



Eika Gruppen

4. kvartal 2021

eika.

Hovedtall

Resultatoversikt

Beløp i tusen kroner	4. kv. 2021	4. kv. 2020	Helår 2021	Helår 2020
Netto renteinntekter	85.227	89.236	340.490	381.362
Netto premieinntekter	810.298	709.820	3.147.250	2.733.732
Øvrige inntekter	259.932	253.772	975.417	925.348
Provisjonskostnader	(203.789)	(177.059)	(777.990)	(683.554)
Netto driftsinntekter	951.668	875.769	3.685.167	3.356.888
Netto erstatningskostnader	468.757	420.088	1.829.459	1.639.651
Driftskostnader	290.450	291.070	1.015.782	990.844
Resultat før tap og nedskrivninger	192.461	164.611	839.926	726.393
Kredittap på utlån, garantier mv.	171	5.378	16.499	41.955
Resultat før skatt	192.290	159.233	823.427	684.438
Skattekostnad	49.266	39.389	196.338	163.745
Resultat etter skatt	143.024	119.844	627.089	520.693
Totalresultat	143.024	119.844	627.089	520.693

Balansetall

Brutto utlån	2.834.173	2.930.141	2.834.173	2.930.141
Verdipapirer	5.768.813	5.183.215	5.768.813	5.183.215
Innskudd fra kunder	4.445.387	4.478.800	4.445.387	4.478.800
Forsikringstekniske avsetninger	3.492.615	3.432.817	3.492.615	3.432.817
Egenkapital	2.842.488	2.708.684	2.842.488	2.708.684
Forvaltningskapital	13.066.649	12.696.245	13.066.649	12.696.245

Nøkkeltall

Konsern

Omsetningsvekst	8,7 %	6,8 %	9,8 %	6,4 %
Kostnadsutvikling	-0,2 %	12,0 %	2,5 %	3,2 %
Porteføljeavkaststning (ann.)	1,0 %	2,0 %	1,4 %	2,5 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	17,2 %	20,4 %	17,2 %	20,4 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	168 %	179,0 %	168 %	179 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	21,0 %	18,7 %	25,0 %	22,6 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	20,4 %	18,1 %	24,1 %	21,7 %
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	25,00	19,75
Resultat per aksje (kr.)	5,73	4,80	25,16	20,84

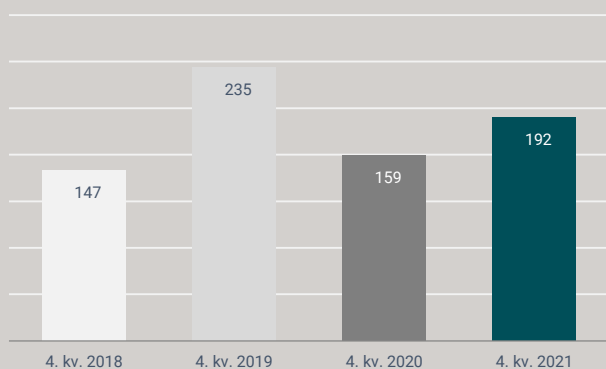
Forsikringsvirksomheten

Premievekst (12 mndr)	4,9 %	5,8 %	4,9 %	5,8 %
Skadeprocent f.e.r.	57,8 %	59,2 %	58,1 %	60,0 %
Kostnadsprosent f.e.r.	21,1 %	18,9 %	21,4 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	79,0 %	78,1 %	79,5 %	79,8 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsresultat	81,1 %	80,7 %	82,1 %	81,9 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	9,4 %	10,4 %	11,4 %	8,7 %
Porteføljeavkastning	1,3 %	2,3 %	1,6 %	2,8 %

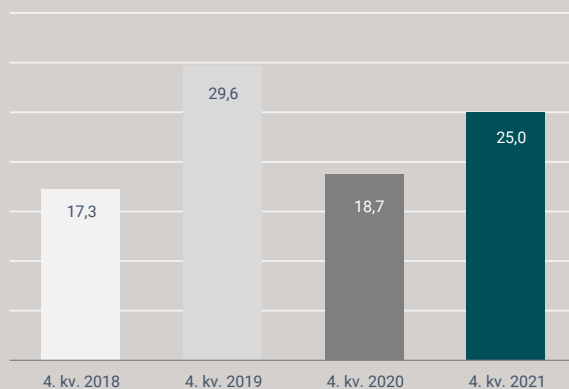
Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	5,5 %	5,7 %	5,5 %	6,1 %
Kostnads/inntektsforhold	93,4 %	165,9 %	73,8 %	91,5 %
Mislighold i prosent av brto. utlån	2,1 %	1,9 %	2,1 %	1,9 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,1 %	0,7 %	0,5 %	1,4 %

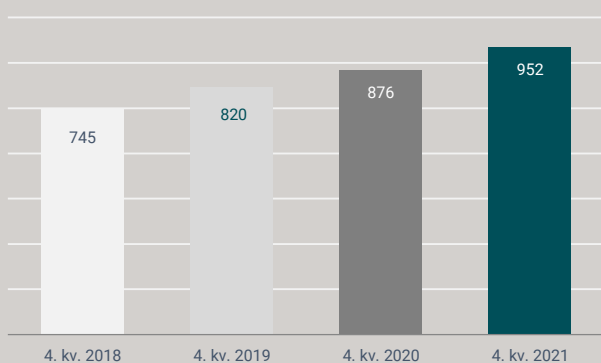
Resultat før skatt i millioner kroner



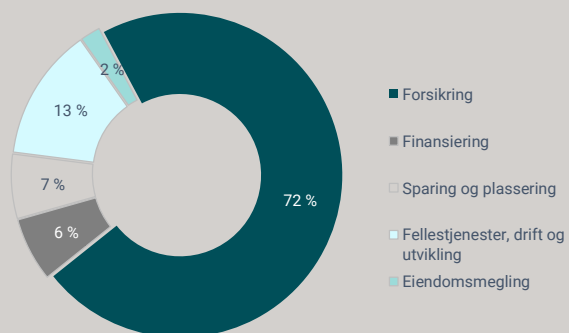
Egenkapitalavkastning



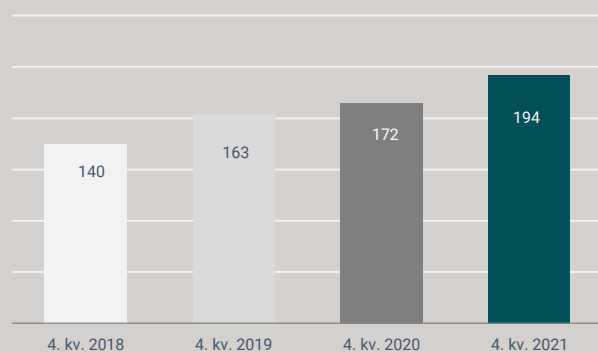
Omsetning i millioner kroner



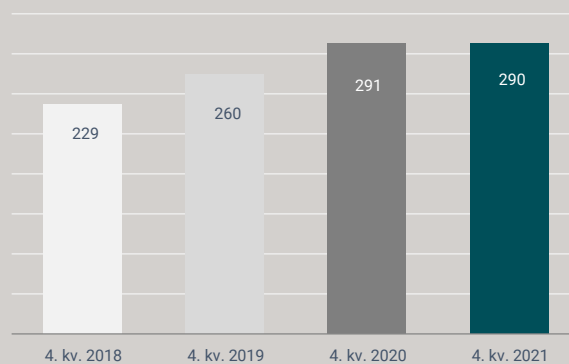
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner



Rapport fjerde kvartal og helår 2021

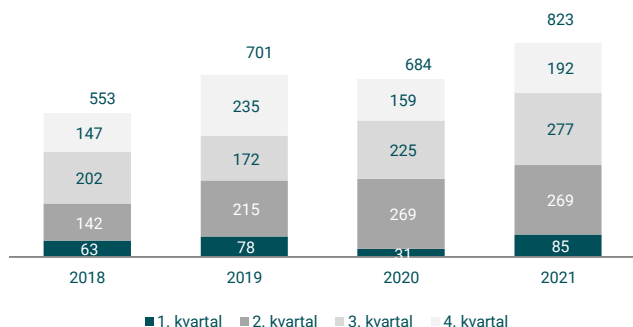
Resultat- og balanseutvikling konsern

Resultat og egenkapitalavkastning

Konsernet leverte et rekordresultat for året på 823 millioner kroner (684) før skatt. I fjerde kvartal var resultatet på 192 millioner kroner (159). Det største bidraget kom fra forsikringsvirksomheten. Lavt innslag av storskader, gunstig utvikling på skadefrekvensen og god vekst i premieinntektene ga et godt skaderesultat. Combined ratio var på 79,0 prosent (78,1) i fjerde kvartal og 79,5 prosent (79,8) for året. Økt sparing i verdipapirfond bidro til at sparing- og plasseringsvirksomheten viste en solid resultatfordring. Finansieringsvirksomheten er det produktområdet som har vært mest påvirket av koronasituasjonen, men etter delvis gjenåpning av samfunnet, går mye i riktig retning. Et godt boligmarked og økte markedsandeler bidro til god vekst i Aktiv-kjeden tross koronapandemien.

Resultat før skatt

Millioner kroner



Kvartalsresultatet etter skatt på 143 millioner kroner (120), ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 21,0 prosent (18,7). Totalt for året var resultat etter skatt på 627 millioner kroner (521) og egenkapitalavkastningen 25,0 prosent (22,6).

Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 952 millioner kroner (876) som er en økning på 8,7 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. For året samlet var netto driftsinntekter 3,7 milliarder kroner (3,4), som er en økning på 9,8 prosent sammenlignet med fjoråret. Det største bidraget er fra premieinntektene, men deler av økningen er relatert til endringer i reassuransprogrammet.

Lokalbankene i alliansen er de viktigste distributørene for konsernets selskaper. Et godt samspill mellom bankene og konsernet over tid har gitt vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Provisjoner til distributører var i fjerde kvartal 194 millioner kroner (172) og for året samlet 751 millioner kroner (664).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde i fjerde kvartal 290 millioner kroner (291) som er en reduksjon på 0,2 prosent. For året samlet var samlede driftskostnadene på 1.106 millioner kroner (991), en økning på 2,5 prosent. Konsernet har en god kostnadskontroll og samlede driftskostnader var innenfor styrets forventninger.

Erstatningskostnader, skader og avviklingsresultater

Fjerde kvartal var, som det foregående kvartalet, preget av et moderat

innslag av store skader. Moderat utvikling i frekvensskader var også en av driverne til det gode resultatet i fjerde kvartal. En kaldere vinter i 2021 enn hva man har sett de siste årene, preget inngangen til året med et større innslag av frost- og vannlekkasjeskader enn normalt. En fin utvikling i de påfølgende kvartalene ga et sterkt teknisk resultat for året totalt. Skadeprosent for egen regning i fjerde kvartal var på 57,8 (59,2) og for året 58,1 (60,0). Det ble i fjerde kvartal inntektsført avviklingsgevinster for egen regning på 17 millioner kroner (18) som gir avviklingsgevinster så langt i år på 83 millioner kroner (58). Avviklingsresultatet forklares gjennom underliggende lønnsomhetsutvikling, spesielt for yrkesskade og for personskade motor.

Porteføljekastning

Antall nye smittetilfeller øker kraftig både i Norge og internasjonalt, og omikron dominerer nå i mange land. Samtidig har redusert usikkerhet om alvorlighetsgraden til omikronvarianten ført til en grei avslutning for et svært godt år for aksjer. Aksjemarkedene i Norge og globalt steg med hhv. 3 og 7,5 prosent i kvartalet og hhv. 21 og 24 prosent i 2021 som helhet. Med særlig hjelp fra oppgangen i råvareprisene styrket den importveide kronekursen seg med ca. 2,5 prosent i 2021. Gjennom høsten var det både høyere petroleumspriser og noe mismatch av de daglige kronekjøpene til Norges Bank som bidro til ytterligere kronestyrking. Utviklingen snudde i slutten av oktober og har vært noe mer volatil mot slutten av året. Etter en liten pause i november, fortsatte de korte pengemarkedsrentene ferden oppover i takt med forventninger om ytterligere renteøkninger fra Norges Bank og økte med ca. 0,35 prosentpoeng i løpet av kvartalet. De lange rentene steg kraftig i starten av 2021, men har hatt en sideveis utvikling resten av året. Til tross for forventninger om raskere heving av korte renter, den markerte oppgangen i inflasjonen og en snarlig nedtrapping av verdipapirkjøpene fra den amerikanske sentralbanken (FED), har lange amerikanske renter bare justert seg moderat i fjerde kvartal. 10-års norske swaprenter fulgte de amerikanske tett gjennom hele året og havnet på rundt 1,9 prosent ved utgangen av 2021. Eika Gruppens eksponeringer mot aksjer og høyrenteobligasjoner er fremdeles relativt lav. Porteføljekastning for 2021 var på 1,4 prosent (2,5).

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån utgjorde -1 million kroner (5) i fjerde kvartal og 14 millioner kroner (40) for året samlet. De lave tapkostnadene innværende år har sammenheng med lavere utlånsportefølje og positiv utvikling i misligholds sannsynlighet. I sammenligningstallene for fjoråret ligger det også en tilleggsavsetning grunnet koronapandemien.

Misligholdte engasjementer utgjorde 59 millioner kroner (55) ved utgangen av fjerde kvartal. Økningen i forhold til fjoråret må sees i sammenheng med endring av misligholdsdefinisjonen i 2021. Totalt mislighold utgjorde 2,1 prosent (1,9) av brutto utlån. Netto misligholdte engasjementer var på 42 millioner kroner (39), som er 1,5 prosent (1,3) av brutto utlånsportefølje.

Balanseutvikling og likviditet

Konsernets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av året på 13,1 milliarder kroner mot 12,7 milliarder kroner ved siste årsskifte. Fra og med januar 2021 balanseføres leiekontrakter etter IFRS 16. Ved utgangen av året utgjorde disse 154 millioner kroner.

Ved utgangen av året utgjorde brutto utlån til kunder 2,8 milliarder kroner. Samlet portefølje er fra samme tidspunkt i fjor redusert med 100 millioner kroner. Småån og salgspantlån hadde en vekst på 96 millioner kroner. Det var en nedgang i kredittkortporteføljen på 76 millioner kroner, noe som skyldtes en kombinasjon av redusert bruk av kredittkort og

raskere nedbetaling av kredittkortgjeld. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt, og har redusert utlånsporteføljen med 116 millioner kroner i løpet av året.

Hovedposter fra balansen

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Innskudd i banker og sentralbank	1.992.619	2.130.086
Brutto utlån til kunder	2.834.173	2.930.141
Verdipapirer	5.768.813	5.183.215
Innskudd fra kunder	4.445.387	4.478.800
Forsikringstekniske avsetninger	3.492.615	3.432.817
Ekstern gjeld	772.501	878.791
Egenkapital	2.842.488	2.708.684
Forvaltningskapital	13.066.649	12.696.245

Konsernet har overskuddslikviditet plassert i sentralbanken, i andre banker og i verdipapirer. Plasseringene er i institusjoner med god rating og finansielle instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet. Verdipapirporteføljen består av obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond samt noen strategiske aksjeinvesteringer. Den vesentligste delen av investeringene er i norske rentepapirer med god kredittkvalitet.

Likviditetssituasjon er tilfredsstillende, 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 7,5 milliarder kroner, fordelt på bankinnskudd uten avtalt løpetid med 2,0 milliarder kroner samt obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond med 5,5 milliarder kroner.

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. I tillegg til virksomheten knyttet til å eie datterselskapene, ligger virksomhetsområdet felles-tjenester, drift og utvikling i morselskapet.

Netto driftsinntekter utgjorde 1,3 milliarder kroner (1,1) hvorav 856 millioner kroner (663) var konsernbidrag fra datterselskap. Samlede driftskostnader utgjorde 524 millioner kroner (480). Ved utgangen av året hadde morselskapet 214 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 150 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet. Morselskapet har 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	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	131.620	116.220	479.796	454.005
Inntekter fra investeringer i datterselskap	856.300	662.500	856.300	662.500
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	(1.355)	1.795	(969)	(3.128)
Netto driftsinntekter	986.565	780.515	1.335.127	1.113.377
Driftskostnader	148.320	124.227	523.742	479.892
Resultat før skatt	838.245	656.288	811.385	633.485

Fellestjenester, drift og utvikling

Eika Gruppen utvikler og leverer produkter og tjenester til lokalbankene i Eika Alliansen, til lokalbankenes kunder, til konsernets virksomhetsområder og til samarbeidede selskaper. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Økt aktivitetsnivå i leveransene vil øke Eika Gruppens driftskostnader, men motsvares av tilsvarende økte driftsinntekter.

Leveranser av fellestjenester, drift og utvikling

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Alliansebanker	95.588	89.340	347.414	329.773
Konsern/samarbeidende selskaper	31.667	29.351	125.277	116.515
Andre driftsinntekter	4.365	(2.471)	7.105	7.717
Sum inntekter	131.620	116.220	479.796	454.005

Undersøkelser foretatt blant banksjefer i alliansen 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. Ved den seneste undersøkelsen på høsten 2021, var alliansetilfredsheten på 85 mot 83 ved forrige måling.

Forsikring

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikringer. Selskapets kunder er i privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Lokalbankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre er de viktigste distributørene. Selskapets produkter er også tilgjengelige direkte via selskapets egne digitale kanaler.

Et moderat innslag av storskader og moderat utvikling i frekvensskader, sammen med god vekst i premieinntektene bidro til et kvartalsresultat før skatt på 185 millioner kroner (178). For året totalt leverte selskapet et rekordresultat på 725 millioner kroner (665). Annualisert egenkapitalavkastning i kvartalet var på 35,0 prosent (35,8) og for året 40,2 prosent (37,9).

Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring

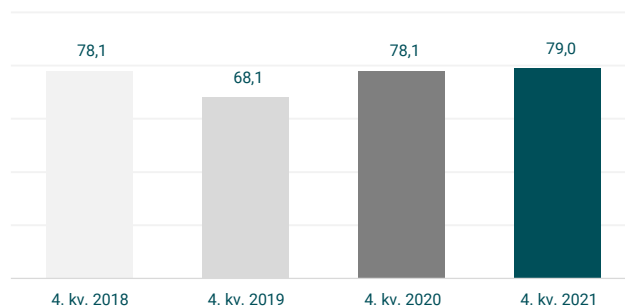
Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Premieinntekter f.e.r.	810.298	709.820	3.147.250	2.733.732
Andre forsikr. relaterte inntekter	5.892	4.919	34.540	27.946
Erstatningskostnader f.e.r.	468.757	420.088	1.829.459	1.639.651
Forskr. relaterte driftskostnader	171.050	134.364	672.003	542.163
Resultat av teknisk regnskap	176.383	160.287	680.328	579.864
Resultat fra investeringer	12.512	20.464	58.041	97.282
Andre inntekter og kostnader	(3.582)	(3.165)	(13.226)	(12.580)
Resultat før skatt	185.313	177.586	725.143	664.566

Nøkkeltall

Vekst i bestandspremie (12 mndr)	4,9 %	5,8 %	4,9 %	5,8 %
Skadeprosent f.e.r.	57,8 %	59,2 %	58,1 %	60,0 %
Kostnadsprosent f.e.r.	21,1 %	18,9 %	21,4 %	19,8 %
Combined ratio f.e.r.	79,0 %	78,1 %	79,5 %	79,8 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsres.	81,1 %	80,7 %	82,1 %	81,9 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	9,4 %	10,4 %	11,4 %	8,7 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	9	10	36	34
Porteføljeavkastning (ann.)	1,3 %	2,3 %	1,6 %	2,8 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	35,0 %	35,8 %	40,2 %	37,9 %
Dekningsprosent SCR	168 %	179 %	168 %	179 %

Combined ratio

Prosent



Kvartalet er som det foregående, preget av et moderat innslag av store skader. Moderat utvikling i frekvensskader er også med på å drive det gode resultatet i fjerde kvartal. En kaldere vinter i 2021 enn hva man har sett de siste årene, preget inngangen til året med et større innslag av frost- og vannlekkasjeskader enn normalt, men utviklingen i de påfølgende kvartalene ga et sterkt teknisk resultat for året totalt.

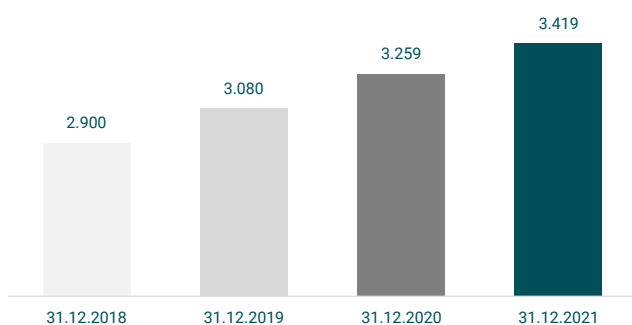
Skadeprosent for egen regning i fjerde kvartal var på 57,8 (59,2) og hittil i år 58,1 (60,0). Selskapet resultatførte i fjerde kvartal avviklingsgevinster for egen regning på 17 millioner kroner (18). Resultatførte avviklingsgevinster hittil i år utgjør 83 millioner kroner (58). Avviklingsresultatet forklares gjennom underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor.

Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 171 millioner kroner (134) i fjerde kvartal og akkumulert 672 millioner kroner (542). God vekst i porteføljen har gitt høyere distribusjonskostnader. Endring i reassuransestrukturen har medført reduserte provisjonsinntekter og dermed økning i kostnadsprosenten. Ytterligere økt aktivitet knyttet til digitalisering og teknologisk utvikling er også en kostnadsdriver for selskapet. Kostnadsprosent for egen regning var på 21,1 (18,9) i kvartalet og akkumulert 21,4 (19,8).

Premieveksten i selskapet er god, og det er premievekst innen de fleste bransjer. Ved utgangen av året var bestandspremien på 3,419 milliarder kroner. Veksten siste 12 måneder var på 4,9 prosent. Premieinntekter for egen regning økte med 15,1 prosent sammenlignet med fjoråret.

I løpet av 2021 har 11 banker avsluttet distribusjonsavtaler med Eika Forsikring. Effekten av dette viser seg i noe lavere vekst på slutten av året. Det er Eika Forsikring som har eierskapet til kundeavtalene og det er iverksatt tiltak gjennom andre banker i Eika Alliansen, for å håndtere kundeforholdet til kunder knyttet til banker som ikke lenger er en del av alliansen.

Bestandspremie
Millioner kroner



Verdipapirportefølje til forvaltning utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 4,1 milliarder kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og porteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil, og utgjorde 6,1 prosent. Resultat fra investeringer utgjorde i kvartalet 13 millioner kroner (20) og for året samlet 58 millioner kroner (97). Annualisert porteføljeavkastning i fjerde kvartal var på 1,3 prosent (2,3).

Eika Forsikring har en tilfredsstillende soliditet. Per 31. desember 2021 var dekningsprosent SCR på 168. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansiering

Eika Kredittdbank leverer finansierings- og betalingsløsninger til lokalbankenes kunder. Produktene består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. Selskapet tilbyr også innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Distribusjonen går i hovedsak gjennom alliansebankene, men selskapet har også distribusjonsavtaler med NAF og Landbrukets innkjøpsorganisasjon Agrikjøp for kredittkort og smålån.

Eika Kredittdbank leverte i fjerde kvartal et resultat før skatt på 5 millioner kroner (-44) og samlet for året 55 millioner kroner (-17). Sammenligningstallene for fjoråret inneholder engangskostnader på 44 millioner kroner knyttet til bytte av leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til TietoEvry. Annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon var for kvartalet 2,0 prosent (-16,6) og for året 5,6 prosent (-1,4).

Selskapet er fortsatt påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning, hovedsakelig i utlandet, og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble delvis gjenåpnet i tredje kvartal har kortomsetningen begynt å øke samtidig som den nedadgående trenden på revolverende kreditt har stoppet opp og stabilisert seg gjennom siste kvartal. Revolverende kreditt er ved utgangen av året 400 millioner kroner lavere enn ved koronautbruddet i første kvartal 2020.

Resultater og nøkkeltall for Eika Kredittdbank

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Netto renteinntekter	78.241	82.872	317.762	343.918
Netto provisjoner	(19.210)	(21.742)	(77.087)	(85.941)
Inntekt fra verdipapirer	(514)	(3.765)	11.202	4.748
Andre inntekter	4.989	593	11.694	1.897
Netto driftsinntekter	63.506	57.958	263.571	264.622
Driftskostnader	59.345	96.173	194.608	242.043
Resultat før tap og nedskrivning	4.161	-38.215	68.963	22.579
Tap og nedskrivninger	(902)	5.277	13.563	40.040
Resultat før skatt	5.063	-43.492	55.400	(17.461)

Nøkkeltall	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Brutto utlån til kunder	2.834.173	2.930.140	2.834.173	2.930.140
Innskudd fra kunder	4.445.387	4.478.800	4.445.387	4.478.800
Forvaltningskapital	5.686.628	5.763.484	5.686.628	5.763.484
Rentenetto	5,5 %	5,7 %	5,5 %	6,1 %
Kostnad-/inntektsforhold	93,4 %	165,9 %	73,8 %	91,5 %
Mislighold i prosent av brtto. utlån	2,1 %	1,9 %	2,1 %	1,9 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,1 %	0,7 %	0,5 %	1,4 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	2,0 %	-16,6 %	5,6 %	-1,4 %
LR	12,0 %	11,5 %	12,0 %	11,5 %
LCR	125,2 %	180,0 %	125,2 %	180,0 %
NSFR	132,4 %	133,2 %	132,4 %	133,2 %
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	20,6 %	20,6 %	20,6 %
Ansvarlig kapitaldekning	24,3 %	23,6 %	24,3 %	23,6 %

Selskapets renteinntekter er redusert som følge av lavere revolverende kreditt og utfasing av leasingporteføljen. Samtidig har et lavere rentenivå bidratt til lavere rentekostnader. Da Norges Bank økte styringsrenten i september, valgte selskapet å avvende endringer i innskudds- og utlånsrenten. Det ble gjort en ny vurdering etter rentehevingen i desember, og det planlegges en renteendring i første kvartal 2022.

Provisjonsinntektene har økt i takt med økt kortomsetning etter lettelser i koronarestriksjonene. Selskapet opplever imidlertid fortsatt betydelig bortfall av utenlandsomsetning, som gir en vesentlig reduksjon i både interchange- og valutavekslingsinntektene, sammenlignet med før pandemien. Noe økte provisjonskostnader i kvartalet skyldes fordelsprogrammet for kredittkort og bankgebyrer.

Selskapet hadde i fjerde kvartal driftskostnader på 59 millioner kroner (96) og for året 195 millioner kroner (242). Nedgangen skyldes i hovedsak engangskostnader som ble belastet regnskapet i fjerde kvartal i fjor i forbindelse med overgangen fra SDC til TietoEvry.

Tapskostnadene i fjerde kvartal utgjorde -1 million kroner (5) og 14 millioner kroner (40) for året samlet. De lave tapskostnadene innværende år har sammenheng med lavere utlånsportefølje og positiv utvikling i misligholdsansynlighet. Sammenligningstallene for fjoråret inneholder en tilleggsavsetning grunnet koronapandemien. Selskapet fikk i løpet av året ny samarbeidspartner på forward flow. Salg av misligholdte lån var lavere en periode, men det som akkumulerte seg opp ble solgt i løpet av fjerde kvartal.

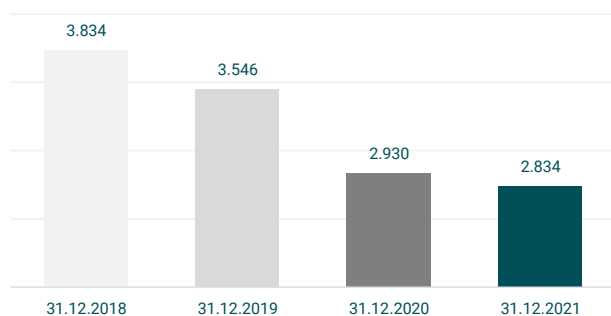
Misligholdte engasjementer var på 59 millioner kroner (55) ved utgangen av fjerde kvartal. Økningen i forhold til fjoråret må sees i sammenheng med endring av misligholdsdefinisjonen i 2021. Totalt misligholdte engasjementer var på 42 millioner kroner (39), som er 1,5 prosent (1,3) av brutto utlånsportefølje.

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

Ved utgangen av fjerde kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 2,8 milliarder kroner (2,9). Små lån har gjennom året hatt en vekst på 46 millioner kroner, og salgspantelån en vekst på 50 millioner kroner. Nedgangen i kredittkortporteføljen var på 76 millioner kroner og skyldtes en kombinasjon av redusert bruk av kredittkort og raskere nedbetaling av kredittkortgjeld. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt og har redusert utlånsporteføljen med 116 millioner kroner..

Brutto utlån

Millioner kroner



Selskapets balanseførte likviditet utgjorde ved utgangen av kvartalet i overkant av 2,7 milliarder kroner bestående av bankinnskudd uten løpetid på 1,3 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og rentefond på til sammen 1,4 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet. Likviditetsbehov er dekket ved innskudd fra kunder og innlån fra

kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder utgjorde 4,4 milliarder (4,5). Innskuddsdekningen var ved utgangen av kvartalet på 157 prosent (153).

Eika Kredittbanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalsituasjonen 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. desember 2021 på 20,6 prosent.

Sparring og plassering

Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. Selskapet tilbyr også aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Eika Kapitalforvaltning har tilknyttet agent-avtaler med en rekke av lokalbankene som muliggjør at autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene kan tilby investeringsrådgiving til bankenes kunder. Et standard investeringsråd vil normalt bestå av 50 prosent indeksfond fra KLP og 50 prosent aktive fond fra Eika. Selskapet tilbyr også egne digitale løsninger for rapportering og handel i verdipapirfond, der kundene kan velge mellom Eikas egne fond og et utvalg på over 250 fond fra ulike forvaltere. Kundene har også tilgang på mer enn 30 ulike indeksfond for de som ønsker det. Selskapet har gjennom flere år hatt et samarbeid med Danica Pensjon knyttet til Eika Innskuddspensjon.

Selskapet leverte i fjerde kvartal et resultat før skatt på 34 millioner kroner (32) og for året som helhet 88 millioner kroner (61). Resultatveksten er kombinasjon av sterk nettotegning, markedsoppgang og god kostnadskontroll.

Resultater og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Netto driftsinntekter	63.366	56.679	230.921	186.304
Driftskostnader	30.292	24.523	143.110	126.444
Driftsresultat	33.074	32.156	87.811	59.860
Netto finansposter	460	49	387	741
Resultat før skatt	33.534	32.205	88.198	60.601

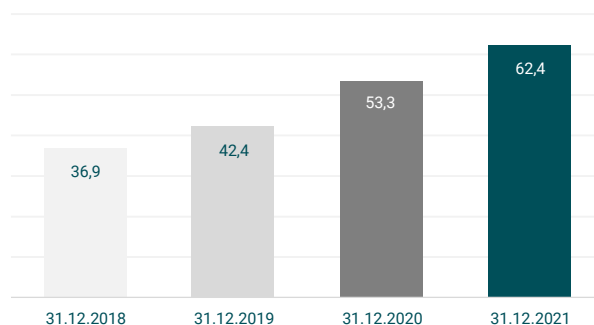
Nøkkeltall

Portefølje til forvaltning i mill.kr.	62.377	53.310	62.377	53.310
Antall spareavtaler	175.114	145.724	175.114	145.724
Egenkapitalavkastning (ann.)	91,6 %	113,2 %	78,4 %	66,8 %
Kapitaldekning	12,6 %	12,8 %	12,6 %	12,8 %

Ved utgangen av fjerde kvartal hadde selskapet 62 milliarder kroner (53) til forvaltning. Økningen siste 12 måneder var på 17,0 prosent.

Portefølje til forvaltning

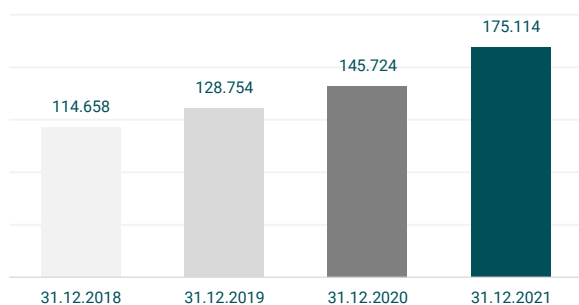
Milliarder kroner



Det er stor oppmerksomhet rundt sparing og stadig flere oppretter spareavtaler og sparer i fond, blant annet til egen pensjon. 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 de siste to-tre årene opplevd en betydelig vekst i digitale transaksjoner. Det har vært sterk vekst i nye spareavtaler og selskapet passerte 175.000 spareavtaler i løpet av fjerde kvartal 2021. Spareappen Smartspar, gjør fondssparing enkelt og tilgjengelig for folk flest. Det er god vekst både i antall brukere og deres bruk av appen.

Spareavtaler

Antall



Egen Pensjonskonto (EPK) ble lansert i Norge 1. februar i år. Selskapet tilbyr kundene dette produktet, da som såkalt «selvvalgt leverandør» og har store forventninger til vekst i antall kontoer og volum fra EPK de kommende årene.

Den økonomiske veksten fortsatte gjennom 2021, noe som har vært med på å løfte aksjemarkedene markant gjennom året. Høy etterspørsel etter varer og tjenester, kombinert med leveranseutfordringer innenfor enkelte sektorer, har ført til kraftig stigende inflasjon i de fleste vestlige land. Den amerikanske sentralbanken holder fremdeles sin styringsrente nær 0 prosent, men har signalisert at den vil øke styringsrenten i 2022 samt trappe ned likviditetstilførselen til finansmarkedet gjennom å bygge ned sin beholdning av obligasjoner. Norges Bank har på sin side økt renten to ganger gjennom året.

Fondenes avkastning 31.12.2020 - 31.12.2021 mot referanseindekser

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	15,83 %	23,83 %	-8,00 %
Eika Spar	21,76 %	24,89 %	-3,13 %
Eika Global	26,05 %	25,50 %	0,55 %
Eika Alpha	17,83 %	23,35 %	-5,52 %
Eika Egenkapitalbevis	39,99 %	51,52 %	-11,53 %
Eika Norge	20,23 %	21,14 %	-0,91 %
Eika Pensjon	16,38 %	19,38 %	-3,00 %
Eika Balansert	6,37 %	11,61 %	-5,24 %
Eika Pengemarked	0,56 %	0,10 %	0,46 %
Eika Sparebank	0,68 %	0,10 %	0,59 %
Eika Likviditet	0,54 %	0,44 %	0,10 %
Eika Obligasjon	-0,72 %	-0,86 %	0,13 %
Eika Kreditt	6,82 %	-	-

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

leverte en avkastning til investorene på mellom 2,0 prosent og 10,1 prosent i fjerde kvartal. For hele 2021 steg selskapets aksjefond med mellom 15 prosent og 40 prosent. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, steg med 1,1 prosent i 4. kvartal, og 6,4 prosent gjennom 2021. Fondet med størst verdistigning gjennom siste kvartal var aksjefondet Eika Egenkapitalbevis med 10,1 prosent. Selskapets syv aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning lavere enn sine referanseindekser gjennom årets siste kvartal. For året sett under ett leverte ett av selskapets aksjefond høyere avkastning enn referanseindeksen, mens de øvrige fem aksjefondene og selskapets kombinasjonsfond leverte avkastning lavere enn referanseindeksen.

Norges Bank hevet sin styringsrente med 0,25 prosent til 0,5 prosent i desember, og signaliserte samtidig at de vil heve renten med inntil 1 prosent i 2022. De lengre rentene falt ved inngangen til desember som en følge av omikronutbruddet, men steg igjen de siste ukene av året. Ved utgangen av 2021 er 5 og 10 års renten i Norge på ca. 1,9 prosent, noe som er betydelig høyere enn ved inngangen til året. Hovedårsaken til økningen i lengre renter er frykt for vedvarende høy inflasjon i de fleste vestlige land. Eika Kapitalforvaltnings kredittfond samt tre pengemarkedsfond leverte alle positiv avkastning i fjerde kvartal, mens stigende lange renter i 4. kvartal resulterte i at Eika Obligasjon falt med 0,1 prosent i samme periode. For hele året er det fondet Eika Kreditt som har gitt høyest avkastning med sine 6,8 prosent, mens stigende renter gjennom 2021 har resultert i at Eika Obligasjon er ned 0,7 prosent. De øvrige pengemarkedsfondene leverte en avkastning på mellom 0,5 og 0,7 prosent i 2021. Samtlige rentefond leverte høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser.

Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmeleglerkjede, etablert fra Narvik 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 hatt god vekst i nye kontorer og har nå 80 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 Eiendomsmegling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 35 år i markedet. Aktiv-kjeden har hele 7 ganger vunnet Norsk Kundebarometers kåring av bransjens mest fornøyde kunder.

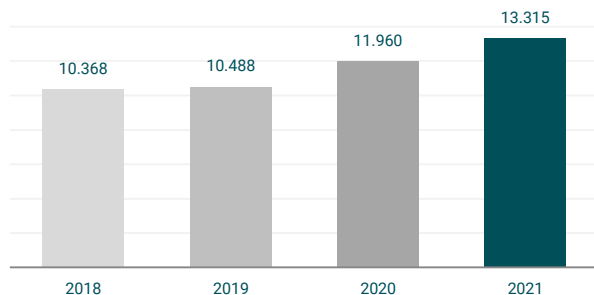
Resultat og nøkkeltall for Aktiv Eiendomsmegling

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Driftsinntekter	19.804	17.823	74.941	66.113
Driftskostnader	20.872	17.973	60.737	57.315
Driftsresultat	(1.068)	(150)	14.204	8.798
Netto finansposter	7	(10)	(17)	27
Resultat før skatt	(1.061)	(160)	14.187	8.825
Nøkkeltall				
Antall kontorer og filialer	80	80	80	80
Antall formidlinger	2.918	2.990	13.315	11.960
Antall eiendomsoppgjør	1.617	1.740	5.916	5.190

Et godt boligmarked samt økte markedsandeler har bidratt til en god vekst i Aktiv-kjeden tross koronapandemien. Kjeden hadde etter fjerde kvartal 13.315 formidlinger (11.960) som er en økning på 11,3 prosent. I kvartalet isolert var antall formidlinger på nivå med fjoråret.

Boligformidlinger

Antall



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

Eika Gruppen AS, Eika Kredittdbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS er underlagt CRD IV-reguleringen. Det rapporteres et delkonsern bestående av disse selskapene. 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. desember 2021 var ren kjernekapitaldekning på 17,2 prosent, kjernekapitaldekning på 18,7 prosent og kapitaldekning på 20,7 prosent. Ved årsskiftet får beregnet ren kjernekapital i CRD IV konsernet en negativ effekt ved at fordring på konsernbidrag fra datterselskapet Eika Forsikring som ligger utenfor CRD IV-konsernet, vektet som en ordinær fordring og inngår med 100 prosent i beregningsgrunnlaget. Fordringen reduserer ren kjernekapitaldekning med 1,7 prosentpoeng. Fordringen vil gjøres opp i løpet av første kvartal 2022. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 152,3 prosent og Leverage Ratio (LR) på 14,0 prosent.

Solvens II-regulering

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. Dekningsprosent SCR var per 31. desember 2021 på 168.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 31. desember 2021 hadde konsernet en bufferkapitalratio på 154 prosent.

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen består av selvstendige lokalbanker, konsernet Eika Gruppen og kredittforetaket Eika Boligkreditt. Bankene er til stede i lokalsamfunn spredt over store deler av landet.

Eika Alliansen søker å være en attraktiv samarbeidspartner for så vel etablerte finansaktører som for nye utfordrere. Verdiøkende samarbeid og partnerskap står sentralt. I desember 2020 ble det inngått avtale med TietoEvry som ny kjernebankleverandør. Alliansen deltar i det bransjeomspennende Vippsamarbeidet og var ved utgangen 2021 fjerde største eier i Vipps AS.

Eika Alliansen har stor betydning for bærekraftig vekst og utvikling i mange norske lokalsamfunn. Bankene er opptatt av å skape gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, kombinert med gode digitale kundeløsninger. Bankene er blant Norges beste på kundetilfredshet, både for personkunder og bedrifter.

Bærekraft

Eika Gruppen har signert FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og er medlem av UNEP FI, en global organisasjon for samarbeid mellom FN og finanssektoren. Prinsippene for bærekraftig bankdrift gir Eika Gruppen nye verktøy for å sikre at konsernets arbeid bidrar til oppnåelse av FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Arbeidet med analyse av konsernets virksomhet og viktigste muligheter for påvirkning, ble gjennomført i 2021. Resultatene ble offentliggjort sammen med konsernets første rapportering på arbeidet med implementering av prinsippene. I mars 2021 ble Eika Gruppen Miljøfyrtårnsertifisert. Miljøfyrtårnsertifisering innebærer at det er etablert klare strukturer og rutiner for miljøledelse i alle deler av virksomheten, og at det er definert mål for eget miljøarbeid.

Hendelser etter balansedagen

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

Foreslått utbytte

Styret foreslår at det deles ut et utbytte på 618 millioner kroner, tilsvarende 25,00 kroner per aksje. Utbyttet gir en utdeling til aksjonærene på 98,6 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Eika Gruppen har som økonomisk målsetting å gi aksjonærene en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdiøkning på aksjene. Det langsiktige målet er at utbytte til aksjonærene skal være over 75 prosent av konsernets overskudd, gitt tilfredsstillende soliditet.

Utsiktene fremover

Året 2021 var preget av god økonomisk vekst, stigende boligpriser og lav arbeidsledighet i det meste av Norge. Norsk økonomi hentet seg sterkere inn enn ventet i løpet av året. Norges Bank hevet rentene to ganger, og varslet at det trolig kommer flere hevinger i både 2022 og 2023. Utsiktene for 2022 er for fortsatt god økonomisk vekst og lav arbeidsledighet. Den største usikkerheten knytter seg, som alltid, til forhold i internasjonal økonomi som vekst, renter og internasjonal handel. Korona-viruset kan komme nok en gang til å utfordre samfunnsøkonomien i mange land. Dette er forhold utenfor vår kontroll. Her hjemme knytter det seg spenning til utforming av både

rentefastsetting med tilhørende utslag på kronekurs og et krevende lønnsoppgjør til våren. Det forventes fortsatt en moderat utlånsvekst og begrensede tap i året som kommer, selv om en normalisering av antall konkurser må forventes i tiden fremover.

Koronapandemien har økt takten av digitalisering i samfunnet. Selv om farten på digitaliseringen øker, står allikevel lokalbankmodellen som kombinerer digitale kundeløsninger med personlig service og rådgivning, seg godt.

Eika Forsikring signerte i 2021 distribusjonsavtale med Virke Forsikring som trer i kraft fra januar 2022 og medfører et betydelig vekstpotensial for selskapet. Videre har selskapet i fjerde kvartal signert distribusjonsavtale med Norges Jeger- og Fiskerforbund, en avtale som man også har store forventinger til. De nye distribusjonsavtalene vil bidra til vekst i 2022 samtidig som man forventer kundefrafall og premienedgang på porteføljer knyttet til banker som har gått ut av Eika Alliansen.

Oslo, 8. februar 2022
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne
Styrets leder

Trine Stangeland
Styrets nestleder

Siri Berggreen

Erica Johanne Blakstad

Jan L. Andreassen

Lars André Dingstad-Eriksen

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Konsernresultat

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Noter	4. kv. 2021	4. kv. 2020	Helår 2021	Helår 2020	
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode		86.736	96.378	352.931	421.295	
Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi		15.401	12.474	54.926	59.931	
Rentekostnader og lignende kostnader		16.910	19.616	67.367	99.864	
Netto renteinntekter		85.227	89.236	340.490	381.362	
Netto premieinntekter forsikring		810.298	709.820	3.147.250	2.733.732	
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		137.844	130.276	470.355	440.847	
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		203.789	177.059	777.990	683.554	
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		13.049	25.367	13.129	25.438	
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta		(20.595)	(14.803)	15.570	29.280	
Andre inntekter		129.634	112.932	476.363	429.783	
Netto driftsinntekter		951.668	875.769	3.685.167	3.356.888	
Netto erstatningskostnader		468.757	420.088	1.829.459	1.639.651	
Lønn og andre personalkostnader		168.758	126.443	626.227	531.936	
Andre driftskostnader		106.115	126.726	342.562	403.847	
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		15.577	37.901	46.993	55.061	
Sum driftskostnader		290.450	291.070	1.015.782	990.844	
Resultat før tap og nedskrivninger		192.461	164.611	839.926	726.393	
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 5	171	5.378	16.499	41.955	
Resultat før skatt		192.290	159.233	823.427	684.438	
Skattekostnad		49.266	39.389	196.338	163.745	
Årets resultat		143.024	119.844	627.089	520.693	
Totalresultat		143.024	119.844	627.089	520.693	
Resultat per aksje i kr		5,73	4,80	25,16	20,84	

Resultat morselskap

Morselskap

Beløp i tusen kroner	4. kv. 2021	4. kv. 2020	Helår 2021	Helår 2020
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode	2.183	2.626	8.434	11.701
Rentekostnader og lignende kostnader	3.408	3.112	12.478	13.028
Netto renteinntekter	(1.225)	(486)	(4.044)	(1.327)
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	63	63	915	913
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	845	1.495	925	1.567
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap	856.300	662.500	856.300	662.500
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta	1.140	916	5.118	(2.502)
Andre inntekter	129.568	116.153	477.743	454.052
Netto driftsinntekter	986.565	780.515	1.335.127	1.113.377
Lønn og andre personalkostnader	110.427	85.589	381.403	328.491
Andre driftskostnader	30.927	38.570	116.576	151.245
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	6.266	68	25.063	156
Sum driftskostnader	147.620	124.227	523.042	479.892
Resultat før tap og nedskrivninger	838.945	656.288	812.085	633.485
Kreditttap på utlån, garantier mv.	700	-	700	-
Resultat før skatt	838.245	656.288	811.385	633.485
Skattekostnad	181.689	146.492	175.798	135.611
Årets resultat	656.556	509.796	635.587	497.874
Totalresultat	656.556	509.796	635.587	497.874
Resultat per aksje i kr	26,50	20,57	25,51	19,91

Balanse

Morselskap			Konsern		
31.12.2020	31.12.2021	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2021	31.12.2020
300.603	250.281	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 9	1.997.619	2.135.086
-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 5,6,7	2.781.410	2.868.443
140.105	140.409	Rentebærende verdipapirer	Note 8	4.507.044	3.959.844
324.269	321.634	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	1.261.769	1.223.372
1.147.809	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap		-	-
751	751	Immaterielle eiendeler		21.753	20.419
-	127.545	Leierettigheter	Note 2	154.652	-
9.492	9.636	Varige driftsmidler		10.178	10.191
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 12	389.960	541.568
-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.563.611	1.556.492
836.054	998.435	Andre eiendeler		378.653	380.830
2.759.083	2.996.500	Sum eiendeler		13.066.649	12.696.245
225.077	214.192	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 10	246.884	253.432
-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder		4.445.387	4.478.800
250.276	150.360	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 11	150.360	250.276
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 12	3.492.615	3.432.817
121.212	151.142	Annen gjeld		1.076.360	949.584
-	128.656	Leieforpliktelser	Note 2	156.246	-
166.308	213.561	Avsetning for forpliktelser		281.052	247.575
125.058	125.135	Ansvarlig lånekapital	Note 11	375.257	375.077
887.931	983.046	Sum gjeld		10.224.161	9.987.561
24.725	24.725	Aksjekapital		24.725	24.725
889.814	889.814	Overkurs		889.814	889.814
100.000	100.000	Fondsobligasjonskapital		100.000	100.000
234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219
1.248.758	1.248.758	Sum innskutt egenkapital		1.248.758	1.248.758
622.394	764.696	Opptjent egenkapital		1.593.730	1.459.926
1.871.152	2.013.454	Sum egenkapital		2.842.488	2.708.684
2.759.083	2.996.500	Sum gjeld og egenkapital		13.066.649	12.696.245

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Konsern					Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkurs	Fonds-obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	954.724	2.130.982
Emisjon og ekstra utbytte	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	226.971	226.971
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(3.049)	(3.049)
Egenkapital 30.06.2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.168.646	2.417.404
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	954.724	2.130.982
Emisjon og ekstra utbytte	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	520.693	520.693
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Egenkapital 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.459.925	2.708.684
Egenkapital 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.459.925	2.708.684
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(364.694)	(364.694)
Utbetalt tilleggsutbytte	-	-	-	-	(123.625)	(123.625)
Periodens resultat	-	-	-	-	627.089	627.089
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(4.965)	(4.965)
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	1.593.730	2.842.488

Beløp i tusen kroner	Morselskap					Sum egenkapital
	Aksjekapital	Overkurs	Fonds-obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	140.012	1.316.270
Emisjon og ekstra utbytte	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	(5.797)	(5.797)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(3.049)	(3.049)
Egenkapital 30.06.2020	24.725	889.814	100.000	234.219	121.166	1.369.924
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	140.012	1.316.270
Emisjon og ekstra utbytte	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	497.874	497.874
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Egenkapital 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	622.394	1.871.152
Egenkapital 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	622.394	1.871.152
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(364.694)	(364.694)
Utbetalt tilleggsutbytte	-	-	-	-	(123.625)	(123.625)
Periodens resultat	-	-	-	-	635.587	635.587
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(4.965)	(4.965)
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	764.696	2.013.454

*) Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring inngår i annen egenkapital. Per 31. desember 2021 utgjør disse postene 284 millioner kroner av konsernets egenkapital.

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen. Eika Gruppens kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene i Eika Alliansen og lokalbankenes kunder.

Konsernets virksomhet deles inn i virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling til bankene og øvrige selskaper i alliansen og virksomhetsområdene forsikring, finansiering, sparing og plassering samt eiendomsmegling. 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.

Virksomheten drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 2021.

Eika Gruppen AS har kontoradresse i Parkveien 61 i Oslo og hjemmeside www.eika.no.

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppens utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter IFRS etter at forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet 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.

Bruk av estimater og skjønn

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

Nye IFRS-standarder

IFRS 16 leiekontrakter er tatt i bruk fra 1. januar 2021. Alle langsiktige leiekontrakter er balanseført og nedskrives lineært over avtalt leieperiode. Balanseførte leierettigheter utgjorde på implementeringstidspunktet 180 millioner kroner. Av dette var 145 millioner kroner bokført hos morselskapet. På implementerings-tidspunktet er leieforpliktelser satt lik leierettigheter. Leieforpliktelsene neddiskonteres med en diskonteringsrente som er beregnet som gjennomsnittlig innlånsrente.

Klassifisering av skadebehandlingskostnader

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

Note 3 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plasseringsvirksomheten		Eiendoms-megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	4Q 2021	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2020	4Q 2021	4Q 2020
Netto renteinntekter	-	-	8.543	7.356	78.241	82.872	326	187	14	(1)	(1.897)	(1.178)	85.227	89.236
Netto premieinntekter	-	-	810.298	709.820	-	-	-	-	-	-	-	-	810.298	709.820
Øvrige inntekter	131.620	116.220	30.762	58.219	10.501	(2.452)	111.208	91.228	19.804	17.823	(43.963)	(27.266)	259.932	253.772
Provisjonskostnader	-	-	(130.769)	(119.832)	(25.236)	(22.463)	(47.708)	(34.687)	(13)	(14)	(63)	(63)	(203.789)	(177.059)
Netto driftsinntekter	131.620	116.220	718.834	655.563	63.506	57.957	63.826	56.728	19.805	17.808	(45.923)	(28.507)	951.668	875.769
Erstatningskostnader	-	-	468.757	420.088	-	-	-	-	-	-	-	-	468.757	420.088
Driftskostnader	129.515	120.597	64.409	57.801	59.345	96.172	30.292	24.523	20.847	17.956	(13.958)	(25.979)	290.450	291.070
Tap på utlån mv.	-	-	355	89	(902)	5.277	-	-	19	12	699	-	171	5.378
Resultat før skatt	2.105	(4.377)	185.313	177.585	5.063	(43.492)	33.534	32.205	(1.061)	(160)	(32.664)	(2.528)	192.290	159.233
Skattekostnad	463	(963)	43.623	40.112	1.012	(10.131)	8.649	8.683	(218)	(17)	(4.263)	1.705	49.266	39.389
Resultat etter skatt	1.642	(3.414)	141.690	137.473	4.051	(33.361)	24.885	23.522	(843)	(143)	(28.401)	(4.233)	143.024	119.844
Totalresultat	463	(3.414)	43.623	137.473	1.012	(33.361)	8.649	23.522	(218)	(143)	(4.263)	(4.233)	143.024	119.844

Note 3 – Segmentanalyse forts.

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plasseringsvirksomheten		Eiendoms-megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Netto renteinntekter	-	-	28.710	40.544	317.762	343.918	804	1.253	13	53	(6.799)	(4.406)	340.490	381.362
Netto premieinntekter	-	-	3.147.250	2.733.732	-	-	-	-	-	-	-	-	3.147.250	2.733.732
Øvrige inntekter	479.796	454.004	118.095	199.656	37.854	14.433	398.588	308.200	74.941	66.114	(133.857)	(117.059)	975.417	925.348
Provisjonskostnader	-	-	(516.893)	(466.456)	(92.045)	(93.730)	(168.085)	(122.408)	(52)	(49)	(915)	(911)	(777.990)	(683.554)
Netto driftsinntekter	479.796	454.004	2.777.162	2.507.476	263.571	264.621	231.307	187.045	74.902	66.118	(141.571)	(122.376)	3.685.167	3.356.888
Erstatningskostnader	-	-	1.829.459	1.639.651	-	-	-	-	-	-	-	-	1.829.459	1.639.651
Driftskostnader	479.470	458.887	220.932	201.556	194.608	242.042	143.109	126.444	60.106	57.081	(82.443)	(95.166)	1.015.782	990.844
Tap på utlån mv.	-	-	1.628	1.703	13.563	40.040	-	-	609	212	699	-	16.499	41.955
Resultat før skatt	326	(4.883)	725.143	664.566	55.400	(17.461)	88.198	60.601	14.187	8.825	(59.827)	(27.210)	823.427	684.438
Skattekostnad	72	(1.074)	170.761	162.869	10.123	(6.151)	21.954	15.132	3.193	2.031	(9.765)	(9.062)	196.338	163.745
Resultat etter skatt	254	(3.809)	554.382	501.697	45.277	(11.310)	66.244	45.469	10.994	6.794	(50.062)	(18.148)	627.089	520.693
Sum eiendeler	262.399	163.135	6.380.139	6.132.212	5.686.628	5.763.484	264.806	209.916	54.025	37.504	418.652	389.994	13.066.649	12.696.245
Sum gjeld	302.914	139.956	5.240.168	4.994.385	4.861.881	4.939.304	208.953	154.396	36.340	20.049	-426.095	-260.529	10.224.161	9.987.561

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn ved segmentrapporteringen. Tallene er presentert i henhold til konsernets prinsipper for klassifisering og vil derfor kunne avvike fra selskapenes egne regnskaper.

Virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling dekker leveranser til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskapet og de øvrige virksomhetsområdene. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost. Leveransene består av drift og utvikling IT, digitale løsninger, betalingsløsninger, kundesenter, regnskap/rapportering og depotservice, bank- og makroanalyse, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester.

Forsikringsvirksomheten drives gjennom Eika Forsikring. Produktene som leveres er innenfor skade- og personforsikring. Selskapets kunder er privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter.

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittbank. Selskapet leverer 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. Produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer.

Virksomheten innen eiendoms-megling drives gjennom Aktiv Eiendoms-megling som eier av franchisekjeden Aktiv.

Note 4 – Kapitaldekning og 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.

Kapitalkrav Solvens II

Eika Gruppen beregner solvenskapitalkrav og tellende ansvarlig kapital for Eika Forsikring etter EIOPASs standardmodell.

Tverrsektoriell soliditet

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

Kapitaldekning CRD IV

Beløp i tusen kroner	Morselskap		CRD IV Konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Aksjekapital	24.725	24.725	24.725	24.725
Overkurs	889.814	889.814	889.814	889.814
Annen egenkapital	380.790	491.919	510.955	632.954
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	1.295.329	1.406.458	1.425.494	1.547.493
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(20.063)	(19.729)
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(315)	(320)	(1.802)	(1.463)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	(284.183)	(269.279)
Fradrag etter særskilt vedtak	(6.552)	(4.606)	(9.116)	(6.408)
Ren kjernekapital	1.287.711	1.400.781	1.110.330	1.250.614
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.387.711	1.500.781	1.210.330	1.350.614
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.512.711	1.625.781	1.335.330	1.475.614
Kreditrisiko				
Stater	-	-	-	3.600
Lokale og regionale myndigheter	71.752	61.524	325.877	315.846
Offentlig eiede foretak	-	-	-	1
Institusjoner	196.272	95.329	598.080	473.561
Foretak	728.403	612.481	852.855	666.026
Massemarked	-	-	1.991.206	2.059.242
Fortalte engasjementer	-	-	63.018	58.058
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	17.894	15.187
Andeler i verdipapirfond	37.107	38.388	96.557	99.774
Egenkapitalposisjoner	1.481.068	1.486.586	717.662	748.018
Øvrige eiendeler	148.565	21.445	291.075	131.708
Sum vektet beregningsgrunnlag kreditrisiko	2.663.167	2.315.753	4.954.224	4.571.021
Operasjonell risiko	863.726	836.060	1.253.908	1.296.653
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	253.018	266.021
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.526.893	3.151.813	6.461.150	6.133.695
Ren kjernekapitaldekning	36,5 %	44,4 %	17,2 %	20,4 %
Kjernekapitaldekning	39,3 %	47,6 %	18,7 %	22,0 %
Ansvarlig kapitaldekning	42,9 %	51,6 %	20,7 %	24,1 %

Kapitalkrav Solvens II

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten	
	31.12.2021	31.12.2020
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.108.251	1.167.503
Basiskapital - kapitalgruppe 2	395.075	367.277
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.503.326	1.534.780
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	187.442	168.055
Kapitalkrav motpartsrisiko	73.966	97.864
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	229.818	209.086
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	624.722	593.442
Diversifiseringseffekt	(325.108)	(308.398)
Kapitalkrav operasjonell risiko	104.584	97.724
Samlet solvenskapitalkrav	895.424	857.774
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.503.326	1.534.780
Solvenskapitalkrav (SCR)	895.424	857.774
Dekningsprosent SCR	168 %	179 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.183.811	1.234.040
Minstekapitalkrav (MCR)	377.798	332.684
Dekningsprosent MCR	313 %	371 %

Note 4 – Kapitaldekning og soliditet forts.

Tverrsektoriell soliditet

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	863.745	830.181
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	895.424	857.774
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.708.356	2.869.979
Overskudd av ansvarlig kapital	949.187	1.182.024
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	154 %	170 %

Note 5 - Tap på utlån og misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2021	4. kvartal 2020	Helår 2021	Helår 2020
Tap på utlån til kunder				
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(667)	(674)	(1.550)	(3.382)
Tilleggsavsetninger knyttet til Covid - 19	-	-	-	7.000
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(3.519)	(849)	(8.604)	(4.493)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(4.482)	909	1.219	(4.213)
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(2.045)	(1.158)	(2.574)	(1.098)
Konstaterte tap i perioden	24.435	13.170	55.686	95.731
Inngang på tidligere konstaterte tap	(14.625)	(6.121)	(30.615)	(49.505)
Totalt tap på utlån til kunder	(903)	5.277	13.562	40.040
Tap på øvrige fordringer	1.074	101	2.937	1.915
Samlet tap på utlån til kunder og andre fordringer	171	5.378	16.499	41.955

Tap på øvrige fordringer gjelder fordringer enn utlån til kunder og ubenyttede kredittrammer.

Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Misligholdte engasjementer over 90 dager	31.516	38.707
Andre misligholdte engasjementer	27.791	16.071
Sum mislighold	59.307	54.778
Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(17.295)	(16.075)
Netto misligholdte engasjementer	42.012	38.702

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

Endringer i brutto balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 31.12.2020	2.589.372	285.991	54.777	2.930.141
Tilgang nye engasjementer i perioden	640.871	46.784	11.482	699.136
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(78.374)	85.006	-	6.631
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(14.648)	-	13.726	(922)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(22.162)	18.601	(3.561)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	934	(1.079)	(145)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.173	-	(2.086)	(913)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	73.467	(120.700)	-	(47.233)
Avgang engasjementer i perioden	(236.314)	(8.388)	(4.578)	(249.280)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(408.401)	(59.742)	(31.536)	(499.680)
Brutto utlån per 31.12.2021	2.567.146	207.721	59.306	2.834.173

Endringer i nedskrivning balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger utlån til kunder per 31.12.2020	20.051	25.572	16.075	61.698
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.486	3.648	3.751	9.885
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(675)	3.762	-	3.087
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(173)	-	3.150	2.976
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.080)	3.722	1.642
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	59	(199)	(141)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	7	-	(371)	(364)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	565	(6.719)	-	(6.153)
Avgang engasjementer i perioden	(2.599)	(1.836)	151	(4.284)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(1.160)	(5.438)	(8.984)	(15.581)
Nedskrivninger utlån per 31.12.2021	18.501	16.968	17.294	52.764

Endringer i ubenyttede kredittrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	9.421.025	61.971	1.535	9.484.531
Tilgang nye engasjementer i perioden	814.391	6.108	66	820.564
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(41.478)	23.271	-	(18.207)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(2.152)	-	808	(1.344)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(702)	644	(58)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	72	(95)	(23)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	953	-	(554)	400
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	74.376	(42.635)	-	31.741
Avgang engasjementer i perioden	(445.686)	(6.087)	(856)	(452.629)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(51.376)	551	(16)	(50.842)
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	9.770.053	42.548	1.532	9.814.133

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

Endring i nedskrivninger ubenyttede kredittrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	5.197	2.509	-	7.706
Tilgang nye engasjementer i perioden	471	217	-	688
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(186)	579	-	393
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(17)	-	-	(17)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(58)	-	(58)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	6	-	6
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	2	-	-	2
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	223	(1.515)	-	(1.293)
Avgang engasjementer i perioden	(320)	(311)	-	(631)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(1.526)	(137)	-	(1.663)
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	3.844	1.289	-	5.132

Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter kundegruppe

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Private	2.649.568	2.642.409
Finansiell sektor	260	196
Offentlig forvaltning	1	277
Primærnæringer	69.403	84.146
Industri	24.022	39.218
Bygg og anleggsvirksomhet	19.951	45.990
Varehandel, hotell og restaurant	23.160	35.839
Transport og kommunikasjon	17.459	38.407
Forretningsmessig tjenesteyting	7.596	15.413
Annen tjenesteyting	22.752	28.246
Sum brutto utlån	2.834.173	2.930.141
Steg 1 nedskrivninger	(18.501)	(20.050)
Steg 2 nedskrivninger	(16.968)	(25.572)
Steg 3 nedskrivninger	(17.295)	(16.075)
Sum netto utlån	2.781.410	2.868.443

Note 8 - Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2021
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.911	-	240.015	242.926
Obligasjoner og sertifikater	-	4.507.043	-	4.507.043
Verdipapirfond	251.063	767.781	-	1.018.844
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	253.974	5.274.824	240.015	5.768.813
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 31.12.2020	237.316			
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(5.391)			
Investering	8.090			
Utgående balanse	240.015			

Note 8 - Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi forts.

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2020
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.302	-	237.317	239.619
Obligasjoner og sertifikater	-	3.959.844	-	3.959.844
Verdipapirfond	206.164	777.589	-	983.753
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	208.466	4.737.433	237.317	5.183.216
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01.2020	228.619			
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	2.073			
Investering	6.625			
Utgående balanse	237.317			

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.

Note 9 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Innskudd i Norges Bank	-	-	53.860	54.017
Innskudd i andre banker	94.829	45.282	1.938.759	2.076.069
Sum innskudd i banker	94.829	45.282	1.992.619	2.130.086
Utlån til selskap i samme konsern	150.452	250.321	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	155.452	255.321	5.000	5.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	250.281	300.603	1.997.619	2.135.086

Note 10 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol/Ramme			31.12.2021	31.12.2020	Rentebetingelser
	Opptak	Forfall				
Kassekreditt	350.000	-	-	-	-	Flytende+margin
Lån i utenlandsk valuta	159.100	15.02.2015	12.02.2023	214.191	225.077	Flytende+margin
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				214.191	225.077	
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	32.693	28.355	Flytende+margin
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				32.693	28.355	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				246.884	253.432	

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

Ubenyttet trekkrammer for kassekreditt var per 31. desember på 350 millioner kroner, hvorav 150 millioner kroner hos morselskapet.

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

Note 11 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lån

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Låneopptak	Siste forfall	31.12.2021	31.12.2020	Rentebetingelser
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010816937	250.000	26.02.2018	26.02.2021	-	250.276	3M Nibor + 0,80%
NO0010917438	150.000	15.01.2021	15.01.2024	150.360	-	3M Nibor + 0,63%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				150.360	250.276	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010753346	250.000	11.12.2015	11.12.2045	250.123	250.019	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	125.000	06.12.2018	06.12.2028	125.134	125.058	3M Nibor + 2,75%
Sum ansvarlig lånekapital				375.257	375.077	

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 og ansvarlig lånekapital i perioden

	Balanse 31.12.2020	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld	250.276	150.000	(250.000)	84	150.360
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	250.276	150.000	(250.000)	84	150.360
Ansvarlig lånekapital	375.077	-	-	180	375.257
Sum ansvarlig lånekapital	375.077	-	-	180	375.257

Note 12 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1.651.527	1.580.658
Brutto erstatningsavsetning	1.841.088	1.852.159
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3.492.615	3.432.817
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	64.161	62.680
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	325.799	478.888
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	389.960	541.568
Sum avsetning for egen regning	3.102.655	2.891.249

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 13 – Garantistillelser

I forbindelse med forstående fusjon mellom Vipps AS, Danske Banks MobilePay og finske Pivo lommebok er det planlagt en emisjon. Eika Gruppen AS har stillet garanti for Eika Alliansens andel i denne emisjonen. Garantibeløpet er på inntil EUR 11.672', tilsvarende 103 millioner kroner per 31. desember 2021.

Note 14 – 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 Gruppen
Parkveien 61

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

eika.no

eika.