



Eika Gruppen

1. kvartal 2020

eika.

Resultatoversikt

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Netto renteinntekter	110 454	109 089	445 266
Netto premieinntekter	661 322	597 434	2 445 545
Øvrige inntekter	141 865	230 202	922 397
Provisjonskostnader	(164 287)	(161 999)	(659 633)
Netto driftsinntekter	749 354	774 726	3 153 575
Netto erstatningskostnader	463 009	447 817	1 456 646
Driftskostnader	235 513	228 039	959 949
Resultat før tap og nedskrivninger	50 832	98 870	736 980
Kredittap på utlån, garantier mv.	20 087	20 441	36 391
Resultat før skatt	30 745	78 429	700 589
Skattekostnad	2 191	16 280	166 191
Resultat etter skatt	28 554	62 149	534 398
Totalresultat	28 554	62 149	534 398

Balansetall

Brutto utlån	3 290 056	3 756 774	3 546 334
Verdipapirer	4 316 035	3 813 836	4 332 695
Innskudd fra kunder	4 009 697	4 348 057	4 052 633
Forsikringstekniske avsetninger	3 419 729	3 575 775	3 394 800
Egenkapital	2 157 952	2 019 149	2 006 898
Forvaltningskapital	12 064 718	12 644 540	12 134 351

Nøkkeltall

Konsern

Omsetningsvekst	-3,3 %	9,2 %	6,2 %
Kostnadsutvikling	3,3 %	4,2 %	6,0 %
Porteføljeavkastning (ann.)	-4,2 %	3,9 %	2,6 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	16,4 %	17,1 %	16,4 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	192 %	175 %	192 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	5,5 %	12,5 %	24,5 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	5,3 %	-	-
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	20,00
Resultat per aksje (kr.)	1,18	2,57	22,06

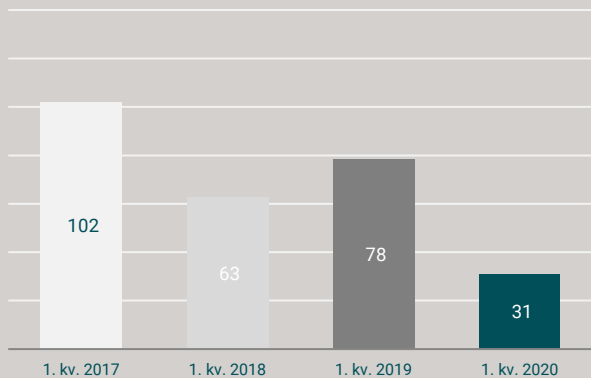
Forsikringsvirksomheten

Premievekst	5,5 %	5,2 %	6,2 %
Skadeprosent f.e.r.	70,0 %	75,0 %	59,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	20,7 %	21,1 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	90,7 %	96,0 %	79,4 %
Combined ratio f.e.r. - justert	90,0 %	100,5 %	83,8 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	-19,0 %	44,0 %	17,9 %
Porteføljeavkastning	-4,6 %	4,2 %	2,7 %

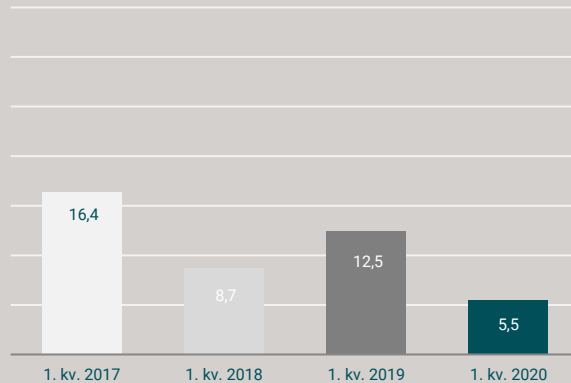
Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	7,0 %	6,9 %	7,2 %
Kostnads/inntektsforhold	63,8 %	55,3 %	60,2 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,6 %	3,6 %	1,6 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	0,6 %	2,1 %	1,0 %

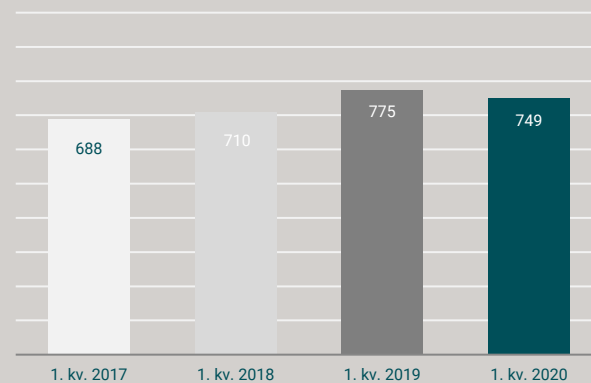
Resultat før skatt i millioner kroner



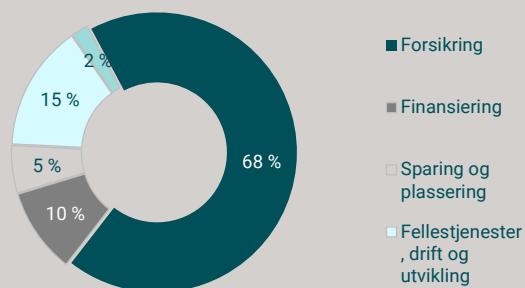
Egenkapitalavkastning



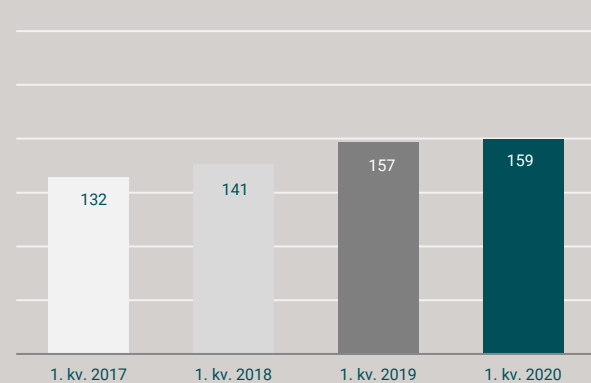
Omsetning i millioner kroner



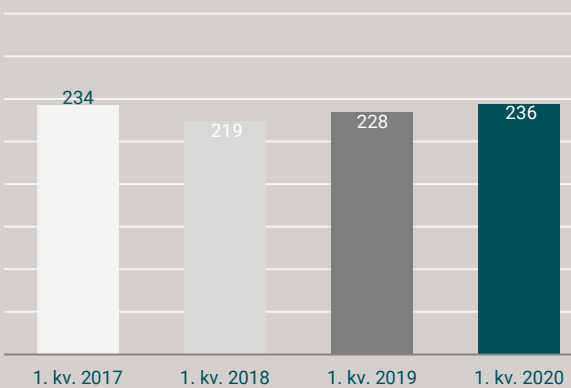
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner i prosent



Rapport første kvartal 2020

Etter en god start på 2020, står vi nå i en helt ny situasjon med mye usikkerhet rundt oss som følge av koronapandemien. Vi befinner oss i en ekstraordinær situasjon som krever ekstraordinære tiltak og lederskap. Eika Gruppen vil bidra både til den nasjonale dugnaden for å minimere risiko for liv og helse og til det samfunnskritiske arbeidet med å opprettholde finansiell infrastruktur og velfungerende finansielle tjenester i krisetid. Samtidig forbereder Eika Gruppen seg på et ytterligere forsterket behov for å leve opp til sin visjon når samfunnet etter hvert går mot en stabilisering og det blir tid for atter å rette blikket fremover.

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 og en offensiv strategi for fremtiden skal lokalbankene fortsatte 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.

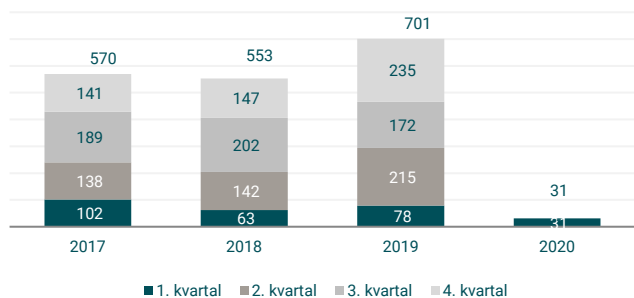
Resultat- og balanseutvikling

Eika Gruppen fikk i første kvartal et resultat før skatt på 31 millioner kroner (78). Konsekvensene av tiltak som ble igangsatt som følge av koronautbruddet har rammet hele samfunnet hardt. God underliggende drift er hovedårsaken til at konsernet leverer et tilfredsstillende resultat selv om det ligger under opprinnelig forventning. Forsikringsvirksomheten med et godt skaderesultat, bidro mest til konsernets resultat for første kvartal. For finansieringsvirksomheten medførte koronasituasjonen en oppbremsing i bruk kredittkort og ekstra tapsavsetninger som følge av usikkerheten som foreligger. Konsernet har lav markedsrisiko knyttet til sine investeringer, men den ekstraordinære situasjonen har medført et netto tap på verdipapirer i første kvartal. Resultat etter skatt på 29 millioner kroner (62) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 5,5 prosent (12,5).

Etter et resultat under forventning i første kvartal har konsernet i april måned oppnådd meget gode resultater. Myndighetenes tiltak har fungert og bidratt til positiv finansavkastning i april måned og det lave aktivitetsnivået i Norge har bidratt til lave skadetall for forsikringsvirksomheten. Konsernet forventer et resultat i perioden januar til april på om lag 150 millioner kroner som er bedre enn forventet og på nivå med fjoråret.

Resultat før skatt

Millioner kroner



Netto driftsinntekter

For første kvartal utgjorde netto driftsinntekter 749 millioner kroner (775). Netto premieinntekter fra forsikringsvirksomheten økte med 64 millioner kroner, 10,7 prosent, men negative inntekter fra verdipapirer bidro til en nedgang i netto driftsinntekter på 3,3 prosent.

Provisjoner til distributørene har vært jevnt økende og ligger på et høyt nivå som følge av vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. For første kvartal utgjorde provisjoner til distributører 159 millioner kroner (157).

Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer var negative i kvartalet. Netto tap var på 67 millioner kroner. Av dette utgjorde tap på obligasjoner og rentefond 23 millioner kroner og aksje- og kombinasjonsfond 36 millioner kroner.

Driftskostnader

Samlede driftskostnader var på 236 millioner kroner (228). Økningen på 3,3 prosent skyldes i hovedsak planlagt ressursøkning. Det er strategisk viktig både for Eika Gruppen og finansbransjen forøvrig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, compliance, 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. Kostnader knyttet til leveranser til lokalbankene 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

Skadebildet i første kvartal var preget av koronasituasjonen med høyere erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring enn tidligere år. Samtidig var det lavere skadekostnader for øvrige bransjer, spesielt for motor privat og brann kombinert næring. Innslaget av storskader var svakt høyere enn tilsvarende periode i fjor. Selskapet har unngått de virkelige store skadene og storskadeinnslaget påvirket derfor resultat i mindre grad enn i første kvartal i fjor. Avviklingsresultat for egen regning var i første kvartal -5 millioner kroner (27). Eika Forsikrings kunder har ikke vært direkte eksponert for natur- skadehendelser med vesentlig effekt så langt i 2020. Skadeprosent for egen regning utgjorde 70,0 (75,0).

Porteføljekavkastning

I siste del av første kvartal ble markedet hardt rammet av konsekvensene av tiltakene i forbindelse med koronautbruddet. Aksjemarkedene både i Norge og globalt falt kraftig og var på det meste ned om lag 30 prosent, men steg noe på slutten av kvartalet, og endte med en nedgang på 15-25 prosent. Både den norske kronen og oljeprisen kollapset og sistnevnte falt til sitt laveste nivå siden tidlig 2000-tallet som følge av kraftig redusert etterspørsel etter olje. Enkelte næringer har store utfordringer ettersom store deler av verden holder seg innendørs som følge av smitteverntiltak. Lengden på disse tiltakene vil avgjøre de økonomiske konsekvensene for den globale økonomiske veksten fremover. Korte pengemarkedsrenter har falt som følge av at Norges Bank reduserte styringsrenten fra 1,5 prosent til 0,25 prosent og lange renter har falt som følge av forventninger om redusert økonomisk vekst. Verdipapirporteføljens eksponering mot aksjer og høyrentepapirer har vært relativt lav og annualisert avkastningen var på -4,2 prosent.

Hendelser etter 31.mars 2020 – Som følge av myndighetenes kraftige tiltakspakker og tilføring av likviditet til markedet hadde aksjemarkedene per 11. mai, steget 15-30 prosent siden bunnen 23.mars. De lange rentene har falt og de korte pengemarkedsrentene har fortsatt å falle siden kvartalsskiftet som følge av rentekutt fra Norges Bank. Utviklingen i verdipapirporteføljen har vært veldig god siden kvartalsskiftet og samlet sett er avkastningen så langt i år positiv. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt konsekvensene av koronautbruddet og det er for tidlig å trekke

noen konklusjon rundt hvor lenge dette skal vedvare eller om markedet kommer til å fortsette den positive trenden man har sett siden kvartalsskiftet.

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån til kunder måles og innregnes etter IFRS 9 fra 2020. Overgangseffekter per 1. januar 2020 er ført mot egenkapitalen. Etter en positiv start på året med en generell bedring i utlånsporteføljen med hensyn til risiko og tap inntraff koronautbruddet. Tapsmodellene fanget raskt opp endret kundeadfærd. For smålån, salgspantlån og leasing/næringslån økte de beregnede avsetningene i mars måned noe mer enn normalt, i hovedsak fordi flere kunder ble klassifisert i steg 2. For kredittkort var det lignende effekter, men som følge av lavere portefølje ble antall kunder i steg 2 redusert i kvartalet. Utviklingen i norsk økonomi blir påvirket av situasjonen med en delvis nedstengning av samfunnet og det er vanskelig å forutse konsekvensene for blant annet arbeidsledighet, oljepris, konkursrisiko i utsatte næringer og hvilke tiltak myndighetene vil innføre. Makroelementet i modellen har ikke fullt ut hensyntatt den ekstraordinære situasjonen man befinner seg i. Det er derfor foretatt en ekstra tapsavsetning, basert på en skjønnsmessig vurdering, på 7 millioner kroner. Totalt utgjorde tapskostnadene for første kvartal 20 millioner kroner (20).

Brutto misligholdte engasjementer utgjorde ved utgangen av kvartalet 54 millioner kroner (135) som utgjør 1,6 prosent (3,6) av brutto utlån. Det gjennomføres løpende salg av misligholdte engasjementer.

Balanseutvikling

Konsernets forvaltningskapital utgjorde ved utgangen av første kvartal 12,1 milliarder kroner. Sammenlignet med året før har det vært en reduksjon på 0,6 milliarder som i all hovedsak skyldes lavere utlån til kunder og redusert overskuddslikviditet i finansieringsvirksomheten.

Hovedposter fra balansen			
Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Innskudd i banker og sentralbank	2 031 744	2 635 135	1 839 364
Brutto utlån til kunder	3 290 056	3 756 774	3 546 334
Verdipapirer	4 316 035	3 813 836	4 339 777
Innskudd fra kunder	4 009 697	4 348 057	4 502 633
Forsikringstekniske avsetninger	3 419 729	3 473 500	3 394 800
Ekstern gjeld	955 010	1 067 849	1 001 874
Egenkapital	2 157 952	2 019 149	2 006 898
Forvaltningskapital	12 064 718	12 644 540	12 134 351

Brutto utlån utgjorde ved utgangen av første kvartal 3,3 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 467 millioner kroner. Innskudd fra kunder var ved utgangen av kvartalet på 4,0 milliarder kroner (4,4), som ga en innskuddsdekning på 122 prosent (116).

Samlede investeringer i verdipapirer var på 4,3 milliarder kroner (3,8). Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Investeringene er hovedsakelig i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

Likviditet

Eika Gruppen har en tilfredsstillende likviditetssituasjon og det er ingen kortsiktige refinansieringsbehov. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av året 6,0 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtalt løpetid var på 2,0 milliarder kroner, obligasjoner og sertifikater på 3,3 milliarder kroner og verdipapirfond på 0,8 milliarder 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 107 millioner kroner (106) og totale driftskostnader 119 millioner kroner (115). Ved utgangen av første kvartal hadde morselskapet 311 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 250 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet. Det er også utstedt ansvarlig lån på 125 millioner kroner og fondsobligasjon på 100 millioner kroner som begge oppfyller kravene for å kunne medregnes som henholdsvis ansvarlig kapital og kjernekapital.

Resultater for morselskapet

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	114 221	103 154	429 125
Inntekter fra investeringer i datterselskap	-	-	674 000
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	(7 232)	2 701	9 970
Netto driftsinntekter	106 989	105 855	1 113 095
Driftskostnader	118 585	114 592	488 885
Reversering nedskrivning finansielle eiendeler	-	-	13 763
Resultat før skatt	(11 596)	(8 737)	637 973

Fellestjenester, drift og utvikling

Eika Gruppens kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene i Eika Alliansen og lokalbankenes kunder. Konsernets virksomhet deles inn i leveranser av fellestjenester, drift og utvikling til bankene og øvrige selskaper i alliansen og virksomhetsområdene forsikring, finansiering, sparing og plassering samt eiendomsmedling. Eika Gruppen leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester, som distribueres primært gjennom lokalbankene i alliansen og noen andre utvalgte distributører, men flere av produktene er også tilgjengelige gjennom digitale kanaler. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Økt aktivitetsnivå i leveransene til bankene vil øke Eika Gruppens driftskostnad, men motsvares av tilsvarende økte driftsinntekter.

Allianseundersøkelser har vist at det er høy grad av tilfredshet blant lokalbankene med Eika Gruppens strategi, kompetanse og arbeidet som gjøres for å ivareta bankenes interesser. Korona-situasjonen har som for resten av samfunnet, også hatt store konsekvenser for bankene. Eika Gruppen har i denne situasjonen sørget for ytelse og stabilitet på bankenes IT-løsninger, support og annen bistand som har vist hvor viktig det er for lokalbankene å være en del av Eika Alliansen.

Leveranser av fellestjenester, drift og forvaltning

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Alliansebanker	82 413	69 981	309 338
Konsern/samarbeidende selskaper	23 615	24 973	103 463
Andre driftsinntekter	8 193	8 200	16 324
Totalt	114 221	103 154	429 125

Forsikringsvirksomheten

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Lokalbankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre er selskapets viktigste distributører. I tillegg selges produktene gjennom direkte salg via digitale kanaler.

Selskapet fikk i første kvartal et resultat før skatt på 25 millioner kroner (61). Annualisert egenkapitalavkastning etter skatt var på 6,5 prosent (18,4).

Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Premieinntekter f.e.r.	661 322	597 434	2 445 545
Andre forsikr.relaterte inntekter	8 676	6 174	29 573
Erstatningskostnader f.e.r.	463 009	447 817	1 456 646
Forskr.relaterte driftskostnader	136 809	125 821	486 587
Resultat av teknisk regnskap	70 180	29 970	531 885
Resultat fra investeringer	(42 005)	34 620	89 830
Andre inntekter og kostnader	(3 033)	(3 161)	(12 242)
Resultat før skatt	25 142	61 429	609 473
Nøkkeltall			
Premievekst	5,5 %	5,2 %	6,2 %
Skadeprosent f.e.r.	70,0 %	75,0 %	59,6 %
Kostnadsprosent f.e.r.	20,7 %	21,1 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	90,7 %	96,0 %	79,4 %
Combined ratio f.e.r. - justert	90,0 %	100,5 %	83,8 %
Avviklingsresultat f.e.r.	-19,0 %	44,0 %	17,9 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	12	10	31
Porteføljeavkastning (ann.)	-4,6 %	4,2 %	2,7 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	6,5 %	18,4 %	35,7 %
Dekningsprosent SCR	184,0 %	175,0 %	192,0 %

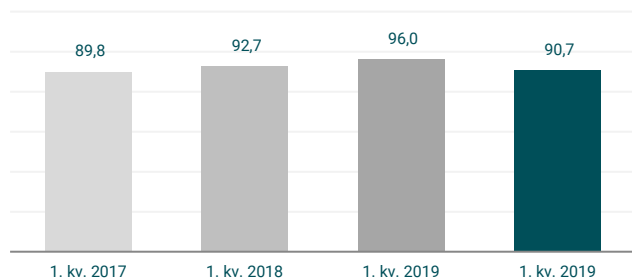
Skadebildet i første kvartal er preget av koronasituasjonen med høyere erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring enn tidligere år. Samtidig er skadekostnadene for øvrige bransjer redusert, spesielt gjelder dette motor privat og brann kombinert næring. Innslaget av storskader var svakt høyere enn tilsvarende periode i fjor. Selskapet har unngått de virkelige store skadene og storskadeinnslaget påvirket derfor resultat i mindre grad enn i første kvartal i fjor. Avviklingsresultat for egen regning var i første kvartal – 5 millioner kroner (27). Eika Forsikrings kunder har ikke vært direkte eksponert for natur- skadehendelser med vesentlig effekt så langt i 2020. Skadeprosent for egen regning utgjorde 70,0 (75,0).

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 20,7 (21,1). Lavere porteføljevekst i første kvartal, og tilhørende lavere kostnadsført provisjon i andel av premieinntekter, er den vesentligste årsaken til lavere kostnadsprosent.

Selskapet jobber kontinuerlig med utvikling av digitale kundeflater for å tilfredsstillende endrede kundepreferanser og oppnå effektivisering internt og hos lokalbankene. Videre krever arbeidet med blant annet etterlevelse av solvensregelverket og antihvitvask økte ressurser. Til sammen bidrar dette til at kostnadene over tid har økt.

Combined ratio

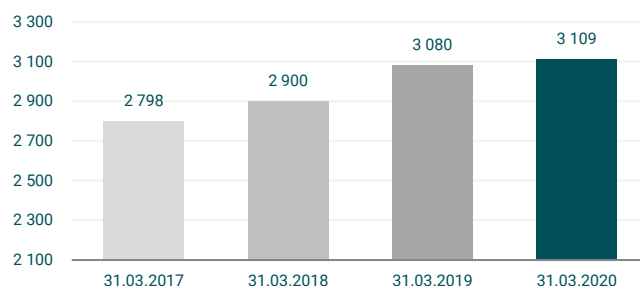
Prosent



Premieveksten i selskapet er avtagende i første kvarta, men selskapet har allikevel en bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremien per 31. mars 2020 utgjør 3,1 milliarder kroner. Dette er en økning siste 12 måneder på 5,5 prosent. Eika Forsikring har hatt en kundereduksjon på om lag 540 kunder hittil i 2020.

Bestandspremie

Millioner kroner



Eika Forsikring hadde ved utgangen av første kvartal i år en verdipapirportefølje til forvaltning på 3,6 milliarder kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil, og utgjorde 4,5 prosent. Som en konsekvens av koronasituasjonen ble det et kraftig fall i verdipapirmarkedet. Eika Forsikring hadde et negativt resultat fra sine investeringer på 42 millioner kroner mot et overskudd på 35 millioner kroner første kvartal i fjor. Annualisert porteføljeavkastning utgjorde -4,6 prosent (4,2).

Hendelser etter 31.mars 2020 – Som følge av myndighetenes kraftige tiltakspakker og tilføring av likviditet til markedet hadde aksjemarkedene per 11. mai, steget 15-30 prosent siden bunnen 23.mars. De lange rentene har falt og de korte pengemarkedsrentene har fortsatt å falle siden kvartalsskiftet som følge av rentekutt fra Norges Bank. Utviklingen i verdipapirporteføljen har vært veldig god siden kvartalsskiftet og samlet sett er avkastningen så langt i år positiv. Det er fortsatt stor usikkerhet rundt konsekvensene av koronautbruddet og det er for tidlig å trekke noen konklusjon rundt hvor lenge dette skal vedvare eller om markedet kommer til å fortsette den positive trenden man har sett siden kvartalsskiftet.

Eika Forsikring har en tilfredsstillende soliditet. Per 31 mars 2020 var dekningsprosent SCR på 184. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansieringsvirksomheten

Eika Kredittebank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. Selskapet tilbyr innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Distribusjon av selskapets produkter går i hovedsak gjennom alliansebankene. I tillegg har selskapet distribusjonsavtaler med NAF og Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp. Begge avtalene er for kredittkort og smålån. Selskapet har siden april 2019 hatt et strategisk samarbeid med Fintech-selskapet EedenBull AS og har en eierandel i selskapet på 16,5 prosent.

Eika Kredittebank fikk et resultat før skatt på 8 millioner kroner (17). Resultatnedgangen skyldes hovedsakelig lavere gebyrinntekter innenfor kortområdet, run-off av leasing porteføljene, lavere valutaveksling-sinntekter i mars samt høyere driftskostnader. Resultat etter skatt på 6

millioner kroner (12) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 3,3 prosent (6,5).

Resultater og nøkkeltall for Eika Kredittdbank			
Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Netto renteinntekter	95 980	100 269	400 619
Netto provisjoner	(17 422)	(19 075)	(76 064)
Inntekt fra verdipapirer	(1 649)	661	3 291
Andre inntekter	354	387	1 660
Netto driftsinntekter	77 263	82 242	329 506
Driftskostnader	49 319	45 475	198 413
Resultat før tap og nedskrivning	27 944	36 767	131 093
Tap og nedskrivn. på utlån og ubenyttede ramr	19 913	20 196	34 716
Resultat før skatt	8 031	16 571	96 377
Nøkkeltall			
Brutto utlån til kunder	3 290 056	3 756 774	3 546 334
Innskudd fra kunder	4 009 697	4 348 057	4 052 633
Forvaltningskapital	5 391 692	5 718 101	5 451 970
Rentenetto	7,0 %	6,9 %	7,2 %
Kostnad-/inntektsforhold	63,8 %	55,3 %	60,2 %
Brto. mislighold i prosent av brto. utlån	1,6 %	3,6 %	1,6 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	2,3 %	2,1 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	3,0 %	6,5 %	8,8 %
LR	12,6 %	11,8 %	12,2 %
LCR	180,9 %	144,8 %	153,8 %
NSFR	127,0 %	130,0 %	128,0 %
Ren kjernekapitaldekning	20,3 %	17,8 %	19,2 %
Ansvarlig kapitaldekning	24,1 %	21,2 %	22,9 %

Igangsatte smitteverntiltak som følge av koronautbruddet ga et fravær av reiser, hotellovernattinger, restaurantbesøk, arrangementer mv som medførte at omsetningen for kredittkort falt kraftig i mars måned. For selskapets øvrige produkter var det også lavere etterspørsel i mars måned. Varigheten av koronatilakene vil ha stor betydning for utviklingen i omsetningen fremover.

Netto driftsinntekter utgjorde 77 millioner kroner (82). I første kvartal i år hadde selskapet lavere gebyrinntekter etter overgang fra papirfakturaer til e-fakturaer og at utfasing av leasing og næringslåns-porteføljen kun delvis oppveies av økning i smålånsporteføljen. Gjennom samarbeidsavtalen med Agrikjøp har selskapet fått en vekst i provisjonsinntektene som ble dratt noe ned av lavere valutavekslings-inntekter i mars måned som følge av mindre bruk av kredittkort. Provisjoner til distributører og andre provisjonskostnader var på nivå med fjoråret.

Selskapets verdipapirportefølje består av obligasjoner, rentefond og noen strategiske aksjer. Koronautbruddet ga uro i verdipapirmarkedene. Økte kredittspreader ga en negativ utvikling for rentepapirene. Korte løpetider og en relativ lav andel aksjer begrenset de negative effektene på porteføljen som følge av markedsuroen.

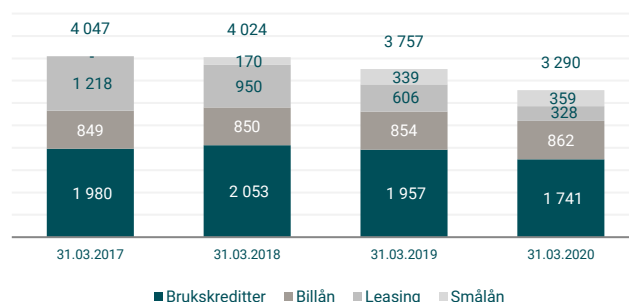
Driftskostnader var på 49 millioner kroner (45). Kostnadsøkningen har sammenheng med høyt aktivitetsnivå i selskapet, blant annet i forbindelse med tilpasning til myndighetskrav, utvikling av nytt fordelsprogram og partnerleveranser.

Tap på utlån til kunder måles og innregnes etter IFRS 9 fra 2020. Overgangseffekter per 1. januar 2020 er ført mot egenkapitalen. Etter en positiv start på året med en generell bedring i utlånsporteføljen med hensyn til risiko og tap kom koronautbruddet. Tapsmodellene fanget raskt opp endret kundeadferd. For smålån, salgspantlån og leasing/næringslån økte de beregnede avsetningene i mars måned noe mer enn normalt, i hovedsak fordi flere kunder ble klassifisert i steg 2.

For kredittkort var det lignende effekter, men som følge av lavere portefølje ble antall kunder i steg 2 redusert i kvartalet. Utviklingen i norsk økonomi blir påvirket av situasjonen med en delvis nedstengning av samfunnet og det er vanskelig å forutse konsekvensene for blant annet arbeidsledighet, oljepris, konkursrisiko i utsatte næringer og hvilke tiltak myndighetene vil innføre. Makroelementet i modellen har ikke fullt ut hensyntatt den ekstraordinære situasjonen man befinner seg i. Det er derfor foretatt en ekstra tapsavsetning, basert på en skjønnsmessig vurdering, på 7 millioner kroner. Totalt utgjorde tapskostnadene for første kvartal 20 millioner kroner (20).

Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 43 millioner kroner (47) ved utgangen av første kvartal. Dette representerer 1,3 prosent av netto utlån. Brutto mislighold er redusert til 54 millioner kroner fra 144 millioner kroner i samme periode i fjor. Nedgangen i mislighold skyldes løpende salg av porteføljer av misligholdte engasjementer.

Brutto utlån
Millioner kroner



Ved utgangen av første kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 3,3 milliarder kroner. Utlånsporteføljen er redusert med 256 millioner kroner siden årsskiftet. Nedgangen i kundeomsetning som konsekvens av koronatilakene i tillegg til salg av porteføljer med misligholdte lån, reduserte i kortporteføljen med 185 millioner kroner. Utfasing av leasing og næringslån ga en nedgang på 52 millioner kroner, mens salgspantlån og smålån ble redusert med 19 millioner kroner. Innskudd fra kunder utgjorde 4,0 milliarder kroner, som ga en innskuddsdekning på 122 prosent.

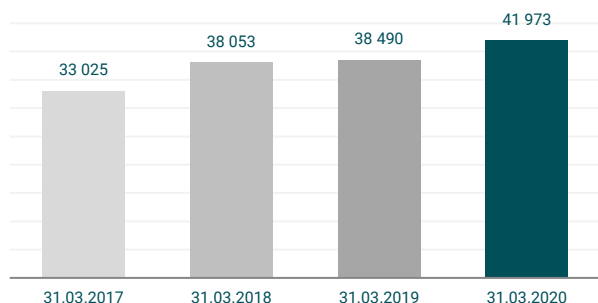
Eika Kredittdbanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalsituasjon i Eika Gruppen konsernet. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 31. mars 2020 på 20,32 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 første kvartal 2020 forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 74 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.

Portefølje til forvaltning

Millioner kroner



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. Selskapet har opplevd betydelig vekst i digitale transaksjoner det siste året. Smartspar, selskapets spareapp, som ble lansert i andre kvartal 2019, bidrar til å gjøre fondssparing enklere. Appen har siden lanseringen fått drøyt 44.000 brukere. Brukerne har opprettet mer enn 17.000 sparemål og over 15.000 spareavtaler. Høy vekst innen privat fondssparing har bidratt til at selskapet ved utgangen av første kvartal 2020 hadde omkring 132.000 aktive spareavtaler.

Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning, risiko og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. Aksjefondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på mellom -11 prosent og -25 prosent gjennom årets første kvartal. Størst verdifall hadde de norske mandatene, mens fondene som invester internasjonalt opplevde et mindre fall som følge av svak norsk krone. 2 av aksje- og kombinasjonsfondene hadde en avkastning som var lavere enn sine respektive referanseindekser. Selskapets rentefond leverte avkastning som var lavere enn sine respektive referanseindekser. Mindreavkastningen skyldes i all hovedsak at rentefondene sammenlignes mot Oslo Børs statsrenteindekser, som har en lavere kredittrisiko enn fondenes mandater.

Fondenes avkastning 1. januar til 31.mars 2020, målt mot referanseindekser:

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	-11,29 %	-2,96 %	-8,33 %
Eika Spar	-19,36 %	-15,09 %	-4,26 %
Eika Global	-15,63 %	-5,51 %	-10,12 %
Eika Alpha	-23,04 %	-24,08 %	1,04 %
Eika Egenkapitalbevis	-16,50 %	-20,83 %	4,33 %
Eika Norge	-24,69 %	-24,36 %	-0,34 %
Eika Pensjon	-13,00 %	-8,21 %	-4,78 %
Eika Balansert	-11,02 %	-0,93 %	-10,09 %
Eika Likviditet	-0,01 %	0,49 %	-0,51 %
Eika Pengemarked	-0,57 %	0,49 %	-1,06 %
Eika Sparebank	-0,35 %	0,49 %	-0,84 %
Eika Obligasjon	1,52 %	3,10 %	-1,58 %
Eika Kreditt	-12,78 %	1,23 %	-14,02 %

Arbeid med bærekraft i Eika Gruppen bygger på FNs bærekraftsmål. Ambisjonsnivået for bærekraft innen spare- og investeringsprodukter er at Eika Kapitalforvaltning skal forvalte og tilby et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG-kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper for screening innen ESG. ESG-profil inngår alltid som et av kriteriene når Eika

Kapitalforvaltning gjør en investeringsbeslutning. Selskapet følger også oljefondets investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. En god ESG-strategi kan gi redusert risiko på investeringene samtidig som den kan gi en bærekraftig, god langsiktig avkastning. Prosessen med å sikre bærekraftige spareprodukter skal kontinuerlig forbedres. Selskapet skal kommunisere og synliggjøre sitt fondsutvalg av bærekraftige produkter sammen med rene miljøfond, slik at kundene kan ta reelle valg, også blant fond som selskapet selv ikke forvalter.

Resultater og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Netto driftsinntekter	42 436	40 166	174 069
Driftskostnader	33 308	32 143	138 790
Driftsresultat	9 128	8 023	35 280
Netto finansposter	459	49	1 027
Resultat før skatt	9 587	8 072	36 307
Nøkkeltall			
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	41 973	38 490	42 428
Antall spareavtaler	131 724	116 893	128 754
Egenkapitalavkastning (ann.)	47,7 %	51,0 %	45,1 %
Kapitaldekning	10,4 %	9,9 %	10,4 %

Selskapet leverte i første kvartal et resultat før skatt på 10 millioner kroner (8). Netto driftsinntekter var på 42 millioner kroner (40). og driftskostnadene utgjorde 33 millioner (32).

Eiendomsmedling

Aktiv Eiendomsmedling er Norges fjerde største eiendomsmeidlerkjede, etablert fra Mosjøen i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmedling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmedling og næringsmedling. Kjeden har hatt god vekst i nye kontorer og har nå 78 kontorer og filialer. 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 Eiendomsmedling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmedling med mer enn 30 år i markedet og har bransjens mest fornøyde kunder ifølge Norsk kundebarometer.

Resultat og nøkkeltall for Aktiv Eiendomsmedling:

Beløp i tusen kroner	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Helår 2019
Driftsinntekter	14 955	14 136	56 054
Driftskostnader	14 550	13 073	51 762
Driftsresultat	405	1 063	4 292
Netto finansposter	56	30	160
Resultat før skatt	461	1 093	4 452
Nøkkeltall			
Antall kontorer og filialer	78	72	77
Antall formidlinger	2 428	2 557	10 488
Antall eiendomsoppgjør	748	904	4 069

Aktiv-kjeden hadde 2428 formidlinger i Q1 2020, som er en nedgang på 5 prosent sammenlignet med første kvartal i 2019. Dette skyldes i hovedsak endringer som følge av Koronautbruddet. Koronapandemien forventes å fortsatt påvirke boligomsetningen i en periode fremover.

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 Kredittdbank 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 31. mars 2020 var ren kjernekapitaldekning på 16,9 prosent, kjernekapitaldekning på 18,5 prosent og kapitaldekning på 20,6 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 180,9 prosent og Leverage Ratio (LR) på 14,7 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. 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. På bakgrunn av manglende avklaringen er ikke avsetningen til garantiordningen medregnet i bufferkapitalen. Per 31. mars 2020 var dekningsprosent SCR på 184.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 31. mars 2020 hadde konsernet en overoppylning av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 159 prosent.

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen består av mer enn 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner. Med nærmere en million kunder, 3000 ansatte og 200 bankkontorer i 134 kommuner, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Mange av lokalbankene er tilstede i Distrikts-Norge og Eika Alliansen er derfor viktig for vekst og utvikling i mange norske lokalsamfunn. Eika Alliansen er en del av Vipps-samarbeidet med en eierandel på 9,5 prosent i Vipps AS.

Lokalbankene i alliansen er opptatt av å skape gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, i samspill med en smart digital hverdagsbank. Lokalbankene er blant Norges beste på kundetilfredshet, både for personkunder og bedrifter.

10 alliansebanker har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen inkludert datterselskapene. Avtalene løper ut 31. desember 2021 og allianse-tjenester herunder teknologileveranser, vil ikke bli videreført etter dette tidspunktet. Banker som ikke lenger deltar i Eika Alliansen vil også miste tilgangen til ny finansiering fra Eika Boligkreditt. Eika Gruppen er i dialog med bankene om videreføring av distribusjonsavtaler med datterselskapene, knyttet til finansiering, sparing og forsikring.

Eika Gruppen og bærekraftmålene

Arbeid med bærekraft i Eika Gruppen bygger på FNs bærekraftsmål. FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Målene, som

trådte i kraft 1. januar 2016, fungerer som et veikart for mange bedrifters strategier for miljø- og samfunnsansvar (ESG). Som finanskonsern har Eika Gruppen innflytelse på flere av disse målene. Samtidig ser man at virksomheten kan bidra til større påvirkning på noen av målene enn på andre. Eika Gruppen har så langt valgt å fokusere på målt om likestilling mellom kjønnene og styrking av kvinners stilling samt målet om ansvarlige arbeidsforhold internt og konsernets bidrag til langsiktig økonomisk verdiskaping eksternt. Se www.eika.no

Hendelser etter balansedagen

Koronautbruddet sette sitt preg på første kvartal av 2020. Konsekvensene av igangsatte smittevernstiltak har rammet hardt, både i Norge og internasjonalt. Selv om enkelte deler av samfunnet nå smått begynt å åpne opp igjen er det fremdeles stor usikkerhet om varigheten av koronatiltakene og hvilken betydning de vil ha fremover.

Myndighetenes kraftige tiltakspakker og tilføring av likviditet til markedet har hjulpet. For konsernets verdipapirportefølje har det vært en positiv utvikling siden kvartalsskiftet og avkastningen hittil i år er nå positiv. Det er fortsatt stor usikkerhet og for tidlig å trekke noen konklusjon om hvor lenge koronasituasjonen vil vare og om den positive trenden fortsetter.

Utsiktene fremover

Verdensøkonomien var sårbar for et tilbakeslag ved årsskiftet med svak BNP-vekst i mange land. Også i Norge var den økonomiske veksten svakere enn normalt i fjerde kvartal i fjor. Det er vanskelig å forutse hvor hardt Norge vil rammes av det tilbakeslaget som verdensøkonomien nå utsettes for som en konsekvens av koronapandemien. Det internasjonale pengefondet anslår et fall i BNP på verdensbasis på 3 prosent i 2020. Statistisk Sentralbyrå har anslått et kraftig fall i BNP for Fastlands-Norge som bare delvis hentes inn igjen i 2021. I så fall vil kapasitetsutnyttelse i økonomien fortsatt være klart lavere enn før krisen, med høyere arbeidsledighet som resultat.

Norsk økonomi er inne i et alvorlig økonomisk tilbakeslag av ukjent størrelse og langvarighet. Den globale økonomiske krisen har sitt utspring i korona-pandemien, men forsterkes av kollaps i oljeprisen, svake verdipapirmarkeder, og allmenn usikkerhet om den økonomiske utviklingen fremover. Desto sterkere motkonjunkturiltak som myndighetene velger å føre, desto bedre vil næringslivet klare seg gjennom krisen. Desto mindre blir mislighold og tap i bankene i tiden fremover.

Færre nye boligprosjekter forventes igangsatt etter svakt salg av nye boliger så langt i år. Øvrige næringslivsinvesteringer kan rammes av økt pessimisme hos investorer og bedriftsledere. Regjeringen har gitt skattelettelser og nye statlige låneordninger. Norges Bank har satt foliorenten ned til et rekordlav nivå og bankenes kapitalbufferkrav er redusert. Alle disse tiltak vil hjelpe bedriftenes inntjening og kapitalsituasjon. Bankenes vil få bedret evnen til å tåle mislighold, og til å skape nye forretningsmuligheter via økte utlån både til næringsliv og privatpersoner.

Eika Gruppen er opptatt av å bidra til den nasjonale dugnaden for å begrense smitten. De aller fleste ansatte har jobbet fra hjemmekontor siden midten av mars. I denne utfordrende situasjonen har konsernets leveranser til lokalbankene og lokalbankenes kunder fungert tilnærmet som normalt. Konsernet vil opprettholde smittevernstiltak i tråd med myndighetenes anbefalinger i tiden fremover.

Eika Gruppen vil fortsatt levere gode fellesløsninger som dekker behovene til bankene og deres kunder. Det arbeides løpende med forbedring av leveransene. 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. Implementering av nye regulatoriske regler og krav krever dedikerte ressurser med høy kompetanse. I likhet med bransjen forøvrig bruker Eika Gruppen store ressurser for å tilpasse virksomheten, men samtidig også utnytte de mulighetene nye og

endrede regelverk åpner for. Det legges mye arbeid ned i å støtte alliansebankene på disse områdene. Rammebetingelser for lokale sparebanker er også en viktig del av det arbeidet Eika Gruppen gjør. Det jobbes her tett med Finans Norge, Sparebankforeningen og andre bransjeorganisasjoner.

Oslo, 14. mai 2020
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

					Konsern
Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019	
Renteinntekter og lignende inntekter		138 734	138 493	560 059	
Rentekostnader og lignende kostnader		28 280	29 404	114 793	
Netto renteinntekter		110 454	109 089	445 266	
Netto premieinntekter forsikring		661 322	597 434	2 445 545	
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		102 625	105 869	484 356	
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		164 287	161 999	659 633	
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		72	67	18 053	
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter		(66 833)	25 664	28 488	
Andre inntekter		106 001	98 602	391 500	
Netto driftsinntekter		749 354	774 726	3 153 575	
Netto erstatningskostnader		463 009	447 817	1 456 646	
Lønn og andre personalkostnader		132 288	123 249	519 188	
Andre driftskostnader		98 078	99 069	414 984	
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		5 147	5 721	25 777	
Sum driftskostnader		235 513	228 039	959 949	
Resultat før tap og nedskrivninger		50 832	98 870	736 980	
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 5	20 087	20 441	36 391	
Resultat før skatt		30 745	78 429	700 589	
Skattekostnad		2 191	16 280	166 191	
Periodens resultat		28 554	62 149	534 398	
Totalresultat		28 554	62 149	534 398	
Resultat per aksje NOK		1,18	2,57	22,06	

Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Morselskap		
	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
Renteinntekter og lignende inntekter	3 734	3 628	15 295
Rentekostnader og lignende kostnader	3 889	5 372	21 195
Netto renteinntekter	(155)	(1 744)	(5 900)
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	(304)	(287)	(918)
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	72	67	2 293
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	-	-	674 000
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter	(6 962)	2 889	3 252
Andre inntekter	114 338	104 930	440 368
Netto driftsinntekter	106 989	105 855	1 113 095
Lønn og andre personalkostnader	77 963	70 750	304 459
Andre driftskostnader	40 597	43 642	183 624
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	25	200	802
Sum driftskostnader	118 585	114 592	488 885
Reversering nedskrivning datterselskap	-	-	13 763
Resultat før skatt	(11 596)	(8 737)	637 973
Skattekostnad	(9 367)	(1 212)	137 036
Periodens resultat	(2 229)	(7 525)	500 937
Totalresultat	(2 229)	(7 525)	500 937

Balanse

Morselskap						Konsern		
31.12.2019	31.03.2019	31.03.2020	Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	
290 237	898 087	289 256	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		2 031 744	2 640 135	1 844 316	
-	-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 6,7	3 224 880	3 646 716	3 472 526	
140 000	140 000	140 152	Rentebærende verdipapirer	Note 8	3 255 627	2 803 817	3 272 027	
308 098	307 034	337 067	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	1 060 408	1 010 019	1 060 668	
1 147 809	1 134 045	1 147 809	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-	
23 443	21 943	751	Immaterielle eiendeler		45 451	123 203	138 587	
9 132	9 734	9 107	Varige driftsmidler		11 379	14 139	11 929	
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 11	680 630	817 329	707 600	
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1 414 931	1 356 583	1 390 397	
775 939	86 603	764 334	Andre eiendeler		339 668	232 599	236 301	
2 694 658	2 597 446	2 688 476	Sum eiendeler		12 064 718	12 644 540	12 134 351	
226 567	206 448	310 936	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 9	329 195	304 587	294 525	
-	-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder		4 009 697	4 348 057	4 052 633	
249 942	249 904	250 544	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	250 544	249 904	249 942	
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 11	3 419 729	3 575 775	3 394 800	
752 897	607 620	576 655	Annen gjeld		1 328 357	1 566 172	1 598 298	
24 088	76 832	112 730	Avsetning for forpliktelser	Note 6,7	193 973	67 538	63 259	
224 615	264 055	125 154	Ansvarlig lånekapital	Note 10	375 271	513 358	473 996	
1 478 109	1 404 859	1 376 019	Sum gjeld		9 906 766	10 625 391	10 127 453	
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	
-	-	100 000	Fondsobligasjonskapital		100 000	-	-	
234 219	234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219	234 219	
1 076 258	1 076 258	1 176 258	Sum innskutt egenkapital		1 176 258	1 076 258	1 076 258	
140 291	116 329	136 199	Opptjent egenkapital		981 694	942 891	930 640	
1 216 549	1 192 587	1 312 457	Sum egenkapital		2 157 952	2 019 149	2 006 898	
2 694 658	2 597 446	2 688 476	Sum gjeld og egenkapital		12 064 718	12 644 540	12 134 351	

Endringer i egenkapitalen

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	24 225	817 814	-	234 219	880 742	1 957 000
Periodens resultat	-	-	-	-	62 149	62 149
Balanse per 31. mars 2019	24 225	817 814	-	234 219	942 891	2 019 149
Balanse per 31. desember 2019	24 225	817 814	-	234 219	930 640	2 006 898
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100 000	-	(124)	99 876
- IFRS 9 - Tap på utlån til kunder	-	-	-	-	5 267	5 267
- IFRS 9 - Avsetning forpliktelser ubenyttede kreditter	-	-	-	-	(6 603)	(6 603)
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	25 544	25 544
Egenkapital 01.01.2020	24 225	817 814	100 000	234 219	954 724	2 130 982
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(1 583)	(1 583)
Periodens resultat	-	-	-	-	28 554	28 554
Egenkapital per 31. mars 2020	24 225	817 814	100 000	234 219	981 694	2 157 952

Avsetning til naturskadekapital og avsetning til garantiordning hos Eika Forsikring inngår i konsernets annen egenkapital. Per 31. mars 2020 utgjorde disse postene 254 millioner kroner.

						Morselskap
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	24 225	817 814	-	234 219	123 854	1 200 112
Periodens resultat	-	-	-	-	(7 525)	(7 525)
Balanse per 31. mars 2019	24 225	817 814	-	234 219	116 329	1 192 587
Balanse per 31. desember 2019	24 225	817 814	-	234 219	140 291	1 216 550
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100 000	-	(124)	99 876
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	(155)	(155)
Egenkapital 01.01.2020	24 225	817 814	100 000	234 219	140 011	1 316 269
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(1 583)	(1 583)
Periodens resultat	-	-	-	-	(2 229)	(2 229)
Egenkapital per 31. mars 2020	24 225	817 814	100 000	234 219	136 199	1 312 457

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av over 60 lokale sparebanker, 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.

Konsernets virksomhet drives gjennom morselskapet, Eika Gruppen AS og de heleide datterselskapene Eika Forsikring AS, Eika Kredittdbank AS, Eika Kapitalforvaltning AS og Aktiv Eiendomsmegling AS. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i første kvartal 2020.

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

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppens selskapsregnskap og konsernregnskap ble utarbeidet etter NGAAP frem til utgangen av 2019. Regnskapene ble avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt gjeldende regnskapsstandarder. Konsernets virksomhet kommer inn under Finanstilsynets forskrifter om årsregnskap for henholdsvis banker, forsikringsselskap og verdipapirforetak. Årsregnskapet ble utarbeidet med utgangspunkt i «Forskrift om årsregnskap m.m. for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike».

Med virkning fra januar 2020 utarbeider Eika Gruppen selskapsregnskap og konsernregnskap etter IFRS. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IFRS 34. Nye og endrede regnskapsprinsipper er beskrevet i note til årsrapporten for 2019. Overgangseffekter er presentert i delårsrapport for første kvartal 2020 i egenkapitaloppstillingen og i note 12..

Sammenligningstall

Sammenligningstall for tidligere regnskapsperioder er ikke omarbeidet etter overgang til IFRS. Årsregnskapsforskriften gir i §9-2.

overgangsregler som gjør at institusjoner kan unnlate å omarbeide sammenligningstall i selskapsregnskapet og konsernregnskapet.

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.

Nye IFRS-standarder

Årsregnskapsforskriftens §9-2 gir anledning til å utsette innføring av IFRS 16 leiekontrakter til 1. januar 2021.

Klassifisering av skadebehandlingskostnader

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 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plassering		Eiendoms- megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	1Q 2020	1Q 2019	1Q 2020	1Q 2019	1Q 2020	1Q 2019	1Q 2020	1Q 2019	1Q 2020	1Q 2019	1Q 2020	1Q 2019	1Q 2020	1Q 2019
Netto renteinntekter	-	-	14 751	10 796	95 980	100 268	697	273	60	40	(1 034)	(2 288)	110 454	109 089
Netto premieinntekter	-	-	661 322	597 434	-	-	-	-	-	-	-	-	661 322	597 434
Øvrige inntekter	114 221	103 154	(29 291)	61 410	6 133	6 798	71 007	64 811	14 896	14 136	(35 101)	(20 107)	141 865	230 202
Provisjonskostnader	-	-	(110 316)	(112 009)	(24 850)	(24 824)	(28 809)	(24 869)	(9)	(9)	(303)	(288)	(164 287)	(161 999)
Netto driftsinntekter	114 221	103 154	536 466	557 631	77 263	82 242	42 895	40 215	14 947	14 167	(36 438)	(22 683)	749 354	774 726
Erstatningskostnader	-	-	463 009	447 817	-	-	-	-	-	-	-	-	463 009	447 817
Driftskostnader	113 872	104 319	48 141	48 139	49 319	45 475	33 308	32 143	14 485	13 073	(23 612)	(15 111)	235 513	228 038
Tap på utlån mv.	-	-	174	246	19 913	20 196	-	-	-	-	-	-	20 087	20 442
Resultat før skatt	349	(1 165)	25 142	61 429	8 031	16 571	9 587	8 072	462	1 094	(12 826)	(7 572)	30 745	78 429
Skattekostnad	77	(256)	6 800	11 517	1 650	4 150	2 954	1 543	155	282	(9 445)	(956)	2 191	16 280
Resultat etter skatt	272	(909)	18 342	49 912	6 381	12 421	6 633	6 529	307	812	(3 381)	(6 616)	28 554	62 149
Sum eiendeler	109 312	101 646	5 979 789	5 668 787	5 391 692	5 718 100	162 051	161 704	25 572	29 532	396 302	964 771	12 064 718	12 644 540
Sum gjeld	113 829	137 931	4 857 317	4 550 638	4 547 680	4 944 320	103 246	107 493	7 973	11 683	276 721	873 326	9 906 766	10 625 391

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. Tallene fra de enkelte datterselskapene er satt opp setter konsernets prinsipper for klassifisering. Resultatpostene vil derfor kunne avvike fra selskaperes 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 virksomhet omfatter kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparesmart.no. 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 eiendomsmegling drives gjennom Aktiv Eiendomsmegling som eier av franchisekjeden Aktiv.

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		
	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
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	370 418	350 548	374 510	534 629	486 169	502 224
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	1 212 457	1 192 587	1 216 549	1 376 668	1 328 208	1 344 263
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(9 906)	(11 425)	-
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(751)	(44 789)	(35 509)	(39 654)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(3 160)	(2 598)	-	(3 160)	(2 598)	-
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(332)	(123)	(125)	(895)	(637)	(660)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	460	-	-	(282 293)	(266 305)	(283 713)
Fradrag etter særskilt vedtak	(4 606)	(3 918)	(4 361)	(6 408)	(5 449)	(6 067)
Ren kjernekapital	1 204 068	1 185 197	1 211 312	1 029 217	1 006 285	1 014 169
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Kjernekapital	1 304 068	1 285 197	1 311 312	1 129 217	1 106 285	1 114 169
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000	125 000
Ansvarlig kapital	1 429 068	1 410 197	1 436 312	1 254 217	1 231 285	1 239 169
Kredittrisiko						
Lokale og regionale myndigheter	72 247	46 485	56 729	292 786	244 504	286 795
Offentlig eiede foretak	-	-	-	2	43	16
Institusjoner	78 823	180 931	96 099	318 231	441 882	300 896
Foretak	551 111	1 843	558 104	614 965	198 590	638 383
Massemarked	-	-	-	2 291 201	2 509 707	2 452 739
Fortalte engasjementer	-	-	-	59 946	202 272	84 883
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-	16 030	12 162	11 164
Andeler i verdipapirfond	36 183	35 605	37 866	63 550	70 509	72 360
Egenkapitalposisjoner	1 500 871	1 458 982	1 471 859	634 083	552 284	575 404
Øvrige eiendeler	72 278	77 948	31 036	175 985	175 649	133 287
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2 311 513	1 801 794	2 251 693	4 466 779	4 407 602	4 555 927
Operasjonell risiko	807 987	666 161	807 987	1 329 039	1 250 402	1 329 039
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	-	297 478	232 339	285 403
Sum vektet beregningsgrunnlag	3 119 500	2 467 955	3 059 680	6 093 296	5 890 343	6 170 369
Ren kjernekapitaldekning	38,6 %	48,0 %	39,6 %	16,9 %	17,1 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	41,8 %	52,1 %	42,9 %	18,5 %	18,8 %	18,1 %
Ansvarlig kapitaldekning	45,8 %	57,1 %	46,9 %	20,6 %	20,9 %	20,1 %

Note 4 – Soliditet forts.

Kapitalkrav Solvens II

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

Forsikringsvirksomheten			
Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Tilgjengelig tellende kapital			
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 069 328	956 518	1 118 613
Basiskapital - kapitalgruppe 2	376 258	354 205	376 233
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1 445 586	1 310 723	1 494 846
Solvenskapitalkrav (SCR)			
Kapitalkrav markedsrisiko	139 329	140 849	163 335
Kapitalkrav motpartsrisiko	99 522	88 102	96 122
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	195 025	171 070	185 397
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	539 058	522 801	525 311
Diversifiseringseffekt	(280 575)	(260 363)	(283 479)
Kapitalkrav operasjonell risiko	92 393	85 674	90 923
Samlet solvenskapitalkrav	784 751	748 133	777 609
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 445 586	1 310 723	1 494 846
Solvenskapitalkrav (SCR)	784 751	748 133	777 609
Dekningsprosent SCR	184 %	175 %	192 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1 140 258	1 022 703	1 180 640
Minstekapitalkrav (MCR)	354 649	330 923	308 816
Dekningsprosent MCR	322 %	309 %	382 %

Tverrsektoriell soliditet

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

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	837 994	977 467	905 147
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	784 751	748 133	777 609
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2 574 377	2 413 603	2 609 917
Overskudd av ansvarlig kapital	951 632	688 003	927 161
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	159 %	140 %	155 %

Note 5 - Tap på utlån og misligholdte/tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2020	1. kvartal 2019	Helår 2019
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	897	1 676	(4 930)
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	-	9 351	(19 879)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	6 504	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(1 198)	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(1 539)	-	-
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(713)	-	-
Konstaterte tap i perioden	33 084	9 236	164 024
Inngang på tidligere konstaterte tap	(17 122)	(67)	(104 499)
Sum	19 912	20 196	34 716

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto misligholdt	53 911	134 848	56 588
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	9 045	9 415	9 288
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt 1	(19 647)	(99 178)	(65 439)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	43 309	45 085	437

Note 6 - Endringer i brutto utlån, ubenyttede rammer og nedskrivninger

Koronapandemien og delvis nedstengingen av samfunnet forventes å ha en effekt på eksponeringer både mot person- og bedriftsmarkedet. Tapsmodellen indikerer foreløpig sunn adferd for kortkunder, men noe økt kredittrisiko for øvrige produktområder. Eksponeringen mot bedriftsmarkedet utgjør kun 13 prosent av brutto utlån, med en relativ jevn fordeling på de forskjellige næringene. Utviklingen i arbeidsledighet og konkurrisiko gir betydelig estimatusikkerhet. I regnskapet for første kvartal er det foretatt ekstra avsetning på porteføljnivå for forventet fremtidig tap på 7 millioner kroner, i hovedsak knyttet opp mot utlån i steg 1. Avsetningen er fordelt på utlån med lignende risikokarakteristika og inkludert i oppstillingen nedenfor,

Brutto utlån til kunder - Usikret

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 01.01.2020	1 967 858	271 104	48 693	2 287 654
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(92 754)	102 644	-	9 890
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(5 446)	-	5 648	201
Overføringer fra steg 2 til steg 1	70 515	(93 051)	-	(22 536)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(28 454)	29 497	1 042
Overføringer fra steg 3 til steg 1	953	-	(1 618)	(665)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	3 675	(3 984)	(309)
Tilgang nye engasjementer i perioden	69 360	2 975	-	72 335
Avgang engasjementer i perioden	(41 151)	(4 967)	(30 337)	(76 456)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(167 747)	(2 500)	(633)	(170 879)
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2020	1 801 588	251 424	47 266	2 100 279

Brutto utlån til kunder - Sikret

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 01.01.2020	1 172 301	53 460	32 918	1 258 680
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(38 925)	35 967	-	(2 958)
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(1 147)	-	1 123	(24)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	18 314	(20 277)	-	(1 963)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(4 898)	4 281	(617)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	2 512	-	(3 009)	(497)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	2 272	(2 570)	(298)
Tilgang nye engasjementer i perioden	77 306	735	-	78 041
Avgang engasjementer i perioden	(51 747)	(3 955)	(3 768)	(59 470)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(77 451)	(2 297)	(1 368)	(81 117)
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Brutto utlån per 31.03.2020	1 101 163	61 006	27 607	1 189 778

Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto ubenyttede rammer per 01.01.2020	9 838 662	84 229	8 043	9 930 934
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(64 118)	53 369	-	(10 749)
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(401)	-	371	(29)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	72 153	(52 707)	-	19 445
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(1 545)	1 393	(151)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	1 008	-	(574)	433
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	566	(358)	208
Tilgang nye engasjementer i perioden	165 066	801	-	165 867
Avgang engasjementer i perioden	(606 429)	(1 796)	(4 764)	(612 988)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	135 487	1 385	21	136 893
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Brutto ubenyttede rammer per 31.03.2020	9 541 428	84 302	4 133	9 629 863

Note 6 - Endringer i brutto utlån, ubenyttede rammer og nedskrivninger forts.

Nedskrivninger usikret utlån

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger per 01.01.2020	15 352	27 955	11 813	55 119
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(1 546)	6 930	-	5 384
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(149)	-	1 443	1 294
Overføringer fra steg 2 til steg 1	1 543	(5 533)	-	(3 990)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(3 817)	6 751	2 934
Overføringer fra steg 3 til steg 1	33	-	(408)	(376)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	569	(923)	(355)
Tapsavsetning på nye engasjementer i perioden	638	399	-	1 037
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(391)	(532)	(6 866)	(7 790)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	4 165	230	(182)	4 213
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				-
Nedskrivninger per 31.03.2020	19 645	26 199	11 626	57 470

Nedskrivninger sikrede utlån

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger per 01.01.2020	1 080	2 110	8 476	11 665
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(136)	1 479	-	1 343
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(10)	-	133	123
Overføringer fra steg 2 til steg 1	77	(773)	-	(696)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(252)	528	276
Overføringer fra steg 3 til steg 1	41	-	(596)	(555)
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	97	(211)	(114)
Tapsavsetning på nye engasjementer i perioden	29	34	-	63
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(38)	(108)	(811)	(957)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	2 248	80	502	2 830
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				-
Nedskrivninger per 31.03.2020	3 291	2 668	8 021	13 980

Nedskrivninger ubenyttede kreditrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger per 01.01.2020	5 841	2 963	-	8 804
Overføringer mellom steg:				-
Overføringer fra steg 1 til steg 2	(356)	1 402	-	1 046
Overføringer fra steg 1 til steg 3	(9)	-	-	(9)
Overføringer fra steg 2 til steg 1	494	(1 426)	-	(931)
Overføringer fra steg 2 til steg 3	-	(117)	-	(117)
Overføringer fra steg 3 til steg 1	15	-	-	15
Overføringer fra steg 3 til steg 2	-	44	-	44
Tapsavsetning på nye engasjementer i perioden	349	22	-	371
Tapsavsetning på avgang engasjementer i perioden	(418)	(65)	-	(483)
Endret tapsavsetning for engasjementer som ikke er migrert	(567)	(85)	-	(652)
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				-
Nedskrivninger per 31.03.2020	5 350	2 739	-	8 089

Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter næringskoder

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Private	2 866 590	3 099 658	3 141 645
Offentlig sektor	65	53	-
Finansiell sektor	90	4 410	-
Primærnæringer	106 244	124 380	84 793
Industri	55 576	113 544	51 993
Bygg og anleggsvirksomhet	84 091	149 464	90 476
Varehandel, hotell og restaurant	49 501	65 332	47 019
Utenrikssjøfart og rørtransport	-	1 417	908
Transport og kommunikasjon	67 464	120 424	77 536
Forretningsmessig tjenesteyting	25 728	38 779	24 517
Annen tjenesteyting	40 982	39 312	27 448
Sum brutto utlån	3 296 330	3 756 773	3 546 335
Steg 1 nedskrivninger	(22 936)	-	-
Steg 2 nedskrivninger	(28 867)	-	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(19 647)	(110 058)	(73 808)
Sum netto utlån til kunder	3 224 880	3 646 715	3 472 527

Note 8 – Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

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

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

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

Som følge av en økt generell usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt som følge av koronasituasjonen, ser man også en økt risiko og usikkerhet knyttet verdsettelse av finansielle instrumenter. Dette gjelder spesielt for strategiske investeringer som verdsettes til virkelig verdi innenfor nivå 3 i verdsettelseshierarkiet. For disse vil en økt usikkerhet til den generelle økonomiske utviklingen føre til en større usikkerhet knyttet til dataene som benyttes i verdsettelsesmodellene.

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 126	-	259 024	261 150
Obligasjoner og sertifikater	-	3 255 627	-	3 255 627
Verdipapirfond	161 523	637 735	-	799 258
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	163 649	3 893 362	259 024	4 316 035

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2020	228 619
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	30 405
Urealisert gevinst/tap ført over utvidet resultat	-
Investering	-
Salg	-
Utgående balanse	259 024

Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol	Opptak	Forfall	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	Rentebetingelser
Kassekreditt		-	-	64 635	-	16 523	Flytende+margin
Lån i utenlansk valuta	159 100		2023	246 300	206 810	210 398	Flytende+margin
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				310 935	206 810	226 921	
Innskudd med avtalt løpetid		-	-	-	98 089	67 892	Flytende+margin
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	18 259	50	66	Flytende+margin
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				18 259	98 139	67 958	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				329 194	304 949	294 879	

Klassifisering i balansen

Innskudd i banker og kassekreditt er presentert netto i balansen når motparten er den samme. Ved netto innestående er beløpet presentert under fordringer på kredittinstitusjoner og ved netto trekk som gjeld til kredittinstitusjoner.

Ubenyttede trekkrammer

Ubenyttet trekkrammer for kassekreditt var per 31. mars 2020 på 285 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 kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

Note 10 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019	Rentebetingelser
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010816937	26.02.2018	26.02.2021	250 000	250 544	249 904	249 942	3M Nibor + 0,80%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				250 544	249 904	249 942	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010753346	11.12.2015	11.12.2045	250 000	250 117	249 304	249 381	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	06.12.2018	06.12.2028	125 000	125 154	124 756	124 775	3M Nibor + 2,75%
Sum ansvarlig lånekapital				375 271	374 060	374 156	

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

Ansvarlig obligasjonslån NO0010837594 har innløsningsrett for utsteder, første gang 6. desember 2023.

Endringer i verdipapirgjeld i perioden

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2020
Obligasjongjeld	249 942	-	-	602	250 544
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	249 942	-	-	602	250 544
Ansvarlig lånekapital	374 156	-	-	1 115	375 271
Sum ansvarlig lånekapital	374 156	-	-	1 115	375 271

Note 11 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1 527 022	1 453 331	1 482 363
Brutto erstatningsavsetning	1 892 707	2 122 444	1 912 437
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3 419 729	3 575 775	3 394 800
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	157 851	200 634	160 619
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	522 779	616 695	546 981
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	680 630	817 329	707 600
Sum avsetning for egen regning	2 739 099	2 758 446	2 687 200

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 12 – Overgang til IFRS

	31.12.2019	01.01.2020
Finansielle eiendeler		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost 54 008	Amortisert kost 54 008
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost 1 790 308	Amortisert kost 1 790 308
Utlån til kunder	Amortisert kost 3 472 526	Amortisert kost 3 485 656
Kundefordringer	Amortisert kost 78 235	Amortisert kost 78 235
Verdipapirer - rentepapirer	Virkelig verdi 3 272 027	Virkelig verdi over resultatet 3 290 846
Verdipapirer - Verdipapirfond	Virkelig verdi 855 280	Virkelig verdi over resultatet 855 280
Verdipapirer - Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp 203 142	Virkelig verdi over resultatet 228 619
Verdipapirer - Aksjer og andeler	Virkelig verdi 2 246	Virkelig verdi over resultatet 2 246
Verdipapirer - aksjer i datterselskap	Laveste verdis prinsipp 1 147 809	Amortisert kost 1 147 809
Totalt	10 875 581	10 933 007

Klassifisering finansielle eiendeler og forpliktelser

	Konsern				
	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Balanse 01.01.2020
Eiendeler					
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	1 844 718	-	-	-	1 844 718
Utlån til og fordringer på kunder	3 485 656	-	-	-	3 485 656
Rentebærende papirer	-	3 290 847	-	-	3 290 847
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	1 086 144	-	-	1 086 144
Immaterielle eiendeler	-	-	-	40 097	40 097
Varige driftsmidler	-	-	-	11 929	11 929
Andre eiendeler	78 235	-	-	2 329 224	2 407 459
Sum eiendeler	5 408 609	4 376 991	-	2 381 250	12 166 850
Forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	294 879	-	-	-	294 879
Innskudd fra kunder	4 052 633	-	-	-	4 052 633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl	250 588	-	-	-	250 588
Forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	3 394 800	3 394 800
Annen gjeld	141 808	-	-	1 268 420	1 410 228
Avsetning for forpliktelser	-	-	-	257 446	257 446
Ansvarlig lånekapital	375 294	-	-	-	375 294
Sum forpliktelser	5 115 202	-	-	4 920 666	10 035 868

Overgangseffekter - reklassifisering og ny måling

Beløp i tusen kroner	Balanseført	Reklassifisering	Ny måling	Balanseført
	31.12.2019			01.01.2020
	NGAAP			IFRS 9
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	54 008	(54 008)	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 790 308	54 410	-	1 844 718
Utlån til kunder	3 472 526	6 107	7 023	3 485 656
Andre eiendeler	78 235	-	-	78 235
Sum finansielle eiendeler målt amortisert kost	5 395 077	6 509	7 023	5 408 609
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	3 272 027	18 819	-	3 290 846
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 060 668	-	25 544	1 086 212
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 332 695	18 819	25 544	4 377 058
Sum finansielle eiendeler	9 727 772	25 328	32 567	9 785 667
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	294 525	354	-	294 879
Innskudd fra kunder	4 052 633	-	-	4 052 633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249 942	646	-	250 588
Ansvarlig lånekapital	374 156	1 138	-	375 294
Fondsobligasjon	99 840	(99 840)	-	-
Avsetninger ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-	-	8 804	8 804
Annen gjeld	141 808	-	-	141 808
Sum finansielle forpliktelser målt amortisert kost	5 212 904	-97 702	8 804	5 124 006
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Ansvarlig lånekapital	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser målt virkelig verdi/Virkelig verdi over OCI	-	-	-	-
Sum finansielle forpliktelser	5 212 904	-97 702	8 804	5 124 006

Tap på utlån og ubenyttede rammer

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	01.01.2020
	NGAAP				IFRS
Tap på utlån til kunder - usikret	61 844	15 352	27 955	11 812	55 119
Tap på utlån til kunder - sikret	11 964	1 080	2 110	8 476	11 666
Sum	73 808	16 432	30 065	20 288	66 785

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	01.01.2020
	NGAAP				IFRS
Tapsavsetning ubenyttede kredittkortrammer	-	5 757	2 963	-	8 720
Tapsavsetninger på lånetilsagn	-	83	-	-	83

Eika Gruppen
Parkveien 61

Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo
22 87 81 00, post@eika.no

eika.no

eika.