54 049	1 302 037	498 356	3 642 709
Verdipapirer	3 483 206	864 790	83 543	233 166	544 477	1 646 987	110 243	3 483 206
Andre eiendeler med avtalt løpetid	1 028 602	-	441 322	27 532	559 748	-	-	1 028 602
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	1 086 658	1 086 658	-	-	-	-	-	1 086 658
Sum eiendeler	10 794 431	3 745 485	2 068 289	264 760	1 158 274	2 949 024	608 599	10 794 431
Gjeld til kredittinstitusjoner	193 299	186	-	157	-	-	192 956	193 299
Innskudd fra kunder	3 717 038	3 684 496	-	32 542	-	-	-	3 717 038
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	839 266	-	-	-	289 266	550 000	-	839 266
Annen gjeld med avtalt forfall	288 071	-	98 203	9 988	173 002	6 878	-	288 071
Annen gjeld uten avtalt forfall	4 048 251	4 048 251	-	-	-	-	-	4 048 251
Ansvarlig lånekapital	224 360	-	-	-	-	-	224 360	224 360
Egenkapital	1 484 146	1 484 146	-	-	-	-	-	1 484 146
Sum gjeld og egenkapital	10 794 431	9 217 079	98 203	42 687	462 268	556 878	417 316	10 794 431

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for resultatendringer som følge av svingninger i markedspriser og består av aksjerisiko, renterisiko, valutarisiko og spreadrisiko.

Renterisiko

Konsernet er eksponert for renterisiko knyttet til renteendringer for investeringsporteføljen. Konsernets selskaper kan ha overskuddslikviditet plassert i likvide investeringer eller som ledd i investeringstjenestevirksomhet som kan medføre risiko knyttet til renteendringer.

Konsernet er videre eksponert for renterisiko knyttet til ulik rentebinding, referanserenter og spreadnivå på utlån og innlån som gir utslag på rentenetto i selskapene. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Eksponeringen er i første rekke knyttet til finansiering av utlånsporteføljen gjennom bank, obligasjoner og innskudd fra kunder.

Konsernet har gjennom Eika Forsikring også en renterisiko relatert til de forsikringsmessige forpliktelsene. Selskapet er opptatt av at det er god sammenheng mellom investeringenes durasjon og lengde på de forsikringsmessige forpliktelsene. Forpliktelser som er knyttet til personskader og tap av fremtidig inntektserverv, verdsettes ved bruk offentlig fastsatt kapitaliseringsrente. Svingninger i det generelle rentenivået reflekteres ikke løpende i denne og medfører således en renterisiko.

Oversikt over eiendeler og gjeld etter reprisingsstruktur:

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	Uten rente-eksponering	Rentebinding 0 - 1 måned	Rentebinding 1 - 3 måned	Rentebinding 3 - 12 måned	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	52 576	-	52 576	-	-	-	-	52 576
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 500 679	-	1 500 679	-	-	-	-	1 500 679
Utlån til kunder	3 642 709	595 263	1 294 555	1 752 891	-	-	-	3 642 709
Verdipapirer	3 483 206	864 790	355 920	1 709 203	123 692	333 234	96 367	3 483 206
Ikke rentebærende eiendeler	2 115 261	2 115 261	-	-	-	-	-	2 115 261
Sum eiendeler	10 794 431	3 575 314	3 203 730	3 462 094	123 692	333 234	96 367	10 794 431
Gjeld til kredittinstitusjoner	193 299	-	-	193 299	-	-	-	193 299
Innskudd fra kunder	3 717 038	-	-	3 717 038	-	-	-	3 717 038
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	839 266	-	-	839 266	-	-	-	839 266
Ikke rentebærende gjeld	4 336 322	4 336 322	-	-	-	-	-	4 336 322
Ansvarlig lånekapital	224 360	-	99 685	124 675	-	-	-	224 360
Egenkapital	1 484 146	1 484 146	-	-	-	-	-	1 484 146
Sum gjeld og egenkapital	10 794 431	5 820 468	99 685	4 874 278	-	-	-	10 794 431
Netto renteeksponering	-	(2 245 154)	3 104 045	(1 412 184)	123 692	333 234	96 367	-

Valutarisiko

Konsernet har lav valutaeksponering. Morselskapet har en aksjeinvestering i DKK som er sikret ved låneopptak i DKK. Konsernet har følgende valutaeksponering per 31. desember 2014:

Beløp i tusen kroner	
Aksjer i DKK	170 386
Lån i DKK	(192 956)
Utlån i EUR	4 021
Renteswap EUR	(3 716)
Netto eiendeler i SEK	9 062
Netto eiendeler øvrige valutaer	2 373
Netto valutaeksponering i NOK	(10 830)

Konsentrasjonsrisiko

Distribusjon gjennom bankene i Eika Alliansen gjør at kundene er geografisk spredt. Kundene er i all hovedsak privatpersoner der hver enkelt kunde utgjør en relativt liten andel av totalporteføljen. Eika Kredittbank har hovedfokus på SMB-markedet som innebærer enkelte større kunder. For å sikre diversifisering av risiko er det er gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og engasjementer.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Risikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til virksomheten innen skade- og helseforsikring (personforsikring, ulykkesforsikring og yrkesskadeforsikring) i Eika Forsikring. Selskapets hovedvirksomhet er skadeforsikringsprodukter innenfor alle landbaserte bransjer for både privat og næring. Forsikringsrisikoen for skade- og helseforsikring omfatter tapspotensial knyttet til premierisiko, herunder kostnadsrisiko, reserverisiko, katastroferisiko, herunder naturkatastroferisiko og menneskeskapt katastrofer.

Selskapets strategi for forsikringsrisiko sikrer at forsikringsrisikoen til enhver tid er tilpasset styrets risikovilje. Risikoviljen operasjonaliseres gjennom fastsettelse av rammer og delegering av ansvar og fullmakt, samt jevnlig rapportering som bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene. Det er utarbeidet produktstrategier, tegningshåndbøker og underwriting guidelines, rutiner for skadeoppgjør og skadereservering som er førende for virksomheten.

Det foretas risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer. Selskapet har en vel diversifisert portefølje både på produkter og kunder som hovedsakelig er privatpersoner og SMB-markedet. Selskapet har begrenset med langhaledede forsikringer.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og Eika Forsikring reduserer sin eksponering gjennom kjøp av reassuranse og excess of loss kontrakter. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

Minstekravene til de forsikringstekniske avsetningene beregnes av ansvarshavende aktuar som påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. IBNR estimeres av ansvarshavende aktuar 4 ganger i året, per kvartal. For mellomliggende måneder gjøres det en forenklet beregning av IBNR utfra nedskrivning med ettermeldte skader og særskilte vurderinger av frost, flom mv.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. Denne type risiko ligger i den løpende driften av konsernet og konsernets selskaper. Den operasjonelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risikostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurdering, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kvalitet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte.

Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser og fullmaktstrukturer. Dette, sammen med klare roller og ansvar, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Konsernets virksomhet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Flere av konsernets virksomheter krever konsesjon, og selskapene og konsernet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskrav. Selskapet har også konsesjon fra Datatilsynet som betinger at personopplysninger ivaretas på en betryggende måte. Selskapets størrelse innebærer sårbarhet på operasjonelle aktiviteter, og stiller ekstra krav til at selskapet har gode rutiner og etablert back-up på alle vesentlige funksjoner. Konsernet vektlegger tilstrekkelig risikovurdering- og håndtering som sikrer løpende oppfølging og god styring og kontroll med operasjonelle aktiviteter.

Det enkelte selskap innretter sin compliancefunksjon etter regulatoriske krav og selskapsspesifikke behov. Dette inkluderer etablering av egne planer, kontrollbeskrivelser og testing knyttet til årlige complianceplaner.

Note 4 – Kapitaldekning

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
31.12.2013	31.12.2014	Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
22 287	24 225	Aksjekapital	24 225	22 287
589 328	817 814	Overkurs	817 814	589 328
244 451	274 120	Annen egenkapital	642 107	601 768
856 066	1 116 159	Sum balanseført egenkapital	1 484 146	1 213 383
(22 614)	(2 442)	Immaterielle eiendeler	(27 840)	(80 365)
-	-	Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(559)	-
-	-	Forsikringstekniske avsetninger ført i egenkapitalen	(182 061)	(176 390)
-	-	Immaterielle eiendeler og utsatt skatt fra forsikringsvirksomheten	(35 626)	(31 372)
-	-	Minstekrav til reassuransavsetning	(23 676)	(26 325)
833 452	1 113 717	Sum ren kjernekapital før justering	1 214 384	898 931
-	(59 014)	Fradrag for vesentlige investeringer > 10% i finansiell sektor	(68 442)	-
833 452	1 054 703	Sum ren kjernekapital	1 145 942	898 931
175 000	100 000	Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100 000	175 000
1 008 452	1 154 703	Sum kjernekapital	1 245 942	1 073 931
-	125 000	Tilleggskapital - ansvarlig lån	125 000	-
1 008 452	1 279 703	Sum ansvarlig kapital	1 370 942	1 073 931
1 723 475	2 081 545	Vektet beregningsgrunnlag kreditrisiko CRD IV	3 769 273	3 398 277
-	-	Vektet beregningsgrunnlag forsikringsvirksomheten	1 728 188	1 532 527
534 075	451 544	Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	1 072 396	1 143 863
2 257 550	2 533 089	Sum vektet beregningsgrunnlag	6 569 857	6 074 667
180 604	202 647	Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	525 588,6	485 973
-	63 327	Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	121 042	-
-	75 993	Systemrisikobuffer (3 % fra 1. juli 2014)	145 250	-
-	-	Motsyklisk buffer (1 % fra 30. juni 2015)	-	-
-	139 320	Sum kombinerte bufferkrav	266 292	-
-	-	Solvensmarginkrav for forsikringsvirksomheten	290 561	-
-	-	Annen solvensmargin kapital for forsikringsvirksomheten	151 748	-
833 452	1 054 703	Ren kjernekapital	1 145 942	898 931
1 008 452	1 154 703	Kjernekapital	1 245 942	1 073 931
1 008 452	1 279 703	Ansvarlig kapital	1 370 942	1 073 931
36,9 %	41,6 %	Ren kjernekapitaldekning	17,4 %	14,8 %
44,7 %	45,6 %	Kjernekapitaldekning	19,0 %	17,7 %
44,7 %	50,5 %	Ansvarlig kapitaldekning	20,9 %	17,7 %
827 848	937 736	Overskudd av ansvarlig kapital	579 062	587 958

Eika Gruppen benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav til kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Konsernets plassering av overskuddslikviditet følger av definisjon for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som del av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.

Eika Gruppen er definert som tverrsektoriell finansiell gruppe. Det innebærer at det skal foretas konsolidering av henholdsvis bank- og finansieringsforetaksvirksomhet, verdipapirforetaksvirksomhet og forsikringsvirksomhet der det for hvert beregningsgrunnlag anvendes de beregningsmåtene og soliditetskravene som gjelder for de enkelte virksomhetsområdene. Konsernet rapporterer kapital- og soliditetskrav både i kapitaldekningsrapport (COREP), eksklusive forsikringsvirksomheten og i soliditetsrapportering for tverrsektoriell finansiell gruppe. Beregningene og rapporteringen på tverrsektoriell basis, jfr. konsolideringsforskriftens bestemmelser for konsern som er tverrsektoriell finansiell gruppe, vil dermed være grunnlaget for konsernets kapitalstyring- og planlegging, offentliggjøring og anvendelse i forbindelse med både pilar 3-rapportering og finansiell rapportering (års- og kvartalsrapporter).

Som følge av tilpasning til CRD IV har fradagsreglene blitt endret og det gjøres derfor ikke fradrag i den ansvarlige kapitalen for utsatt skatt som skyldes midlertidige forskjeller. Posten vektet i stedet 250 prosent og det beregnes kredittrisiko. Dette en positiv effekt for kjernekapitalen i konsernet med virkning fra 30. september 2014. CRD IV innfører også fradrag i ren kjernekapital som følge av vesentlige eierandeler i finansiell sektor. Vesentlige investeringer som utgjør mer enn 10 prosent av av eierkapitalen utover 10 prosent av egen ren kjernekapital skal komme til fradrag i konsernets rene kjernekapital. Beløp under grensen for 10 prosent skal inngå i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko og vektet med 250 prosent. De nye reglene gjelder fra 30. september 2014. Sammenligningstall for 2013 er ikke omarbeidet.

Note 5 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Forsikring	Finansiering	Forvaltning	Eiendom	Leveranser til bank	Øvrig virksomhet og elim.	Eika Gruppen
Netto renteinntekter	59 760	318 325	872	(398)	-	(19 845)	358 714
Netto premieinntekter	1 769 246	-	-	-	-	-	1 769 246
Provisjonsinntekter og øvrige driftsinntekter	224 582	48 349	152 401	40 524	203 291	(16 814)	652 333
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	(310 441)	(101 218)	(49 292)	356	-	(1 047)	(461 642)
Netto driftsinntekter	1 743 147	265 456	103 981	40 482	203 291	(37 706)	2 318 651
Erstatningskostnader og sikkerhetsavsetninger	1 251 638	-	-	-	-	-	1 251 638
Driftskostnader	132 466	170 042	83 397	45 150	201 617	19 759	652 431
Tap på utlån og fordringer	1 004	18 978	-	(262)	-	784	20 504
Resultat før skatt	358 039	76 436	20 584	(4 406)	1 674	(58 249)	394 078
Skattekostnad	88 447	20 800	5 560	(1 813)	452	(14 069)	99 377
Resultat etter skatt	269 592	55 636	15 024	(2 593)	1 222	(44 180)	294 701
Eiendeler	4 828 105	5 232 664	111 418	40 829	-	581 415	10 794 431
Gjeld og forpliktelser	3 997 689	4 775 472	74 291	31 427	-	431 406	9 310 285

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentsrapporteringen. Tallene fra de enkelte datterselskaper er omarbeidet i samsvar med konsernets gjeldende prinsipper for klassifisering av resultat og balanseposter.

Virksomheten innenfor forsikringsområdet drives gjennom Eika Forsikring. Selskapets produkter er innenfor skade- og helseforsikring. Selskapets kunder er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter.

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittdbank. Selskapets har tre virksomhetsområder; kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparmart.no. Selskapets målsetting er å styrke lokalbankene ved å levere konkurransedyktige, innovative og brukervennlige løsninger innenfor kort og objektsfinansiering for sine distributører. Selskapets kunder er innen person og SMB-markedet.

Forvaltningsvirksomheten innenfor kapitalmarked drives gjennom Eika Kapitalforvaltnings produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Alliancebankene er selskapets viktigste distribusjonskanal.

Virksomheten innen eiendom drives gjennom Aktiv Eiendomsmedling. Aktiv Eiendomsmedling er eier av franchisekjeden Aktiv. Kjeden hadde ved utgangen av året 58 kontorer og avdelinger med til sammen 350 medarbeidere, og er etablert fra Mosjøen i Nord til Kristiansand i sør. Omkring halvparten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen.

Eika Gruppen har en rekke leveranser til bankene i Eika Alliansen. Formålet med leveransene er å samle tjenester som gir stordriftsfordeler både knyttet til lavere kostnader og etablering av større fag- og kompetansemiljøer. Leveransene består i all hovedsak av leveranser innen digitale løsninger, IT-drift og utvikling, betalingsformidling, kundeservice og support, virksomhetsstyring, rådgivning og kompetanse utvikling. Eika Gruppen koordinerer også det strategiske og næringspolitiske arbeidet i bankalliansen. Annen virksomhet i Eika Gruppen går under øvrig virksomhet.

Note 6 – Netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter og andre inntekter

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	2014	2013
Netto renteinntekter				
	-	Renter av utlån til kunder	280 562	257 894
1 033	1 506	Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	27 642	26 813
31 613	31 112	Renter av utlån til selskap i samme konsern	-	-
-	-	Renter av verdipapirer	64 659	61 299
-	-	Leiefinansieringsinntekter	86 808	92 492
182	(18)	Andre renteinntekter og lignende inntekter	73 473	72 443
32 828	32 600	Sum renteinntekter og lignende inntekter	533 144	510 941
6 216	5 650	Renter på gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	10 818	25 382
-	-	Renter på innskudd fra kunder	116 233	107 656
30 905	29 607	Rentekostnader på utstedte verdipapirer	29 607	30 905
14 855	14 348	Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	14 349	14 199
42	30	Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 423	1 927
52 018	49 635	Sum rentekostnader og lignende kostnader	174 430	180 069
(19 190)	(17 035)	Netto renteinntekter	358 714	330 872
Netto provisjonsinntekter				
-	-	Provisjonsinntekter forsikring	182 538	185 901
-	-	Provisjonsinntekter finansiering	45 741	45 639
-	-	Provisjonsinntekter forvaltning	142 110	125 263
-	-	Provisjonsinntekter eiendomsmegling	933	14 886
1 187	450	Andre provisjonsinntekter og lign. inntekter	55	1 187
1 187	450	Sum provisjonsinntekter	371 377	372 876
-	-	Distributørprovisjoner	411 520	352 061
1 111	1 046	Andre provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	50 122	53 659
1 111	1 046	Sum provisjonskostnader	461 642	405 720
76	(596)	Netto provisjonsinntekter	(90 265)	(32 844)
Andre inntekter				
169 499	192 049	Leveranser til alliansebankene	192 049	168 110
64 954	71 582	Leveranser til konsernselskap og samarbeidende selskap	6 427	6 217
28 381	7 664	Andre driftsinntekter	54 698	69 010
262 834	271 295	Sum andre inntekter	253 174	243 337

Note 7 – Premieinntekter og erstatningskostnader

Beløp i tusen kroner	Brann		Person-forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2014
	Kombinert	Motorvogn			
Forfalte bruttopremier	821 769	1 026 563	253 283	319 770	2 421 385
Opptjente bruttopremier	812 516	1 008 321	252 034	310 920	2 383 791
Opptjent premie gjenforsikrere	(265 104)	(205 794)	(127 320)	(16 327)	(614 545)
Premieinntekter for egen regning	547 412	802 527	124 714	294 593	1 769 246

Beløp i tusen kroner	Brann		Person-forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2013
	Kombinert	Motorvogn			
Forfalte bruttopremier	802 334	995 826	218 962	296 110	2 313 232
Opptjente bruttopremier	786 634	989 787	208 678	290 807	2 275 906
Opptjent premie gjenforsikrere	(234 011)	(307 093)	(104 647)	(20 612)	(666 363)
Premieinntekter for egen regning	552 623	682 694	104 031	270 195	1 609 543

Beløp i tusen kroner	Brann		Person-forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2014
	Kombinert	Motorvogn			
Brutto erstatningskostnader	648 514	676 328	140 753	175 149	1 640 744
Gjenforsikringsandel	(215 371)	(130 878)	(57 198)	(15 884)	(419 331)
Erstatningskostnader for egen regning	433 143	545 450	83 555	159 265	1 221 413

Beløp i tusen kroner	Brann		Person-forsikring	Øvrige bransjer	Sum 2013
	Kombinert	Motorvogn			
Brutto erstatningskostnader	621 254	687 282	123 682	168 478	1 600 696
Gjenforsikringsandel	(204 918)	(220 283)	(52 595)	(23 566)	(501 362)
Erstatningskostnader for egen regning	416 336	466 999	71 087	144 912	1 099 334

Note 8 – Lønn og andre personalkostnader

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	2014	2013
114 045	124 551	Lønn, honorar mv.	286 366	265 847
18 187	19 938	Arbeidsgiveravgift	45 205	42 012
9 751	12 647	Pensjonskostnader	24 031	19 788
11 366	11 462	Andre personalkostnader	25 076	19 397
153 349	168 598	Sum lønn og andre personalkostnader	380 677	347 044
148	164	Antall ansatte per 31.12.	404	393

Eika Forsikring klassifiserer den delen av personalkostnadene som er knyttet til skadebehandlingsfunksjonen som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader er klassifisert som erstatningskostnader. Denne klassifiseringen er videreført i konsernets resultatoppstilling. I tabellen ovenfor er kostnadene presentert brutto.

Note 9 – Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	2014	2013
Administrasjonskostnader				
39 496	31 114	IT- kostnader	77 464	77 590
26 372	10 712	Markedsføringskostnader	27 719	46 069
45 019	43 790	Andre administrasjonskostnader	111 211	120 892
110 887	85 616	Sum administrasjonskostnader	216 394	244 551
Andre driftskostnader				
14 517	21 102	Fremmede tjenester	44 807	39 479
15 006	11 466	Øvrige driftskostnader	39 182	41 089
29 523	32 568	Sum andre driftskostnader	83 989	80 568

Note 10 – Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
31.12.2013	31.12.2014	Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
95	136 539	Bankinnskudd driftskonti	543 655	298 084
-	-	Bankinnskudd aktiv forvaltning	82 479	163 546
3 318	3 362	Bankinnskudd plasseringskonti	846 606	523 559
14 408	19 098	Bundne bankinnskudd	27 074	22 129
17 821	158 999	Innskudd hos kredittinstitusjoner	1 499 814	1 007 318
1 012 000	830 000	Utlån til selskap i samme konsern	-	-
1 649	865	Utlån til andre kredittinstitusjoner	865	1 649
1 013 649	830 865	Utlån til kredittinstitusjoner	865	1 649
1 031 470	989 864	Sum	1 500 679	1 008 967

Konsernet har etablert retningslinjer og rammer for plasseringer i kredittinstitusjoner. Av konsernets plasseringer på 1,5 milliarder kroner per 31. desember 2014 er 93,5 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. Av morselskapets bankinnskudd er 100 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre.

Bundne bankinnskudd

<u>Morselskap</u>			<u>Konsern</u>	
31.12.2013	31.12.2014	Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
5 496	6 477	Bundne midler til skattetrekk	13 925	12 689
8 912	12 621	Bundne midler til pensjonsforpliktelser	12 621	8 912
-	-	Depositumkonti husleie	528	528
14 408	19 098	Sum	27 074	22 129

Note 11 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Nedbetalingslån	670 435	616 349
Leiefinansieringsavtaler	1 263 761	1 314 645
Brukskreditter	1 761 909	1 671 757
Andre utlån	-	189
Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger	3 696 105	3 602 940
Individuelle nedskrivninger	13 087	8 511
Gruppevise nedskrivninger	40 309	30 659
Netto utlån til kunder	3 642 709	3 563 770
Individuell nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	8 511	10 399
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	(2 367)	(4 270)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	6 943	2 382
Individuelle nedskrivninger for verdifall	13 087	8 511
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	30 659	24 988
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	9 650	5 671
Gruppevise nedskrivninger for verdifall	40 309	30 659

Utlån fra morselskapet

Morselskapet har 31. desember 2014 balanseført utlån på 4 millioner kroner (6) som gjelder utlån til et datterselskap.

Bevilgede nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 119 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2014. For nedbetalingslån er det finansierede objektet sittlet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Kredittgrense brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2014 på 9 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7,2 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 12 – Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer

Beløp i tusen kroner	Konsern	
	2014	2013
Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	4 576	(1 888)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	9 650	5 671
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	2 294	3 067
Konstaterte tap i perioden	34 465	35 942
Inngang på tidligere konstaterte tap	32 006	4 878
Sum tap på utlån	18 979	37 914
Spesifikasjon av periodens tap på kundefordringer og andre fordringer		
Endring i tapsavsetning	(1 173)	3 654
Konstaterte tap i perioden	3 104	1 474
Inngang på tidligere konstaterte tap	406	345
Sum tap på fordringer	1 525	4 783
Sum tap på utlån og fordringer	20 504	42 696
Morselskap		
Beløp i tusen kroner	2014	2013
Spesifikasjon av periodens tap på kundefordringer og andre fordringer		
Endring i tapsavsetning	(492)	1 858
Konstaterte tap i perioden	1 276	321
Sum tap på fordringer	784	2 179

Note 13 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Misligholdte og tapsutsatte engasjementer		
Brutto misligholdt	74 193	65 916
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	20 017	31 584
- Nedskrivninger misligholdt/tapsutsatt	(45 067)	(28 635)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	49 143	68 865

Nedskrivninger for misligholdte og tapsutsatte engasjementer omfatter individuelle nedskrivninger for objektsfinansiering og totale nedskrivninger for kredittkort.

Aldersfordelt misligholdte engasjementer uten verdifall

Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	9 755	1 326
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	656	273
Misligholdte engasjementer (over ett år)	510	174
Sum misligholdte engasjementer uten verdifall	10 921	1 773

Aldersfordelt misligholdt engasjement som har verdifall

Misligholdte engasjementer (0-3 mnd)	19 942	16 723
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	7 509	16 623
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	21 037	17 361
Misligholdte engasjementer (over ett år)	14 784	13 436
Sum misligholdte engasjementer med verdifall	63 272	64 143

Note 14 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

Verdipapirer fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. Modifisert		Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
	eff.rente	durasjon			
Stater	1,29 %	0,35	155 000	154 152	154 689
Kommuner og fylkeskommuner	1,61 %	0,53	594 500	596 554	599 423
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,65 %	0,84	641 000	650 136	657 644
Forretningsbanker	1,29 %	1,24	183 000	185 659	187 754
Sparebanker	1,97 %	0,09	20 000	20 196	20 175
Kredittforetak	1,87 %	0,70	974 500	986 991	993 709
Industri	1,63 %	0,24	5 000	5 000	5 022
Sum markedsbaserte verdipapirer			2 573 000	2 598 688	2 618 416

Ved prisberegning av obligasjoner og sertifikater benytter konsernet priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Norsk Tillitsmann står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 15 – Aksjer og ander verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Andel noterte papirer	Morselskap		Konsern	
			Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer klassifisert som anleggsmidler						
Skandinavisk Data Center AS	339 310	-	159 816	170 386	159 816	170 386
Andre aksjer	-	-	6 937	3 541	6 937	3 542
Sum			166 753	173 927	166 753	173 928
Aksjer klassifisert som omløpsmidler og regnskapsført til laveste verdis prinsipp						
Investering i infrastrukturselskap	-	-	4 512	2 700	746	746
Investering i egenkapitalbevis og bankaksjer	-	-	3 039	2 952	3 371	2 952
Investeringer i andre selskap	-	-	175	9	715	549
Sum			7 726	5 661	4 832	4 247
Verdipapirfond regnskapsført til virkelig verdi						
Verdipapirfondet Eika Norden	11 955	96,3 %	-	-	36 144	56 875
Verdipapirfondet Eika Norge	22 233	94,2 %	-	-	64 739	89 398
Verdipapirfondet Eika Global	50 297	95,3 %	-	-	42 125	64 663
Verdipapirfondet Eika Balansert	2 458	84,7 %	-	-	7 092	7 700
Sum aksje- og kombinasjonsfond					150 100	218 636
Verdipapirfondet Eika Sparebank	90 364	-	-	-	92 879	91 135
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	90 407	-	-	-	91 037	93 338
Verdipapirfondet Eika Likviditet	120 263	-	-	-	121 584	120 577
Verdipapirfondet Eika Pengemarked II	45 330	-	-	-	46 786	46 117
Verdipapirfondet Eika Kreditt	117 554	-	13 462	13 199	118 389	116 812
Sum rente- og obligasjonsfond			13 462	13 199	470 675	467 979
Sum			13 462	13 199	620 775	686 615
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer			187 941	192 787	792 360	864 790

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benytter konsernet priser fra Nordic Bond Pricing. Verdpapirfondenes forenings og Norsk Tillitsmann står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner. Markedsverdi på noterte illikvide omløpsaksjer i aksje- og kombinasjonsfond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Eika Gruppen har en strategisk investering i Skandinavisk Data Center AS. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen. Per 31. desember 2014 er eierandelen 19,6 prosent. Eika Gruppen har i 2014 foretatt en nedskrivning av verdien av investeringen med DKK 19 millioner. Eika Gruppen anvender sikringsbokføring i forbindelse med låneopptak på DKK 159 millioner knyttet til denne aksjeinvestering. Lånet omregnes til valutakurs på balansedagen og urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi.

Note 16 – Investeringer i datterselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eierandel	Bokført verdi	
				31.12.2014	31.12.2013
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394 108	344 108
Eika Kredittdbank AS	2006	Oslo	100 %	542 667	502 667
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145 938	145 938
Aktiv Eiendomsmegling 1)	2001	Oslo	100 %	9 402	17 300
Terra Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	156	112
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	170	112
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	156	112
Eika Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	151	107
Sum				1 092 748	1 010 456

1) Aktiv Eiendomsmegling består av Aktiv Eiendomsmegling AS og det heleide datterselskapet Aktiv Eiendomsoppgjør AS.

Eika Gruppen AS har 2014 foretatt en nedskrivning av investeringen i Aktiv Eiendomsmeleging med 8 millioner kroner. I konsernregnskapet er resultateffekten eliminert.

Note 17 – Immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Morselskap				Sum
	Programvare	Annen oververdi	Andre rettigheter		
Anskaffelseskost 1.1.	23 449	2 500	751		26 700
Tilgang	259	-	-		259
Avgang	2 449	-	-		2 449
Anskaffelseskost 31.12.	21 259	2 500	751		24 510
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	22 336	1 000	-		23 336
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	20 568	1 500	-		22 068
Bokført verdi 31.12.	691	1 000	751		2 442
Arets ordinære avskrivninger	680	500	-		1 180
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år			
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær			

Beløp i tusen kroner	Konsern				Sum
	Goodwill	Programvare	Annen oververdi	Andre rettigheter	
Anskaffelseskost 1.1.	6 331	127 927	4 164	13 241	151 663
Tilgang	-	22 200	-	2 052	24 252
Avgang	5 098	3 715	1 299	2 039	12 151
Anskaffelseskost 31.12.	1 233	146 412	2 865	13 254	163 764
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	4 729	100 556	2 394	7 186	114 865
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	1 233	110 864	1 865	5 186	119 148
Bokført verdi 31.12.	-	35 548	1 000	8 068	44 616
Arets ordinære avskrivninger	262	12 186	584	1 215	14 247
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-10 år	
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 18 – Driftsløsøre og fast eiendom

Beløp i tusen kroner	<u>Morselskap</u>				
	Inventar	Utstyr	Eiendom	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	14 440	15 777	3 602	5 517	39 336
Tilgang	2 435	386	-	-	2 821
Avgang	1 936	4 772	-	-	6 708
Anskaffelseskost 31.12.	14 939	11 391	3 602	5 517	35 449
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	10 743	11 536	-	-	22 279
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	11 664	8 557	-	-	20 221
Bokført verdi 31.12.	3 275	2 834	3 602	5 517	15 228
Årets ordinære avskrivninger	2 681	1 793	-	-	4 474
Økonomisk levetid	5 år	3-5 år	-	-	-
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	-	-	-
Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader					30 348

Beløp i tusen kroner	<u>Konsern</u>				
	Inventar	Utstyr	Eiendom	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 1.1.	20 102	17 687	3 602	5 577	46 968
Tilgang	3 010	386	-	-	3 396
Avgang	1 960	5 140	-	-	7 100
Anskaffelseskost 31.12.	21 152	12 933	3 602	5 577	43 264
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	14 805	13 064	-	-	27 869
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	16 284	10 017	-	-	26 301
Bokført verdi 31.12.	4 868	2 916	3 602	5 577	16 963
Årets ordinære avskrivninger	3 214	1 977	-	-	5 191
Økonomisk levetid	5 år	3-5 år	-	-	-
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	-	-	-
Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader					34 683

Note 19 – Andre eiendeler og gjeld

<u>Morselskap</u>		<u>Konsern</u>	
31.12.2013	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2013
Beløp i tusen kroner			
Andre eiendeler, forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter			
59 412	76 547	79 467	60 151
276 361	466 259	-	-
1 804	2 557	8 594	26 481
337 577	545 363	88 061	86 632
1 918	1 187	16 372	14 279
419	1 426	51 596	57 935
5 512	4 694	16 467	27 486
7 849	7 307	84 435	99 700
Annent gjeld, påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter			
25 211	25 099	63 222	73 512
6 844	7 095	20 981	25 043
140 287	15 250	-	-
-	-	95 894	60 475
172 342	47 444	180 097	159 030
-	-	55 779	50 558
-	-	44 900	44 404
19 493	21 201	148 087	133 741
6 577	7 869	20 244	17 518
19 411	22 994	71 699	59 935
17 963	25 270	20 606	29 575
63 444	77 334	361 315	335 731

Note 20 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert	Motor	Person- forsikring	Øvrige bransjer	31.12.2014
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	404 627	509 611	121 225	149 892	1 185 355
Erstatningsavsetning brutto	464 468	709 780	362 110	396 893	1 933 251
Sikkerhetsavsetning	83 478	126 286	-	69 690	279 454
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	952 573	1 345 677	483 335	616 475	3 398 060
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	121 346	101 682	60 612	852	284 492
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	134 857	228 461	172 905	100 172	636 395
Sum gjenforsikringsandel	256 203	330 143	233 517	101 024	920 887
Sum avsetninger for egen regning	696 370	1 015 534	249 818	515 451	2 477 173

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert	Motor	Person- forsikring	Øvrige bransjer	31.12.2013
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	395 308	491 369	119 976	141 109	1 147 762
Erstatningsavsetning brutto	448 913	655 568	301 266	386 909	1 792 656
Sikkerhetsavsetning	79 941	106 160	-	63 128	249 229
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	924 162	1 253 097	421 242	591 146	3 189 647
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	124 479	98 045	59 988	776	283 288
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	127 851	247 422	143 929	100 043	619 245
Sum gjenforsikringsandel	252 330	345 467	203 917	100 819	902 533
Sum avsetninger for egen regning	671 832	907 630	217 325	490 327	2 287 114

Note 21 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	31.12.2014	31.12.2013
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	-	27 052
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	192 956	178 812
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				192 956	205 864
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	157	353
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	186	-
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				343	353
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner				193 299	206 217

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

Konsernets selskaper har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på NOK 380 millioner og SEK 94 millioner samt trekkfasiliteter på NOK 600 millioner. Morselskapet har ubenyttet trekkramme på kassekreditt på NOK 150 millioner.

Covenants

Långiver har overfor de respektive juridiske enhetene i konsernet stillet betingelser knyttet til lånene. I forbindelse med trekk- rettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning. For deler av lånene er det negativ pantstillelse. 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 22 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2014		31.12.2013	
	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	3 684 496	3,14 %	3 284 944	3,56 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	32 542	3,14 %	-	-
Sum innskudd fra kunder	3 717 038		3 284 944	

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

Note 23 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2014	31.12.2013
NO0010667611	135 000	NOK	Flytende	3M Nibor +2,15%	2012	2015	135 000	135 000
NO0010664436	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90%	2012	2015	155 000	155 000
NO0010687320	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,30%	2013	2016	300 000	300 000
NO0010699093	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	250 000	200 000
Innfridd i 2014		NOK	-	-	-	-	-	182 000
Over/underkurs og verdjustering		NOK	-	-	-	-	(734)	(1 237)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							839 266	970 763

Note 24 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2014	31.12.2013
NO0010625056	175 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,50%	2011	Call 6.okt. 2014	-	175 000
NO0010712508	100 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2013	Evigvarende	100 000	-
Amortiserte kostnader							(315)	-
Sum fondsobligasjoner							99 685	175 000
NO0010708324	125 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	125 000	-
Amortiserte kostnader							(325)	-
Sum ansvarlig lån							124 675	-
Sum ansvarlig lånekapital							224 360	175 000

Evigvarende fondsobligasjon har innløsningsrett for utsteder, første gang 3. juli 2019.
 Ansvarlig obligasjonslån har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. mars 2019.

Note 25 – Pensjoner

Konsernets selskaper er pliktige til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle selskapene har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav. Nyansatte blir meldt inn i de innskuddsbaserte pensjonsordningene. De ytelsesbaserte ordningene er lukkede ordninger.

Innskuddsbasert ordning

Ordningene baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 5 prosent av lønn fra 1-6G og 8 prosent av lønn fra 6-12G. I tillegg dekker selskapene risikoforsikring som omfatter uførhet for de som inngår i innskuddsordningen.

Individuelle pensjonsavtaler

Konsernledelsen har individuelle pensjonsavtaler. Disse er usikrede ordninger. I tilknytning til avtalene er det pantsikringsavtaler som regulerer at et beløp tilsvarende pensjonsforpliktelsen er satt inn på en sperret bankkonto.

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Alle selskapene i konsernet er tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013.

Ytelsesbasert ordning

Disse ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser basert på antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsen er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringsselskap.

- Aktuarmessige forutsetninger

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

- Økonomiske forutsetninger	2014	2013
Diskonteringsrente	3,00 %	4,10 %
Forventet lønnsregulering	3,25 %	3,75 %
Forventet G-regulering	3,00 %	3,50 %
Forventet pensjonsregulering	3,00 %	3,50 %
Forventet avkastning på fondsmidler	3,80 %	4,40 %

- Plassering av fondsmidlene 31.12.2014

Tabellen nedenfor viser plassering av fondsmidlene i de kollektive ytelsesordningene som administreres av et forsikringsselskap

Aksjer	7 %
Obligasjoner	65 %
Eiendom	11 %
Pengemarked	12 %
Annet	5 %
Totalt	100 %

Antall personer som inngår i ordningene	Morselskap		Konsern	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Ytelsesbasert ordning	3	5	50	55
Innskuddsbaserte ordninger	158	137	358	318
Individuelle ordninger	7	6	7	6

Pensjonskostnader	Morselskap						Konsern					
	2014			2013			2014			2013		
Beløp i tusen kroner	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	668	3 978	4 646	799	2 942	3 741	4 186	3 978	8 164	3 775	2 942	6 717
Rente kostnad på pensjonsforpliktelsen	403	423	826	475	440	915	2 166	423	2 589	2 033	440	2 473
Avkastning på pensjonsmidlene	(324)	-	(324)	(337)	-	(337)	(1 608)	-	(1 608)	(1 458)	-	(1 458)
Administrasjonskostnader	102	-	102	94	-	94	803	-	803	581	-	581
Engangseffekt ved avvikling av avtale	-	-	-	-	-	-	(1 139)	-	(1 139)	-	-	-
Resultatført aktuarielt tap	(46)	464	418	(74)	286	212	370	464	834	(202)	286	84
Sum ytelsesbaserte ordninger	803	4 865	5 668	957	3 668	4 625	4 778	4 865	9 643	4 729	3 668	8 397
Innskuddsbaserte ordninger	-	-	13 926	-	-	6 472	-	-	13 926	-	-	13 185
Avtalefestet pensjon, ny ordning	-	-	1 839	-	-	-	-	-	4 966	-	-	1 039
Netto pensjonskostnader			21 433			11 097			28 535			22 621

Pensjonsforpliktelser og pensjonsm	2014						2013					
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Beløp i tusen kroner												
Påløpte pensjonsforpliktelser	11 003	18 274	29 277	9 324	15 012	24 336	53 484	18 274	71 758	53 945	15 012	68 957
Pensjonsmidler til markedsverdi	7 365	-	7 365	6 730	-	6 730	32 745	-	32 745	35 290	-	35 290
Netto pensjonsforpliktelser	3 638	18 274	21 912	2 594	15 012	17 606	20 739	18 274	39 013	18 655	15 012	33 667
Arbeidsgiveravgift	513	2 577	3 090	365	2 117	2 482	2 924	2 577	5 501	2 630	2 117	4 747
Ikke resultatført aktuarielt tap	169	-	169	1 531	-	1 531	(11 172)	-	(11 172)	(7 382)	-	(7 382)
Netto pensjonsforpliktelser	4 320	20 851	25 171	4 490	17 129	21 619	12 491	20 851	33 342	13 903	17 129	31 032

Pensjonskostnader og netto pensjonsforpliktelser er inkludert arbeidsgiveravgift.

Note 26 – Godtgjørelse til ledende ansatte, styrende organer, revisor mv.

Beløp i tusen kroner		Lønn 1)	Annet 2)	Bonus 3)	Pensjon	Pensjon
					ordinær	tilløpss-
Konsernledelse						
Hege Toft Karlsen	Konsernsjef	3 337	245	825	77	781
Sverre V. Kaarbøe	Konserndirektør økonomi- og finans	2 725	215	638	79	414
Audun Bø	Konserndirektør produkt og marked	2 885	285	694	74	803
Ola Jerkø	Konserndirektør konsernutvikling	1 922	191	450	79	226
Tom Høiberg	Konserndirektør bank	2 182	240	543	236	604
Steinar Simonsen	Konserndirektør IT og infrastruktur	2 286	263	631	72	848

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2014 eksklusiv utbetalt bonus påløpt i 2013.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

3) Viser opptjent bonus for 2014. 50 prosent av opptjent bonus for 2014 vil i henhold til retningslinjer beskrevet ovenfor utbetales i 2015.

Konsernledelsen inngår i konsernets ordinære pensjonsordninger. Konsernledelsen har i tillegg en avtale om førtidspensjon som gir rett til 66 prosent av lønn fra fylte 63 år til 67 år samt en tilleggspensjon med et innskudd på 18 prosent av lønn over 12G fra 67 til 77 år. Pensjon i tabell ovenfor viser årets kostnad.

Konsernsjef og konserndirektør produkt og marked har avtale om rett til 6 måneders etterlønn utover lønn i oppsigelsestid.

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Konsernets selskaper har ikke aksjeverdivasert avlønning.

Eika Gruppen har implementert konsernretningslinjer for variabel godtgjørelse for å sikre etterlevelse av godtgjørelsesforskriften og Finanstilsynets rundskriv nummer 11/2011 om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskaper for verdipapirfond, datert 21. februar 2011. Konsernets variable godtgjørelsesordning har til hensikt å belønne adferd og påvirke kultur som sikrer langsiktig verdiskaping.

Konsernledergruppen sin variable godtgjørelse knytter seg til beregning av måloppnåelse basert på fastsatte kriterier i konsernets målkort; sterk allianse, salg, lønnsomhet, intern drift og attraktiv arbeidsgiver. Videre er variable godtgjørelse basert på beregning av måloppnåelse knyttet til avdelings- / virksomhetsområdenes måloppnåelse herunder gjennomføring av sentrale allianse- og konsernprosjekter og individuelle mål. Vektlegging av kriteriene er avhengig av konserndirektørens ansvarsområder og om vedkommende er underlagt reglene for særskilt ansatte med kontrolloppgaver. Maksimal ramme for variable godtgjørelse til konsernledelse utgjør 25 prosent av fast lønn.

50 prosent av tildelt bonus utbetales i april i tildelingsåret. Resterende 50 prosent tilbakeholdes i selskapet og utbetales i like store årlige terminer fordelt over en periode på 3 år. Verdien av tildelt, men ikke utbetalt bonus forrentes med 3 måneders NIBOR. Den ansatte har ingen rettigheter i tildelt, men ikke utbetalt bonus. Alt innestående i bonusbanken er selskapets eiendom inntil utbetaling finner sted.

Beløp i tusen kroner	Honorar		Honorar		Honorar
Styret		Representantskap		Godtgjørelseskomité	
Øivind Larsen	300	Jon Håvard Solum	16	Øivind Larsen	15
Rolf Endre Delingsrud	225	Odd Nordli	4	Svein Sivertsen	15
Allan Troelsen	200	Tore Karlsen	8	Kristin Rønning	15
Yngvild Bøhn Hermansen	200	Harald Flaa	8	Sum	45
Kristin Krohn Devold	200	Per Arne Hansen	8	Kontrollkomité	
Svein Sivertsen	200	Ragnar Torland	4	Siv Sandvik	32
Martin Mæland	200	Bjørn Storengen	4	Rune Iversen	28
Kristin Rønning	200	Tor Egil Lie	8	Hans Petter Gjeterud	24
Sum	1 725	Arne Gravdal	8	Nina Holte	16
Risiko- og revisjonsutvalg		Per Olav Nærstad	4	Sum	100
Rolf Endre Delingsrud	50	Mery Zadeh	8	Valgkomité	
Allan Troelsen	50	Mona Taraldsen	8	Jan Kleppe	40
Kristin Krohn Devold	45	Are Farstad	8	Odd Ivar Bjørnli	16
Sum	145	Heidi Sønsterud	4	Siri Berggreen	16
		Sum	100	Sum	72

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

Morselskap			Konsern	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	2014	2013
688	430	Lovpålagt revisjon 1)	2 048	2 288
40	9	Andre attestasjonstjenester	87	212
82	-	Skatterådgivning	-	233
102	-	Andre tjenester utenfor revisjon	70	140
913	439	Sum	2 205	2 873

1) Honoraret for lovpålagt revisjon inkluderer, foruten revisjon av konsernselskapene, revisjon av 13 verdipapirfond. Alle er beløp er eksklusiv merverdiavgift.

Note 27 – Skattekostnad

Morselskap			Konsern	
2013	2014	Beløp i tusen kroner	2014	2013
Skattekostnad				
59 234	101 511	Betalbar skatt	108 181	110 882
(591)	(999)	Endring skatt tidligere år	(923)	(594)
(8 287)	(3 418)	Endring utsatt skatt	(7 881)	(24 672)
713	-	Effekt av endring i skattesats for utsatt skatt	-	2 760
51 069	97 094	Sum skattekostnad	99 377	88 376
38 888	4 120	Herav skatt på konsernbidrag	-	-
Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat				
210 777	381 126	Resultat før skatt	394 078	382 812
59 018	102 904	Forventet inntektsskatt etter nominell sats (27%)	106 401	107 187
164	178	Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	709	754
(1 493)	(9 611)	Utbytteeffekt og konsernbidrag uten skatteeffekt	(161)	(999)
(7 544)	854	Effekt av realisasjon av aksjer og andeler	(6 176)	(18 742)
2 210	2 132	Effekt av nedskrivning finansielle anleggsmidler	-	-
(1 999)	-	Effekt av forsikringstekniske avsetninger mot egenkapitalen	(1 531)	(1 108)
-	637	Andre permanente forskjeller	135	(1 476)
713	-	Effekt av endring i skattesats for utsatt skatt	-	2 760
51 069	97 094	Sum skattekostnad	99 377	88 376
24,2 %	25,5 %	Effektiv skattesats	25,2 %	23,1 %
Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller				
(76)	(435)	Driftsmidler	8 952	7 207
658	959	Pensjonsforpliktelser	610	514
7 146	3 009	Verdipapirer	1 117	7 832
565	(115)	Annen eiendel og gjeld	(1 402)	8 965
(6)	-	Fremførbart underskudd	(1 396)	154
8 287	3 418	Sum endring utsatt skattefordel	7 881	24 672
31.12.2013	31.12.2014	Beløp i tusen kroner	31.12.2014	31.12.2013
Utsatt skattefordel i balansen vedrører følgende midlertidige forskjeller				
6 232	4 621	Driftsmidler	133 621	100 467
21 619	25 171	Pensjonsforpliktelser	33 292	31 032
22 258	33 403	Verdipapirer	16 108	11 971
21 189	20 763	Annen eiendel og gjeld	117 461	122 653
-	-	Underskudd til fremføring	2 070	9 850
71 298	83 958	Sum midlertidige forskjeller	302 552	275 973
19 250	22 669	Balansført utsatt skattefordel	81 689	73 808

Note 28 – Garantistillelser

Eika Kredittdbank har overfor to bankforbindelser stillet som pant kundefordringer på til sammen 580 millioner kroner.

Note 29 – Nærstående parter

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

Morselskapet har per 31. desember 2014 utlån ut datterselskap på 836 millioner kroner til datterselskap. Se note "Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner" og "Utlån til kunder". Inntektsførte renter på utlånene utgjør 31 millioner kroner. I tillegg har morselskapet kortsiktige mellomværender med datterselskapene på netto 441 millioner kroner, som i all vesentlig er gjelder konsernbidrag. Se note "Andre kortsiktige eiendeler og gjeld". Eika Gruppen AS har levert administrative tjenester mv. til datterselskapene for 76 millioner kroner. I samme periode har morselskapet leid driftsmidler for 2 millioner kroner fra datterselskap.

Note 30 – Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen bestod 31. desember 2014 av 24 225 022 aksjer pålydende kr 1,00.

Aksjonær	Sted	Antall aksjer	Eierandel
SANDNES SPAREBANK	SANDNES	1 938 002	8,00 %
OBOS	OSLO	1 518 227	6,27 %
TOTENS SPAREBANK	LENA	1 281 041	5,29 %
JÆREN SPAREBANK	BRYNE	1 110 846	4,59 %
JERNBANEPERSONALETS SPAREBANK	OSLO	705 309	2,91 %
LILLESTRØMBANKEN	LILLESTRØM	692 143	2,86 %
AURSKOG SPAREBANK	AURSKOG	655 498	2,71 %
SKUE SPAREBANK	NESBYEN	648 014	2,67 %
SPAREBANKEN NARVIK	NARVIK	610 641	2,52 %
LARVIKBANKEN	LARVIK	572 831	2,36 %
SPAREBANKEN DIN	BØ I TELEMAR	513 464	2,12 %
MELHUS SPAREBANK	MELHUS	505 488	2,09 %
EIDSBERG SPAREBANK	MYSEN	463 495	1,91 %
INDRE SOGN SPAREBANK	ÅRDALSTANGEN	458 342	1,89 %
TINN SPAREBANK	RJUKAN	456 761	1,89 %
RØROSBANKEN	RØROS	453 748	1,87 %
HØNEFOSS SPAREBANK	HØNEFOSS	439 237	1,81 %
ODAL SPAREBANK	SAGSTUA	407 664	1,68 %
BERG SPAREBANK	HALDEN	401 871	1,66 %
SURNADAL SPAREBANK	SURNADAL	379 242	1,57 %
SELBU SPAREBANK	SELBU	362 031	1,49 %
BAMBLE SPAREBANK	STATHELLE	357 821	1,48 %
MARKER SPAREBANK	ØRJE	329 826	1,36 %
ORKDAL SPAREBANK	ORKANGER	321 459	1,33 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	SAULAND	320 762	1,32 %
ASKIM SPAREBANK	ASKIM	320 197	1,32 %
HØLAND OG SETSKOG SPAREBANK	BJØRKELANGEN	310 508	1,28 %
KVINESDAL SPAREBANK	KVINESDAL	298 438	1,23 %
HARSTAD SPAREBANK	HARSTAD	294 498	1,22 %
KRAGERØ SPAREBANK	KRAGERØ	281 049	1,16 %
TRØGSTAD SPAREBANK	TRØGSTAD	278 972	1,15 %
ANDEBU SPAREBANK	ANDEBU	262 745	1,08 %
MELDAL SPAREBANK	MELDAL	262 014	1,08 %
BIEN SPAREBANK	OSLO	262 000	1,08 %
BUD,FRÆNA OG HUSTAD SPAREBANK	ELNESVÅGEN	256 156	1,06 %
BLAKER SPAREBANK	SØRUMSAND	250 000	1,03 %
SPYDEBERG SPAREBANK	SPYDEBERG	247 595	1,02 %
TOLGA-OS SPAREBANK	TOLGA	247 181	1,02 %
OPDAL SPAREBANK	OPPDAL	243 294	1,00 %
GRUE SPAREBANK	KIRKENÆR	239 889	0,99 %
HJELMELAND SPAREBANK	HJELMELAND	231 597	0,96 %
STRØMMEN SPAREBANK	STRØMMEN	213 404	0,88 %
SUNNDAL SPAREBANK	SUNNDALSØRA	199 851	0,82 %
DRANGEDAL SPAREBANK	DRANGEDAL	181 252	0,75 %
ARENDAL OG OMEGNS SPAREKASSE	ARENDAL	177 200	0,73 %
FORNEBU SPAREBANK	FORNEBU	176 388	0,73 %
BIRKENES SPAREBANK	BIRKELAND	158 506	0,65 %
STADSBYGD SPAREBANK	RISSA	157 766	0,65 %

OFOTEN SPAREBANK	BOGEN I OFOTEN	149 818	0,62 %
RINDAL SPAREBANK	RINDAL	144 840	0,60 %
BJUGN SPAREBANK	BJUGN	140 882	0,58 %
VIK SPAREBANK	VIK I SOGN	136 397	0,56 %
KLÆBU SPAREBANK	KLÆBU	128 687	0,53 %
GJERSTAD SPAREBANK	SUNDEBRU	121 741	0,50 %
EVJE OG HORNNES SPAREBANK	EVJE	121 500	0,50 %
HEMNE SPAREBANK	KYRKSÆTERØRA	119 792	0,49 %
AURLAND SPAREBANK	AURLAND	118 779	0,49 %
VEGÅRSHEI SPAREBANK	VEGÅRSHEI	118 036	0,49 %
ØRLAND SPAREBANK	BREKSTAD	117 156	0,48 %
SPAREBANKEN SOGN OG FJORDANE	FØRDE	113 674	0,47 %
GRONG SPAREBANK	GRONG	111 443	0,46 %
AASEN SPAREBANK	ÅSEN	111 028	0,46 %
VANG SPAREBANK	VANG I VALDRES	107 680	0,44 %
NESSET SPAREBANK	EIDSVÅG I ROMSDAL	107 582	0,44 %
VESTRE SLIDRE SPAREBANK	SLIDRE	106 301	0,44 %
ETNEDAL SPAREBANK	ETNEDAL	99 886	0,41 %
VALLE SPAREBANK	VALLE	99 161	0,41 %
SOKNEDAL SPAREBANK	SOKNEDAL	92 709	0,38 %
LOFOTEN SPAREBANK	BØSTAD	73 665	0,30 %
ØRSKOG SPAREBANK	ØRSKOG	72 916	0,30 %
ÅFJORD SPAREBANK	ÅFJORD	71 304	0,29 %
VOSS VEKSEL- OG LANDMANDSBANK ASA	VOSS	43 859	0,18 %
HALTDALEN SPAREBANK	HALTDALEN	41 974	0,17 %
TYSNES SPAREBANK	TYSNES	41 712	0,17 %
BANK2 ASA	OSLO	37 500	0,15 %
GILDESKÅL SPAREBANK	INNDYR	10 370	0,04 %
HEGRA SPAREBANK	HEGRA	10 366	0,04 %
EIKA KREDITTBANK AS	OSLO	1	0,00 %
		24 225 022	100,00 %

Til generalforsamlingen i Eika Gruppen AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Gruppen AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på nok 284.032, og konsernregnskap, som viser et overskudd på nok 294.701. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, og resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Eika Gruppen AS' finansielle stilling per 31. desember 2014 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold*Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og i redegjørelsen om samfunnsansvar, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 12. mars 2015
Deloitte AS


Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Til:

Representantskapet og generalforsamlingen i Eika Gruppen AS

Kontrollkomiteens årsmelding

Komiteen har i samsvar med lov, forskrift og representantskapets instruks ført tilsyn med foretaket og konsernets virksomhet. Komiteen har gjennomgått protokoller med tilhørende saksdokumenter fra styrets møter siden generalforsamlingen i 2014. Komiteen har gått gjennom delårsregnskaper og sentrale nøkkeltall. Den har fått forelagt seg dokumentasjon for foretaket og konsernets kontrollopplegg og risikostyring.

Komiteen har hatt fem møter i løpet av perioden, herunder ett med særlige fokusområder. Komiteen har møtt nøkkelpersoner i styre, ledelse og sentrale kontrollfunksjoner. Komiteens medlemmer har også deltatt på alliansesamling med Eika Gruppen og banksjefer og styreledere for sparebankene i alliansen. Komiteen har fått all den bistand og dokumentasjon den har bedt om fra selskapets styrer og administrasjon.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets vedtatte årsregnskap og årsberetning og revisors beretning.

Komiteen finner at styrets vurdering av foretaket og konsernets økonomiske stilling er dekkende og tilrår at årsregnskapet og årsberetningen for foretaket og konsernt for året 2014 godkjennes.


Oslo, 17. mars 2015



Atle Degré
leder



Rune Iversen



Hans Petter Gjeterud

eika.

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

www.eika.no