

Rapport for 1. kvartal 2016

Eika Gruppen



Ved din side.

Hovedtall

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016	1. kv. 2015	Året 2015
Netto renteinntekter	105 642	94 183	396 383
Netto premieinntekter	447 055	442 991	1 842 982
Netto andre inntekter	57 735	61 521	254 215
Erstatningskostnader	335 667	328 924	1 182 223
Driftskostnader	185 482	165 373	774 054
Resultat før tap og nedskrivninger	89 283	104 398	537 303
Tap og nedskrivninger på utlån og andre fordringer	15 151	11 230	41 251
Resultat før skatt	74 132	93 168	496 052
Skattekostnad	24 241	29 036	142 355
Resultat etter skatt	49 891	64 132	353 697

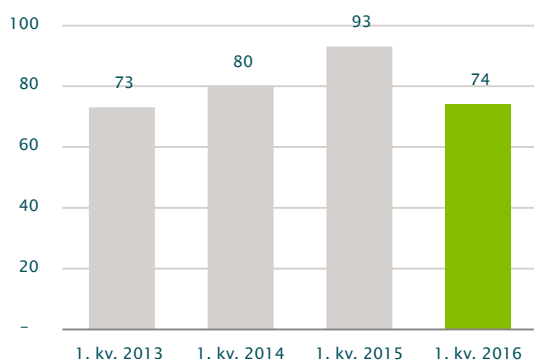
Balanse

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto utlån til kunder	3 816 757	3 689 325	3 834 598
Verdipapirer	4 052 842	3 700 349	4 049 615
Innskudd fra kunder	4 153 568	3 598 002	4 049 614
Forsikringstekniske avsetninger	3 362 158	3 189 459	3 244 597
Egenkapital	1 911 238	1 749 675	1 861 348
Forvaltningskapital	11 744 924	10 860 180	11 505 357

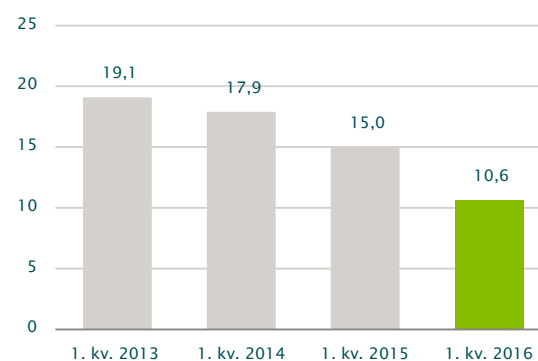
Nøkkeltall

	1. kv. 2016	1. kv. 2015	Året 2015
Omsetningsøkning	2,0 %	8,4 %	7,5 %
Combined ratio f.e.r.	92,4 %	89,9 %	80,5 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån	1,6 %	1,2 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning (ann.) ¹	10,6 %	15,0 %	19,2 %
Ren kjernekapitaldekning (CRD IV)	15,3 %	17,0 %	18,5 %

Resultat før skatt
Millioner kroner



Egenkapitalavkastning (ann.) ¹
Prosent



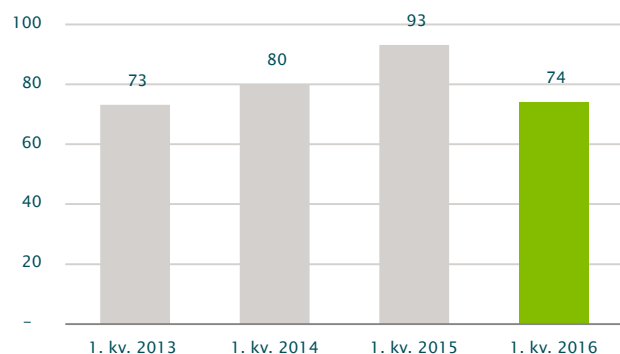
¹ Egenkapitalavkastningen for 2015 er omarbeidet som følge av endringer i regnskapsregler fra 1.1.2016 og er derfor ikke sammenlignbar med tidligere rapporterte avkastningstall.

Rapport første kvartal 2016

Resultat- og balanseutvikling konsern

Eika Gruppen fikk et resultat før skatt på 74 millioner kroner i første kvartal, mot 93 millioner kroner i fjor. Resultatet etter skatt på 50 millioner kroner (64) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,6 prosent (15,0). Konsernets samlede forvaltningskapital var på 11,7 milliarder kroner (11,5).

Resultat før skatt
Millioner kroner



Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i første kvartal 610 millioner kroner (599), tilsvarende en vekst på 2,0 prosent.

Netto renteinntekter økte med 12,2 prosent i forhold til tilsvarende periode i fjor, hovedsakelig som følge av høyere utlånsvolum og lavere finansieringskostnader.

Premieinntekter for egen regning var 4 millioner kroner høyere enn i samme periode i 2015. Porteføljevækst innen flere kundesegmenter sammen med ordinær pris- og indeksregulering har bidratt til økte premieinntekter.

Større porteføljer til forvaltning har bidratt til en økning i provisjonsinntektene med 14,3 prosent til 106 millioner kroner (93). Provisjoner til distributører økte også i forhold til samme periode i fjor med 12,4 prosent til 120 millioner kroner (107). Videre var det i kvartalet en reduksjon i provisjonskostnader som en effekt av avvikling av tidligere fordelsprogram for kortkunder.

Etablering av nye kjedekontorer i Aktiv-kjeden har skapt et høyere inntektsgrunnlag. Inntekten fra eiendoms-meglingsvirksomheten økte i kvartalet med 1,1 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. For 6. gang på rad ble Aktiv kåret til å ha Norges mest tilfredse boligkunder i Norsk Kundebarometer sin tilfredshets-måling.

Raskere takt i utvikling og lansering av nye digitale løsninger i Eika Alliansen og økt omfang av leveranser til bankene og samarbeidende selskaper økte fra 70 millioner kroner til 76 millioner kroner.

Konsernets verdipapirportefølje består hovedsakelig av investeringer i aksjefond, rentefond og obligasjoner. Den vesentligste delen av porteføljen består av norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen, inkludert strategiske investeringer, var ved utgangen av kvartalet på 6,7 prosent. En generell spreadinngang i kvartalet bidro til

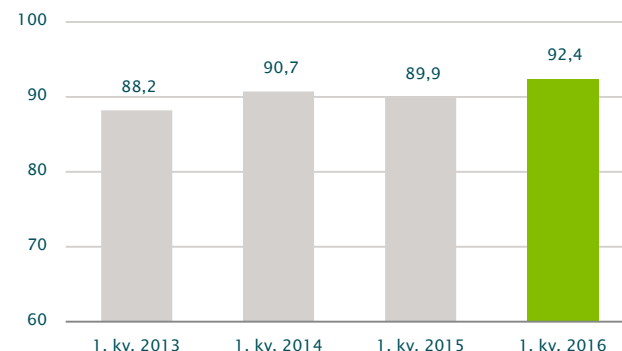
verdiøkning for konsernets investeringer i rentepapirer med 11 millioner kroner samtidig som uro og nedgang i de fleste aksjemarkeder ga et fall i verdien av aksjefondene med 14 millioner kroner. Resultat fra verdipapirer var 1 million kroner (13).

Skader, skadefrekvens og avviklingsgevinster

Resultatet gjenspeiler et moderat nivå av storskader, men en merkbart høyere skadefrekvens sammenlignet med samme periode i 2015. Værforholdene er den viktigste årsaken til økningen. Skadeprosent for egen regning var 75,1 (74,3).

Ekstremvær har de senere år påvirket forsikringsbransjen stadig sterkere, og erstatninger som følge av naturrelaterte skadehendelser har vært sterkt økende, en trend som forventes å fortsette de kommende årene.

Combined ratio
Prosent



I første kvartal utgjorde resultatførte avviklingsgevinster for egen regning 31 millioner kroner (-2). En vesentlig forklaring til dette avviklingsresultatet er oppløsning av minstekrav til forsikringstekniske avsetninger på 24 millioner kroner ved innføring av Solvens II 1. januar 2016.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde for kvartalet 185 millioner kroner (165). Økningen kommer blant annet som følge av økt aktivitet innen utvikling og lansering av nye digitale løsninger, strategiske prosjekter og økt omfang av leveranser til bankene. Konsernet har ved utgangen av første kvartal 2016 i alt 446 ansatte (416). Ved utgangen av 2015 var det 434 ansatte i konsernet.

Tap på utlån

Tap på utlån til kunder var i første kvartal 15 millioner kroner (11). Økningen har i første rekke sammenheng med høyere avsetninger for mislighold. Annualisert tap i prosent av brutto utlån utgjør hittil i år 1,6 prosent (1,2) og utgjør et mer normalisert nivå.

Balanse

Konsernet hadde ved utgangen av første kvartal 2016 en samlet forvaltningskapital på 11,7 milliarder kroner mot 11,5 milliarder kroner ved årsskiftet og 10,8 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal i 2015. Samlet utlån til kunder har økt sammenlignet med tilsvarende periode i fjor, men har siden årsskiftet hatt en flat utvikling. Plasseringer i verdipapirer var til sammen 4,0 milliarder

kroner hvorav plasseringer i obligasjoner og andre rentepapirer utgjorde 3,6 milliarder kroner. Innskudd fra kunder var 4 millioner kroner, som ga en innskuddsdekning på 109 prosent.

Beløp i millioner kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Innskudd i banker og sentralbank	1 648	1 403	1 407
Brutto utlån til kunder	3 817	3 689	3 835
Verdipapirer	4 052	3 700	4 050
Innskudd fra kunder	4 154	3 598	4 050
Forsikringstekniske avsetninger	3 362	3 189	3 245
Ekstern gjeld	1 361	1 297	1 350
Egenkapital	1 911	1 780	1 861
Forvaltningskapital	11 745	10 860	11 505

Ved innføring av Solvens II og ny årsregnskapsforskrift for skadeforsikringselskaper 1. januar 2016 bortfalt kravet om sikkerhetsavsetning for norske skadeforsikringselskaper. Eika Forsikrings bokførte sikkerhetsavsetning per 31. desember ble overført til annen egenkapital etter fradrag for beregnet utsatt skatt. Sammenligningstall for 2015 er omarbeidet.

Fellestjenester, drift og utvikling

Eika Gruppen utvikler og leverer fellesløsninger på en lang rekke områder til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskaper og konsernets egne virksomhetsområder. Formålet er å oppnå høyere kvalitet på leveransene til en lavere kostnad, gjennom stordriftsfordeler og større fag- og kompetansemiljøer.

Eika Gruppens strategi om å styrke lokalbankene medfører at virksomhetsområdet øker i omfang. Etablering av stadig nye leveranser til bankene medfører økte kostnader. Virksomheten rettet mot alliansebankene er i all vesentlighet basert på kostnadsdekning.

Leveranser av fellestjenester, drift og forvaltning:

Beløp i tusen kroner	1.kv. 2016	1.kv. 2015	Året 2015
Leveranser til alliansebankene	55 518	52 465	226 259
Leveranser til konsern/samarb.selskaper	19 958	18 077	74 389
Andre driftsinntekter	144	(44)	12 535
Totale leveranser	75 620	70 498	313 183

Forsikring

Eika Forsikring tilbyr skadeforsikringsprodukter til privatpersoner, landbruk og småbedrifter samt ettårige personforsikringsprodukter til privatmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer gjennom bankene i Eika Alliansen og andre utvalgte distributører.

Innovasjonstakten i forsikringsbransjen er høy, med nye digitale selvbetjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektivisering av den operasjonelle driften. Eika Forsikring arbeider med å utvikle gode digitale løsninger som gjør bankkundernes hverdag enklere og styrker bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Eika Forsikring fikk i første kvartal et resultat før skatt på 48 millioner kroner (77). Resultatet gjenspeiler et moderat nivå av storskader, men en merkbart høyere skadefrekvens enn på samme tid i 2015, som i første rekke har sammenheng med værforholdene. Skadeprocent f.e.r. var 75,1 (74,3).

Resultat og nøkkeltall for Eika Forsikring:

Beløp i tusen kroner	1.kv. 2016	1.kv. 2015	Året 2015
Premieinntekter for egen regning	447 055	442 991	1 842 982
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 745	6 954	42 418
Erstatningskostnader for egen regning	335 667	328 924	1 182 224
Forsikringsrelaterte driftskostnader	77 524	69 314	302 108
Netto inntekter fra investeringer	13 397	24 783	46 953
Andre inntekter og kostnader	(2 770)	495	591
Resultat før skatt	48 236	76 985	448 612
Combined ratio f.e.r.	92,4 %	89,9 %	80,5 %
Skadeprocent f.e.r.	75,1 %	74,3 %	64,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	17,3 %	15,6 %	16,4 %
Solvensmargin	177,7 %	-	-
Egenkapitalavkastning (annualisert)	12,1 %	20,5 %	34,0 %
Avviklingsgevinster/(tap)	30 736	(2 054)	117 438
Antall rapporterte storskader (> 2 mill.kr.)	7	6	25

Selskapet var i liten grad direkte eksponert for ekstremværet «Tor» i begynnelsen av året. Selskapets kostnader var i all vesentlighet knyttet til dets andel av utbetalinger fra Norsk Naturskadepool. Ekstremvær har de senere år påvirker forsikringsbransjen stadig sterkere, og erstatninger som følge av naturrelaterte skadehendelser har vært økende. Denne trenden forventes å øke, sågar forsterkes de kommende årene.

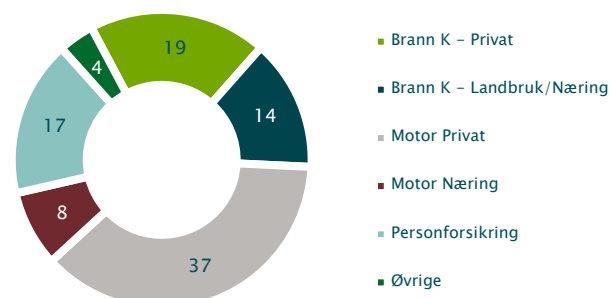
I første kvartal utgjorde resultatførte avviklingsgevinster for egen regning 31 millioner kroner (-2). En vesentlig forklaring til det gode avviklingsresultatet er inntektsføring av 24 millioner kroner som følge av at minstekrav til forsikringstekniske avsetninger ikke lenger er gjeldende etter at Solvens II ble innført fra 1. januar 2016. For øvrig ser vi at underliggende lønnsomhet i flere av selskapets produkter er god.

Kostnadsprosent f.e.r. var 17,3 (15,6). Kostnadsprosenten har økt i forhold til tidligere perioder, hovedsakelig som følge av økte kostnader til IT-investeringer, digitaliseringsprosjekter, strategiske pro-sjekter samt økte provisjoner til distributørene.

Selskapets verdipapirportefølje består av aksjefond, rentefond og obligasjoner. Den største delen av porteføljen består av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen var ved utgangen av kvartalet 6,9 prosent. Netto finansinntekter i kvartalet utgjorde 13 millioner kroner (25) noe som tilsvarer en annualisert porteføljeavkastning på 1,6 prosent (3,5). Finansresultatet i kvartalet er preget av lave rentenivåer nasjonalt og internasjonalt, uro på børsene og spreadinggang.

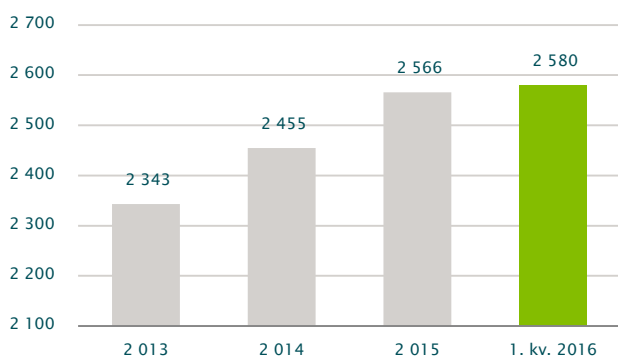
Opptjent premie f.e.r.

Prosent



Selskapet har porteføljevækst innenfor flere bransjer, noe som sammen med ordinær prisregulering, har bidratt til økte premieinntekter i perioden. Forfalt brutto premie i kvartalet beløper seg til 654 millioner kroner (636), en økning på 2,9 prosent. Premieinntektene for egen regning har økt med 4 millioner kroner, tilsvarende 0,9 prosent.

Bestandspremie
Millioner kroner



Ved implementering av ny årsregnskapsforskrift 1. januar 2016 bortfalt det særnorske kravet om sikkerhetsavsetning for norske skadeforsikringselskaper. Selskapets sikkerhetsavsetning ble oppløst og styrket egenkapitalen etter avsetning for beregnet utsatt skatt.

Solvens II ble innført fra 1. januar 2016. Eika Forsikring beregner tapspotensiale og kapitalkrav etter standardmetoden, som definert i Solvens II forskriften. Ved utgangen av kvartalet har selskapet en solvensmargin på 177,7 prosent.

Finansiering

Eika Gruppen støtter lokalbankene med finansierings- og betalingsløsninger gjennom Eika Kredittdbank. Dette er kundeløsninger som med bakgrunn i kompetansebehov, stordriftsfordeler eller ressursbehov er lagt sentralt i alliansen.

Eika Kredittdbanks produkter består av leasing, salgspantlån, kredittkort samt andre kortprodukter som selskapet administrerer. Eika Kredittdbank har også bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 28 millioner kroner i kvartalet (17). Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum for kredittkort og lavere finansieringskostnader.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje var stabil i årets første kvartal. Positivt resultat skyldes den generelle spreadinngangen i markedet.

Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader i kvartalet var 3 millioner kroner lavere enn i tilsvarende periode i fjor, blant annet som en effekt av avvikling av det tidligere fordelsprogrammet.

Driftskostnadene utgjorde 50 millioner kroner (43). Kostnadsøkning skyldes økte IT-kostnader og kostnader i

forbindelse med konvertering av kortporteføljen fra Visa til Mastercard Gold.

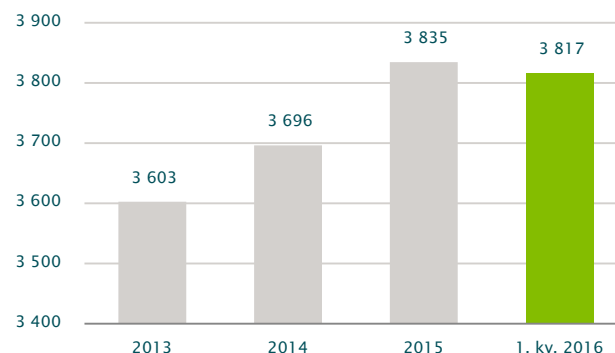
Ved utgangen av første kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 61 millioner kroner (47). Økningen skyldes hovedsakelig økt brutto mislighold innenfor kortvirksomheten. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,6 prosent av utlånsporteføljen, en økning på 0,3 prosentpoeng fra året før. Tapskostnadene i første kvartal var på 15 millioner kroner, som er 4 millioner kroner høyere enn for samme periode i fjor.

Resultat og nøkkeltall for Eika Kredittdbank:

Beløp i tusen kroner	1.kv. 2016	1.kv. 2015	Året 2015
Netto renteinntekter	97 629	82 963	353 581
Netto provisjoner	(6 796)	(12 064)	(31 148)
Inntekt fra verdipapirer	1 156	(236)	(1 561)
Andre inntekter	695	214	2 014
Netto driftsinntekter	92 684	70 877	322 886
Driftskostnader	49 780	42 933	178 536
Resultat før tap og nedskrivninger	42 904	27 944	144 350
Tap og nedskrivninger på utlån	14 914	11 338	41 081
Resultat før skatt	27 990	16 606	103 269
Brutto utlån til kunder	3 816 757	3 689 325	3 834 598
Innskudd fra kunder	4 153 568	3 598 002	4 049 614
Forvaltningskapital	5 601 050	5 271 369	5 462 453
Kostnad-/inntektsforhold	53,7 %	60,6 %	55,3 %
Egenkapitalavkastning (annualisert)	12,7 %	8,3 %	11,7 %
Ren kjernekapitaldekning	15,5 %	15,0 %	15,6 %
Kapitaldekning	17,8 %	17,4 %	17,9 %

Selskapet hadde en porteføljevækst på 127 millioner kroner siste 12 måneder, med god underliggende drift. Bruttoutlån var 3,8 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal 2016. Selskapets vekst innen kredittkort og salgspantlån er på henholdsvis 122 millioner kroner og 68 millioner kroner, mens leasingvolumet er redusert med 62 millioner kroner. I første kvartal var det en vekst innenfor salgspantlån, men en reduksjon i for kredittkort og leasingavtaler.

Brutto utlån
Millioner kroner



Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapitalstatus. Selskapet har ved utgangen første kvartal 2015 en ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent og en kapitaldekning på 17,8 prosent.

Det forventes reduserte inntekter fra formidlingsgebyrer fra 1. juli 2016, men selskapet tok allerede i 2015 flere grep for å møte dette inntektsbortfallet. Videre forventes det en positiv resultat effekt for selskapet i forbindelse med at Visa Inc. kjøper Visa Europe.

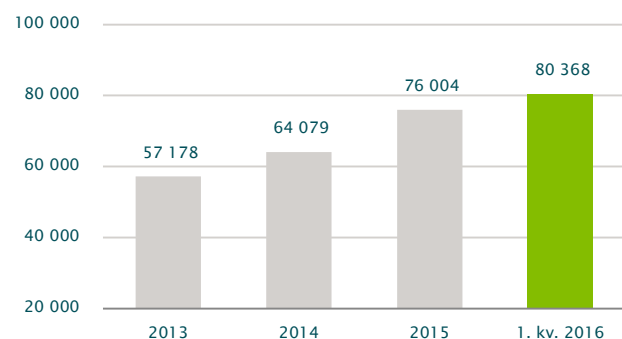
Sparing og plassering

Eika Kapitalforvaltning spiller en viktig rolle innen lang-siktig sparing og plassering som har hatt en sterk vekst i de fleste Eika-bankene. Selskapets produkt- og tjeneste-tilbud består av verdipapirfond, innskudds-pensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Alliance-bankene er selskapets viktigste distribusjonskanal.

Eika Kapitalforvaltning tilbyr lokalbankene i Eika Alliansen agentavtale slik at deres autoriserte finansielle rådgivere (AFR) kan tilby bankenes kunder investerings-rådgiving. Den sterke veksten selskapet opplevde i 2015 knyttet til spareavtaler er ytterligere forsterket i første kvartal 2016 slik at antall aktive spareavtaler økte til 80.368.

Spareavtaler

Antall



I første kvartal var det til dels stor uro og nedgang på de fleste aksjemarkeder der selskapet har portefølje-eksponering. På tross av dette ble den positive utviklingen i tegningsvolum fra selskapets agenter videreført. Eika Kapitalforvaltning var en av få selskaper med nettotegning av aksje- og kombinasjonsfond i personmarkedet og markedsandelen ble som en konsekvens av dette styrket. Selskapets rentefond har videreført sin gode utvikling i kvartalet. Eika Sparebank og Eika Likviditet er i tetsjiktet på både tre, fem, sju og ti års historikk. Kundene i selskapets aksje- og kombinasjonsfond har hatt negativ avkastning i første kvartal, men 7 av 8 fond er foran sin referanseindeks. Tabellen nedenfor viser fondenes avkastning i forhold til referanseindeks per 31. mars 2016.

	Fondets avkastning	Referanseindeks	Mer/mindre avkastning
Eika Norden	-4,98 %	-6,39 %	1,41 %
Eika Spar	-5,38 %	-5,88 %	0,49 %
Eika Global	-6,42 %	-6,83 %	0,41 %
Eika Alpha	-5,49 %	-5,33 %	-0,16 %
Eika Utbytte	1,13 %	-7,74 %	8,87 %
Eika Norge	-4,13 %	-5,76 %	1,62 %
Eika Pensjon	-3,75 %	-4,19 %	0,44 %
Eika Balansert	-2,97 %	-3,03 %	0,06 %
Eika Likviditet	0,49 %	0,16 %	0,32 %
Eika Pengemarked	0,59 %	0,16 %	0,42 %
Eika Sparebank	0,64 %	0,16 %	0,48 %
Eika Obligasjon	1,60 %	1,02 %	0,58 %
Eika Kreditt	-0,06 %	0,33 %	-0,40 %

Selskapet opplevde god interesse for forvaltning av bankenes likviditetsporteføljer. Ved utløpet av første kvartal

2016 var 72 prosent av eierbankene kunder på dette produktet.

Selskapets strategiske samarbeid med Danica om Eika Innskuddspensjon fungerer godt. Det har vært god vekst gjennom kvartalet, både i antall bedrifter og antall ansatte som har sin innskuddspensjon gjennom Danica/Eika. Selskapet vurderer grunnlaget for videre vekst som godt. Eika Kapitalforvaltning signerte i mai 2016 en ny 5-års avtale med Danica Pensjon.

Resultat og nøkkeltall – Eika Kapitalforvaltning:

Beløp i tusen kroner	1.kv. 2016	1.kv. 2015	Året 2015
Driftsinntekter	30 534	27 157	124 555
Driftskostnader	23 064	21 711	94 439
Driftsresultat	7 470	5 446	30 116
Netto finansposter	(62)	255	(121)
Resultat før skatt	7 408	5 701	29 995
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	28 440	26 404	28 446
Antall spareavtaler	80 368	66 811	76 004
Egenkapitalavkastning (annualisert)	54,9 %	44,0 %	46,1 %
Kapitaldekning	13,2 %	15,1 %	14,5 %

Selskapet har hatt en positiv resultatutvikling i 2016 og oppnådde et resultat før skatt på 7 millioner kroner (6) i første kvartal 2016. Selskapets inntekter utgjorde 31 millioner kroner (27). Samlede driftskostnader utgjorde 23 millioner kroner (22).

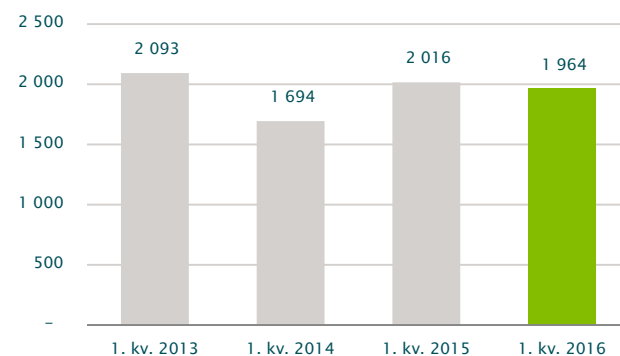
Eiendomsmegling

Aktiv er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet. Kjeden har 63 kontorer og avdelinger, og er etablert fra Mosjøen i nord til Kristiansand i sør. Majoriteten 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. Aktiv ble i mai 2016, for 6. gang på rad, kåret til å ha Norges mest tilfredse boligkunder i Norsk Kundebarometer sin tilfredshetsmåling.

Kjedekontorene i Aktiv-kjeden omsatte fra januar til mars 7,4 prosent færre boliger enn tilsvarende periode i fjor. For bransjen var det 15,2 prosent færre solgte boliger.

Boligformidlinger

Antall



Resultat og nøkkeltall – Aktiv Eiendomsmegling:

Beløp i tusen kroner	1.kv. 2016	1.kv. 2015	Året 2015
Driftsinntekter	10 680	10 568	44 076
Driftskostnader	10 919	9 782	36 938
Driftsresultat	(239)	786	7 138
Netto finansposter	(802)	(81)	(146)
Resultat før skatt	(1 041)	705	6 992
Antall kontorer og filialer	63	64	63
Antall formidlinger	1 963	2 010	8 924

Inntektene økte sammenlignet med fjoråret, til tross for nedgangen i markedet. Selskapet fikk et negativt resultat for kvartalet som følge av at regnskapet ble belastet med høye engangskostnader.

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er morselskapet i finanskonsernet og leverer tjenester til bankene, samarbeidende selskaper og til datterselskapene. Netto driftsinntekter utgjorde 73 millioner kroner (69) og samlede driftskostnader 81 millioner kroner (75). Kostnadsøkningen har sammenheng med økt takt i utvikling og lansering av nye digitale løsninger, strategiske prosjekter og økt omfang av leveranser til bankene. Eika Gruppen AS har innlån fra kredittinstitusjoner og obligasjonsmarkedet. Innlån fra obligasjonsmarkedet er hovedsakelig benyttet til finansiering av Eika Kredittbank. Netto rentekostnader i første kvartal var på 3 millioner kroner som er på nivå med fjoråret.

Likviditet

Konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder har økt med 104 millioner kroner siden årsskiftet og innskuddsdekningen var 109 prosent ved utgangen av første kvartal. Konsernet har balanseført likviditet på 5,5 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,6 milliarder kroner, rentepapirer med fast avkastning, samt aksje- og rentefond på til sammen 3,9 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, dvs. statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

Risikoforhold

Konsernets vesentligste risiko er kreditt- og motpartsrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort samt fordringer på forsikringskunder og reassurandører. I tillegg kommer bankinnskudd, plasseringer i obligasjoner og øvrige fordringer.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til virksomheten innen skade- og helseforsikring og hvorvidt forsikringspremier og reserver er tilstrekkelige til å dekke forpliktelsene overfor forsikringstagerne. Forsikringsvirksomheten kjøper reassurans for å redusere risikoen og programmet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt.

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet 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 finansieringsvirksomheten.

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømme risiko og juridisk risiko. Klarhet i arbeidsdeling, roller og ansvar, effektive prosesser samt hensiktsmessig kontroll og lederoppfølging reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernet har tegnet forsikringer og utarbeidet beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner og sikre forretningskontinuitet.

Det er fremdeles uavklarte regulatoriske forhold, men utover dette er det ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2016 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2015. For nærmere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport.

Soliditet og regulatoriske forhold

Eika Gruppen er en tverssektoriell finansiell gruppe med både bankvirksomhet og forsikringsvirksomhet, underlagt henholdsvis CRD IV- og Solvens II-regelverket.

Finansielle grupper med omtrent like mye bank- som forsikringsvirksomhet, såkalte balanserte grupper, slik som Eika Gruppen, skal i utgangspunktet bare underlegges forskriften om konsolidering mv. i tverssektorielle grupper (konglomeratregler). Finansdepartementet har gitt Finanstilsynet hjemmel til å pålegge ytterligere rapportering ut i fra soliditets- eller tilsynsmessige hensyn.

Regulering CRD IV

Finanstilsynet fattet i mai 2016 vedtak om at Eika Gruppen på solo- og konsolidert basis skal underlegges CRD IV-regelverket. Dette medfører at konsernet med virkning fra 2016 rapporteres som et delkonsern bestående av morselskapet, finansieringsvirksomheten og verdipapirvirksomheten med fradrag i ansvarlig kapital for investeringen i forsikringsvirksomheten.

Eika Gruppen (mor), Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling utgjør Delkonsern CRD IV. Per 31. mars 2016 var ren kjernekapitaldekning på 15,3 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 19,1 prosent.

Regulering Solvens II

Ny regnskapsforskrift for skadeforsikringsselskaper, trådte i kraft fra 1. januar 2016. Forskriften avviker på enkelte punkter fra forslaget departementet hadde på høring. Vedtatt forskrift fastsetter blant annet at erstatningsavsetningene ikke skal diskonteres, slik som under Solvens II og at risikomarginen som beregnes under Solvens II, ikke vil være en regnskapsmessig avsetning.

Det nye solvensregelverket Solvens II ble innført fra 1. januar 2016. Naturskadekapitalen regnes etter Solvens II, som en del av bufferkapitalen. Det er fremdeles uavklart hvordan avsetningen til garantiordningen skal behandles. Tidligere sikkerhetsavsetning er omklassifisert til annen egenkapital med virkning fra 1. januar 2016. Skatte-messig behandling av sikkerhetsavsetningen er ikke endelig besluttet av Finansdepartementet. Selskapet har valgt å sette av utsatt skatt som en latent forpliktelse i balansen.

Finansdepartementet har utsatt sin innstilling til skattemessige lovendringer knyttet til innføringen av Solvens II. Avklaring ventes tidligst i forbindelse med statsbudsjettet for 2017. Eika Forsikring og bransjen er gjennom Finans Norge kommet til enighet om felles syn og fronter dette overfor myndighetene med den hensikt å sørge for at selskapenes solvensgrad påvirkes negativt. Dette gjelder både eventuelle skattemessige engangseffekter som oppstår som konsekvens av endrete prinsipper for måling av forsikringstekniske avsetninger på implementeringstidspunktet og grunnlaget for fremtidig skattemessig fradragsrett for løpende avsetninger under det nye solvensregimet.

Tverrsektoriell rapportering

Eika Gruppen vil i tillegg rapportere konsernets samlede soliditet i tråd med regelverket om tverrsektoriell rapportering (konglomeratreglene) hvert halvår, første gang 30. juni 2016.

Utsiktene fremover

Det er usikkerhet knyttet til utvikling av norsk økonomi og for vekstratene. Oljeprisen har økt noe i 2016, arbeidsmarkedet har utviklet seg litt sterkere enn ventet og boligprisveksten har vært høyere enn Norges Banks' tidligere forventinger. Det forventes fortsatt lavere veksttakt og lave renter. Makrobildet påvirker konsernets og Eika Alliansens forventet vekst, selv om det er store regionale forskjeller. Eika Gruppens verdipapirportefølje har en lav risikoprofil med hovedvekt på investeringer i rentepapirer. I et lavrenteregime forventes det lavere avkastning på konsernets finansielle investeringer enn oppnådde resultater de siste årene. Usikkerheten i aksjemarkedet så langt i 2016 reduserer forventet avkastning for aktivaklassen. Tap på utlån har vært lave de siste årene, således forventer konsernet noe høyere tap fremover. Det forventes fortsatt sterk konkurranse innenfor konsernets virksomhetsområder. God risiko-seleksjon, vedvarende effektivisering av driften, økt salg gjennom

personlig rådgivning i bank og i digitale kanaler, vil være viktig for lønnsomheten i konsernet og alliansebankene fremover.

De regulatoriske rammebetingelser for bank- og forsikringsnæringen er i endring med innføring av blant annet CRD IV og Solvency II. Selv om flere av regelendringene er vedtatt med virkning fra 2016, er nivåer og innretninger i disse endringene ikke endelig avklart, men hovedlinjene er relativt tydelige. Stortingets finanskomite avga 10. mai sin innstilling til regjeringens skattereform. Av merknadene går det tydelig frem at et flertall ønsker en ny skatt på merverdien i finansiell tjenesteyting allerede fra 2017. Det er imidlertid ikke klart hvordan denne skatten skal utformes og hvilke nivåer skatten skal legges på. For å sikre gode rammevilkår for alliansen, arbeider Eika Gruppen aktivt i næringen og overfor myndighetene for å sikre like konkurransevilkår for bankene.

Innovasjonstakten i næringen er høy, med særlig vekt på digitale betjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektiv operasjonell drift. Dette preger også arbeidet i Eika Alliansen. Lokalbankens kjerneverdier og posisjon er premisset for i utviklingen av alliansens fremtidige betjeningsløsninger. Resultatene fra Norsk Kundebarometers kundetilfredshetsmåling i 2016, viser at kundene verdsetter at Eika Alliansens lokalbanker, i større grad enn konkurrentene, tilbyr både gode digitale løsninger og personlig rådgivning når kunden har behov for det.

Det er styrets vurdering at konsernets fokus på lønnsom og effektiv drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekraft. Konsernet har oppnådd markedsmessig og konkurransedyktig egenkapitalavkastning de siste årene. Soliditetene i konsernet og datterselskapene er tilfredsstillende. Konsernet arbeider kontinuerlig med forbedring av leveranser til bankene og kundene på bakgrunn av forestående regelendringer og endringer i kundeferd.

Oslo, 26. mai 2016
Styret i Eika Gruppen AS

Allan Troelsen
Styrets leder

Kristin Rønning

Elling G. Berntsen

Rolf E. Delingsrud

Svein Ivar Førland

Bente Sollid Storehaug

Arild Bohlin

Svein Sivertsen

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Konsernresultat

Beløp i tusen kroner	Noter	Konsern		
		1. kv. 2016	1. kv. 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		138 073	132 081	531 709
Rentekostnader og lignende kostnader		32 431	37 898	135 326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		105 642	94 183	396 383
Netto premieinntekter forsikring		447 055	442 991	1 842 982
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		45	162	13 889
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		45	162	13 889
Provisjonsinntekter mv.		106 096	92 840	413 341
Distributørprovisjoner		119 953	106 693	445 167
Andre provisjonskostnader		491	7 665	18 794
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		120 444	114 358	463 961
Netto provisjonsinntekter		(14 348)	(21 518)	(50 620)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		845	12 530	(37 844)
Andre inntekter		71 193	70 347	328 790
Netto driftsinntekter		610 432	598 695	2 493 580
Erstatningskostnader		335 667	328 924	1 182 223
Lønn og generelle administrasjonskostnader		158 892	137 622	598 599
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		5 409	4 181	24 309
Andre driftskostnader		21 181	23 570	151 146
Resultat før tap og nedskrivninger		89 283	104 398	537 303
Tap på utlån og andre fordringer	Note 7	15 151	11 230	41 251
Nedskrivning finansielle eiendeler		-	-	-
Resultat før skatt		74 132	93 168	496 052
Skattekostnad		24 241	29 036	142 355
PERIODENS RESULTAT		49 891	64 132	353 697

Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap		
	1. kv. 2016	1. kv. 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter	3 859	7 386	24 602
Rentekostnader og lignende kostnader	6 860	10 463	35 828
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	(3 001)	(3 077)	(11 226)
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	45	162	3 801
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	471 500
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer	45	162	475 301
Provisjonsinntekter mv.	98	111	426
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	283	282	954
Netto provisjonsinntekter	(185)	(171)	(528)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer	373	1 826	(21 084)
Andre inntekter	75 620	70 498	313 183
Netto driftsinntekter	72 852	69 238	755 646
Lønn og generelle administrasjonskostnader	73 878	63 519	284 967
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	1 345	1 082	5 301
Andre driftskostnader	6 179	10 790	86 225
Resultat før tap og nedskrivninger	(8 550)	(6 153)	379 153
Tap på utlån og andre fordringer	-	-	26
Nedskrivning finansielle eiendeler	-	(504)	(17 898)
Resultat før skatt	(8 550)	(5 649)	397 025
Skattekostnad	(1 008)	12	106 114
PERIODENS RESULTAT	(7 542)	(5 661)	290 911

Balanse – Eiendeler

Morselskap			Konsern				
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
-	-	-	Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 088	52 711	53 022
572 609	850 165	570 020	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 5	1 594 868	1 350 180	1 353 689
			Utlån til kunder				
-	7 000	-	Brutto utlån til kunder		3 816 757	3 689 325	3 834 598
-	-	-	Nedskrivinger på utlån		53 111	52 076	47 978
-	7 000	-	Netto utlån kunder	Note 6,7,8	3 763 646	3 637 249	3 786 620
			Verdipapirer				
-	-	-	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastn.	Note 9	2 981 882	2 656 974	2 969 148
361 040	360 324	357 565	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastn.	Note 10	1 070 960	1 043 375	1 080 467
1 110 645	1 093 252	1 110 645	Eierinteresser i konsernselskap	Note 11	-	-	-
1 471 685	1 453 576	1 468 210	Sum verdipapirer		4 052 842	3 700 349	4 049 615
			Immaterielle eiendeler				
23 567	22 657	24 575	Utsatt skattefordel		96 785	83 262	98 288
3 055	2 166	2 680	Andre immaterielle eiendeler		68 014	41 446	57 924
26 622	24 823	27 255	Sum immaterielle eiendeler		164 799	124 708	156 212
			Varige driftsmidler				
17 000	17 514	16 691	Driftsløsøre og eiendom		30 349	19 367	30 949
17 000	17 514	16 691	Sum varige driftsmidler		30 349	19 367	30 949
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 12	953 694	922 205	923 334
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og gjenforsikrere		931 602	898 602	915 444
592 098	496 743	533 274	Andre eiendeler		66 753	48 532	124 485
8 813	13 960	12 259	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		133 283	106 277	111 987
2 688 827	2 863 781	2 627 709	SUM EIENDELER		11 744 924	10 860 180	11 505 357

Balanse – Gjeld og egenkapital

Morselskap				Konsern			
31.12.2015	31.03.2015	31.03.2016	Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
272 196	230 987	282 760	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 13	337 063	233 729	326 364
-	-	-	Innskudd fra kunder	Note 14	4 153 568	3 598 002	4 049 614
549 675	839 391	549 746	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 15	549 746	839 391	549 675
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 12	3 362 158	3 189 459	3 244 597
107 270	88 051	58 575	Betalbar skatt		125 430	123 243	156 782
181 688	254 363	181 688	Foreslått utbytte		181 688	254 363	181 688
32 299	34 477	16 481	Annen gjeld		185 055	186 044	209 255
321 257	376 891	256 744	Sum annen gjeld		492 173	563 650	547 725
66 488	56 728	67 047	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter		350 527	349 017	337 196
28 554	24 889	28 260	Avsetning for forpliktelser		114 909	112 860	115 203
224 510	224 397	224 547	Ansvarlig lånekapital	Note 16	473 542	224 397	473 635
1 462 680	1 753 283	1 409 104	SUM GJELD		9 833 686	9 110 505	9 644 009
24 225	24 225	24 225	Aksjekapital		24 225	24 225	24 225
817 814	817 814	817 814	Overkurs		817 814	817 814	817 814
234 219	234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219	234 219
1 076 258	1 076 258	1 076 258	Sum innskutt egenkapital		1 076 258	1 076 258	1 076 258
149 889	34 240	142 347	Sum opptjent egenkapital		834 980	673 418	785 090
1 226 147	1 110 498	1 218 605	SUM EGENKAPITAL		1 911 238	1 749 676	1 861 348
2 688 827	2 863 781	2 627 709	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11 744 924	10 860 180	11 505 357

Endringer i egenkapitalen

Konsern

Beløp i tusen kroner	Aksje kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	407 888	1 484 146
Endr. regnskapsprinsipp - Sikkerhetsavsetning	-	-	-	209 590	209 590
Endr. regnskapsprinsipp - IAS 19 Pensjoner	-	-	-	(8 192)	(8 192)
Periodens resultat	-	-	-	64 132	64 132
Balanse per 31. mars 2015	24 225	817 814	234 219	673 418	1 749 676
Periodens resultat	-	-	-	79 265	79 265
Balanse per 30. juni 2015	24 225	817 814	234 219	752 682	1 828 940
Periodens resultat	-	-	-	90 194	90 194
Balanse per 30. september 2015	24 225	817 814	234 219	842 878	1 919 136
Periodens resultat	-	-	-	120 106	120 106
Andre føringer mot egenkapitalen	-	-	-	3 794	3 794
Avsatt utbytte	-	-	-	(181 688)	(181 688)
Balanse per 31. desember 2015	24 225	817 814	234 219	785 090	1 861 348
Periodens resultat	-	-	-	49 891	49 891
Balanse per 31. mars 2016	24 225	817 814	234 219	834 980	1 911 238

Morselskap

Beløp i tusen kroner	Aksje kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	39 901	1 116 159
Endr. Regnskapsprinsipp - IAS 19 Pensjoner	-	-	-	124	124
Periodens resultat	-	-	-	(5 661)	(5 661)
Balanse per 31. mars 2015	24 225	817 814	234 219	34 364	1 110 622
Periodens resultat	-	-	-	(15 291)	(15 291)
Balanse per 30. juni 2015	24 225	817 814	234 219	19 072	1 095 330
Periodens resultat	-	-	-	(11 121)	(11 121)
Balanse per 30. september 2015	24 225	817 814	234 219	7 951	1 084 209
Periodens resultat	-	-	-	322 986	322 986
Andre føringer mot egenkapitalen	-	-	-	640	640
Avsatt utbytte	-	-	-	(181 688)	(181 688)
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	149 889	1 226 147
Periodens resultat	-	-	-	-	-
Balanse per 31. mars 2016	24 225	817 814	234 219	149 889	1 226 147

Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring er klassifisert som annen egenkapital. I konsernets annen egenkapital per 31. mars 2016 utgjør disse postene 158 millioner kroner.

Sikkerhetsavsetningen var tidligere en del av de forsikringstekniske avsetningene. I forbindelse med regulatoriske endringer ble denne avvirket 1. januar 2016. Den tidligere avsetningen er ført mot egenkapital og utsatt skatt. Sammenligningstall er omarbeidet

Prinsipp for føring av pensjonskostnader ble endret fra NRS 6 til IAS 19 med virkning fra 1. januar 2015. Implementeringseffekten er ført mot egenkapitalen netto etter skatt. Fra og med regnskapsåret 2015 reguleres endringer i estimatavvik direkte mot egenkapitalen og ikke som en del av de resultatførte pensjonskostnadene.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	1Q 2016	1Q 2015	Året 2015	1Q 2016	1Q 2015	Året 2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad	(8 550)	(5 649)	397 025	74 132	93 168	496 052
Periodens betalte skatt	(48 695)	(9 340)	(97 391)	(54 090)	(14 767)	(108 181)
Ordinære avskrivninger	1 345	1 082	5 301	6 129	4 820	27 173
Verdiregulering verdipapirer	(503)	(1 981)	20 875	(1 096)	(12 646)	37 695
Verdiendring finansielle anleggsmidler	-	(505)	(17 898)	-	-	-
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	(294)	(282)	3 553	(294)	(282)	10 627
Andre poster uten kontanteffekt	109	163	1 451	(22)	163	(5 250)
Netto kjøp/salg verdipapirer	-	(173 448)	(177 069)	(6 108)	(212 388)	(592 045)
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	117 562	70 854	125 991
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	-	865	285 865	-	865	(4 135)
Endring i lån til kunder	-	(964)	6 036	22 974	5 461	(143 910)
Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	-	-	-	104 089	(116 637)	386 402
Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	40 118	8 395	(514 920)	(20 954)	(9 978)	(98 219)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(16 470)	(181 664)	(87 172)	242 322	(191 367)	132 200
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	(661)	(3 092)	(7 725)	(15 619)	(4 054)	(55 697)
Utbetaling av konsernbidrag	-	-	(15 260)	-	-	-
Innbetaling av konsernbidrag	-	-	455 950	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(661)	(3 092)	432 965	(15 619)	(4 054)	(55 697)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	14 542	45 922	67 180	14 542	45 922	67 180
Endring i obligasjonsgjeld	-	-	(290 000)	-	-	(290 000)
Endring i ansvarlig lånekapital	-	-	-	-	-	250 000
Utbetaling av utbytte	-	-	(254 363)	-	-	(254 363)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	14 542	45 922	(477 183)	14 542	45 922	(227 183)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(2 589)	(138 834)	(131 390)	241 245	(149 499)	(150 680)
Bankinnskudd og lignende 01.01.	27 609	158 999	158 999	1 401 711	1 552 391	1 552 391
Bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	25 020	20 165	27 609	1 642 956	1 402 892	1 401 711

Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppen utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter NGAAP. Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Konsernets virksomhet er underlagt forskriftene om årsregnskap for banker og finansieringsvirksomhet, forsikringselskap og verdipapirforetak, gitt av Finanstilsynet. Konsernets regnskap er utarbeidet med utgangspunkt i forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper konsernet har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i konsernets årsrapport for 2015.

Ny årsoppgjørsvirksomhet for skadeforsikringselskaper, trådte i kraft fra 1. januar 2016. Forskriften avviker på enkelte punkter fra forslaget departementet hadde på høring. Vedtatt forskrift fastsetter blant annet at erstatningsavsetningene ikke skal diskonteres, slik som under Solvens II og at risikomarginen som beregnes under Solvens II, ikke vil være en regnskapsmessig avsetning.

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.

Klassifisering av kostnader

Forsikringsvirksomheten klassifiserer den delen av driftskostnader som er knyttet til skadebehandling som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Denne klassifiseringen er videreført i konsernregnskapet.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

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

Endring sikkerhetsavsetning

Ved innføring av ny regnskapsforskrift bortfalt det tidligere særnorske kravet om sikkerhetsavsetning for norske skadeforsikringselskaper. Etter solvens II reglene skal det beregnes en risikomargin, men en tilsvarende beregning skal ikke gjøres regnskapsmessig.

Sikkerhetsavsetning ble oppløst med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2016. Avvikling av sikkerhetsavsetningen er behandlet som prinsippendring og dermed ført direkte mot egenkapitalen. Behandling som prinsippendring er basert på en vurdering av at opphør av avsetningen er på bakgrunn av en regulatorisk endring og ikke endring i forutsetninger eller ny informasjon knyttet til et tidligere estimat. På bakgrunn av at Finansdepartementet har pt. ennå ikke har tatt stilling til skattemessig behandling av den tidligere sikkerhetsavsetningen har selskapet valgt å avsette beregnet utsatt skatt som en forpliktelse i balansen. Sammenligningstall for tidligere perioder er omarbeidet.

Note 2 – Finansiell risiko

Konsernets vesentligste risiko er kreditt- og motpartsrisiko, hovedsakelig knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort i Eika Kredittbank og fordringer på forsikringskunder og reassurandører i Eika Forsikring. Videre er risikoen knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til Eika Forsikring og virksomheten innen skade- og helseforsikring og hvorvidt forsikringspremier og reserver er tilstrekkelige til å dekke forpliktelsene ovenfor forsikringstagerne. Forsikringsvirksomheten kjøper reassuranse for å redusere risikoen og programmet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt.

Likviditetsrisiko er risiko for at konsernet 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 finansieringsvirksomheten i Eika Kredittbank.

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. Klarhet i arbeidsdeling og roller og ansvar, effektive prosesser samt hensiktsmessig kontroll og lederoppfølging reduserer den operasjonelle risikoen. Konsernet har utarbeidet beredskapsplaner og tegnet forsikringer for å håndtere krisesituasjoner og sikre forretningskontinuitet.

Risikoviljen på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, riskpolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåking og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

Det er fremdeles uavklarte regulatoriske forhold, men utover dette er det ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av første kvartal 2016 sammenlignet med omtalen i årsrapporten for 2015. For nærmere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport

Note 3 – Soliditet

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppe med omtrent like mye bank- som forsikringsvirksomhet og skal i utgangspunktet bare underlegges forskriften om konsolidering mv. i tverrsektorielle grupper (konglomeratreglene). Finansdepartementet har gitt Finanstilsynet hjemmel til å pålegge ytterligere rapportering ut i fra soliditets- eller tilsynsmessige hensyn. Finanstilsynet fattet i mai 2016 vedtak om at Eika Gruppen på solo- og konsolidert basis skal underlegges CRD IV-regelverket. Dette medfører at konsernet med virkning fra 2016 rapporteres som et delkonsern CRD IV bestående av morselskapet, finansieringsvirksomheten og verdipapirvirksomheten. Etter gjeldende regler under CRD IV skal det på konsolidert basis gjøres fradrag i ansvarlig kapital for investeringen i forsikringsvirksomheten. Forsikringsdelen av konsernet beregner fra 1. januar 2016 risiko og kapital situasjon etter reglene under Solvens II. Eika Gruppen vil i tillegg rapportere konsernets samlede soliditet etter reglene om tverrsektoriell rapportering (konglomeratreglene) hvert halvår, første gang 30. juni 2016.

Kapitaldekning CRD IV

Eika Gruppen beregner og rapporterer konsolidert kapitaldekning for delkonsern CRD IV bestående av Eika Gruppen (mor), Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv EiendomsMegling. Etter CRD IV-regelverket skal det i konsernets ansvarlige kapital gjøres fradrag for investeringen i forsikringsvirksomheten. Fradraget gjøres for den delen av investeringen som overstiger 10 prosent av ren kjernekapital og den overskytende delen av investeringen inngår i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko med 250 prosent vekt. Etter regelendring fra Finanstilsynet gjøres det med virkning fra 2016 ikke lenger fradrag i ansvarlig kapital for investeringen i SDC hverken på solo- eller delkonsolidert nivå. Standardmetoden benyttes for beregning av kapitalkrav til kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

Beløp i tusen kroner	Morselskap			CRD IV Delkonsern		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Aksjekapital	24 225	24 225	24 225	24 225	24 225	24 225
Overkurs	817 814	817 814	817 814	817 814	817 814	817 814
Annen egenkapital	376 566	268 459	384 108	392 429	215 837	374 391
Sum balanseført egenkapital	1 218 605	1 110 498	1 226 147	1 234 468	1 057 876	1 216 430
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(18 038)	(10 038)	-
Immaterielle eiendeler	(2 680)	(2 166)	(3 055)	(45 553)	(26 160)	(40 594)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(2 304)	(2 921)	-	(2 571)	(3 584)	(12)
Sum ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 213 621	1 105 411	1 223 092	1 168 306	1 018 094	1 175 824
Fradrag for vesentlige investeringer > 10% i finansiell sektor	-	(52 877)	(40 342)	(277 278)	(61 609)	(45 069)
Sum ren kjernekapital	1 213 621	1 052 534	1 182 750	891 028	956 485	1 130 755
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 313 621	1 152 534	1 282 750	991 028	1 056 485	1 230 755
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000
Sum ansvarlig kapital	1 438 621	1 277 534	1 407 750	1 116 028	1 181 485	1 355 755
Vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko CRD IV	2 092 080	2 176 539	2 193 558	4 629 371	4 549 575	4 898 575
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	482 364	451 544	482 364	1 208 155	1 072 396	1 208 155
Sum vektet beregningsgrunnlag	2 574 444	2 628 083	2 675 922	5 837 526	5 621 971	6 106 730
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	205 956	210 247	214 074	467 002	449 758	488 538
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	64 361	65 702	66 898	145 938	140 549	152 668
Systemrisikobuffer (3 % fra 1. juli 2014)	77 233	78 842	80 278	175 126	168 659	183 202
Motsyklisk buffer (1 % fra 30. juni 2015)	25 744	-	26 759	58 375	-	61 067
Sum kombinerte bufferkrav	167 339	144 545	173 935	379 439	309 208	396 937
Ren kjernekapital	1 213 621	1 052 534	1 182 750	891 028	956 485	1 130 755
Kjernekapital	1 313 621	1 152 534	1 282 750	991 028	1 056 485	1 230 755
Ansvarlig kapital	1 438 621	1 277 534	1 407 750	1 116 028	1 181 485	1 355 755
Ren kjernekapitaldekning	47,1 %	40,0 %	44,2 %	15,3 %	17,0 %	18,5 %
Kjernekapitaldekning	51,0 %	43,9 %	47,9 %	17,0 %	18,8 %	20,2 %
Ansvarlig kapitaldekning	55,9 %	48,6 %	52,6 %	19,1 %	21,0 %	22,2 %
Overskudd av ansvarlig kapital	1 065 327	922 743	1 019 741	269 587	422 519	470 279

Solvensmargin – Solvens II

Fra 1. januar 2016 er norske skadeforsikringselskaper underlagt det nye felleseuropeiske solvensdirektivet Solvens II. Dette innebærer en ny måte å beregne selskapets risiko og kapital situasjon på, hvor selskapene gjennom å ta hensyn til alle risikoklasser de er eksponert for beregner et krav til tilgjengelig solvenskapital som skal sikre selskapets drift. Eika Forsikring beregner tapspotensiale og kapitalkrav etter standardmetoden, som definert i Solvens II forskriften.

Eika Forsikring

Beløp i tusen kroner	31.03.2016
Samlet kapitalkrav (SCR)	771 322
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 370 296
Solvensmargin	177,7 %
Solvensmargin, eks regnskapsresultat	171,4 %

Note 4 – Segmentanalyse

1. kvartal 2016

Beløp i tusen kroner	Øvrig						Eika Gruppen
	Fellestjenster, drift og utvikling	Forsikring	Finansiering	Sparing og plassering	Eiendoms- megling	virksomhet og elim.	
Netto renteinntekter	-	12 593	97 629	214	(796)	(3 998)	105 642
Netto premieinntekter	-	447 055	-	-	-	-	447 055
Provisjonsinntekter og øvrige inntekter	75 620	51 197	12 925	46 282	10 680	(18 526)	178 178
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	-	(86 257)	(17 869)	(16 024)	(34)	(259)	(120 443)
Netto driftsinntekter	75 620	424 588	92 685	30 472	9 850	(22 783)	610 432
Erstatningskostnader	-	335 667	-	-	-	-	335 667
Driftskostnader	75 103	40 468	49 781	23 064	10 871	(13 805)	185 482
Tap på utlån og fordringer	-	217	14 914	-	20	-	15 151
Resultat før skatt	517	48 236	27 990	7 408	(1 041)	(8 978)	74 132
Skattekostnad	129	16 383	7 072	2 021	(227)	(1 137)	24 241
Resultat etter skatt	388	31 853	20 918	5 387	(814)	(7 841)	49 891
Eiendeler	83 174	5 469 773	5 601 051	148 978	24 862	417 086	11 744 924
Gjeld og forpliktelser	106 846	4 398 895	4 931 169	106 164	11 405	279 207	9 833 686

Note 5 – Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Bankinnskudd driftskonti	94	102	104	662 693	479 065	487 868
Bankinnskudd plasseringskonti	3 406	3 374	3 405	900 528	849 711	828 836
Bundne bankinnskudd	21 520	16 689	24 100	26 647	21 404	31 985
Sum innskudd hos kredittinstitusjoner	25 020	20 165	27 609	1 589 868	1 350 180	1 348 689
Utlån til selskap i samme konsern	540 000	830 000	540 000	-	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5 000	-	5 000	5 000	-	5 000
sum utlån til kredittinstitusjoner	545 000	830 000	545 000	5 000	-	5 000
Sum fordringer på og utlån til kred.inst.	570 020	850 165	572 609	1 594 868	1 350 180	1 353 689

Det er etablert retningslinjer og rammer for plassering av midler i kredittinstitusjoner. Av konsernets plasseringer på 1,6 milliarder kroner per 31. mars 2016 var 96,6 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. Av morselskapets bankinnskudd var 99,8 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre.

Note 6 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Utlån til kunder			
Nedbetalingslån	746 425	678 541	735 920
Leiefinansieringsavtaler	1 175 962	1 238 000	1 184 508
Brukskreditter	1 894 370	1 772 784	1 914 170
Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger	3 816 757	3 689 325	3 834 598
Individuelle nedskrivninger	12 431	14 088	10 001
Gruppevise nedskrivninger	40 680	37 988	37 977
Netto utlån til kunder	3 763 646	3 637 249	3 786 620
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	10 001	13 087	13 087
– Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	216	(781)	4 570
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	2 214	1 782	(7 656)
Individuelle nedskrivninger for verdifall	12 431	14 088	10 001
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	37 977	40 309	40 309
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 703	(2 321)	(2 332)
Gruppevise nedskrivninger for verdifall	40 680	37 988	37 977

Note 7 – Tap og nedskrivninger på utlån og fordringer

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2016	1. kv. 2015	Året 2015
Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder			
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	2 429	1 002	(3 085)
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	2 703	(2 321)	(2 332)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	1 263	1 183	2 251
Konstaterte tap i perioden	9 668	12 493	48 768
Inngang på tidligere konstaterte tap	1 149	1 019	4 520
Sum tap på utlån til kunder	14 914	11 338	41 082
Spesifikasjon av periodens tap på andre fordringer			
Endring i tapsavsetning	105	(203)	(1 211)
Konstaterte tap i perioden	252	129	5 714
Inngang på tidligere konstaterte tap	120	34	4 334
Sum tap på andre fordringer	237	(108)	169
Sum tap på utlån og andre fordringer	15 151	11 230	41 251

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdt	91 557	76 965	88 204
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	11 918	14 233	14 495
– Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(42 271)	(43 777)	(37 133)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	61 204	47 421	65 566

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

Note 9 – Certifikater, 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	0,77 %	0,31	155 000	154 652	154 926
Kommuner og fylkeskommuner	1,44 %	1,20	426 387	429 894	430 516
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,44 %	1,00	702 000	716 255	717 716
Forretningsbanker	1,75 %	1,62	242 000	245 314	245 418
Sparebanker	1,79 %	0,53	1 399 000	1 420 221	1 413 257
Kredittforetak	1,63 %	0,09	20 000	20 196	20 049
Sum markedsbaserte verdipapirer			2 944 387	2 986 532	2 981 882

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

Note 10 – Aksjer, andeler og ander verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer i SDC AS	159 816	159 495	159 816	159 495
Andre aksjer	13 789	8 297	10 722	6 564
Verdipapirfond	191 718	189 773	845 654	904 901
Sum aksjer og andeler	365 323	357 565	1 016 192	1 070 960

Eika Gruppen har en strategisk investering i SDC AS. Eika Gruppen eier 339 310 aksjer, som gir en eierandel på 19,6 prosent. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen. Verdien av investeringen er skrevet ned DKK 32 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.

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Verdipapirfondet Eika Norden	820	4 375	4 523	13 362	50 312	73 718
Verdipapirfondet Eika Norge	1 068	4 375	4 324	29 233	98 193	118 416
Verdipapirfondet Eika Global	5 963	8 750	8 123	57 712	55 632	78 617
Sum aksjefond	-	17 500	16 970	100 307	204 137	270 751
Verdipapirfondet Eika Sparebank	114 678	115 732	115 463	206 945	210 206	208 361
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	-	-	-	92 997	93 624	95 324
Verdipapirfondet Eika Likviditet	-	-	-	121 837	123 158	122 411
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	34 755	35 500	35 464	80 737	82 947	82 383
Verdipapirfondet Eika Kreditt	22 782	22 986	21 876	130 872	131 582	125 671
Sum rente- og obligasjonsfond	-	174 218	172 803	633 388	641 517	634 150
Sum		191 718	189 773	733 695	845 654	904 901

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benytter konsernet priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner. Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksjefond 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.

Note 11 – Investeringer i datterselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eierandel	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394 108	394 108	394 108
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	542 666	542 666	542 666
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145 938	145 938	145 938
Aktiv Eiendomsmegling 1)	2001	Oslo	100 %	27 300	9 907	27 300
Terra Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	156	156	156
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	170	170	170
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	156	156	156
Eika Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	151	151	151
Sum				1 110 645	1 093 252	1 110 645

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

Note 12 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1 280 806	1 220 625	1 222 963
Erstatningsavsetning brutto	2 081 352	1 968 834	2 021 634
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 362 158	3 189 459	3 244 597
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	317 644	293 770	293 493
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	636 050	628 435	629 841
Sum gjenforsikringsandel	953 694	922 205	923 334
Sum avsetninger for egen regning	2 408 464	2 267 254	2 321 263

Note 13 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	Morselskap			Konsern		
				31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	81 721	45 922	67 180	81 721	45 922	67 180
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	201 039	185 065	205 016	201 039	185 065	205 016
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				282 760	230 987	272 196	282 760	230 987	272 196
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	54 255	2 661	53 985
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	48	81	183
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				-	-	-	54 303	2 742	54 168
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner				282 760	230 987	272 196	337 063	233 729	326 364

Klassifisering i balansen

Bankinnskudd og kassekreditt er presentert netto i balansen når disse har samme motpart. Ved netto inntående 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 268 millioner og SEK 135 millioner samt trekkfasiliteter på NOK 300 millioner. Morselskapet har ubenyttet trekkramme på kassekreditt på NOK 68 millioner.

Covenants

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. Eika Gruppen AS og Eika Kredittdbank AS kan ikke pantsette aktiva uten långivers samtykke (negativ pledge). Rullerende tre års distribusjonsavtale med eierbankene forutsettes opprettholdt. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

Note 14 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2016		31.03.2015		31.12.2015	
	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	4 146 050	1,95 %	3 594 231	2,85 %	4 042 299	2,44 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	7 518	1,80 %	3 771	2,85 %	7 315	2,05 %
Sum innskudd fra kunder	4 153 568		3 598 002		4 049 614	

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

Note 15 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
NO0010667611	135 000	NOK	Flytende	3M Nibor +2,15%	2012	2015	-	135 000	-
NO0010664436	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90%	2012	2015	-	155 000	-
NO0010687320	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,30%	2013	2016	300 000	300 000	300 000
NO0010699093	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	250 000	250 000	250 000
Over/underkurs og verdjustering							(254)	(609)	(325)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							549 746	839 391	549 675

Note 16 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	Morselskap			Konsern		
							31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
NO0010712508	100 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2014	Evigvarende	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Amortiserte kostnader							(228)	(298)	(245)	(228)	(298)	(245)
Sum fondsobligasjoner							99 772	99 702	99 755	99 772	99 702	99 755
NO0010708324	125 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	-	-	-	250 000	-	250 000
Amortiserte kostnader							(225)	(305)	(245)	(1 230)	(305)	(1 120)
Sum ansvarlig lån							124 775	124 695	124 755	373 770	124 695	373 880
Sum ansvarlig lånekapital							224 547	224 397	224 510	473 542	224 397	473 635

Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 3. juli 2019.

Ansvarlig obligasjonslån 250 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Ansvarlig obligasjonslån 125 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. mars 2019.

Note 17 – Garantistillelser

Eika Kredittdbank stilt seg som selvskyldnerkausjonist overfor Grong Sparebank for et beløp begrenset oppda til 0,3 millioner EURO. Garantien løper til 30. juni 2016.

Note 18 – 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 den ordinære virksomheten. Transaksjonene omfatter administrative tjenester og leie av lokaler og driftsmidler, utlån og finansiering.

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet I Eika Alliansen, som er eid av 74 lokalbanker.

Eika Gruppens strategiske fundament er å sikre sterk og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. Gruppen leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur; inkludert IT og betalingsformidling og digitale tjenester, samt et bredt spekter av finansprodukter og kompetansehevende tjenester. Dette gjør lokalbanken konkurransedyktig.

Produktselskapene er Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. I tillegg er Eika Boligkreditt en del av Eika Alliansen.

Eika Gruppens produkter og løsninger distribueres gjennom ca 400 kontorer i Norge. Eika Gruppen, med eierbankene og meglervirksomheten, har om lag 3000 ansatte hvorav ca 400 er direkte knyttet til Eika Gruppen AS. Alliansen har en samlet forvaltningskapital på NOK 360 milliarder og nær én million kunder. Dette gjør Eika Gruppen til en av de største aktørene i det norske markedet for utvikling og salg av finansielle løsninger, produkter og tjenester.

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

www.eika.no

eika.