



Eika Gruppen

3. kvartal 2019

eika.

Hovedtall

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Netto renteinntekter	112.674	109.044	330.696	331.267	447.876
Netto premieinntekter	595.724	578.875	1.808.080	1.689.696	2.273.152
Netto andre inntekter	70.050	64.469	195.030	204.380	249.552
Netto driftsinntekter	778.448	752.388	2.333.806	2.225.343	2.970.580
Netto erstatningskostnader	370.647	333.717	1.140.219	1.114.182	1.466.002
Driftskostnader	227.913	224.900	700.115	675.831	905.187
Resultat før tap og nedskrivninger	179.888	193.771	493.472	435.330	599.391
Tap og nedskrivninger	7.687	(7.815)	27.629	29.134	46.256
Resultat før skatt	172.201	201.586	465.843	406.196	553.135
Skattekostnad	41.476	47.597	109.755	104.707	148.490
Resultat etter skatt	130.725	153.989	356.088	301.489	404.645
Brutto utlån	3.667.443	3.878.221	3.667.443	3.878.221	3.833.793
Verdipapirer	4.081.993	3.924.814	4.081.993	3.924.814	3.836.744
Innskudd fra kunder	4.011.728	4.464.561	4.011.728	4.464.561	4.431.756
Forsikringstekniske avsetninger	3.498.960	3.506.654	3.498.960	3.506.654	3.473.500
Egenkapital	2.313.087	2.338.345	2.313.087	2.338.345	1.957.000
Forvaltningskapital	12.024.220	12.619.246	12.024.220	12.619.246	12.611.584

Nøkkeltall

Forsikringsvirksomheten

Combined ratio f.e.r.	79,2 %	76,9 %	83,3 %	85,2 %	83,4 %
Skadeprosent f.e.r.	62,2 %	57,6 %	63,1 %	65,9 %	64,5 %
Kostnadsprosent f.e.r.	17,0 %	19,2 %	20,3 %	19,2 %	18,9 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	30	32	77	103	149
Porteføljeavkastning	2,2 %	1,7 %	2,8 %	1,4 %	0,5 %

Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	7,3 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,0 %
Kostnads/inntektsforhold	59,5 %	55,9 %	57,8 %	51,8 %	53,6 %
Brutto mislighold i prosent av brutto utlån	2,0 %	2,4 %	2,0 %	2,4 %	3,1 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån	0,8 %	-0,9 %	2,1 %	1,4 %	1,2 %

Sparing og plassering

Portefølje til forvaltning i mill.kr.	42.062	38.882	42.062	38.882	36.890
Antall spareavtaler	121.036	112.334	121.036	112.334	114.658

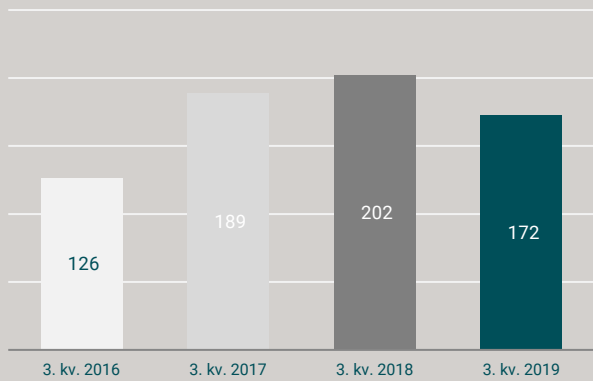
Eiendomsmegling

Antall boligformidlinger	2.581	2.706	8.185	8.030	10.368
Antall kjedekontorer og filialer	75	70	75	70	70

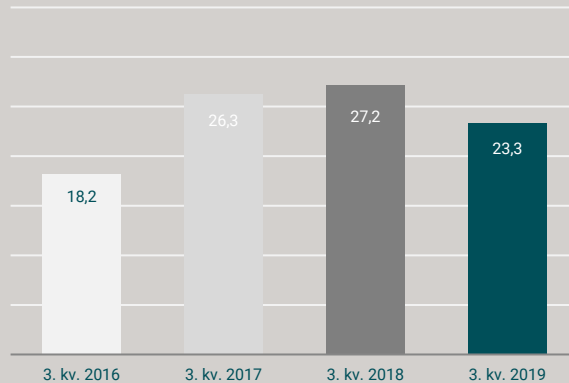
Konsem

Omsetningsvekst	3,5 %	5,7 %	4,9 %	6,8 %	6,6 %
Kostnadsutvikling	1,3 %	-5,3 %	3,6 %	-3,9 %	-2,3 %
Ren kjernekapitaldekning – soliditet i CRD IV-virksomheten	17,8 %	17,1 %	17,8 %	17,1 %	16,2 %
Solvenskapitaldekning – soliditet i forsikringsvirksomheten	225 %	178 %	225 %	178 %	169 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	23,3 %	27,2 %	22,5 %	18,7 %	18,3 %
Resultat per aksje (kr.)	5,40	6,36	14,70	12,45	16,70

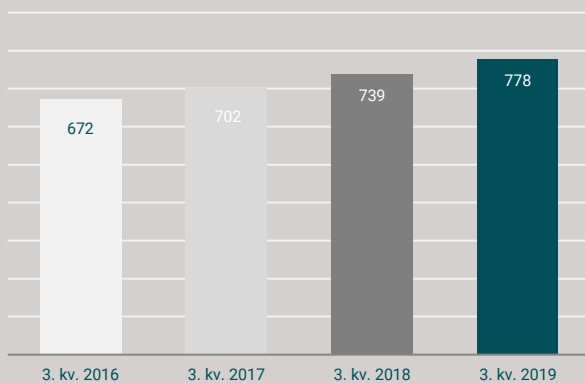
Resultat før skatt i millioner kroner



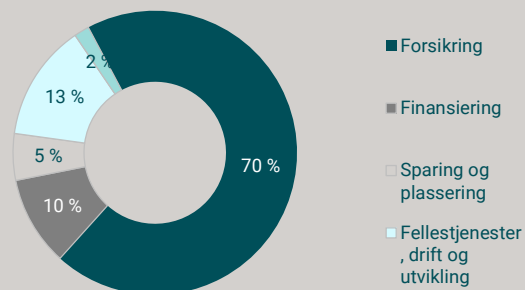
Egenkapitalavkastning



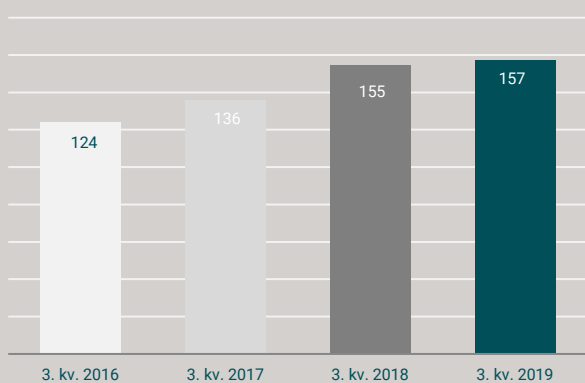
Omsetning i millioner kroner



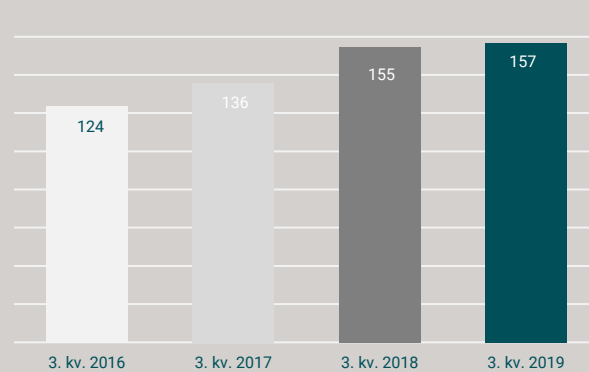
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner



Rapport tredje kvartal og januar til september 2019

I takt med samfunnsutviklingen står norske banker og finansaktører overfor stadige endringer og omstillingskrav. Morgendagens kundebehov, konkurrenter og konkurransearenaer vil ikke være som i dag. I møte med stigende uro knyttet til klima, globale forhold og fremtidens arbeidsmarked ses samtidig en motreaksjon som vekstlegger det nære og det trygge. En dreining mot «trygghetens tid» harmonerer med alliansebankenes naturlige posisjon i sine markeder.

Bankene i Eika Alliansen skal være pådrivere for å utvikle arbeidsplasser og lokalt næringsliv. Gjennom sin tilstedeværelse der verdiene skapes, bygger lokalbankene kunnskap og kompetanse som kommer privatpersoner, bedriftskunder og hele lokalsamfunnet til gode.

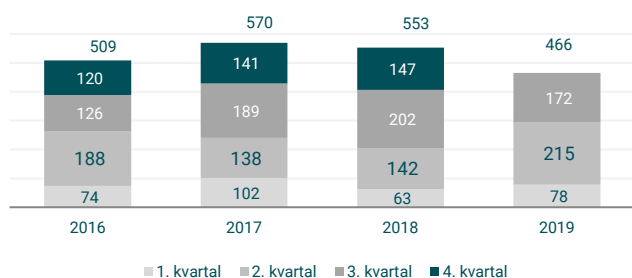
Med høy tillit fra kundene, gode resultater og en offensiv strategi for fremtiden er alliansebankene i posisjon for fortsatt å levere bærekraftig vekst og utvikling, basert på sine naturlige konkurransefortrinn – også i et utfordrende og skiftende marked. Eika Gruppens viktigste mål er å tilrettelegge for denne verdiskapingen.

Resultat- og balanseutvikling

Konsernet fikk i tredje kvartal et resultat før skatt på 172 millioner kroner (202). Konsernet leverer et solid resultat i kvartalet. Det ligger under forrige kvartals rekordresultat, men er bedre enn forventningen. Etter årets tre første kvartaler hadde konsernet et resultat før skatt på 465 millioner kroner (406). Resultat etter skatt på 131 millioner kroner (154) ga en annualisert egenkapitalavkastning i kvartalet på 23,3 prosent (27,2) og akkumulert resultat på 356 millioner kroner (301) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 22,5 prosent (18,7) prosent.

Resultat før skatt

Millioner kroner



Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter var på 778 millioner kroner (752) i kvartalet, som er en økning på 3,5 prosent. For årets tre første kvartaler samlet var det en økning i netto driftsinntekter fra 2,2 til 2,3 milliarder kroner, en økning på 4,9 prosent.

Den vesentligste delen av inntektsøkningen i kvartalet er relatert til premieinntekter og provisjoner fra reassurandører. Forsikringsvirksomheten hadde ved utgangen av tredje kvartal i år en bestandspremie på 3,0 milliarder kroner. Veksten i bestandspremien siden inngangen på året har vært på 4,9 prosent.

Provisjoner til distributører utgjorde så langt i år 477 millioner kroner (440). Provisjoner til distributørene har vært jevnt økende og ligger på et

høyt nivå som følge av vekst og lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Vekstprovisjonsmodellen som benyttes i forsikringsvirksomheten belønner økt aktivitet som gir høyere premievolumer, men samtidig også økte provisjonskostnader.

Den positive børsutvikling i første kvartal i år er hovedårsaken til at netto gevinster fra verdipapirer så langt i år var på 36 millioner kroner mot 11 millioner kroner i tilsvarende periode i fjor. I andre og tredje kvartal har gevinster fra verdipapirer ligger under tilsvarende periode i fjor.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 228 millioner kroner (225) i tredje kvartal og så langt i år 700 millioner kroner (676). Den vesentligste delen av økningen kommer fra økt aktivitet innen drift og utvikling IT og digitale løsninger, er i tråd med styrets forventninger for 2019.

Utviklingen der kundeforholdet blir stadig mer digitalisert, samtidig som nye reguleringer åpner for helt nye konkurrenter innenfor bank- og forsikringsbransjen, skaper både utfordringer og muligheter. Det er strategisk viktig både for Eika Gruppen og finansbransjen forøvrig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data. Denne utviklingen styrer i stor grad aktivitetsnivået i konsernet med økt satsing på tjenesteleveranser til lokalbankene, herunder support til lokalbankens kunder. Kostnadene dekkes av lokalbankene i fellesskap, men medfører økte driftskostnader hos Eika Gruppen samtidig som også inntektene i Eika Gruppens regnskap øker.

Erstatningskostnader, skader og avviklingsresultater

Skadeprosent for egen regning var i tredje kvartal på 62,2 (57,6) og så langt i år på 63,1 (65,9). Skaderesultatet var i tredje kvartal isolert, var omtrent som selskapet forventet, men for årets tre første kvartaler samlet sett bedre enn forventningen. Etter noen store skader knyttet til næringseiendom i første kvartal, har selskapet i mindre grad vært utsatt for de største skadene gjennom andre og tredje kvartal. Det har også vært en positiv utvikling på frekvensskader sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Skadenivået for tre første kvartaler sett under ett, anses som moderat. I løpet av årets tre første kvartaler er det inntektsført avviklingsgevinster for egen regning med 77 millioner kroner (103). Eika Forsikrings kunder har ikke vært direkte eksponert for naturskade-hendelser med vesentlig effekt så langt i 2019.

Porteføljeavkastning

Etter en noe svak første halvdel av tredje kvartal snudde børsene både i Norge og internasjonalt og ga en positiv avkastning for kvartalet totalt sett. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt den globale økonomiske utviklingen fremover som preger markedene. Økningen i oljeprisen i siste del av kvartalet var med på å løfte aksjemarkedet her hjemme. I Norge har de korte pengemarkedsrentene steget gjennom hele kvartalet som følge av Norges Bank sin renteheving. De lange rentene falt i første halvdel av kvartalet men steg i siste halvdel og endte opp omtrent som ved inngangen av kvartalet. Kreditspreadene holdt seg relativt stabile. Annualisert porteføljeavkastning ble på 2,62 prosent (1,4).

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån utgjorde i kvartalet var på 7 millioner kroner (-9). I fjorårstallene ligger det en positiv resultateffekt fra salg av misligholdte lån som er årsaken til negative tapsekostnader. Hittil i år er tapsekostnadene på 26 millioner kroner som er på nivå med fjoråret. Tap i prosent av brutto utlån utgjorde 2,1 prosent (0,9).

Brutto misligholdte engasjementer var ved utgangen av tredje kvartal 72 millioner kroner (92). Dette utgjør 2,0 prosent av brutto utlån (2,4). Som en følge av salg av misligholdte lån i andre kvartal i år med oppgjør i

tredje kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer ved utgangen av tredje kvartal 0 millioner kroner (11).

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde med utgangen av tredje kvartal 12,0 milliarder kroner. Sammenlignet med tredje kvartal i fjor har det vært en reduksjon på 0,6 milliarder som i all hovedsak skyldes lavere utlån til kunder og redusert overskuddslikviditet i finansieringsvirksomheten. Oversikten nedenfor viser hovedposter fra konsernets balanse.

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Innskudd i banker og sentralbank	1.809.444	2.345.362	2.519.925
Brutto utlån til kunder	3.667.443	3.878.221	3.833.793
Verdipapirer	4.081.993	3.924.814	3.836.744
Innskudd fra kunder	4.011.728	4.464.561	4.431.756
Forsikringstekniske avsetninger	3.498.960	3.506.654	3.473.500
Ekstern gjeld	1.003.201	1.126.656	1.093.861
Egenkapital	2.313.087	2.338.345	1.957.000
Forvaltningskapital	12.024.220	12.619.246	12.611.584

Brutto utlån utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 3,7 milliarder kroner. Utfasing av leasing og salg av misligholdte lån har bidratt til at brutto utlån i løpet av siste 12 måneder er redusert med 211 millioner kroner. Innskudd fra kunder var ved utgangen av tredje kvartal på 4,0 milliarder kroner (4,5), som ga en innskuddsdekning på 109 prosent (115).

Samlede investeringer i verdipapirer var på 4,1 milliarder kroner (3,9). Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Investeringene er hovedsakelig i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

Likviditet

Konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av tredje kvartal 5,7 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtalt løpetid var på 1,8 milliarder kroner, obligasjoner og sertifikater på 3,1 milliarder kroner og verdipapirfond på 0,8 milliard kroner. Plasseringene er i all vesentlighet i banker med god rating og i finansielle instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet.

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. I tillegg til virksomheten knyttet til å eie datterselskapene, inngår virksomhetsområdet felles-tjenester, drift og utvikling som er beskrevet i avsnittet nedenfor. Netto driftsinntekter utgjorde 325 millioner kroner (333). Totale driftskostnader utgjorde 350 millioner kroner (354). Morselskapet hadde ved utgangen av tredje kvartal 212 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 250 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet.

Fellestjenester, drift og utvikling

For å utnytte stordriftsfordeler gjennom blant annet større fag- og kompetansemiljøer, utvikler og leverer Eika Gruppen fellesløsninger på en rekke områder til lokalbankene i alliansen, samarbeidende selskaper og konsernets egne virksomhetsområder. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Økt aktivitetsnivå i leveransene til bankene vil øke Eika Gruppens driftskostnad, men motsvares av tilsvarende økte driftsinntekter. Produkt- og tjenestespekteret består av drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalingsløsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depotservice, bank- og makroanalyse, kommunikasjon, næringspolitikk, kompetanse-utvikling og administrative tjenester.

Leveranser til alliansebanker, konsernselskap og samarbeidende selskaper:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Alliansebanker	78.554	75.504	225.820	235.781	320.493
Konsern/samarbeidende selskaper	26.793	25.875	76.949	77.405	98.425
Andre driftsinntekter	2.246	3.239	14.034	7.941	11.240
Totale leveranser	107.593	104.618	316.803	321.127	430.158

Forsikringsvirksomheten

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom lokalbankene i Eika Alliansen og noen andre utvalgte distributører, men er også tilgjengelige for direkte salg via digitale kanaler.

Selskapet fikk i tredje kvartal et resultat før skatt på 144 millioner kroner (150). Hittil i år leverer selskapet et resultat før skatt på 381 millioner kroner (292). Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt i kvartalet var på 33,4 prosent (37,7) og per tredje kvartal på 32,5 prosent (25,5).

Resultat og nøkkeltall Eika Forsikring:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Premieinntekter f.e.r.	595.724	578.875	1.808.080	1.689.696	2.273.152
Andre forsikr. relaterte inntekter	6.550	5.514	22.375	18.099	24.052
Erstatningskostnader f.e.r.	370.647	333.717	1.140.219	1.114.182	1.466.002
Forskr. relaterte driftskostnader	103.773	111.387	368.792	325.165	428.838
Netto inntekter fra investeringer	18.737	12.900	68.932	31.218	13.395
Andre inntekter og kostnader	(2.559)	(2.453)	(8.945)	(7.523)	(10.543)
Resultat før skatt	144.032	149.732	381.431	292.143	405.216
Combined ratio f.e.r.	79,2 %	76,9 %	83,3 %	85,2 %	83,4 %
Skadeprosent f.e.r.	62,2 %	57,6 %	63,1 %	65,9 %	64,5 %
Kostnadsprosent f.e.r.	17,0 %	19,2 %	20,3 %	19,2 %	18,9 %
Porteføljeavkastning (ann.)	2,2 %	1,7 %	2,8 %	1,4 %	0,5 %
Dekningsprosent SCR	225 %	178 %	225 %	178 %	169 %
Egenkapitalavkastning	33,4 %	37,7 %	32,5 %	25,5 %	24,6 %
Avviklingsgevinster i mill.kr.	30	32	77	103	149
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	14	8	27	31	48

Skaderesultatet var i tredje kvartal isolert, var omtrent som selskapet forventet, men for årets tre første kvartaler samlet sett bedre enn forventningen. Etter noen store skader knyttet til næringseiendom i første kvartal, har selskapet i mindre grad vært utsatt for de største skadene gjennom andre og tredje kvartal. Innslaget av skader over 2 millioner har allikevel vært økende i tredje kvartal. Det har vært en positiv utvikling på frekvensskader sammenlignet med samme periode i fjor. Skadenivået for tre første kvartaler sett under ett, anses som moderat. Eika Forsikring har ikke vært direkte eksponert for naturskadehendelser med vesentlig effekt så langt i 2019. I tredje kvartal fikk selskapet en skadeprosent for egen regning på 62,2 (57,6) og så langt i år 63,1 (65,9).

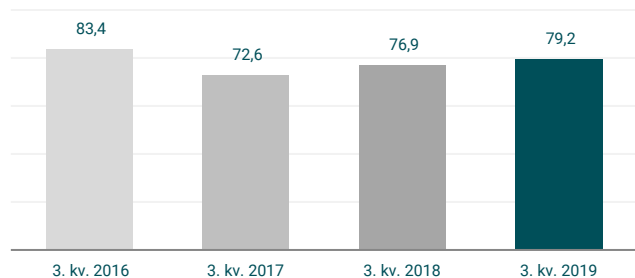
Avviklingsgevinster for egen regning ble inntektsført med 30 millioner kroner (32) i tredje kvartal og utgjør så langt i år 77 millioner kroner (103). Avviklingsresultatet kan i hovedsak forklares ved nedadgående skadetrender på tidligere skadeårganger, spesielt for yrkesskade og personskade motor.

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 17,0 prosent (19,2) i kvartalet og per første halvår 20,3 (19,2). Den vesentligste årsaken til økningen i forsikringsrelaterte driftskostnader er høyere provisjoner til distributørene. Vekst i bestandspremien og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene har bidratt til at provisjonene har vært jevnt økende over flere år, men som et insentiv for distributørene til å satse ytterligere på forsikring er det innført en vekstprovisjon. Dette forventes å gi økte premievolumer fremover, men samtidig også økte provisjonskostnader.

Selskapet jobber kontinuerlig med utvikling av digitale kundeflater for å tilfredsstillere endrede kundepreferanser og oppnå effektivisering internt og hos lokalbankene. Kostnader knyttet til drift og utvikling IT og utvikling av digitale løsninger har derfor økt over tid.

Combined ratio

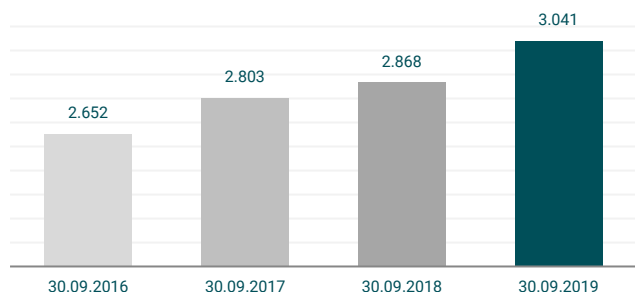
Prosent



Det har vært en god utvikling i premieinntektene som så langt i år, har økt med 7,0 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Selskapets bestandspremie var ved utgangen av tredje kvartal på 3,0 milliarder kroner. Veksten i porteføljen siden inngangen på året har vært på 4,9 prosent. Hittil i år har Eika Forsikring fått om lag 3.900 nye kunder.

Bestandspremie

Millioner kroner



Ved utgangen av tredje kvartal hadde selskapet en verdipapirportefølje til forvaltning på 3,5 milliarder kroner. Eika Forsikring har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil, og utgjorde 5,2 prosent. En positiv børsutvikling har bidratt til inntekter fra investeringer på 18 millioner kroner (13) i kvartalet og 69 millioner kroner (31) så langt i år. Annualisert porteføljeavkastning var på 2,2 prosent (1,7).

Selskapets soliditet er tilfredsstillende. Per 30. september 2019 var dekningsprosent SCR på 225. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansieringsvirksomheten

Eika Kredittbank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Distribusjon av selskapets produkter går i hovedsak gjennom alliansebankene. Selskapet har i tillegg to viktige strategiske distribusjonsavtaler. NAF har etter syv års samarbeid gitt

Eika Kredittbank tillit for fem nye år. I juni 2019 ble Eika Kredittbank valgt som samarbeidspartner av Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp. Begge avtalene omfatter kredittkort og smålån.

Eika Kredittbank fikk et resultat før skatt i kvartalet på 27 millioner kroner (32). I sammenligningstallene for fjoråret inngår en positiv resultateffekt fra salg av misligholdte lån. Så langt i år har selskapet et resultat på 79 millioner kroner (95). Resultatnedgangen skyldes i hovedsak lavere gebyrinntekter og bortfall av leasinginntekter som følge av run-off av utlånsportefølje. Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt i kvartalet var 10,0 prosent (16,9) og per tredje kvartal 10,1 (12,0).

Resultat og nøkkeltall Eika Kredittbank:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Netto renteinntekter	100.495	100.880	299.400	307.044	412.530
Netto provisjoner	(16.430)	(19.875)	(56.386)	(55.777)	(78.473)
Inntekt fra verdipapirer	(193)	1.177	653	1.507	1.120
Andre inntekter	375	492	4.253	1.029	1.392
Netto driftsinntekter	84.247	82.674	247.920	253.803	336.569
Driftskostnader	50.143	46.239	143.313	131.498	180.514
Resultat før tap og nedskrivning	34.104	36.435	104.607	122.305	156.055
Tap og nedskrivning på utlån	7.134	(8.612)	25.854	27.467	44.222
Resultat før skatt	26.970	45.047	78.753	94.838	111.833
Brutto utlån til kunder	3.667.443	3.878.221	3.667.443	3.878.221	3.833.793
Innskudd fra kunder	4.011.728	4.464.561	4.011.728	4.464.561	4.431.756
Forvaltningskapital	5.457.158	6.035.015	5.457.158	6.035.015	5.887.154
Rentenetto	7,3 %	6,8 %	7,1 %	7,1 %	7,0 %
Kostnad-/inntektsforhold	59,5 %	55,9 %	57,8 %	51,8 %	53,6 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	2,0 %	2,4 %	2,0 %	2,4 %	3,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	0,8 %	-0,9 %	2,1 %	1,4 %	1,2 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	10,0 %	16,9 %	10,1 %	12,0 %	10,2 %
Leverage Ratio (LR)	11,8 %	11,2 %	11,8 %	11,2 %	11,5 %
LCR	147,8 %	136,9 %	147,8 %	136,9 %	157,1 %
NSFR	128,0 %	125,0 %	128,0 %	125,0 %	131,0 %
Ren kjernekapitaldekning	18,4 %	17,4 %	18,4 %	17,4 %	17,5 %
Ansvarlig kapitaldekning	22,0 %	20,7 %	22,0 %	20,7 %	20,9 %

Selskapets driftsinntekter var for kvartalet på 84 millioner kroner (83) og hittil i år på 248 millioner kroner (254). Nedgang i inntekter fra leasing og næringslån som følge av utfasing av porteføljene, oppveies kun delvis gjennom oppbygging av smålånportefølje. I tillegg har det vært en nedgang i gebyrinntektene som følge av konvertering av papirfakturaer til e-fakturaer. Inntekter fra verdipapirer inneholder utbytte fra Visa med 3 millioner kroner i andre kvartal 2019.

Selskapets driftskostnader utgjorde i kvartalet 50 millioner kroner (46) og så langt i år 143 millioner kroner (131). Kostnadsøkningen skyldes i hovedsak omstruktureringer og økte it-kostnader knyttet til høyt aktivitetsnivå med utvikling av nytt fordelsprogram, partnerleveranser og arbeid i forbindelse med det nye gjeldsregisteret.

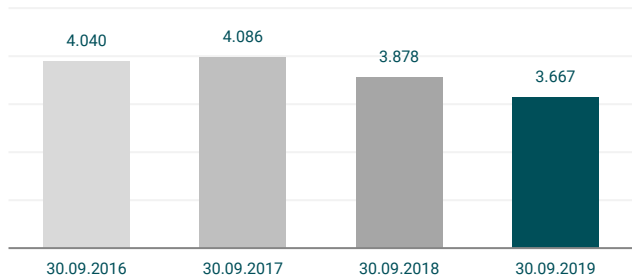
Tapkostnadene i kvartalet var på 7 millioner kroner (-9). I kvartalet i fjor ligger det en positiv resultateffekt fra salg av misligholdte lån som er årsaken til de lave tapkostnadene. Hittil i år er tapkostnadene på 26 millioner kroner som er på nivå med fjoråret. Tap i prosent av brutto utlån utgjorde 2,1 prosent (0,9).

Brutto misligholdte engasjementer var ved utgangen av tredje kvartal 72 millioner kroner (92). Dette utgjør 2,0 prosent av brutto utlån (2,4). Som en følge av salg av misligholdte lån i andre kvartal i år med oppgjør i tredje kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer ved utgangen av tredje kvartal 0 millioner kroner (11).

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av kvartalet 3,7 milliarder kroner. Utlånsporteføljen er redusert med 211 millioner kroner i løpet av de siste 12 månedene. Utfasing av leasing har medført en nedgang på 332 millioner kroner, men samtidig har det vært en vekst i for salgspantlån og smålån på 112 millioner kroner. Det ble solgt en portefølje av misligholdte kredittkort på 105 millioner kroner, som medførte at kortporteføljen kun viste en vekst på 9 millioner kroner.

Brutto utlån

Millioner kroner



Innskudd fra kunder utgjorde 4,0 milliarder kroner, som ga en innskuddsdekning på 109 prosent.

Eika Kredittdbank har en tilfredsstillende soliditet som må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusen i Eika Gruppen. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjoner som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 30. september 2019 på 18,4 prosent.

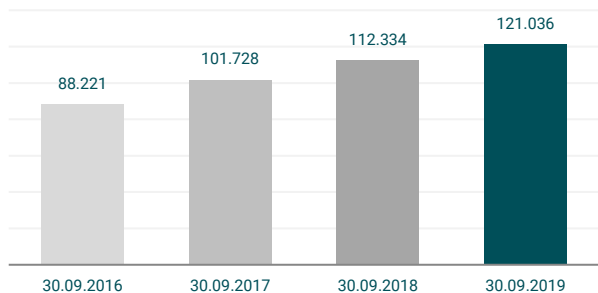
Sparing og plassering

Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. I tillegg tilbyr selskapet aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Ved utgangen av tredje kvartal forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 73 prosent av alliansebankene. Eika Kapitalforvaltning har også tilknyttet agent-avtaler med en rekke av lokalbankene, og gjennom det kan autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder. Selskapet tilbyr egne digitale løsninger for rapportering og handel i verdipapirfond. Selskapets har gjennom flere år har et samarbeid med Danica Pensjon knyttet til Eika Innskuddspensjon

Eika Kapitalforvaltning bidrar i stor grad til veksten innen langsiktig sparing og plassering hos lokalbankens kunder. En kombinasjon av dyktige AFR-sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for tilfredse kunder og videre vekst i fondssparingen fremover. Smartspar, selskapets spareapp, bidrar til å gjøre fondssparing enklere. Appen har siden lanseringen i april fått nesten 30.000 brukere som har opprettet mer enn 10.000 sparemål og over 7.000 spareavtaler. Høy vekst innen privat fondssparing har bidratt til at selskapet ved utgangen av tredje kvartal hadde i overkant av 121.000 aktive spareavtaler.

Spareavtaler

Antall



Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning og avkastning vil avvike fra markedsindeksene.

Fondenes avkastning i 2019, per 30. september, målt mot referanseindeks

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	15,20 %	14,55 %	0,65 %
Eika Spar	10,38 %	17,35 %	-6,97 %
Eika Global	15,46 %	23,82 %	-8,36 %
Eika Alpha	12,98 %	10,90 %	2,08 %
Eika Egenkapitalbevis	9,92 %	15,75 %	-5,82 %
Eika Norge	7,38 %	12,33 %	-4,95 %
Eika Pensjon	10,21 %	16,92 %	-6,71 %
Eika Balansert	6,07 %	7,56 %	-1,50 %
Eika Likviditet	1,15 %	0,77 %	0,38 %
Eika Pengemarked	1,18 %	0,77 %	0,41 %
Eika Sparebank	1,36 %	0,77 %	0,59 %
Eika Obligasjon	1,89 %	1,02 %	0,87 %
Eika Kreditt	3,18 %	0,71 %	2,47 %

Eika Norge falt med 0,9 prosent i tredje kvartal, noe som var 3,8 prosent svakere en fondets referanseindeks i samme periode. Hittil i år har fondet steget med 7,38 prosent, mens indeksen har steget med 12,33 prosent. Fondets fem største posisjoner i kvartalet var MOWI, Telenor, Equinor, Orkla og Norsk Hydro. **Eika Norden** har steget med 15,20 prosent i 2019, og 1,98 prosent av denne økningen kom i siste kvartal. Fondet var ved utgangen av september 0,65 prosent foran sin referanseindeks. Fondet investerer i et 40-talls nordiske selskaper. De fem største plasseringene gjennom tredje kvartal var Novo Nordisk, TGS, Hexagon AB, Nokia og Essity. **Eika Global** plasserer bredt i det globale aksjemarkedet. Fondet hadde ved utgangen av tredje kvartal plassert midler i mer enn 260 internasjonale selskaper. Fondet steg med 5,39 prosent siste kvartal og så langt i år er den opp 15,46 prosent. Den globale referanseindeksen steg med 7 prosent i kvartalet og for så langt i år med 23,82 prosent. Avviket i prisingen av såkalte verdiaksjer og referanseindeksen er nå historisk høyt. Fondets mindreaktning på nærmere 8,4 prosent i 2019 tilskrives i hovedsak at fondet har posisjonert seg med en overvekt i verdiaksjer. Plasseringen er gjort med forventing om at forskjellen i prisingen av verdiaksjer og øvrige aksjer skal reverseres, noe Eika Global vil tjene på. **Eika Spar** består av de største og viktigste posisjonene fra Eika Norge, Eika Norden og Eika Global. Fondet hadde en avkastning på 1,89 prosent i siste kvartal. For 2019 er fondets verdistigning på 10,38 prosent, som er 6,97 prosent bak referanseindeksen. Kombinasjonsfondet **Eika Balansert** steg med 0,66 prosent. Dette var 1,2 prosent bak fondets referanseindeks i tredje kvartal. **Eika Egenkapitalbevis**, som plasserer rundt 70 prosent av fondets kapital i egenkapitalbevis fra norske sparebanker, falt med 0,55 prosent i samme periode. Fondet er opp totalt 9,92 prosent så langt i år. **Eika Pensjon** er et fond-i-fond som plasserer 70 til 90 prosent av sin forvaltningskapital i aksjemarkedet. Fondet steg med 2,32 prosent i tredje kvartal. Fondet leverte 2,28 prosent lavere avkastning enn sin referanseindeks på grunn av lavere avkastning på de globale aksjene i porteføljen og lavere aksjeandel i fondet enn i indeksen fondet måler seg mot. For året sett under ett er avkastningen på 10,21 prosent. Dette er 6,71 prosent lavere enn den indeksen fondet måler seg mot.

Det var store bevegelser i rentemarkedet gjennom tredje kvartal. Frykt for lavere vekst i den amerikanske økonomien resulterte i at FED valgte å sette ned sin styringsrente, mens den norske sentralbanken valgte å sette opp sin styringsrente for å imøtekomme økte vekstanslag for den norske økonomien de nærmeste årene. Sentralbankenes renteendringer gav også til dels store utslag i de lengre obligasjonsrentene. Eikas rentefond leverte avkastning som var høyere enn sine respektive referanseindekser. Meravkastningen skyldes en kombinasjon av god posisjonering i kredittmarkedet, samt en aktiv posisjonering i lange renter gjennom rentefallet. De fallende rentene og lavere kredittmarginer på lån bidro til at **Eika Obligasjon** og **Eika Kreditt** var de rentefondene som gav best avkastning i tredje kvartal med henholdsvis 0,5 prosent og

0,97 prosent. For de korte pengemarkedsfondene **Eika Sparebank**, **Eika Pengemarked** og **Eika Likviditet** var verdistigningen mellom 0,3 og 0,5 prosent i perioden. Så langt i år er rentefondene mellom 0,4 og 2,5 prosent foran sine respektive indekser.

Resultat og nøkkeltall Eika Kapitalforvaltning:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Driftsinntekter	42.429	45.067	124.306	129.519	167.647
Driftskostnader	33.821	33.951	102.599	97.634	123.815
Driftsresultat	8.608	11.116	21.707	31.885	43.832
Netto finansposter	93	95	680	345	190
Resultat før skatt	8.701	11.211	22.387	32.230	44.022
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	42.062	38.882	42.062	38.882	36.890
Antall spareavtaler	121.036	112.334	121.036	112.334	114.658
Egenkapitalavkastning	0,0 %	54,9 %	0,0 %	58,9 %	53,4 %
Kapitaldekning	0,0 %	9,1 %	0,0 %	9,1 %	9,5 %

Selskapet fikk i tredje kvartal et resultat før skatt på 9 millioner kroner (11) og så langt i år 22 millioner kroner (32). Brutto driftsinntekter før distributørprovisjoner var på 70 millioner kroner (76) i kvartalet og for årets tre første kvartaler 203 millioner kroner (214). Samlede driftskostnader utgjorde 34 millioner (34) i kvartalet og akkumulert (103) millioner kroner (98). Selskapet har lavere forvaltingshonorarer enn i tilsvarende perioder i fjor som følge av at forvaltningshonoraret i to av aksjefondene ble satt ned i fjerde kvartal i fjor. Sterk markedsutvikling og god netto tegning har bidratt til å redusere den negative effekten av lavere marginer.

Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmeleglerkjede, etablert fra Møsjøen i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmegling og næringsmegling. Kjeden har god vekst og har nå 75 kontorer og avdelinger. 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, med fokus på helhetlig rådgiving både for kjøper og selger. Aktiv Eiendomsmegling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 30 år i markedet og har bransjens mest fornøyde kunder ifølge Norsk kundebarometer.

Kjeden hadde i løpet av årets tre første kvartaler 8.185 formidlinger som er en økning på 1,9 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. I tredje kvartal isolert gikk antall formidlinger ned 4,6 prosent sammenlignet med fjoråret.

Resultat og nøkkeltall Aktiv Eiendomsmegling:

Beløp i tusen kroner	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Driftsinntekter	12.951	13.641	40.835	38.227	51.677
Driftskostnader	11.612	10.047	36.381	30.853	42.240
Driftsresultat	1.339	3.594	4.454	7.374	9.437
Netto finansposter	35	10	95	29	51
Resultat før skatt	1.374	3.604	4.549	7.403	9.488
Antall formidlinger	2.581	2.706	8.185	8.030	10.368
Antall kontorer og filialer	75	70	75	70	70

Soliditet og regulatoriske forhold

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppe og er gjennom det underlagt både CRD IV- og Solvens II-regelverket, i tillegg til reglene om konsolidering i tverrsektorielle grupper. I henhold til vedtak fattet av

Finanstilsynet er Eika Gruppen på solo- og konsolidert basis underlagt CRD IV-regelverket.

Konsernets fondsobligasjoner og ansvarlige lån har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital.

CRD IV-regulering

Den delen av virksomheten som er underlagt CRD IV-reguleringen består av Eika Gruppen AS, Eika Kreditbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS. Beregningene gjøres etter sektorspesifikke regler for de respektive virksomhetsområdene. Ved konsolideringen gjøres det fradrag i ren kjernekapital for eierskapet i Eika Forsikring AS. Per 30. september 2019 var ren kjernekapitaldekning på 17,8 prosent, kjernekapitaldekning på 19,6 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 21,8 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 146 prosent og Leverage Ratio (LR) på 15,3 prosent.

Solvens II-regulering

Konsernets forsikringsvirksomhet som består av Eika Forsikring AS, er underlagt Solvens II-regulering. Standardmetoden benyttes ved beregning av tapspotensiale og kapitalkrav. Per 30. september 2019 var dekningsprosent SCR på 225.

Forsikringsbransjen venter fremdeles på at Finansdepartementet skal ta stilling til om forsikringsselskapenes avsetning til garantiordningen skal behandles som tellende kapital eller som forpliktelse under Solvens II. Banklovkommissjonen la i januar 2018 frem sitt forslag og forslaget har etter det vært sendt på høring. Kommisjonene har foreslått å videreføre klassifiseringen som egenkapital. På bakgrunn av manglende avklaringen har Eika Forsikring ikke medregnet avsetningen til garantiordningen i sin bufferkapital.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 30. september 2019 hadde konsernet en overopplyselse av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 169 prosent.

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen består av over 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær én million kunder, 3000 medarbeidere og over 200 lokalbankkontorer. Eika Alliansen er med det, én av de største aktørene i det norske finansmarkedet og en viktig aktør for mange norske lokalsamfunn. De 10 bankene som har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen har besluttet å etablere en egen allianse, Lokalbankalliansen. Avtalene med Eika Gruppen løper ut 2021.

Bankene i Eika alliansen har blant Norges høyeste kundetilfredshet både for personkunder og bedriftskunder. Dette er resultat av en bevisst satsing på gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, smart hverdagsbank, og reell kombinasjon av lokal tilstedeværelse og fullgode digitale løsninger.

Alliansens styrings- og samhandlingsmodell har det siste året vært under revisjon. Som et resultat at dette arbeidet etablerte alliansebankene selskapet Eika Banksamarbeidet DA i september 2019. Det nye selskapet vil ha en bestillerrolle på vegne av alliansebankene, med Eika Gruppen som leverandør og samarbeidspartner. Selskapet blir et viktig bindeledd mellom bankene, Eika Boligkreditt og Eika Gruppen for å sikre riktige og kostnadseffektive leveranser.

Hendelser etter balansedagen

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

Utsiktene fremover

Norsk økonomi er inne i det tredje året av en investeringsledet oppgangsperiode. BNP-veksten vil i år være over det normale, med fallende arbeidsledighet som resultat. Prognosene i Nasjonalbudsjettet for 2020 er optimistiske, men det er mange usikkerhetsmomenter i internasjonal økonomi. Etter tre rentehevinger i år er Norges Banks styringsrente nå på 1,5 prosent. Økningen forventes å være positiv for bankens inntjening, men skaper økt fare for mislighold og tap på utlån.

Stadig nye, regulatoriske regler og krav krever dedikerte ressurser med høy kompetanse. I likhet med bransjen forøvrig bruker Eika Gruppen derfor store ressurser for å tilpasse virksomheten samt utnytte de mulighetene nye og endrede regelverk åpner for. Det legges mye arbeid ned i å støtte alliansebankene på områdene sikkerhet, antihvitvask, personvern og nytt betalingsdirektiv.

Nye kapitalkrav for bankene innføres når EUs nyeste kapitalkravsregler blir innlemmet i EØS-regelverket senere i år. Endringene medfører noen lettelsener som i all vesentlighet kommer de store bankene til gode. Finanstilsynet har varslet at de ønsker å kompensere lettelsene ved å øke kravene til systemrisikobuffer med 1,5 prosent, et forslag som nå er ute på høring. For standardmetodebankene herunder alle bankene i Eika alliansen, betyr dette en vesentlig skjerpning av kapitalkravene uten at bankene samtidig oppnår tilsvarende lettelsener som de store bankene. Hvis forslaget går gjennom vil konsekvensen være redusert mulighet for utlån lokalt næringsliv. Eika Gruppen er sammen med 93 standardmetodebanker sterkt imot forslaget om økt systemrisikobuffer og har presentert sine synspunkter i møter med myndighetene og i et felles høringssvar.

Finansskatten som ble innført i 2016, inndeckes av økt arbeidsgiveravgift og rammer dermed særlig lokalbanker som i stor grad satser på

personlig service og rådgivning. Det var forventet at regjeringen, etter pålegg fra Stortinget, skulle komme med en endring i forhold til dagens inndekning i forbindelse med forslaget til statsbudsjett for 2020. En eventuell endring av finansskatten er nå utsatt til utfordringer vedrørende like konkurranseforhold mellom private og offentlige virksomheter er avklart i forhold til ESA. Dagens ordning som i stor grad rammer arbeidsplassene i finansnæringen fortsetter ut 2020.

Eika Gruppen arbeider løpende med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Eika Gruppen vil fortsatt levere gode fellesløsninger som dekker behovene til bankene og deres kunder. Standardisering er en forutsetning for effektiv drift og raskere utvikling, samt redusert risiko i utvikling og vedlikehold av løsninger. Det er strategisk viktig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data. Partnerskap har stått og vil fremdeles stå sentralt i Eikas strategi for hurtig og kostnadseffektiv innovasjon og utvikling.

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

Konsernet leverte nok en gang et godt kvartalsresultat og 2019 tegner til å bli et godt år for konsernet. Etter styrets vurdering har fokuset på effektiv og lønnsom drift over tid bidratt til bedret leveransekraft og gitt gode resultater. Soliditeten i de enkelte datterselskapene og i konsernet samlet sett, anses å være tilfredsstillende. Utbytte for 2019 forventes å ligge over konsernets vedtatte utbyttepolicy.

Oslo, 24. oktober 2019
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne
Styrets leder

Trine Stangeland
Styrets nestleder

Siri Berggreen

Øivind Larsen

Jan L. Andreassen

Mads Indrehus

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Konsernresultat

Beløp i tusen kroner	Noter	Konsern				
		3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Renteinntekter og lignende inntekter		140.578	137.342	416.576	415.012	561.851
Rentekostnader og lignende kostnader		27.904	28.298	85.880	83.745	113.975
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		112.674	109.044	330.696	331.267	447.876
Netto premieinntekter forsikring		595.724	578.875	1.808.080	1.689.696	2.273.152
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		63	-	3.116	549	14.588
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		63	-	3.116	549	14.588
Provisjonsinntekter mv.		133.172	119.863	346.632	344.387	454.565
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		161.479	160.352	491.060	451.936	597.352
Netto provisjonsinntekter		(28.307)	(40.489)	(144.428)	(107.549)	(142.787)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		3.398	6.933	36.209	11.076	(34.359)
Andre inntekter		94.896	98.025	300.133	300.304	412.110
Netto driftsinntekter		778.448	752.388	2.333.806	2.225.343	2.970.580
Erstatningskostnader		370.647	333.717	1.140.219	1.114.182	1.466.002
Lønn og generelle administrasjonskostnader		191.873	190.259	585.295	558.294	757.860
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger		6.048	5.863	17.628	18.785	29.612
Andre driftskostnader		29.992	28.778	97.192	98.752	117.715
Resultat før tap og nedskrivninger		179.888	193.771	493.472	435.330	599.391
Tap på utlån og andre fordringer	Note 9	7.687	(7.815)	27.629	29.134	46.256
Resultat før skatt		172.201	201.586	465.843	406.196	553.135
Skattekostnad		41.476	47.597	109.755	104.707	148.490
Periodens resultat		130.725	153.989	356.088	301.489	404.645

Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Renteinntekter og lignende inntekter	3.645	3.588	11.461	11.593	19.460
Rentekostnader og lignende kostnader	5.142	4.788	15.874	15.060	21.736
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	(1.497)	(1.200)	(4.413)	(3.467)	(2.276)
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer	63	-	153	549	2.375
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	-	-	498.854
Sum utbytte og inntekter av verdipapirer	63	-	153	549	501.229
Provisjonsinntekter mv.	-	-	-	34	34
Provisjonskostnader mv.	274	277	861	834	929
Netto provisjonsinntekter	(274)	(277)	(861)	(800)	(895)
Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer	(469)	3.845	2.871	11.239	8.510
Andre inntekter	109.333	105.492	326.802	325.223	440.007
Netto driftsinntekter	107.156	107.860	324.552	332.744	946.575
Lønn og generelle administrasjonskostnader	101.991	100.779	304.015	296.447	405.472
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	201	795	602	2.653	5.606
Andre driftskostnader	13.840	14.498	44.978	54.618	53.997
Resultat før tap og nedskrivninger	(8.876)	(8.212)	(25.043)	(20.974)	481.500
Reversering nedskrivning finansielle eiendeler	-	-	-	-	16.352
Resultat før skatt	(8.876)	(8.212)	(25.043)	(20.974)	497.852
Skattekostnad	(2.958)	(2.689)	(5.796)	(5.340)	109.251
Periodens resultat	(5.918)	(5.523)	(19.247)	(15.634)	388.601

Balanse - eiendeler

Morselskap						Konsern		
31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	
-	-	-	Kontanter og fordringer på sentralbanker		53.670	53.389	53.529	
415.460	398.106	284.831	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 6	1.760.774	2.296.973	2.471.396	
-	-	-	Brutto utlån til kunder		3.667.443	3.878.221	3.833.793	
-	-	-	Nedskrivninger på utlån		88.401	98.613	99.222	
-	-	-	Netto utlån kunder	Note 7,8	3.579.042	3.779.608	3.734.571	
140.000	140.000	140.000	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 10	3.059.973	2.766.950	2.846.564	
309.522	411.222	307.274	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 11	1.022.020	1.157.864	990.180	
1.134.045	1.118.345	1.134.045	Eierinteresser i konsernselskap	Note 12	-	-	-	
1.583.567	1.669.567	1.581.319	Sum verdipapirer		4.081.993	3.924.814	3.836.744	
19.980	25.605	25.777	Utsatt skattefordel		91.164	79.501	85.919	
751	758	751	Andre immaterielle eiendeler		38.869	36.612	39.661	
20.731	26.363	26.528	Sum immaterielle eiendeler		130.033	116.113	125.580	
9.935	12.951	9.332	Driftsløsøre og eiendom		12.655	18.630	14.892	
9.935	12.951	9.332	Sum varige driftsmidler		12.655	18.630	14.892	
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 13	788.180	857.638	780.658	
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.401.593	1.328.746	1.313.129	
656.110	49.327	55.080	Andre eiendeler		63.990	93.495	162.289	
17.119	21.818	22.274	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		152.290	149.840	118.796	
-	-	-			-	-	-	
2.702.922	2.178.132	1.979.364	Sum eiendeler		12.024.220	12.619.246	12.611.584	

Balanse – gjeld og egenkapital

Morselskap					Konsern		
31.12.2018	30.09.2018	30.09.2019	Beløp i tusen kroner	Noter	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
211.905	202.312	211.810	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 14	279.318	299.612	309.676
-	-	-	Innskudd fra kunder	Note15	4.011.728	4.464.561	4.431.756
249.892	352.869	249.929	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 16	249.929	352.869	249.892
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 13	3.498.960	3.506.654	3.473.500
109.162	-	-	Betalbar skatt		117.800	108.419	169.819
484.500	-	-	Foreslått utbytte		-	-	484.500
30.120	28.096	18.313	Annen gjeld		424.580	427.120	403.866
623.782	28.096	18.313	Sum annen gjeld		542.380	535.539	1.058.185
112.864	71.506	71.263	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter		588.796	570.922	530.611
19.352	18.049	22.587	Avsetning for forpliktelser		66.068	76.569	66.671
285.015	224.922	224.599	Ansvarlig lånekapital	Note 17	473.954	474.175	534.293
1.502.810	897.754	798.501	Sum gjeld		9.711.133	10.280.901	10.654.584
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
123.854	204.120	104.605	Sum opptjent egenkapital		1.236.829	1.262.087	880.742
1.200.112	1.280.378	1.180.863	Sum egenkapital		2.313.087	2.338.345	1.957.000
2.702.922	2.178.132	1.979.364	Sum gjeld og egenkapital		12.024.220	12.619.246	12.611.584

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Konsern				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	24.225	817.814	234.219	960.598	2.036.856
Periodens resultat				44.662	44.662
Balanse per 31. mars 2018	24.225	817.814	234.219	1.005.260	2.081.518
Periodens resultat				102.838	102.838
Balanse per 30. juni 2018	24.225	817.814	234.219	1.108.098	2.184.356
Periodens resultat				153.989	153.989
Balanse per 30. september 2018	24.225	817.814	234.219	1.262.087	2.338.345
Periodens resultat				103.156	103.156
Avsatt utbytte				(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	234.219	880.742	1.957.000
Periodens resultat	-	-	-	62.149	62.149
Egenkapital per 31. mars 2019	24.225	817.814	234.219	942.891	2.019.149
Periodens resultat	-	-	-	163.214	163.214
Egenkapital per 30. juni 2019	24.225	817.814	234.219	1.106.105	2.182.363
Periodens resultat	-	-	-	130.725	130.725
Egenkapital per 30. september 2019	24.225	817.814	234.219	1.236.829	2.313.087

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	24.225	817.814	234.219	219.754	1.296.012
Periodens resultat				(8.378)	(8.378)
Balanse per 31. mars 2018	24.225	817.814	234.219	211.376	1.287.634
Periodens resultat				(1.733)	(1.733)
Balanse per 30. juni 2018	24.225	817.814	234.219	209.643	1.285.901
Periodens resultat				(5.523)	(5.523)
Balanse per 30. september 2018	24.225	817.814	234.219	204.120	1.280.378
Periodens resultat				404.235	404.235
Avsatt utbytte				(484.500)	(484.500)
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	234.219	123.854	1.200.112
Periodens resultat	-	-	-	(7.525)	(7.525)
Egenkapital per 31. mars 2019	24.225	817.814	234.219	116.329	1.192.587
Periodens resultat	-	-	-	(5.804)	(5.804)
Egenkapital per 30. juni 2019	24.225	817.814	234.219	110.525	1.186.783
Periodens resultat	-	-	-	(5.918)	(5.918)
Egenkapital per 30. september 2019	24.225	817.814	234.219	104.605	1.180.863

Avsetning til naturskadekapital og avsetning til garantiordning hos Eika Forsikring inngår i konsernets annen egenkapital. Per 30. september 2019 utgjorde disse postene 240 millioner kroner.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter						
Resultat før skattekostnad	(25.043)	(20.974)	497.853	465.843	406.196	553.135
Periodens betalte skatt	(109.162)	(110.109)	(110.109)	(169.842)	(133.205)	(133.205)
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	603	2.653	5.605	18.025	19.424	30.397
Gevinst og tap verdipapirer	(3.131)	(7.465)	(7.991)	(37.152)	(11.206)	34.798
Verdiendring finansielle anleggsmidler	-	-	(16.352)	-	-	-
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	3.235	3.109	4.412	2.220	3.109	4.412
Andre poster uten kontanteffekt	121	37	(348)	199	115	(244)
Netto kjøp/salg verdipapirfond, obligasjoner og sertifikater	-	(3.797)	(1.684)	(213.302)	280.964	222.073
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	25.460	72.007	38.853
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	-	(128.000)	(50.000)	-	-	-
Endring i lån til kunder	-	-	-	155.529	198.388	243.425
Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	-	-	-	(450.290)	203.759	171.424
Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	42.764	4.322	(554.381)	47.714	192.991	184.270
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(90.613)	(260.225)	(232.995)	-155.596	1.232.542	1.349.338
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter						
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	(72)	-	(14.996)	(4.489)	(14.774)
Innbetalinger ved salg av finansielle anleggsmidler	5.727	-	110.638	5.727	-	110.638
Utbetalinger ved kjøp av finansielle anleggsmidler	(443)	(15.127)	(15.213)	(617)	(15.127)	(15.213)
Innbetaling av konsernbidrag	499.700	576.454	576.454	-	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	504.984	561.255	671.879	(9.886)	(19.616)	80.651
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter						
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	-	(35.344)	(35.344)	-	(35.344)	(35.344)
Opptak av ny obligasjonsgjeld	-	250.000	250.000	-	250.000	250.000
Tilbakekjøp av obligasjonsgjeld	-	(122.000)	(225.000)	-	(122.000)	(225.000)
Ustedelse av ny fondsobligasjon	-	-	100.000	-	-	100.000
Tilbakekjøp fondsobligasjon	-	-	(60.500)	-	-	(60.500)
Ustedelse av nytt ansvarlig obligasjonsslån	-	-	125.000	-	-	125.000
Tilbakekjøp ansvarlig obligasjonsslån	(60.500)	-	(104.000)	(60.500)	-	(104.000)
Utbetaling av utbytte	(484.500)	(363.375)	(363.375)	(484.500)	(363.375)	(363.375)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(545.000)	(270.719)	(313.219)	(545.000)	(270.719)	(313.219)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(130.629)	30.311	125.665	(710.482)	942.207	1.116.770
Bankinnskudd og lignende 1.januar	160.460	34.795	34.795	2.519.925	1.403.155	1.403.155
Bankinnskudd, kontanter og lignende ved periodens utgang	29.831	65.106	160.460	1.809.443	2.345.362	2.519.925

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av lokalbankene, konsernet Eika Gruppen og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær én million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet og en viktig aktør for lokalsamfunnet.

Eika Gruppens strategiske fundament er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. Eika Gruppen leverer en komplett plattform for bank-

infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som gjør lokalbanken konkurransedyktig.

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. Konsernets virksomhet drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS.

Eika Gruppens hjemmeside er www.eika.no. Kontoradressen er Parkveien 61, Oslo.

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

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 Finanstilsynets forskrifter om årsregnskap for henholdsvis banker, forsikringselskap og verdipapirforetak. Årsregnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike». For nærmere beskrivelse av benyttede regnskapsprinsipper henvises det til konsernets årsrapport for 2018.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper gjøres det vurderinger, utarbeidelses estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsførte verdier av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det

foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. De vesentligste estimatene som benyttes er knyttet til nedskrivninger på utlån, beregning av forsikringstekniske avsetninger og verdsettelse av verdipapirer.

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.

Klassifisering av kostnader

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

Note 3 – 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. I tillegg 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 reassurans 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, riskopolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåkning og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

Det er ingen vesentlige endringer i det overordnede risikobildet ved utgangen av tredje kvartal 2019 sammenlignet med omtalen av risikoforhold i årsrapporten for 2018. For nærmere beskrivelse av finansiell risiko henvises det til konsernets årsrapport.

Note 4 – Soliditet

Eika Gruppen er en tverrsektoriell finansiell gruppe med omtrent like store deler av bank- som forsikringsvirksomhet. Eika Gruppen er underlagt både CRD IV-regelverket, Solvens II-regelverket og reglene om konsolidering i tverrsektorielle grupper.

Kapitaldekning CRD IV

Eika Gruppen beregner konsolidert kapitaldekning for et delkonsern CRD IV bestående av morselskapet, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning. Etter CRD IV-regelverket gjøres det i konsernets rene kjernekapital 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. Standardmetoden benyttes for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-krav for Eika Gruppen på 1,9 prosent, dog ikke mindre enn 122 millioner kroner.

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Delkonsern CRD IV		
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
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	338.824	438.339	358.073	536.443	643.439	474.744
Sum egenkapital	1.180.863	1.280.378	1.200.112	1.378.482	1.485.478	1.316.783
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(61.699)	(79.969)	-
Immaterielle eiendeler	(751)	(758)	(751)	(38.243)	(35.367)	(38.643)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(7.238)	(6.933)	-	(7.238)	(6.933)	-
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(124)	(122)	(123)	(656)	(649)	(647)
Frdrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	-	(267.044)	(257.852)	(266.359)
Frdrag etter særskilt vedtak	(4.361)	(114.530)	(3.918)	(6.067)	(116.061)	(5.449)
Ren kjernekapital	1.168.389	1.158.035	1.195.320	997.535	988.647	1.005.685
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.268.389	1.258.035	1.295.320	1.097.535	1.088.647	1.105.685
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.393.389	1.383.035	1.420.320	1.222.535	1.213.647	1.230.685
Kredittrisiko						
Lokale og regionale myndigheter	46.345	46.677	49.951	246.585	213.611	248.296
Offentlig eiede foretak	-	-	-	25	69	55
Institusjoner	57.317	80.014	140.122	270.370	361.257	399.607
Foretak	1.379	467	365.882	135.518	259.279	568.481
Massemarked	-	-	-	2.557.524	2.604.749	2.574.240
Fortalte engasjementer	-	-	-	108.260	137.339	180.725
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-	12.157	13.151	12.149
Andeler i verdipapirfond	33.207	33.845	34.492	66.703	73.467	66.460
Egenkapitalposisjoner	1.457.772	1.437.737	1.462.075	552.991	552.803	555.241
Øvrige eiendeler	68.926	65.531	21.664	161.854	173.744	101.879
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.664.946	1.664.271	2.074.186	4.111.987	4.389.469	4.707.133
Operasjonell risiko	666.161	610.125	666.161	1.250.402	1.196.793	1.250.402
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	-	238.217	182.073	237.451
Sum vektet beregningsgrunnlag	2.331.107	2.274.396	2.740.347	5.600.606	5.768.335	6.194.986
Ren kjernekapitaldekning	50,1 %	50,9 %	43,6 %	17,8 %	17,1 %	16,2 %
Kjernekapitaldekning	54,4 %	55,3 %	47,3 %	19,6 %	18,9 %	17,8 %
Ansvarlig kapitaldekning	59,8 %	60,8 %	51,8 %	21,8 %	21,0 %	19,9 %

Note 4 – Soliditet forts.

Kapitalkrav Solvens II

Eika Forsikring har implementert EIOPASs standardmodell for beregning av solvenskapitalkrav og tellende ansvarlig kapital.

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten		
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Tilgjengelig tellende kapital			
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.354.075	1.028.848	894.406
Basiskapital - kapitalgruppe 2	366.199	349.347	354.549
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.720.274	1.378.195	1.248.955
Solvenskapitalkrav (SCR)			
Kapitalkrav markedsrisiko	141.856	186.655	119.862
Kapitalkrav motpartsrisiko	90.029	104.575	115.800
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	153.375	182.836	162.613
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	540.894	510.397	510.290
Diversifiseringseffekt	(251.211)	(293.737)	(252.524)
Kapitalkrav operasjonell risiko	88.036	84.056	83.414
Samlet solvenskapitalkrav	762.979	774.782	739.456
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.720.274	1.378.195	1.248.955
Solvenskapitalkrav (SCR)	762.979	774.782	739.456
Dekningsprosent SCR	225 %	178 %	169 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.419.295	1.098.579	959.488
Minstekapitalkrav (MCR)	326.102	348.652	325.411
Dekningsprosent MCR	435 %	315 %	295 %

Tverrsektoriell soliditet

Konsernet rapporterer konsernets samlede soliditet i tråd med regelverket om tverrsektoriell rapportering (konglomeratreglene).

Beløp i tusen kroner	Konsern		
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	908.712	934.523	944.122
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	762.979	774.782	739.456
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.819.613	2.455.585	2.351.891
Overskudd av ansvarlig kapital	1.147.922	746.280	668.313
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	169 %	144 %	140 %

Note 5 – Segmentanalyse

3. kvartal

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Netto renteinntekter			13.732	10.075	100.495	100.880	316	99	52	18	(1.921)	(2.028)	112.674	109.044
Netto premieinntekter			595.724	578.875	-	-	-	-	-	-	-	-	595.724	578.875
Prov- og øvr.inntekter	107.593	104.618	65.303	46.706	7.097	6.318	69.964	73.991	12.941	13.641	(31.369)	(20.451)	231.529	224.823
Provisjonskostnader			(110.081)	(106.609)	(23.345)	(24.524)	(27.758)	(28.929)	(21)	(13)	(274)	(278)	(161.479)	(160.353)
Netto driftsinntekter	107.593	104.618	564.678	529.046	84.247	82.674	42.522	45.162	12.972	13.645	-33.564	(22.757)	778.448	752.388
Erstatningskostnader			370.647	333.717	-	-	-	-	-	-	-	-	370.647	333.717
Driftskostnader	109.470	106.568	49.446	45.050	50.143	46.238	33.821	33.951	11.598	9.791	(26.565)	(16.698)	227.913	224.900
Tap på utlån og fordr.			553	547	7.134	(8.612)	-	-	-	250	-	-	7.687	(7.815)
Resultat før skatt	(1.877)	(1.950)	144.032	149.732	26.970	45.047	8.701	11.211	1.374	3.604	(6.999)	(6.059)	172.201	201.586
Skattekostnad	(413)	(448)	35.189	35.911	6.745	10.947	2.185	2.573	314	855	(2.544)	(2.241)	41.476	47.597
Resultat etter skatt	(1.464)	(1.502)	108.843	113.821	20.225	34.100	6.516	8.638	1.060	2.749	(4.455)	(3.818)	130.725	153.989

Januar - September

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikring		Finansiering		Sparing og plassering		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Netto renteinntekter	-	-	35.698	29.842	299.399	307.044	1.275	300	129	49	(5.805)	(5.968)	330.696	331.267
Netto premieinntekter	-	-	1.808.080	1.689.696	-	-	-	-	-	-	-	-	1.808.080	1.689.696
Prov- og øvr.inntekter	316.803	321.127	170.769	129.544	20.205	16.623	203.152	210.151	40.824	38.225	(65.663)	(59.351)	686.090	656.318
Provisjonskostnader	-	-	(339.031)	(300.600)	(71.684)	(69.863)	(79.441)	(80.588)	(43)	(49)	(861)	(837)	(491.060)	(451.938)
Netto driftsinntekter	316.803	321.127	1.675.516	1.548.481	247.920	253.803	124.986	129.863	40.910	38.225	(72.329)	(66.156)	2.333.806	2.225.343
Erstatningskostnader	-	-	1.140.219	1.114.182	-	-	-	-	-	-	-	-	1.140.219	1.114.182
Driftskostnader	320.760	322.622	152.091	140.739	143.313	131.498	102.599	97.634	36.361	30.572	(55.009)	(47.234)	700.115	675.831
Tap på utlån og fordr.	-	-	1.775	1.417	25.854	27.467	-	-	-	250	-	-	27.629	29.134
Resultat før skatt	(3.957)	(1.495)	381.431	292.143	78.753	94.838	22.387	32.230	4.549	7.403	(17.320)	(18.922)	465.843	406.196
Skattekostnad	(871)	(343)	90.525	76.181	18.957	24.046	5.002	7.976	1.065	1.844	(4.923)	(4.997)	109.755	104.707
Resultat etter skatt	(3.086)	(1.152)	290.906	215.962	59.796	70.792	17.385	24.254	3.484	5.558	(12.397)	(13.925)	356.088	301.489
Eiendeler	95.526	78.374	5.932.224	5.787.942	5.457.158	6.035.015	151.245	175.354	32.030	34.808	356.037	507.753	12.024.220	12.619.246
Gjeld og forpliktelser	108.817	113.450	4.573.112	4.528.207	4.636.003	5.205.540	86.178	107.989	11.509	12.349	295.514	313.366	9.711.133	10.280.901

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. Tallene fra de enkelte datterselskapene er satt opp etter konsernets prinsipper for klassifisering. Resultatpostene vil derfor kunne avvike fra selskaperens egne regnskaper.

Eika Gruppen utvikler og leverer fellesløsninger på en rekke områder til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskapet og til konsernets egne virksomhetsområder. Formålet er å utnytte stordriftsfordelene gjennom blant annet større fag- og kompetansemiljøer. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Leveransene består i hovedsak av drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalings-løsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depot-service, bank- og makroanalyse, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester.

Annen virksomhet i Eika Gruppen er lagt under øvrig virksomhet.

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 Kredittbank. Selskapets har tre virksomhetsområder; kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettpåkjøp. Selskapets kunder er innen person og SMB-markedet.

Sparing og plassering er et virksomhetsområde som drives gjennom Eika Kapitalforvaltning. Selskapets produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer.

Virksomheten innen eiendomsmedling drives gjennom Aktiv Eiendomsmedling som eier av franchisekjeden Aktiv.

Note 6 – Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Bankinnskudd driftskonti	2.310	38.257	130.172	890.749	1.239.843	1.403.648
Bankinnskudd plasseringskonti	3.526	3.474	3.490	835.110	1.023.558	1.027.822
Bundne bankinnskudd	23.995	23.375	26.798	29.915	28.572	34.926
Sum innskudd i banker	29.831	65.106	160.460	1.755.774	2.291.973	2.466.396
Utlån til selskap i samme konsern	250.000	328.000	250.000	-	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	255.000	333.000	255.000	5.000	5.000	5.000
Sum fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner	284.831	398.106	415.460	1.760.774	2.296.973	2.471.396
Andel innskudd i banker med rating A- til AAA+	99,9 %	99,9 %	100,0 %	95,0 %	96,8 %	96,4 %

Note 7 – Utlån til kunde

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Nedbetalingslån	1.258.202	1.146.454	1.155.295
Leiefinansieringsavtaler	445.032	776.991	681.831
Brukskreditter	1.964.209	1.954.776	1.996.667
Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger	3.667.443	3.878.221	3.833.793
Individuelle nedskrivninger	12.731	11.551	11.595
Gruppevise nedskrivninger	75.670	87.062	87.627
Netto utlån til kunder	3.579.042	3.779.608	3.734.571
Individuelle nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	11.595	10.224	10.224
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	851	4.518	4.788
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	1.987	5.845	6.159
Individuelle nedskrivninger for verdifall	12.731	11.551	11.595
Gruppevise nedskrivninger			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	87.627	90.205	90.205
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(11.957)	(3.143)	(2.578)
Gruppevise nedskrivninger for verdifall	75.670	87.062	87.627

Bevilgede lån og rammer

Ved utgangen av tredje kvartal 2019 var det gitt lånetilsagn på til sammen 176 millioner kroner på saker som er innvilget med ikke utbetalt. Maksimal kredittgrense for kredittkort var på 11,7 milliarder

kroner, hvorav ubenyttet ramme utgjorde 9,8 milliarder kroner. Som sikkerhet for salgspantlån benyttes det finansierte objektet. For smålån og kredittkort er det ingen sikkerhetsstillelser.

Note 8 – Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Brutto misligholdt	72.174	91.560	120.484
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	6.534	8.225	6.526
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt 1	(78.847)	(88.726)	(89.745)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	(139)	11.060	37.265

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

Note 9 – Tap på utlån og andre fordringer

Beløp i tusen kroner	Konsern				
	3. kvartal 2019	3. kvartal 2018	Jan-Sept 2019	Jan-Sept 2018	Helår 2018
Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder					
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(1.802)	(304)	1.136	1.327	1.371
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(11.211)	(5.564)	(11.956)	(3.143)	(2.578)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	262	(977)	588	(462)	306
Konstaterte tap i perioden	104.201	138.023	120.632	171.954	187.007
Inngang på tidligere konstaterte tap	(84.316)	(139.790)	(84.546)	(142.209)	(141.883)
Sum tap og nedskrivninger på utlån	7.134	(8.612)	25.854	27.467	44.223
Spesifikasjon av periodens tap på andre fordringer					
Endring i tapsavsetning	311	526	782	981	966
Konstaterte tap i perioden	441	304	1.278	805	1.215
Inngang på tidligere konstaterte tap	(199)	(34)	(285)	(119)	(148)
Sum tap og nedskrivninger på andre fordringer	553	797	1.775	1.667	2.033
Sum tap og nedskrivninger	7.687	(7.815)	27.629	29.134	46.256

Note 10 – Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning

Beløp i tusen kroner						30.09.2019
	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Nominell verdi	Kostpris	Markedsverdi	Andel børsnoterte papirer
Stat/Statsgarantert	1,38 %	0,33	90.000	90.424	90.523	100 %
Kommuner og fylkeskommuner	1,82 %	0,87	645.487	651.439	648.612	70 %
Banker og finansinstitusjoner	2,01 %	1,86	1.170.000	1.176.224	1.177.631	100 %
Banker og finansinstitusjoner - fondsobligasjoner	4,60 %	0,11	45.000	45.397	45.562	100 %
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,78 %	0,67	1.087.724	1.102.507	1.097.645	100 %
Sum markedsbaserte verdipapirer			3.038.211	3.065.991	3.059.973	93,6 %
Verdiendring ført over resultatet					5.979	

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

Morselskapets investeringer i obligasjoner utstedt av Eika Kredittebank på 140 millioner kroner er klassifisert som anleggsmidler. Investeringene er i ansvarlig lånekapital i datterselskapet.

Note 11 – Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	30.09.2019					
	Antall	Eierandel	Morselskap		Konsern	
Kostpris			Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi	
SDC AS	33.931.000	19,6 %	159.816	174.837	159.816	174.837
Andre aksjer			13.056	8.251	15.193	10.227
Verdipapirfond			122.783	124.186	774.613	836.956
Sum aksjer og andeler			295.655	307.274	949.622	1.022.020
Verdiendring ført over resultatet				1.566		30.911

Aksjer i SDC AS

Eika Gruppen har en strategisk eierpost på 19,6 prosent i SDC AS. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen. Basert på indre verdi i selskapet var aksjeposten per 30. september 2019 nedskrevet med DKK 28 millioner.

Aksjeinvesteringen er finansiert ved låneopptak på DKK 159 millioner. Lån i DKK er omregnet til valutakursen på balansedagen og urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi (sikringsbokføring).

Note 11 – Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning forts.

Spesifikasjon av investeringer i verdipapirfond

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	Antall	Kostpris	Markedsverdi	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norden	-	-	-	8.805	38.616	54.081
Verdipapirfondet Eika Norge	-	-	-	13.329	51.587	70.930
Verdipapirfondet Eika Global	-	-	-	32.211	34.749	56.871
Verdipapirfond - øvrige	-	-	-	17	5	5
Sum aksjefond	-	-	-	54.362	124.956	181.888
Verdipapirfondet Eika Balansert	-	-	-	6.423	24.611	24.557
Sum kombinasjonsfond	-	-	-	6.423	24.611	24.557
Verdipapirfondet Eika Sparebank	93.302	94.149	95.210	177.015	179.772	180.634
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	-	-	-	98.558	99.103	101.040
Verdipapirfondet Eika Likviditet	-	-	-	126.481	127.819	128.233
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	28.134	28.634	28.976	75.876	77.977	78.147
Verdipapirfondet Eika Kreditt	-	-	-	139.080	140.375	142.456
Sum rente- og obligasjonsfond	121.436	122.783	124.186	617.010	625.045	630.510
Sum	121.436	122.783	124.186	677.795	774.613	836.956
Verdiendring ført over resultatet			1.612			30.957

Note 12 – Eierinteresser i konsernselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eierandel	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394.108	394.108	394.108
Eika Kredittdbank 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 AS	2001	Oslo	100 %	50.700	35.000	50.700
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 eierinteresser i konsernselskap				1.134.045	1.118.345	1.134.045

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

Note 13 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	1.465.716	1.386.143	1.399.698
Erstatningsavsetning brutto	2.033.244	2.120.511	2.073.801
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3.498.960	3.506.654	3.473.500
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	211.746	242.214	199.502
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	576.434	615.424	581.156
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	788.180	857.638	780.658
Sum avsetning for egen regning	2.710.780	2.649.016	2.692.842

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 14 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	Morselskap			Konsern		
				30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	-	-	-
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	211.810	202.312	211.905	211.810	202.312	211.905
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				211.810	202.312	211.905	211.810	202.312	211.905
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	67.467	97.262	97.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	-	41	38	55
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				-	-	-	67.508	97.300	97.771
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner				211.810	202.312	211.905	279.318	299.612	309.676

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

Konsernets selskaper hadde per 30. september 2019 ubenyttede trekkrammer for kassekreditt på 350 millioner kroner, herav ubenyttet trekkramme på kassekreditt hos morselskapet på 150 millioner kroner.

Covenants

Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuelle endringer i Eika Gruppen AS sin eierstruktur. Eika Gruppen AS og Eika Kredittbank 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 15 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.09.2019		30.09.2018		31.12.2018	
	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	4.010.779	1,70 %	4.411.427	1,70 %	4.408.448	1,70 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	949	2,46 %	53.134	2,10 %	23.308	2,11 %
Sum innskudd fra kunder	4.011.728		4.464.561		4.431.756	

Gjennomsnittlig rente på innskudd og gjeld til kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats. Innskuddene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,2 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,3 prosent av total portefølje.

Note 16 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
NO0010699093	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	-	250.000	-
NO0010699093 Tilbakekjøp	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45%	2013	2018	-	(147.000)	-
NO0010816937	500.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,80%	2018	2021	250.000	250.000	250.000
Over/underkurs							(71)	(131)	(108)
Sum verdipapirgjeld							249.929	352.869	249.892

Note 17 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	Morselskap			Konsern		
							30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
NO0010712508	100.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2014	Evigvarende	-	100.000	100.000	-	100.000	100.000
NO0010712508	Tilbakekjøp				2018		-	-	(60.500)	-	-	(60.500)
NO0010837610	100.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 4,50%	2018	Evigvarende	100.000	-	100.000	100.000	-	100.000
Amortiserte kostnader							(170)	(53)	(235)	(170)	(53)	(235)
Sum fondsobligasjoner							99.830	99.947	139.265	99.830	99.947	139.265
NO0010708324	125.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	-	125.000	125.000	-	125.000	125.000
NO0010708324	Tilbakekjøp				2018		-	-	(104.000)	-	-	(104.000)
NO0010753346	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	-	-	-	250.000	250.000	250.000
NO0010837594	125.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,75%	2018	2028	125.000	-	125.000	125.000	-	125.000
Amortiserte kostnader							(231)	(25)	(250)	(876)	(772)	(972)
Sum ansvarlig lån							124.769	124.975	145.750	374.124	374.228	395.028
Sum ansvarlig lånekapital							224.599	224.922	285.015	473.954	474.175	534.293

Evigvarende fondsobligasjon NO0010837610 har innløsningsrett for utsteder, første gang 6. desember 2023.

Ansvarlig obligasjonslån NO0010753346 har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Ansvarlig obligasjonslån NO0010837594 har innløsningsrett for utsteder, første gang 6. desember 2028.

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, konsulenttjenester, leie av lokaler, driftsmidler og finansiering.

eika.

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

www.eika.no