



Årsrapport 2015
Eika Gruppen

eika.



Ved din side.



Innhold

Eika Alliansen	4	Årsberetning	34
Eika Alliansen	4	Årsregnskap	45
Hovedtall	6	Resultatregnskap	46
Eika Gruppen	7	Balanse - Eiendeler	47
Konsernsjefens ord	8	Balanse - Gjeld og egenkapital	48
Visjon, mål og strategi	10	Endringer i egenkapitalen	49
Ved din side #kunde	12	Kontantstrømoppstilling	50
Aktiv kundeomsorg	12	Noter til regnskapet	51
Den digitale lokalbanken	14	Revisors beretning	70
Ved din side #bank	16	English summary	71
IT-løsninger for fremtiden	16	Directors' report	71
Alliansetjenester	18	Income statement	81
Resultater og nøkkeltall	20	Balance sheet - assets	82
Styring og organisering	22	Balance sheet - liabilities and equity	83
Konsernstyret	22	Eika-bankene	84
Konsernledelsen	24	Kontakt oss	88
Eierstyring og selskapsledelse	26		
Styring og kontroll	30		
Konsernstruktur	33		



Eika Alliansen

Eika Alliansen består av 74 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 360 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet – og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika

Lokale sparebanker har bidratt til bosetting, økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. De 74 lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring med egen strategi, merkevare og profil.

Lokal tilstedeværelse, rådgivere med helhetlig finansiell kompetanse og et tydelig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, sikrer lokalbanken en sterk posisjon, også i fremtiden. Lokalbanken er dessuten en betrodd og viktig rådgiver for det

lokale næringslivet, med hovedvekt på små- og mellomstore bedrifter. Gjennom bankenes gaveinstitutt bidrar bankene i alliansen til nyskaping, vekst og utvikling gjennom finansiering av kultur, idrettslag og frivillige organisasjoner. Alliansebankene i Eika har blant landets høyeste kundetilfredshet og -lojalitet både i person- og bedriftsmarkedet. [Les mer her](#)

Eika Gruppen

Eika Gruppens strategiske fundament er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker

som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. Gruppen leverer en komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som gjør lokalbanken konkurransedyktig. Produktselskapene er Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. Eika Gruppens produkter og løsninger distribueres gjennom ca 400 kontorer i Norge. Eika Gruppen med eierbankene og meglervirksomheten har 3000 ansatte hvorav om lag 430 er direkte knyttet til Eika Gruppen.

[Les mer her](#)

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som ved utgangen av 2015 var eid av 72 lokalbanker i Eika Alliansen og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer lokalbankene ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). I kraft av sin størrelse har Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån både i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der selskapet oppnår markedets beste betingelser. Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene tilgang på finansiering til om lag samme vilkår som de større bankene i det norske markedet. Eika Boligkreditt er dermed en viktig bidragsyter til reduksjon i lokalbankenes finansieringsrisiko, samt medvirker til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån. [Les mer her](#)



Hovedtall

Eika Alliansen samlet

74

LOKALBANKER

Det er til sammen 74 lokalbanker i Eika Alliansen.

207

FILIALER

Samlet har lokalbankene 207 filialer i 144 kommuner.

5. ÅRET

FORNØYDE BOLIGKUNDER

Aktiv Eiendomsmegling, med 61 meglerkontorer, har Norges mest fornøyde boligkunder for 5. året på rad.

1 MILL.

BANKKUNDER

Eika Alliansen har nær 1 million kunder.

76 TUSEN

SPAREAVTALER

76 000 kunder har spareavtaler i en Eika-bank. I 2015 inngikk lokalbankene 19 000 nye spareavtaler.

2,5 MRD.

FORSIKRING

Eika Forsikring passerte 2,5 milliarder kroner i portefølje i 2015.

360 MRD.

FORVALTNINGSKAPITAL

Eika Alliansen har i overkant av 360 milliarder kroner i samlet forvaltningskapital ved utgangen av 2015.

6. ÅRET

KUNDETILFREDSHET

For 6. året på rad, har lokalbankene i Eika de mest fornøyde bedriftskundene.

100 MILL.

KREDDITTBANK

Eika Kredittbank passerte 100 millioner kroner i resultat i 2015.

Eika Gruppen

Konsernsjefens ord	8
Visjon, mål og strategi	10
Ved din side #kunde	12
Aktiv kundeomsorg	12
Den digitale lokalbanken	14
Ved din side #bank	16
IT-løsninger for fremtiden	16
Alliansetjenester	18
Resultater og nøkkeltall	20
Styring og organisering	22
Konsernstyret	22
Konsernledelsen	24
Eierstyring og selskapsledelse	26
Styring og kontroll	30
Konsernstruktur	33



Den digitale og personlige lokalbanken

Med et årsresultat for 2015 på 494 millioner kroner før skatt har Eika Gruppen levert et sterkt og historisk godt resultat. Resultatveksten fra 2014 er på 100 millioner. Bak tallene ligger vår entydige strategi om å styrke lokalbankene. Kjernen i all vår virksomhet er derfor lokalbanken, med kompetente rådgivere som er nære og tilstede for sine kunder og som engasjerer seg i å hjelpe andre mennesker med å ta gode valg, skape sunn økonomi og lykkes med langsiktige planer og mål.

Våre daglige bankgjøremål løses best digitalt og på mobilen. Det er allerede gammelt nytt. Trenden med å ta nye løsninger i bruk vil fortsette sin sterke vekst. Det gjør kundenes hverdag enklere, samtidig som det frigjør tid i lokalbankene. Tid som lokalbanken velger å bruke til enda bedre, personlige kundeopplevelser. Derfor er videre utvikling av nye digitale kundeløsninger et av Eikas viktigste satsingsområder.

Når viktige livs- og bedriftshendelser inntreffer, ønsker de fleste av oss fortsatt å snakke med et medmenneske som kjenner og forstår oss. Vi mener at den personlige og innsiktsfulle rådgiveren er overlegen når slike situasjoner oppstår. På samme måte er personlig rådgiving fortsatt uvurderlig når kunden trenger å gjennomgå helheten i sin økonomi for å skape større trygghet og forutsigbarhet for seg og sine nærmeste. Eller for å virkeliggjøre langsiktige planer og mål. I Eika handler det alltid om å hjelpe kunden med å ta gode valg, og fortsatt være nær og

tilstede ved viktige hendelser for deg som person eller for din virksomhet.

Vi vet at den gode rådgiveren i lokalbanken, med omtanke for sine kunder, har en direkte sammenheng med de gode resulta-

«Lokalbanken skal være et lokalt kompetansesenter for helhetlig økonomisk rådgiving.»

tene Eika Gruppens forretningsområder oppnådde i 2015. Et eksempel er den kraftige økningen i antall spareavtaler og kundenes gjennomsnittlige sparing hver måned. Den økte sparingen hjelper stadig flere kunder til å virkeliggjøre sine mål eller å sikre en tryggere økonomisk fremtid. Grunnlaget for denne veksten ligger hos lokalbankenes rådgivere som i 2015 gjennomførte mer enn

9000 kundemøter med rådgiververktøy og kompetanseplattform utviklet og levert av Eika Gruppen. Slik skal vi, også i fremtiden, realisere visjonen om å styrke lokalbanken.

De gode resultatene motiverer. Eika Gruppen jobber uavbrutt for å gi lokalbankene gode konsepter, nyttige verktøy og digitale løsninger som gjør både rådgiverens og kundenes hverdag enklere. Våre leveranser til lokalbankene bidrar til å styrke deres konkurransekraft og dermed også deres betydning for person- og bedriftskundene i mange norske lokalsamfunn.

Det er en klar sammenheng mellom konkurransedyktige lokalbanker, et sterkt lokalt næringsliv og livskraftige lokalsamfunn. I et marked der storbankene trekker seg ut av lokalsamfunn, står Eika og lokalbankene fortsatt ved kundenes side. Eika Alliansens 74 lokalbanker er en verdifull motvekt til upersonlige banker som i økende grad tilbyr ren selvbetjening og kutter i nærhet og rådgiving til folk flest og lokale småbedrifter.

I fremtiden skal lokalbanken i stadig større grad fremstå som et lokalt kompetansesenter for helhetlig økonomisk rådgiving og verdiskaping. Både for privatkunden og bedriftskunden.

Banker som evner å balansere gode digitale løsninger med personlig rådgiving og relevant kompetanse skaper de beste kundeopplevelsene og styrker kundelojaliteten. Lokalbankens 150 år lange historie i tjeneste for kunder og lokalsamfunn forplikter.

Vi har valgt en strategi der våre digitale løsninger skal være jevn gode med konkurrentenes, men vi skal fortsatt være best på service og helhetlig, omsorgsfull rådgiving. Årsresultatet for 2015 er således en økonomisk og verdibasert seier for den valgte strategien – og vår strategiske posisjon: *Ved din side.*

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef





Visjon, mål og strategi

Eika Gruppens hovedoppgave er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og for lokalsamfunnet.

Visjon og hensikt

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver ønsket fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for konsernets ressursprioritering. Eika Gruppens primære hensikt er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet.

Verdier

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

Forretningsidé

Eika Gruppens forretningsidé er: «å levere helhetlige og konkurransedyktige finansielle

løsninger til lokalbanken, lokalt næringsliv og folk flest. Dette skal vi lykkes med gjennom effektiv drift og nyskaping, kombinert med målrettet kundeorientering».

Kjernevirksomhet

Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Vi utvikler og leverer løsninger som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og for kundene. Utvikling og nyskaping skjer på bakgrunn av innsikt i kundenes behov og preferanser, og gjenspeiler lokalbankenes samfunnsoppdrag og verdier – trygghet og omtanke for kundene. Eika Gruppen baserer sin virksomhet på lokalbankens naturlige kundegrunnlag. I privatmarkedet betyr dette kunder i alle aldersgrupper med et ønske om rådgiving og et helhetlig tilbud fra banken. Lokalbanken er dessuten en betrodd og viktig rådgiver for det lokale næringslivet, med hovedvekt på små- og mellomstore bedrifter. Eika Gruppens produkt- og tjenestespekter skal bidra til at bankene fyller samfunnsrollen som en viktig aktør for lokal verdiskaping og opprettholder sin konkurransedyktighet over tid.



Markedsposisjon

Eika Gruppens strategiske markedsposisjon er «Ved din side». Med konkurransekraft fra fellesskapet i Eika Alliansen skal lokalbankene også i fremtiden være best på personlig og aktiv kundeomsorg for folk flest og lokalt næringsliv. Den lokale rådgiverens helhetlige kompetanse og kundeinnsikt skal skille lokalbankene i Eika Alliansen fra konkurrentene. Lokal tilstedeværelse, et tydelig engasjement for kundene og lokalsammenfunnet kombinert med markedsledende løsninger for helhetlig økonomisk rådgiving, sikrer lokalbanken en sterk posisjon, også i fremtiden.

En viktig merverdi lokalbankens kunder skal oppleve, er hjelpen til å konkretisere egne økonomiske behov, planer, mål og muligheter. Målet er alltid at kundene skal

realisere sine ambisjoner, og erfare trygghet rundt egen økonomi – i hverdagen, og ikke minst ved viktige eller uforutsette livshendelser.

Med velprøvde kundekonsepser og leveranseplaner, vil alliansebankene ha et komplett tjenestetilbud i hver av de tre dimensjonene som kreves, for å fylle rollen som en «fremtidsrettet og kundeorientert lokalbank»:

- Enkel og problemfri bankhverdag
- Trygg og kompetent ved viktige livshendelser
- Nær og betrodd rådgiver for å virkelig gjøre langsiktige mål og muligheter.

Tre satsingsområder

For å oppnå målsettingen om å styrke lokalbankene og videreutvikle posisjonen «Ved

din side», er det definert tre strategiske satsingsområder i konsernstrategien 2016–2018. Disse er:

- Kundeorientering
- Styrket Eika-lag
- Nyskaping og vekst.

I Eika er det et sterkt fokus på å realisere målbildet for fremtidig kundebetjening i alliansen. Lokalbankene skal tilby kompetent rådgiving i kombinasjon med enkle, brukervennlige og personaliserte digitale tjenester som tar utgangspunkt i kundenes behov.

Fremtidsrettede investeringer i digitale løsninger for å differensiere lokalbankene som personlige, nære og omsorgsfulle i en stadig mer digitalisert bankfremtid, er følgende svært viktig for Eika Alliansen.

I strategiperioden er det et mål å være den

foretrukne lokalbankalliansen. Samhandling, gevinstrealisering og tjenester for mer effektiv bankdrift er viktig for å nå dette. Eika Gruppen vil derfor arbeide strukturert og målrettet for å vinne tillit hos nye banker som kan inviteres inn i alliansen, samt videreføre arbeidet med å sikre moderne og effektiv IT-infrastruktur.

Nyskaping og vekst er det tredje satsingsområdet i konsernstrategien. Eika Alliansen må tilpasse seg den økte endringstakten og konkurransen i næringen. Eika øker derfor ressursene på å utvikle en sterkere kultur for nyskaping og effektiv kommersialisering i alliansen.



Ved din side #kunde

Aktiv kundeomsorg

Kjernen i Eika Gruppens virksomhet er de selvstendige lokalbankene. Lokalbankenes nærhet og tilknytning til sine lokalsamfunn, de personlige relasjonene og engasjementet for den enkelte kundes muligheter og utvikling, oppsummerer hvem vi er.

Med løsninger fra Eika Gruppen tilbyr alliansebankenes rådgivere kundeomsorg som utgjør en forskjell. Rådgiverens kompetanse sikrer kunden helhetlig økonomisk rådgiving. Det handler om å bry seg og være relevant og tilstede i kundenes ulike livsfaser – og vise det i alle kontaktpunkter med kunden. Rådgiverens finansielle kompetanse, oppriktige engasjement og en ukomplisert produktportefølje, sikrer kunden en grundig behovsdekking og gode, helhetlige løsninger for sin økonomi. Det gir kundene en tryggere og mer forutsigbar totaløkonomi når den lokale bankrådgiveren er ved kundens side. Vi kaller det Aktiv kundeomsorg.

Helhetlig økonomisk rådgiving

Kundeadfærd og banknæringen er i endring. Kundene blir mer og mer digitale og vi ser en sterk økning av selvbetjening med mobiltelefonen. Dette skaper økte forventninger til lokalbankenes digitale mobilløsninger. Men økt digitalisering og selvbetjening erstatter ikke kundenes behov for nær og personlig kundeomsorg. Derfor har Eika de siste tre årene arbeidet målrettet med å utvikle en kultur preget av en tydelig, behovsorientert og aktiv tilnærming til kunden, der rådgiverens kompetanse er fundamentet.

Aktiv kundeomsorg er utviklet for å gi økt kunde verdi i alle kontaktpunkter mellom kunden og lokalbanken. Bankene har

tatt bevisste, strategiske og operasjonelle valg som over tid vil påvirke kontakten med kundene. Aktiv kundeomsorg bygger på et omfattende opplærings- og treningskonsept som de fleste lokalbankene har innført. Dette stiller nye krav til bankens lederskap med økt fokus på rådgiving, salgsledelse og strukturert samhandling blant bankens medarbeidere.

I en tid der det norske bankmarkedet preges av filialnedleggelse og redusert rådgiving for folk flest, er Eika Alliansen alene om å satse spesielt på utvikling, rådgiving og salg av helhetlige finansielle løsninger til folk flest, lokalt næringsliv og små bedrifter. Det handler om rådgiverens vilje og evne til å være ved kundens side i viktige livsfaser. Lokal tilstedeværelse i kombinasjon med god service og Aktiv kundeomsorg gjør at lokalbankene i Eika Alliansen i alle år har skåret høyt på kundetilfredshetsmålinger.

Rådgivingsmodell og rådgiverløsninger

Eika kombinerer den lokale tilhørigheten med nærhet og omtanke for den enkelte kunde og deres økonomiske mål og muligheter. Grunnlaget for vår rådgivingsmodell er en optimal balanse mellom grundig behovsdekking og helhetlig økonomisk rådgiving. Aktiv kundeomsorg skal gi kunden høy nytteverdi på kundens premisser og bidra til en tryggere og mer forutsigbar totaløkonomi. Rådgivingsmodellen tar for seg fem viktige behovsområder basert på kundens økonomiske situasjon, drømmer og behov. På kort og på lang sikt. Dette inkluderer finansiering og sikring av viktige eiendeler, sparing til pensjon og andre spåremål, finansiell trygghet dersom noe skulle

skje, samt hvordan banken kan brukes best mulig i hverdagen. Eika har utviklet effektive rådgiver- og kommunikasjonsløsninger som skal sikre beste praksis for de mange tusen møtene som lokalbankene gjennomfører hvert år.

Utvikling av produkter og tjenester

Forretningsområdene i Eika Gruppen leverer konkurransedyktige produkter og tjenester som gjør det enklere for folk flest og lokalt næringsliv å planlegge fremtiden og ha kontroll på sin daglige økonomi. Selskapene jobber kontinuerlig med å forenkle og digitalisere produkt- og tjenestestrukturen samt å utvikle nye, innovative løsninger tilpasset kundenes behov. En videre utvikling av mobilbanken har høyeste prioritet.

De viktigste produktområdene er forsikring, sparing og pensjon, finansieringsløsninger, samt kort- og betalingstjenester for folk flest og lokalt næringsliv. Mer enn 50 lokalbanker er engasjert i eiendomsmegling gjennom eierskap og samarbeid med lokale meglerkontorer under merkenavnet Aktiv Eiendomsmegling.

Produktene og tjenestene løser viktige kundebehov og utgjør sammen med lokalbankenes egne produkter, kjernen i Eikas rådgivingsmodell for privatpersoner og lokalt næringsliv. I hverdagen er det de enkle og effektive løsningene som lokalbankkundene verdsetter mest.

Eika har i løpet av 2015 utviklet en rekke nye, digitale selvbetjeningsløsninger, deriblant betalings- og finansieringsløsninger med fokus på den mobile lommeboken. Her legges det til rette for rask og enkel overføring av penger mellom privatpersoner og

kortbetalinger med mobilen. Ulike finansieringsløsninger vil også bli tettere integrert i løsningen. Kontaktløs betaling med kort er standard for kundene i lokalbankene. I tillegg er kontaktløs betaling ved bruk av mobilen også i ferd med å bli rullet ut.

Med 74 lokalbanker og nær en million personkunder, er det viktig med gode, digitale løsninger som ivaretar lokalbankens nærhet til kunden, i de forskjellige kanalene der kunden er.

Kulturutvikling og opplæring

Gjennom Eika Skolen har Eika utviklet en egen kompetanseplattform som, i tillegg til å tilby tradisjonelle fagkurs og fagspesifikke e-læringsprogrammer, i økende grad retter søkelyset mot metodikk knyttet til

kundemøter og levering av kundenytte, kundeinnsikt og lederutvikling. Eika Skolen har utviklet interne, rollebaserte sertifiseringsprogrammer, inspirert av AFR (Autorisasjonsordningen for Finansielle Rådgivere) og GOS (Godkjenningsordningen for skadeforsikringsselgere). Eika tilbyr også sertifiserende læringsløp for Dagligbank, PM- og BM-rådgivere samt Salgsledere. I 2015 ble det også etablert et eget lederprogram for banksjefer. Eika Skolens ulike sertifiseringsprogrammer representerer en viktig kompetanseplattform for innføringen av Aktiv kundeomsorg. Eika Skolen er direkte involvert i kompetanseutvikling og metodisk trening som setter rådgiveren og banken i stand til å gjøre en tydeligere forskjell for kundene.





Ved din side #kunde

Den digitale lokalbanken

Utvikling av effektive og brukervennlige løsninger er en av konsernsatsingene til Eika. Vårt ambisiøse mål er at kundene skal kunne velge betjeningskanaler fritt, og oppleve den nære lokalbanken – også i de digitale kanalene.

Det er en viktig ambisjon for lokalbanken å se kundens helhetlige behov både i det fysiske og digitale kundemøtet. Lokalbanken må derfor også være tilstede i de digitale kanalene kundene bruker i det daglige med relevant og engasjerende innhold tilpasset ulike målgrupper.

Eika Gruppen har i tråd med strategien levert en rekke nye løsninger på våre digitale plattformer. Dette arbeidet vil fortsette med uforminsket styrke i 2016. Løpet av 2015 har Eika Gruppen lansert nye betalings- og kjøpsløsninger for flere av våre produkter og tjenester. I tillegg har vi lansert ny mobilbank, ny nettbank og nye hjemmesider for Aktiv Eiendomsmedling.

Eika Gruppens nye og moderne mobilbank med nye tjenester og utvidet funksjonalitet er blitt svært godt mottatt. Det er utviklet egen boliglånskalkulator, sparekalkulator og en pensjonskalkulator som er tilknyttet NAV og Norsk Pensjon. Sammen med vennebetalingen SnapCash og den nye betalingsløsningen for mobil, Eika Safe, gjør disse løsningene hverdagen enklere for kunden.

Eika Gruppen utvider også lokalbankens digitale kommunikasjonsplattform, i tett samspill med lokalbankens rådgivere. Lokalbankene skal skille seg ut ved å kombinere enkle selvbetjente tjenester med proaktive og omsorgsfulle rådgivere som også har nærhet til kundene på digitale plattformer.

I 2015 igangsatte Eika Gruppen arbeidet for å øke lokalbankenes digitale synlighet. Fremtidens rådgivere jobber i samspill med de digitale løsningene slik at kunden opplever aktiv kundeomsorg i alle kanaler.

Eika Gruppen har i 2015 bistått lokalbanken både med innhold i bankenes egne digitale kanaler og annonsering i digitale medier. Dette arbeidet har gitt hver lokalbank en mer synlig og tydeligere tilstedeværelse. Resultatet er økt trafikk til bankens hjemmesider samt økt salg fra nye digitale kjøpsløsninger.

I 2016 vil Eika Gruppen fortsette arbeidet med å utvikle de digitale løsningene. I løpet av året vil det bli mulig å opprette et kundeforhold direkte i mobilbanken og vi vil lansere en løsning for å etablere boliglån på mobil. Alle lokalbankene vil få nye hjemme-

«Eika Gruppens nye og moderne mobilbank med utvidet funksjonalitet er blitt godt mottatt av lokalbankkundene.»

sider og arbeidet med å segmentere og personalisere bankenes digital kundekommunikasjon og markedsføring er høyt prioritert. Med løsninger for mer presis markedsføring og en ny digital markedsføringsplattform vil kundekommunikasjon fra lokalbankene bli bedre tilpasset hver enkelt kundes behov. Lokalbankens kundekommunikasjon vil derfor bli mer relevant og engasjerende og gi økt effekt i form av salg og økt kundetilfredshet.





Ved din side #bank

IT-løsninger for fremtiden

Eika opplever behov for økt utviklingstakt og effektiv forvaltning av løsninger som dekker bankenes og sluttkundenes behov. Den teknologiske utviklingen gir lokalbankene et helt nytt sett av muligheter og ikke minst økte forventninger hos sluttkundene.

Bransjen opplever stadig økende krav og forventninger fra kundene til rask systemutvikling, god tilgjengelighet og sømløs integrasjon av løsninger på tvers av teknologiske plattformer og distribusjonskanaler.

Løsningene må være skalerbare, ivareta de sikkerhetsmessige kravene samt være tilpasset behovet for rask utvikling og lansering av nye løsninger. For å lykkes med dette har Eika fokusert på å utvikle standardiserte og robuste IT-løsninger til Eika-bankene.

Stordriftsfordeler i Eika

Gjennom felles innkjøp og utvikling oppnår lokalbankene i Eika Alliansen stordriftsfordeler innenfor kjernebankproduksjon, beta-

lingsformidling og distribusjon. Som hovedleverandør av bankløsninger har Eika valgt SDC i Danmark. Selskapet tilbyr tjenester til nordiske banker bygget på en moderne plattform basert på Microsoftteknologi. Den moderne teknologiplattformen gjør at SDC er godt posisjonert til å utvikle nye, integrerte og fremtidsrettede løsninger. Eika Gruppen bidrar aktivt til videreutvikling av banksystemene som leveres av SDC. I tillegg til SDC-samarbeidet, utvikler Eika Gruppen egne løsninger innen utvalgte områder. På denne måten tilbyr Eika Gruppen en fullverdig og konkurransedyktig IKT og betalingsformidlingsplattform.

I 2015 har det vært høy aktivitet og stort

fokus på å utvikle digitale løsninger og verktøy for å dekke bankenes og sluttkundenes behov. I tillegg har det vært økt fokus på å videreutvikle og forvalte eksisterende løsninger. For å understøtte effektiv utvikling og stabil IT drift har Eika i 2015 videreutviklet interne prosesser og rutiner samt styrket bemanningen på kritiske områder.

I 2014 besluttet Sandnes Sparebank å bli en alliansebank i Eika etter å ha gjennomført en grundig vurdering. Denne prosessen bekreftet betydningen av stordriftsfordeler gjennom felles utvikling samt at de løsningene lokalbankene benytter er gode. Konverteringen til Eikas løsninger ble gjennomført i 2015.

Eika Servicesenter

Bankkundenes forventinger til service og tilgjengelighet øker stadig. Gjennom Eika

«I 2016 vil Eika etablere et felles kundesenter med et tydelig kontaktpunkt for kundene for å styrke lokalbankens posisjon i markedet.»

Servicesenter (ESS) kan bankene tilby service til kundene utover bankenes ordinære åpningstid. ESS tilbyr også tjenester til bankenes medarbeidere og virksomheten har gjennomgående høy kundetilfredshet både hos medarbeidere i alliansen og hos sluttkundene.

I 2015 håndterte ESS totalt over 250 000

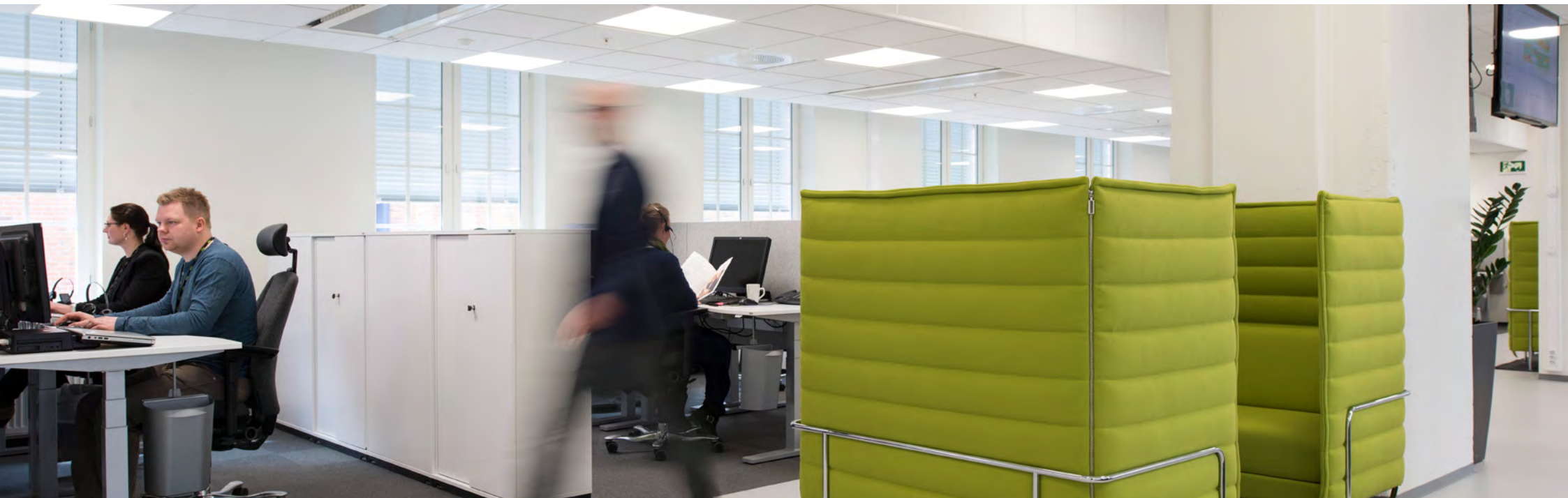
henvendelser. I 2016 fortsetter arbeidet med å videreutvikle ESS for å tilfredsstille de stadig økende behovene knyttet til tilgjengelighet og tjenestetilbud. I 2016 vil Eika etablere et felles kundesenter for bankene og produktselskapene. Fremtidens kundesenter etableres som en egen enhet under Produkt og Marked, og vil samlokaliseres på Gjøvik. Med et koordinert og helhetlig kundesenter med tydelig kontaktpunkt for kundene vil arbeidet med å styrke lokalbankene og deres posisjon i markedet fortsette.

Stabil drift og økt standardisering

Eika vil arbeide videre med å sikre effektiv utvikling av digitale løsninger som dekker bankenes og sluttkundenes behov. Det vil komme mange spennende digitale løsninger og verktøy for sluttkunde og bankmedarbeidere. I 2016 vil Eika også videreføre arbeidet med å utvikle løsninger som øker standardisering og stordriftsfordeler hos lokalbankene.

I tillegg til å utvikle løsninger vil Eika styrke kapasiteten og videreutvikle den teknologiske plattformen for å sikre stabil drift og tilrettelegge for at lokalbankene kan ta i bruk de nye digitale løsningene. Å sikre høy driftsstabilitet for lokalbankene og lokalbankens kunder er fortsatt høyeste prioritet i Eika.





Ved din side #bank

Alliansetjenester

Alliansetjenester i Eika Alliansen sikrer kostnadseffektive stordriftsløsninger der den enkelte bank er for liten.

Endrede rammevilkår gjør det stadig mer krevende og kostbart for enkeltbanker å videreutvikle sine tjenester og utføre alle funksjoner i egen bank. Områder som er kjernevirksomhet og nær kunden skal banken selv ivareta. Her bidrar Eika med løsninger og kompetanseheving til bankenes medarbeidere. På andre områder er det imidlertid riktig og nødvendig å finne løsninger i fellesskap for å frigjøre tid og ressurser til det inntektsgivende arbeidet i banken.

Eika Gruppen leverer fellestjenester innen betalingsformidling, virksomhetsstyring i bank, bankanalyse, makroøkonomi, informasjon, næringspolitikk og kompetanseutvikling. Gjennom Eika Skolen har vi lagt vekt

på å utvikle desentrale og kostnadseffektive løsninger for kontinuerlig kunnskapsoppdatering, ferdighetstrening og E-læring for bankene. Eika Gruppen bidrar med kompetanseutvikling, arbeidsmetodikk og verktøy for bank- rådgivere og salgsledere. I tillegg tilbys også betalbare tjenester til enkeltbanker gjennom Eika Økonomiservice og Eika Depotservice.

Gevinstrealisering er sentralt for Eika Alliansen. Flere og bredere fellestjenester der et flertall av bankene deltar, skal sikre gevinst på nye systemer og løsninger til bankene og levere gode støtteverktøy til endringsledelse i banken.

Eika Gruppen er sentral i utviklingen av

fremtidens betalingsløsninger i Norge. Eika Alliansen er aktiv eier i BankAxept A/S og BankID Norge A/S og er, gjennom å delta i næringens bransjestyrer og i Bankenes Standardiseringskontor (BSK), pådriver i å utvikle og utnytte banknæringens fellesløsninger i Norge. Eika var først ute med å benytte næringens straksbetalingsløsning og lanserte SnapCash for umiddelbar betaling til konto eller mobilnummer på nyåret i 2015. I 2016 lanserer vi Eika Safe – en fremtidsrettet mobil betalingsløsning.

Eika Gruppen har økte leveranser innen cash management produkter, tjenester og rådgiving til bedriftskundene. I 2015 har vi

«Eika er sentral i utviklingen av fremtidens betalingsløsninger og var først ute med å benytte næringens straksbetaling, med lanseringen av SnapCash i 2015.»

med stor uttelling arbeidet tett med lokalbankene i tilknytning til anbudsforespørsler fra kommuner. En av suksessfaktorene har vært vår konsernkontoløsning og lokalbankene har lykket med å selge løsningen både til kommuner og større bedriftskunder.

Lokalbankene lever i tett samspill med sine lokalsamfunn, de sikrer et godt banktilbud og lokale kompetansearbeidsplasser. De er også en viktig samarbeidspartner for en stor del av det lokale næringslivet i Norge. Eikas arbeid med informasjon og samfunnskontakt bidrar til økt kunnskap

om norske lokalbanker og deres betydning for samfunnet, og er et bidrag til både forretningsmessig og næringspolitisk gjennomslag. På vegne av 74 lokalbanker med sammenfallende næringspolitiske interesser, er Eika Alliansen en tung og viktig aktør som blir lyttet til i drøftinger med myndighetsorgan om norske bankers rammevilkår.

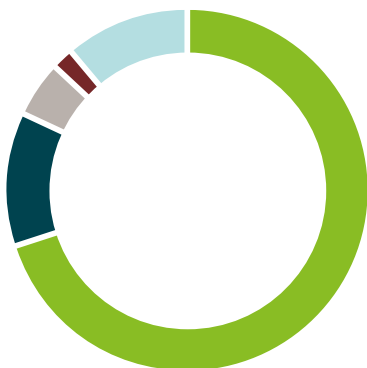
Gjennom et helhetlig arbeid med ramme- betingelser, fra utforming til implementering med strategiske tilpassninger, skal Eika sørge for at alliansebankene står best mulig rustet i møte med nye regulatoriske krav og konsekvensene av dem.



Resultater og nøkkeltall

Netto driftsinntekter

2015



■ Eika Forsikring	70 %
■ Eika Kredittbank	12 %
■ Eika Kapitalforvaltning	5 %
■ Aktiv Eiendomsmegling	2 %
■ Eika Gruppen AS	11 %

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	2011	2012	2013	2014	2015
Netto renteinntekter	271 306	288 744	330 872	358 714	396 383
Netto premieinntekter	1 415 730	1 487 365	1 609 543	1 769 246	1 842 982
Netto andre inntekter	175 672	231 169	261 261	190 691	254 215
Erstatningskostnader og endring sikkerhetsavsetninger	1 169 172	1 028 335	1 122 871	1 251 638	1 183 850
Driftskostnader	582 566	662 099	653 297	652 431	774 054
Resultat før tap og nedskrivninger	110 970	316 844	425 508	414 582	535 676
Tap og nedskrivninger på utlån og andre fordringer	32 499	38 352	42 696	20 504	41 251
Resultat fra avviklet og solgt virksomhet	7	(33 617)	-	-	-
Resultat før skatt	78 478	244 875	382 812	394 078	494 425
Skattekostnad	38 173	75 874	88 376	99 377	141 948
Resultat etter skatt	40 305	169 001	294 436	294 701	352 477

Balanse

Beløp i tusen kroner	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Brutto utlån til kunder	2 755 140	3 308 246	3 602 940	3 696 105	3 834 598
Verdipapirer	2 240 974	2 621 885	3 145 170	3 483 206	4 049 615
Innskudd fra kunder	1 352 086	2 125 362	3 284 944	3 717 038	4 049 614
Forsikringstekniske avsetninger	2 670 562	2 862 432	3 189 647	3 398 060	3 525 678
Egenkapital	980 693	1 067 093	1 213 384	1 484 146	1 650 537
Forvaltningskapital	7 282 489	8 795 503	9 828 081	10 794 431	11 505 357

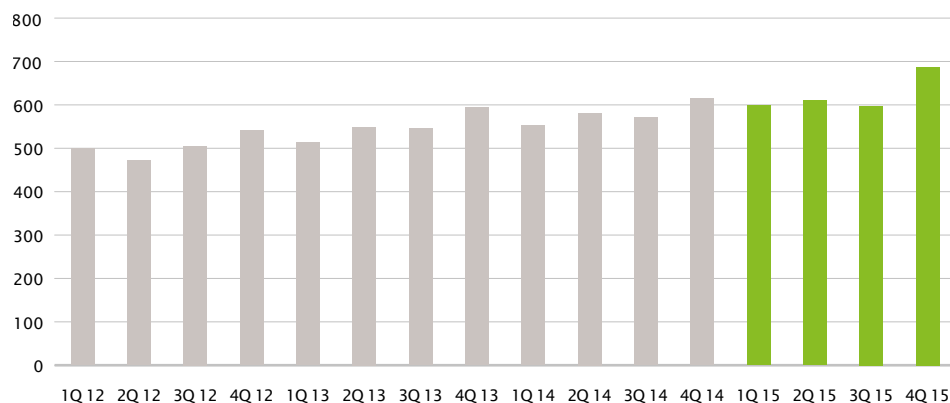
Nøkkeltall

	2011	2012	2013	2014	2015
Omsetningsøkning	5,9 %	7,8 %	9,7 %	5,3 %	7,5 %
Combined ratio f.e.r.	94,4 %	83,5 %	81,7 %	84,5 %	80,5 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån	1,3 %	1,3 %	1,2 %	0,6 %	1,1 %
Egenkapitalavkastning	2,1 %	14,9 %	24,2 %	21,9 %	21,4 %
Resultat per aksje	1,82	7,60	13,21	12,17	14,55
Utbytte per aksje	-	5,00	6,75	10,50	7,50
Ren kjernekapitaldekning	9,3 %	13,8 %	14,8 %	17,4 %	18,3 %
Kapitaldekning	12,1 %	16,8 %	17,7 %	20,9 %	23,8 %

Eika Boligkreditt AS inngikk i konsernet frem til 2012 da eierskapet til selskapet ble overført til Eika Gruppens aksjonærbanker. Se omtale i konsernets årsrapport for 2012. I tallene som presenteres er det justert for Eika Boligkreditt.

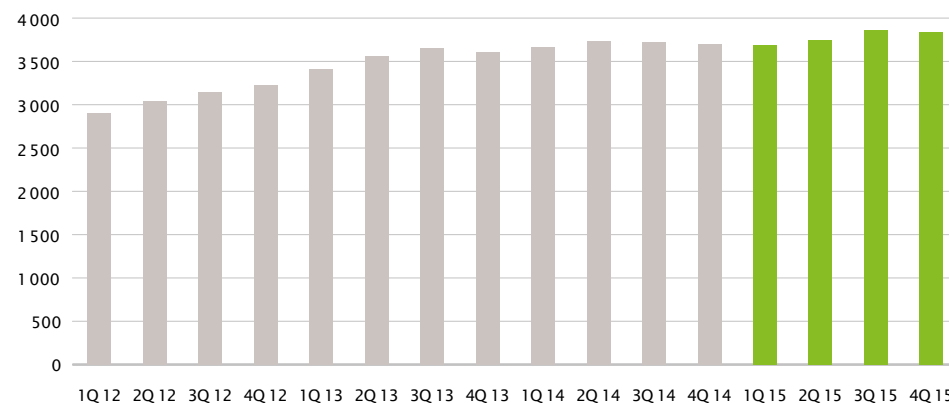
Netto omsetning

Millioner kroner



Brutto utlån

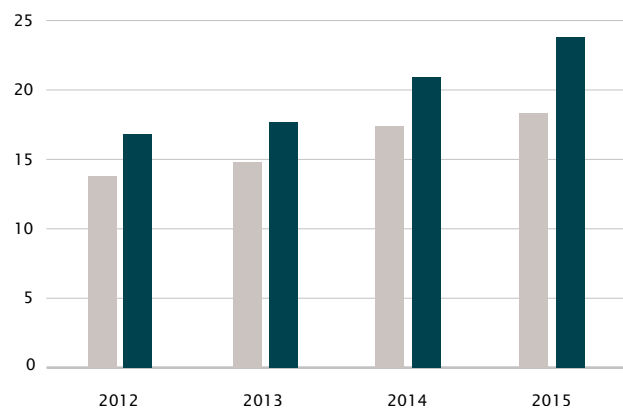
Millioner kroner



Kapital- og ren kjernekapitaldekning

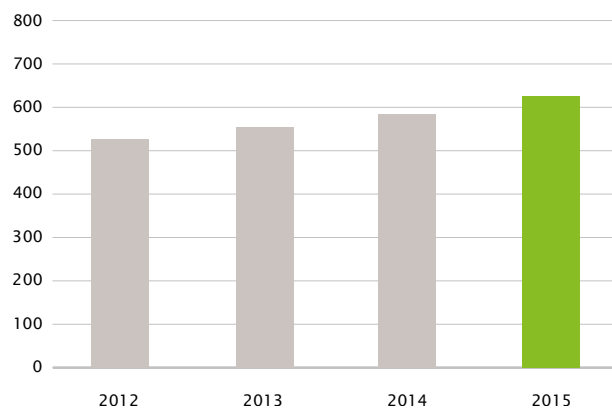
Prosent

■ Ren kjernekapitaldekning ■ Kapitaldekning



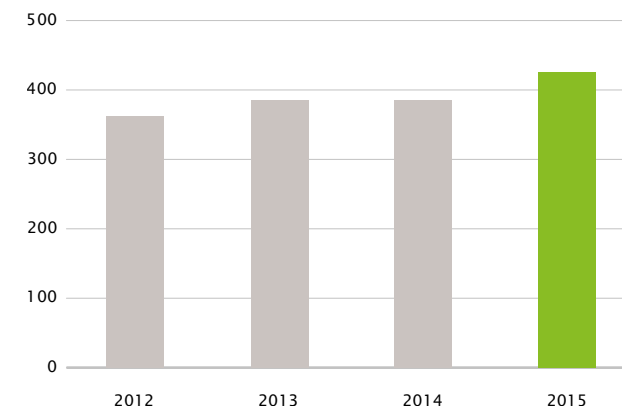
Antall kunder

Antall i tusen



Antall ansatte

Antall årsverk



Konsernstyret

Øivind Larsen

Styrets leder

Øivind Larsen (1963) er banksjef i Hjørtaldal-banken. Han tiltrådte stillingen i 2001. Da kom han fra stillingen som konserndirektør i Veidekke ASA. Larsen har vært styremedlem i Terra Alliansen AS, og ble valgt som styreleder i Eika Gruppen AS i 2012. Han er sivilingeniør fra NTNU og har en MBA fra Colorado University. Hjørtaldal og Gransherad Sparebank har 263 345 aksjer i Eika Gruppen AS.

Rolf E. Delingsrud

Styrets nestleder

Rolf E. Delingsrud (1957) er administrerende banksjef i Totens Sparebank. Han tiltrådte stillingen i 2011. Han har tidligere hatt ulike lederstillinger innen bank og finans, og har blant annet jobbet i KLP, Landkreditt, Fokus Bank ASA og Christiania Bank og Kreditkasse ASA. Delingsrud er sivilagronom, med etterutdanning innen ledelse. Delingsrud ble valgt inn i Eikas styre i 2011. Totens Sparebank har 1 281 041 aksjer i Eika Gruppen AS.

Bente Sollid Storehaug

Styremedlem

Bente Sollid Storehaug (1967) er administrerende direktør i ESV Digital, Nordic. Sollid Storehaug har bakgrunn som digital direktør i Dinamo. Sollid Storehaug etablerte Digital Hverdag i 1993 som i dag er børsnotert under navnet Bouvet ASA på Oslo Børs. Sollid Storehaug har en bachelor i statsvitenskap, kommunikasjonsrådgiver fra Norges Markedshøyskole samt coaching, mentoring og positiv psykologi fra Handelshøyskolen BI. Sollid Storehaug har en rekke styreverv og ble valgt inn Eikas styre i 2015.

Svein Sivertsen

Styremedlem

Svein Sivertsen (1951) er partner i Borgersen og Partners AS. Sivertsen er sivilingeniør fra NTNU og har tidligere vært viseadministrerende direktør/visekonsernsjef i SINTEF-Gruppen og administrerende direktør i både Fokus bank ASA og Nidar Bergene AS. Sivertsen har en rekke styreverv og ble valgt inn i Eikas styre i 2009.

Allan Troelsen

Styremedlem

Allan Troelsen (1967) er administrerende banksjef i Surnadal Sparebank. Han tiltrådte stillingen i 2000. Troelsen har teknisk og økonomisk utdannelse, med ingeniørgrad innen IT og mastergrad innen strategi og ledelse fra BI. Troelsen har tidligere vært utviklingssjef og salgs/markedsdirektør i Superior Systems AS/Akva Group ASA. Troelsen ble valgt inn i Eikas styre i 2012. Surnadal Sparebank har 379 242 aksjer i Eika Gruppen AS.

Elling G. Berntsen

Styremedlem

Elling G. Berntsen (1958) er administrerende direktør i Sparebanken Narvik. Han tiltrådte stillingen i 2011. Berntsen har vært ansatt i Sparebanken Narvik i 30 år, sist som banksjef for privatmarkedet. Han har tidligere hatt ledende stillinger innenfor bank og forsikring bl.a. hos Vesta Forsikring, NKP, Helgeland Sparebank og Tysfjord Sparebank. Berntsen har sin utdannelse fra bank og forsikring samt div. lederutdanning. Berntsen ble valgt i i Eikas styre i 2014. Sparebanken Narvik har 610 641 aksjer i Eika Gruppen AS.

Arild Bohlin

Styremedlem – Bankansattes representant

Arild Bohlin (1966) er bedriftsrådgiver i Kragerø Sparebank, og leder i Finansforbundet i Eika Gruppen siden 2014. Bohlin har vært ansatt i Kragerø Sparebank siden 2001. Han har tidligere jobbet med regnskap og revisjon. Bohlin er styremedlem, og varamedlem i styret i Kragerø Sparebank. Han har utdannelse som bedriftsøkonom fra BI, og er internsertifisert Bedriftsrådgiver i Eika. Bohlin ble valgt inn i Eikas styre i 2008.

Kristin Rønning

Styremedlem – Ansattes representant

Kristin Rønning (1980) er advokat i Eika Forsikring AS på Hamar. Hun er konserntillitsvalgt for de ansatte i Eika Gruppen AS. Rønning er også ansattes representant i Eika Forsikring. Hun er utdannet Cand. Jur. fra Universitetet i Oslo og har jobbet i Eika Forsikring siden 2009. Hun er ansattes representant i Eika Forsikrings styre siden 2015. Rønning ble valgt inn i Eikas styre i 2013.



Konsernledelsen

Hege Toft Karlsen

Konsernsjef

Hege Toft Karlsen (1969) er konsernsjef i Eika Gruppen. Hun tiltrådte stillingen i 2012 etter å ha vært konserndirektør med ansvar for området salg- og service siden 2011. Toft Karlsen har erfaring fra ulike lederstillinger i Gjensidige Forsikring ASA, sist som konserndirektør for Privat Norge. Toft Karlsen er styreleder i Eika Forsikring AS og i Finans Norge. Toft Karlsen er jurist fra universitetet i Bergen med advokatbevilling, og har i tillegg en AMP fra Harvard Business School.

Sverre V. Kaarbøe

Konserndirektør Økonomi og Finans

Sverre V. Kaarbøe (1972) er konserndirektør for økonomi og finans. Han tiltrådte stillingen i 2012 etter å ha ledet økonomi- og finansavdelingen i konsernet siden 2007. Kaarbøe etablerte og ledet tidligere Eika Økonomiservice som leverer økonomi- og regnskapstjenester til lokalbankene. Han har 9 års erfaring fra Ernst & Young. Kaarbøe er styremedlem i Eika Forsikring AS og Eika Kredittbank AS. Kaarbøe er siviløkonom fra Norges Handelshøyskole (NHH).

Tom Høiberg

Konserndirektør Bank

Tom Høiberg (1962) er konserndirektør Bank. Han tiltrådte stillingen i 2010 etter å ha vært konserndirektør for sparing og kreditt. Høiberg har siden 1997 hatt ulike lederstillinger i konsernet, deriblant viseadministrerende direktør i Eika Gruppen AS. Han besitter også flere styreverv, blant annet som styremedlem i BankAxept AS og SDC A/S og styreleder i BankID Norge AS. Høiberg er siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Ola Jerkø

Konserndirektør Strategi og Allianseutvikling

Ola Jerkø (1978) er konserndirektør Strategi og Allianseutvikling med ansvar for strategi- og konsernprosjekter. Han tiltrådte stillingen i 2012 etter å ha vært direktør for strategi i Eika Gruppen. Jerkø har bakgrunn som ledelseskonsulent med fokus på strategi – og endringsprosjekter fra Capgemini Consulting AS. Jerkø er siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Audun Bø

Konserndirektør Produkt og Marked

Audun Bø (1962) er konserndirektør for Produkt og Marked. Han tiltrådte som konserndirektør for kapitalmarkedsområdet i 2011, da han kom fra stillingen som direktør Orkla Financial Investments i Orkla ASA. Bø har mange års erfaring fra finansbransjen, som konserndirektør og leder for DNB Markets. Bø er nestleder i styret i Verdipapirsentralen ASA og han er styreleder i Eika Kredittbank AS og Aktiv Eiendomsmegling AS samt nestleder i styret i Eika Kapitalforvaltning AS. Bø er siviløkonom fra Handelshøyskolen ved Gøteborgs Universitet og fra IMD, Lausanne Sveits.

Steinar Simonsen

Konserndirektør IT

Steinar Simonsen (1961) er konserndirektør IT. Han ble innleid som konserndirektør med ansvar for IT og infrastruktur i november 2013 og fra 1. januar 2014 ble han fast ansatt i stillingen. Simonsen har 20 års erfaring fra konsulentbransjen hvor han blant annet har vært administrerende direktør i Capgemini Consulting samt vært partner i Ernst & Young. Han har lang og bred erfaring fra omstilling og endring av IT organisasjoner. Simonsen er sivilingeniør fra NTNU.



Eierstyring og selskapsledelse

Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse er vedtatt av styret og sist oppdatert den 17. desember 2015, og er basert på norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 30. oktober 2014.

Formål

Selskapets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse skal sikre en klar og hensiktsmessig rolledeling mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivingen. Målet er at dette skal styrke tilfitten til selskapet og bidra til å sikre størst mulig verdiskaping over tid, til beste for aksjeeiere, medarbeidere og andre interessenter.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Eika Gruppen AS' visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver selskapets ønskede fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for konsernets ressursprioritering. Eika Gruppen AS' primære hensikt er å utvikle og drive virksomhet som styrker våre aksjonærs konkurransekraft i deres lokale markeder.

Eika Gruppen AS' verdier er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Verdiene understøtter konsernets merkevare samt stimulerer og tydeliggjør ønsket adferd for å sikre langsiktig måloppnåelse. Alle medarbeidere skal sette lokalbanken og lokalbankkunden i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for disse mål-

gruppene. Medarbeidere i Eika Gruppen skal være faglig sterke og bidra til å levere effektive tjenester med høy kvalitet. Vi lykkes best når vi er tilgjengelige, utnytter kompetanse på tvers av konsernet og spiller hverandre gode.

Eika Gruppen har ikke børsnoterte aksjer. Selskapet har på denne bakgrunn ikke plikt til å innordne seg anbefalingene, men har valgt å forholde seg til anbefalingene på frivillig grunnlag. Eika Gruppen ble etter endring av vedtekter og avvikling av aksjonæravtale i 2008 åpent for aksjonærer uten særskilte egenskaper. Aksjonærstrukturen er likevel i dag enhetlig i det samtlige aksjonærer er finansinstitusjoner. På denne bakgrunn vil anbefalingen ikke i alle tilfeller være treffende for selskapets forhold til aksjonærene, blant annet med hensyn til offentliggjøring av informasjon til allmennheten.

Nedenfor følger en kort redegjørelse for hvordan Eika Gruppen har innrettet seg etter den norske anbefalingen. Redegjørelsen er satt opp etter samme struktur som anbefalingen. Eika Gruppens verdigrunnlag og retningslinjer for etikk og samfunnsansvar er presentert på konsernets hjemmeside, www.eika.no.

2. Virksomhet

Selskapet følger anbefalingen på dette punkt.

Selskapets formål er å forestå, eller foreta investeringer og forvalte eierinteressen i selskaper med følgende virksomhet:

1. *Koordinerer tjenesteleveranser og infrastrukturløsninger for banker og andre samarbeidspartnere, herunder knyttet til IKT, systemutvikling, merkevareutvikling, arbeidsprosesser, kompetansebygging og innkjøp; og*
2. *Strategisk, finansiell og næringspolitisk arbeid og rådgiving for eierne av selskapet som inngår i alliansesamarbeidet og datterselskaper av Eika Gruppen AS; og å foreta investeringer og forvalte eierinteresser i selskaper som utvikler konkurransedyktige produkter og tjenester for finansbransjen for formidling gjennom banker og andre samarbeidspartnere.*

Selskapet har klare mål og strategier for sin virksomhet og disse er gjenstand for en årlig behandling og revidering i konsernstyret. Konsernstrategien for perioden 2016-2018 innebærer en tydelig strategisk plattform med utgangspunkt i lokalbankenes posisjon som er konsernets viktigste styrke. I konsernstrategien er tre strategiske satsnings-

områder definert. Disse er: Styret Eika-lag, Kundeorientering og Nyskaping og vekst. Selskapets mål og hovedstrategier er ytterligere presentert på [konsernets hjemmeside](#).

3. Selskapskapital og utbytte

Selskapets egenkapital per 31. desember 2015 er 1,2 milliarder kroner. Dette er en økning på 110 millioner kroner fra forrige år. Pålydende per aksje er 1,00 krone. For 2014 ble det utbetalt et utbytte på 10,50 kroner per aksje. Konsernstyret har foreslått for selskapets generalforsamling at det for 2015 utbetales et utbytte på 7,50 kroner per aksje. Selskapet er underlagt regler om kapitaldekning som er styrende for vurderingen av selskapets kapitalbehov. Nærmere informasjon om selskapets kapital situasjon fremgår av Pilar III rapporteringen om risiko og kapitalstyring, som offentliggjøres på [konsernets hjemmeside](#).

Eika Gruppen AS' utbyttepolitikk er at selskapet: «har som økonomisk mål for sin virksomhet å oppnå resultater som over tid gir en god, stabil og konkurransedyktig kapitalavkastning i form av utbytte og verdiøkning på aksjene. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte skal det tas hensyn til finanskonsernets kapital situasjon, slik at

selskapene tilfredsstiller eksterne og interne krav til forsvarlig kapital. Med mindre kapitalbehovet tilsier noe annet, er styrets mål at utbytte til aksjonærene vil utgjøre mellom 50 og 70 prosent av årets resultat etter skatt på konsolidert nivå.»

Selskapets utbyttepolitikk kommuniseres til aksjonærene og allmenheten gjennom årsrapporten. Styret fremlegger årlig forslag for generalforsamlingen om å gi styret fullmakt til å kjøpe inntil 10 prosent av aksjene i selskapet samt å utstede nye aksjer i selskapet til banker som ikke er aksjonær i Eika Gruppen AS. Fullmaktene gis systematisk frem til neste ordinære generalforsamling og er begrunnet i et behov for å kunne håndtere aksjonærbanker som ønsker å tre ut av Eika Alliansen samt en eventuell inntreden av nye banker i Eika Alliansen. Styret har pr. i dag ikke fremmet forslag for generalforsamlingen om å gi styret fullmakt til å dele ut utbytte.

4. Likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående parter

Selskapet har kun én aksjeklasse og hver aksje gir én stemme. Dersom styret foreslår kapitalforhøyelse med fravikelse av eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett blir dette begrunnet. Dersom styret, på bakgrunn av fullmakt, vedtar kapitalforhøyelse med fravikelse av fortrinnsretten følger det forutsetningsvis av fullmakten at dette skyldes en ny banks inntreden i Eika Alliansen. Selskapet er ikke børsnotert, og selskapets aksjer kan derfor ikke handles over børs. Det fremgår av selskapets styreinstruks at hvert styremedlem plikter å orientere de øvrige styremedlemmer dersom han er inhabil eller i tvil

om egen habilitet ved behandlingen av en sak. Styrets medlemmer plikter også å orientere styret dersom styret får til behandling en sak som direkte eller indirekte vil kunne få konsekvenser for andre selskaper der styremedlemmet har verv, ansettelsesforhold eller andre interesser. Tilsvarende fastslår selskapets etiske retningslinjer at ledende ansatte skal melde fra til styret dersom de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en avtale som inngås av selskapet.

5. Fri omsettelighet

Selskapet er ikke børsnotert. Anbefalingen er på dette punkt fraveket ved at vedtektene inneholder krav til styresamtykke og forkjøpsrett, jf. aksjeloven §§ 4-15 flg. Som saklig grunn til ikke å gi samtykke nevner vedtektene det forhold at en erverver oppnår posisjon som innehaver av kvalifisert eierandel etter finansieringsvirksomhetsloven. I tillegg er aksjelovens regler om forkjøpsrett utvidet til også å gjelde ved fusjon. Dette avviker skyldes selskapets rolle som allianse for aksjonærbankene. I tillegg er selskapet omfattet av finansforetaksloven § 6-3 som stiller krav til eiere av kvalifisert andel i en finansinstitusjon.

6. Generalforsamling

Anbefalingen avvikes ved at det ikke er fastsatt særskilte rutiner for møteledelse. Aksjelovens regler gjelder således. Innkalling gjøres ikke tilgjengelig på selskapets hjemmeside, men sendes ut per brev til den enkelte aksjonær senest 21 dager før generalforsamlingen avholdes. Saksdokumentene, herunder innkalling og valgkomiteens innstilling, publiseres samtidig på selskapets

lukkede ekstranett, som alle aksjonærene som er alliansebanker har tilgang til. Øvrige aksjonærer mottar saksdokumentene på e-post. Ordinær generalforsamling har tradisjonelt vært avholdt i forbindelse med selskapets alliansesamling, hvilket har gitt en relativt høy deltagelse. Påmelding til generalforsamling kan skje elektronisk. For å tilrettelegge for bruk av fullmektig har fullmaktsskjema vært vedlagt innkallingen, og det har blitt tydeliggjort at styreleder og konsernsjef er tilgjengelig for å motta fullmakter. Fullmaktsskjemaene er utformet slik at man kan stemme over hver enkelt sak som skal behandles. I møtet legges det også opp til at man stemmer på hver enkelt av kandidatene til et verv. Representanter fra styret, valgkomiteen og revisor har i praksis vært til stede i generalforsamlingen.

7. Valgkomité

Selskapets valgkomité er vedtektsfestet og generalforsamlingen har fastsatt retningslinjer for denne. Valgkomiteen, komiteens leder samt medlemmenes honorar vedtas av generalforsamlingen. Det følger av selskapets vedtekter at valgkomiteens sammensetning skal representere aksjeeiernes interesser. Historisk har det ikke vært tradisjon for å besette valgkomiteen med medlemmer fra konsernstyret eller selskapets ledelse. Valgkomiteen foreslår kandidater til styre og valgkomité samt honorarer for medlemmene av disse organer. Komiteen har tradisjonelt begrunnet sine innstillinger muntlig i generalforsamlingsmøtet. Valgkomiteen konsulterer styreleder, konsernsjef samt Regionrådet i prosessen, slik at regi-onstrukturen fungerer som kanal for innspill til valgkomiteen, uten at dette ekskluderer

at aksjonærer kan kontakte valgkomiteen direkte dersom de måtte ønske dette.

8. Bedriftsforsamling og styre, sammensetning og uavhengighet

Selskapet har ikke bedriftsforsamling. Styrets sammensetning er vedtektsfestet og i henhold til finansforetakslovens regler, herunder kvalifikasjonskrav i § 3-5, og aksjonærfellesskapets ønsker. Det antas ikke å være ønskelig fra aksjonærenes side at styremedlemmer skal eie aksjer i selskapet. Styremedlemmers kompetanse og uavhengighet fremgår av [konsernets hjemmeside](#). Selskapet fører oversikt over styremedlemmenes tilstedeværelse på styremøter. Det er generelt lite forfall i styremøtene og det har således ikke blitt vurdert som hensiktsmessig å opplyse om dette i årsrapporten.

9. Styrets arbeid

Selskapet har fastlagt en årsplan hvor strategiprosess er en del av denne. Styret har fastsatt en styreinstruks samt en instruks for konsernsjef. Styreinstruksen fastsetter blant annet styrets ansvar og overordnede oppgaver samt en oversikt over hvilke konkrete oppgaver som skal fordeles i styrets årsplan. Styret følger ikke anbefalingen med hensyn til at nestleder eller et annet styremedlem leder diskusjonen der styreleder selv er eller har vært aktivt engasjert. Styret legger til grunn at balansen i styret fungerer tilfredsstillende også i saker der styreleder vil ha et engasjement i en sak og ser det således ikke som hensiktsmessig med en slik ordning. Styret har oppnevnt godtgjørelsesutvalg bestående av fire styremedlemmer, med følgende mandat:

Godtgjørelsesutvalget skal på fritt grunnlag vurdere foretakets godtgjørelsesordning, og skal forberede alle saker om godtgjørelsesordningen som skal behandles av styret. Godtgjørelsesutvalget skal videre innstille til styret i sak om godtgjørelse til konsernsjef og om pensjonsvilkår for konsernledergruppen. Styret har også etablert et risiko- og revisjonsutvalg, med mandat i henhold til finansforetaksloven §§ 8-19 og 13-6. Det er fastsatt egen instruks for risiko- og revisjonsutvalget.

Styret legger opp til årlig gjennomgang av dets arbeid og kompetanse.

10. Risikostyring og internkontroll

Selskapet er underlagt finansforetakslovens særskilte krav om internrevisjon, årlig gjennomgang av selskapets internkontroll, risikostyring og etterlevelse av lov (compliance) og oppfyller gjennom dette anbefalingen på dette punkt. Selskapet har en vedtatt risikopolisy som skal sikre effektiv styring av risiko i forhold til tilgjengelig kapital og eksterne lover og forskriftskrav. For øvrig vises det til nærmere beskrivelse på [konsernets hjemmeside](#).

11. Godtgjørelse til styret

Styrets godtgjørelse er ikke resultatavhengig og det har ikke vært utstedt opsjoner til styremedlemmer. Generalforsamlingen vedtok i 2015 å honorere styrets leder med 300 000 kroner, nestleder med 225 000 kroner og øvrige styremedlemmer med 200 000 kroner. Møter i underutvalg av styret ble honorert med 5 000 kroner per møte. Ingen av styremedlemmene har i 2015 påtatt seg særskilte hono-

rente oppgaver for selskapet utover styrevervet og eventuelt tilhørende utvalgsverv.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Styret har fastsatt retningslinjer for godtgjørelse til konsernets ansatte, som gjengir hovedprinsippene i selskapenes lønnspolitikk og bidrar til sammenfallende interesser mellom aksjeeierne og ledende ansatte. Retningslinjene ble sist fremlagt for generalforsamlingen til orientering i 2011. Eika Gruppen AS' godtgjørelsespolitikk skal bidra til å fremme det enkelte foretaks langsiktige evne til å betjene eierbankene, distributører og kunder med finansielle Produkter og tjenester på konkurransedyktige vilkår. Eika Gruppen AS godtgjørelsespolitikk skal være forankret i konsernets og det enkelte foretaks forretningsstrategi og skal til enhver tid være forenlig med det enkelte foretaks risikotoleranse og langsiktige interesse slik disse er definert i foretakets policy og retningslinjer for risikostyring og internkontroll. Eika Gruppen AS legger stor vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig i både et kortsiktig og langsiktig perspektiv. Godtgjørelsene i Eika Gruppen AS skal være konkurransedyktige, men ikke markedsledende. Det er p t ikke aktuelt med ordninger om tildeling av aksjer til ansatte. En utførlig redegjørelse for selskapets godtgjørelsesordninger er publisert på selskapets hjemmeside.

Selskapet er ikke et allmennaksjeselskap og er således ikke omfattet av reglene i allmennaksjeloven § 6-16 a om styrets erklæring om lederlønn, og det utarbeides derfor ikke en slik erklæring.

Styret i Eika Gruppen AS har nedsatt et

eget godtgjørelsesutvalg, som innstiller til styret for saker som gjelder godtgjørelsesordninger og pensjon som det tilligger styret å behandle. Selskapet er underlagt godtgjørelsesforskriften for finansforetak mv.

13. Informasjon og kommunikasjon

Selskapet har per i dag en enhetlig aksjeeierstruktur, uten regelmessig omsetning i selskapets aksjer. Selskapet har utstedt og notert finansielle instrumenter på Oslo Børs ABM som medfører at selskapet forholder seg til gjeldende retningslinjer for offentlig informasjon for finansielle instrumenter notert på Oslo Børs ABM gjennom nedfelte retningslinjer. Dette inkluderer melding om kvartalsregnskap til Oslo Børs ABM, ajourføring av innsidelister, rapportering i kvartals- og årsrapport, finansiell kalender samt vurdering om børsmelding ved særskilte hendelser.

14. Selskapsøvertagelse

Selskapets aksjer er ikke børsnotert, og aksjene omsettes i praksis ikke i dag. På det nåværende tidspunkt anses ikke et oppkjøpstilbud som realistisk. Det anses derfor ikke som formålstjenlig at styret utarbeider prinsipper for opptreden i en slik situasjon. Dersom et slikt tilbud skulle komme vil selskapet forholde seg til de anbefalte retningslinjer for øvrig.

15. Revisor

Revisor utarbeider årlig en plan for revisjonsarbeidet og presenterer hovedtrekkene for selskapet. Revisor deltar også i behandlingen av årsregnskapet og har minst ett møte i året uten at daglig leder eller andre fra den

daglige ledelsen er til stede. Selskapet har fastsatt retningslinjer for den daglige ledelsens adgang til å benytte revisor til andre tjenester enn revisjon. Revisor er tilstede i generalforsamlingen og presenterer revisors beretning. Revisor har tradisjonelt ikke orientert om godtgjørelsen fordelt på revisjon og andre tjenester, men dette fremgår av selskapets årsregnskap. Selskapets internrevisor gjennomgår årlig selskapets interne kontroll.





Styring og kontroll

Effektiv risikostyring og god intern kontroll er avgjørende for å sikre måloppnåelse i Eika og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten.

Gjennom god risikostyring og kontroll skal Eika Gruppen til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Eika Gruppens rammeverk for risikostyring og kontroll definerer konsernets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital i konsernet. Risikostyring og kontroll omfatter alle typer risiko Eika Gruppen kan være eksponert for. Håndtering og kontroll av risiko avhenger av vesentlighet og risikohåndteringen omfatter kontroll, unngåelse, aksept, deling eller overføring av risikoen til en tredjepart. Kontrollmiljøet omfatter organisering og arbeidsdeling, overvåking, rapportering, samt systembaserte og manuelle kontroller. Videre omfatter kontrollmiljøet verdier, holdninger, organisasjonskultur, opplæring og kompetanse, etiske retningslinjer, rutiner og prosedyrer.

Konsernet med datterselskaper er underlagt et omfattende lovverk som regulerer virksomhetens organer og sammensetning av disse. Eika Gruppen har vedtatt prinsipper for eierstyring og selskapsledelse basert på Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse. Konsernet har etablert uavhengige risikostyrings- og compliance-funksjoner som løpende overvåker og rap-

porterer om risikohåndteringen etterleves, fungerer som forutsatt og holdes innenfor vedtatte rammer. Funksjonene er organisert etter prinsippet om tre forsvarslinjer.

Styring og oppfølging i hverdagen

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbanken. Strategisk retning gir klare føringer på prioritering av leveranser til lokalbankene hvor alliansefokus er rettet mot digitalisering, taktskifte og gevinstrealisering. Eika Gruppens strategiske retning følger prinsippene for balansert målstyring og er utgangspunktet for å implementere målekort, prosjekter og handlingsplaner. I tillegg utarbeider konsernet budsjetter og prognoser, målekriterier av finansiell og ikke-finansiell art, fullmakter, policy og rutiner som rapporteres og følges opp som en del av styringen i konsernet. Handlingsplaner og status på risiko og tiltak overvåkes nøye og inngår i løpende leder- og medarbeideroppfølging og rapportering gjennom året. Selskapene styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger, som skal sikre at selskapene og konsernet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte.

Verdiene i Eika Gruppen reflekterer hva

som kjennetegner Eika. Verdiene er; Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Risikostyring og kontroll i Eika tar utgangspunkt i verdiene sammen med vedtatte strategier. Strategiene er videre brutt ned i operasjonelle handlingsplaner som gir konkretisering, prioritering, allokering av ansvar og frister. Gitt føringene og rammene i strategi- og handlingsplaner, bygges risikostyringen og kontrollen rundt og inn i de forretningsprosessene som er etablert for å levere på strategien. Styringen og kontrollen blir dermed tilpasset forretningsprosessene og

konkrete behov. Dette utfordrer og fokuser risikostyring og kontroll på verdibidrag, forretningsnytte og de vesentlige forhold som virkelig betyr noe for måloppnåelse.

Styrets og ledelsens rolle

Styret har vedtatt en styreinstruks som gir regler for styrets arbeid og saksbehandling. Styrets årsplan dekker oppgaver som er fastsatt i lover, forskrifter, myndighetskrav, og vedtekter o.l. Styret har ansvar for fastsettelse av konsernets overordnede målsettinger og strategier, herunder risikostrategier

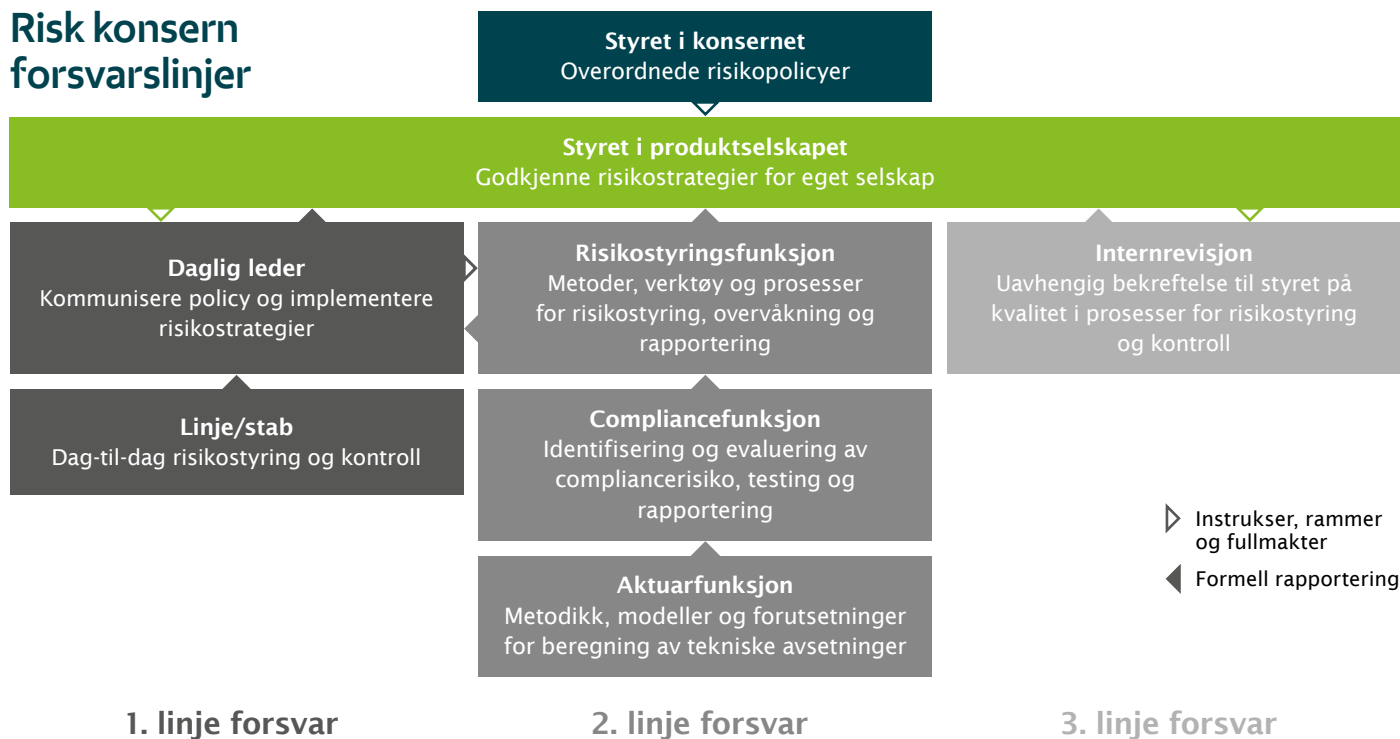
og risikoprofil og øvrige sentrale prinsipper og retningslinjer, i tillegg til forvaltning av konsernet, samt å sørge for forsvarlig organisering av virksomheten. Styret har fastsatt egen instruks for konsernsjefen. Styremøter avholdes månedlig og etter behov. Konsernstyret har etablert et Risiko og Revisjonsutvalg samt en instruks for denne. Utvalget skal føre en uavhengig kontroll med konsernets finansielle rapportering og kontrollsystemer. Utvalget skal ikke treffe beslutninger på vegne av styret, men fremlegge vurderinger og anbefalinger til styret. Risiko

og Revisjonsutvalget behandler kvartalsvis konsernets års- og delårsregnskaper og rapporter fra risikostyrings- og compliancefunksjonene samt internrevisjonen. Godtgjørelseutvalget behandler godtgjørelse til konsernsjef samt gir retningslinjer for godtgjørelse i konsernet.

Konsernsjefen

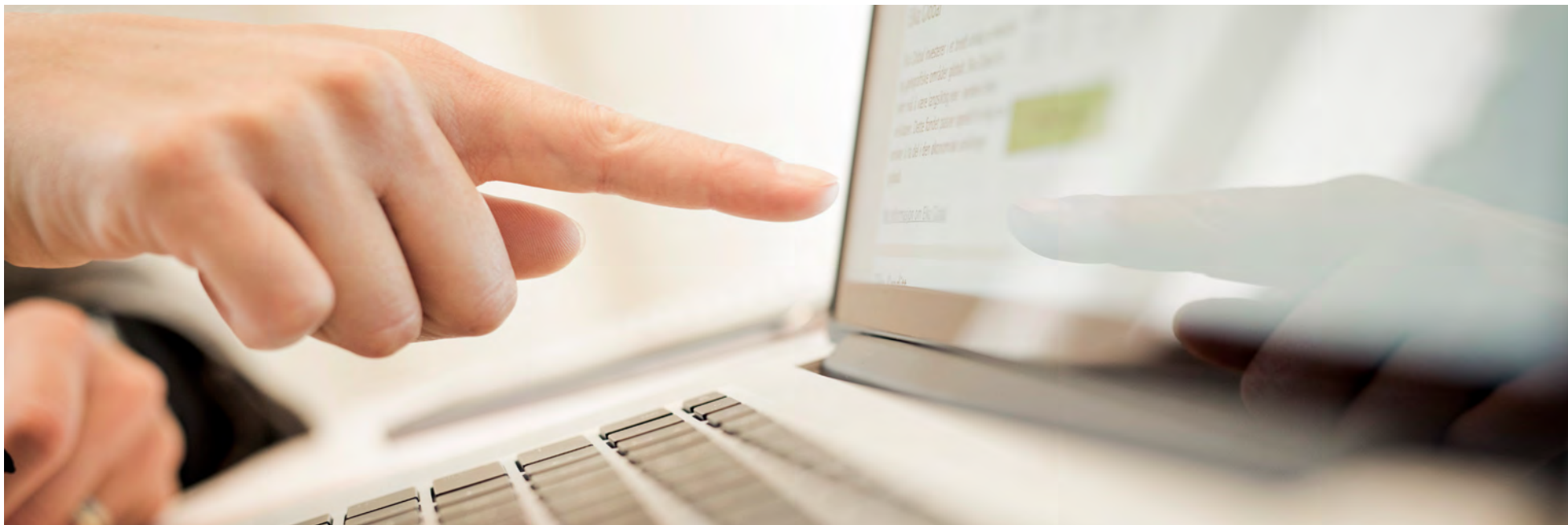
Konsernsjefen forestår den daglige ledelsen av Eika Gruppen AS og har det overordnede ansvar for konsernets samlede virksomhet. Konsernsjefen er ansvarlig for å gjennomføre strategier og retningslinjer vedtatt av styret. Konsernsjefen sørger for at risikostyring og kontroll blir gjennomført, dokumentert, overvåket og fulgt opp på en forsvarlig måte, og sørger for at risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen er sikret nødvendige ressurser, kompetanse og uavhengighet. Konsernsjefen sørger for at konsernets risikoer styres i henhold til styrets føringer, og sørger for at ledere for alle vesentlige virksomhetsområder følger opp gjennomføringen av styring og kontroll løpende. Konsernsjefen vurderer og følger opp endringer i konsernets risikoeksponering gjennom Risiko og Compliancekomiteen. Formålet med komiteen er å sikre at risiko og compliance er tilfredsstillende ivaretatt i konsernet, og at arbeid som gjennomføres i 1. og 2. linje er i tråd med vedtatte instruks og rammer. Komiteen har fokus på tiltak, og at risk og compliance funn blir fulgt opp fra 1. linje. Komiteen ledes av konsernsjef og møtes fire ganger i året.

Risk konsern forsvarslinjer



Risikostyringsfunksjonen

Risikostyringsfunksjonen sørger for at ledelsen og styret til enhver tid er tilstrekkelig



informert om konsernets risikoprofil gjennom kvartalsvis risikorapport og årlig kapitalbehovsvurdering i ICAAP/ORSA. Risikostyringsfunksjonen har ansvar for å videreutvikle og implementere et helhetlig rammeverk for risikostyring, og sikre at dette er i samsvar med eksterne og interne krav. Dette innebærer at det må foreligge policyer og strategier som gir styring gjennom mål og rammer for ønsket risiko, og at policyer og strategier er operasjonalisert på en effektiv måte i løpende aktiviteter. Sentralt i styring og kontroll er å sikre klare ansvar og roller samt en oppfølging av at risikorammer og operasjonelle retningslinjer etterleveres. Risikostyringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis til konsernsjefen, konsernets Risiko og Compliancekomité og styret.

Compliancefunksjonen

Eika Gruppen skal etterleve alle lover og regler som gjelder virksomheten. Compliancefunksjonen er risikoen for brudd på lover, forskrifter, andre relevante myndighetsbestemmelser og interne regelverk, som innebærer:

- Risiko for økonomisk tap (eks. erstatningsansvar)
- Omdømmerisiko
- Risiko for kritikk eller sanksjoner fra myndighetene

Det er etablert egne compliancefunksjoner i vesentlige virksomhetsområder. Det enkelte datterselskap innretter sin compliancefunksjon etter egne selskaps-spesifikke behov og regulatoriske krav. Dette inkluderer etablering av egne planer, kontrollbeskrivelser og

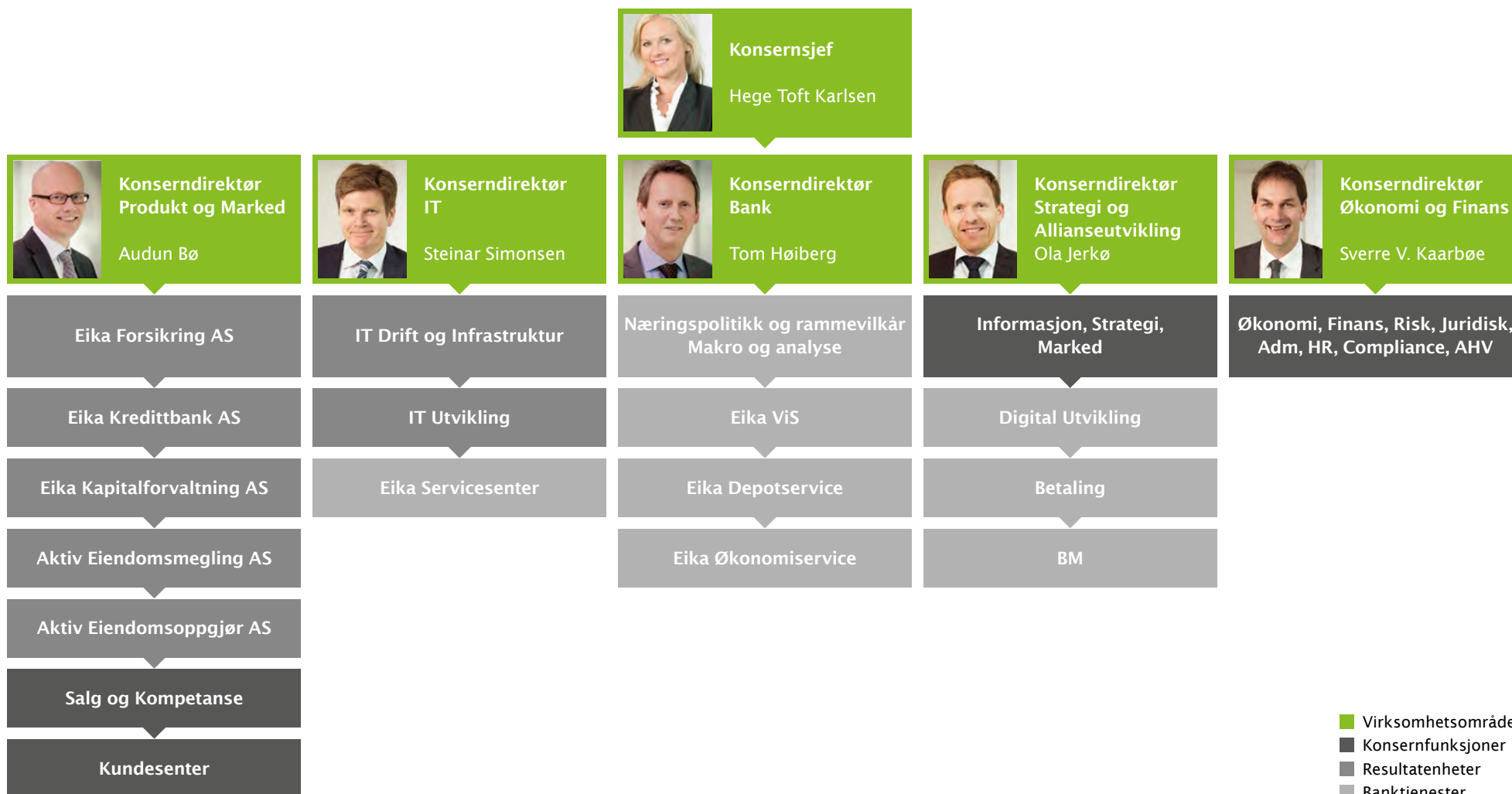
testing knyttet til årlige complianceplaner. For å sikre mulighet for evaluering av compliancefunksjonen på konsernnivå samt sikre at compliancearbeidet i de enkelte selskapene holder den standard Eika Gruppen forventer har konsernet etablert overordnet og førende retningslinjer for compliancefunksjonen. Compliancefunksjonen rapporterer kvartalsvis til konsernsjefen, konsernets Risiko og Compliancekomité og styret.

Internrevisjon

Styret og Risiko og Revisjonsutvalget må i henhold til sitt ansvar forsikre seg om at risikohåndteringen fungerer i praksis. Internrevisjonen bekrefter om risiko er håndtert på en tilfredsstillende måte og gir en uavhengig bekreftelse på om kommunikasjon og sam-

spill mellom forsvarslinjene fungerer. Internrevisjonen utgjør selskapets 3. forsvarslinje og Eika Gruppens uavhengig internrevisjonsfunksjon er utkontraktert til PwC. Styret godkjenner internrevisjonens årsplaner og internrevisor rapporterer direkte til styret. Styret og Risiko og Revisjonsutvalget behandler internrevisjonsrapporter løpende.

Konsernstruktur Eika Gruppen



Årsberetning 2015

Virksomheten i 2015	34
Lokalbankene i Alliansen	35
Eika Gruppens visjon, strategi og satsningsområder	35
Redegjørelse for årsregnskapet	35
Eierstyring	37
Risikoforhold, kapitalmål og endring i rammebetingelser	37
Virksomhetsområdene	38
Organisasjon og samfunnsansvar	42
Hendelser etter balansedagen	43
Foreslått utbytte	43
Utsiktene fremover	43
Takk til lagspillere	44

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver ønsket fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for konsernets ressursprioritering. Lokalbankenes nærhet og tilknytning til sine lokalsamfunn, de personlige relasjonene og engasjementet for den enkelte kundes muligheter og utvikling, oppsummerer hvem Eika Gruppen er. Eika Gruppens strategiske markedsposisjon oppsummeres i formuleringen «Ved din side».

Eika Gruppen leverer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som gjør lokalbanken konkurransedyktig. Produktselskapene er Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. Eika Gruppens produkter og løsninger distribueres gjennom ca. 400 kontorer i Norge. Eika Gruppen med eierbankene og eiendomsmevlervirksomheten har 3000 ansatte hvorav om lag 430 er direkte knyttet til Eika Gruppen.

VIRKSOMHETEN I 2015

Eika Gruppen oppnådde et resultat før skatt for 2015 på 494 millioner kroner (394), en økning på 25,5 prosent. Resultat etter skatt på 352 millioner kroner (294) gir en egenkapitalavkastning på 21,4 prosent (21,9). Resultatet gjenspeiler en god skadeutvikling med relativt lav skadefrekvens, avviklingsgevinster og lavt innslag av storskader. Høyere utlånsvolum, omlegging av fordelsprogram for kredittkortkunder samt høyere portefølje til forvaltning har også bidratt til det gode resultatet. Eiendomsmevlervirksomheten viser en resultatforbedring som følge av økt antall kjedekontorer i Aktiv-kjeden.

I tråd med revidert strategi, investerte Eika Gruppen store ressurser i nye digitale løsninger i 2015. En rekke tjenester er blitt lansert i løpet av året, deriblant den nye mobilbanken inkludert vennebetalingen SnapCash. I februar ble

Eikas mobilommebok, Eika Safe lansert i samarbeid med Nets, Oberthur Technologies og Samsung, på Mobile World Congress 2015, verdens største konferanse for mobiltelefon. Eika personforsikring nådde en milepæl ved lansering av elektronisk helseerklæring. Elektronisk helseerklæring betyr en enklere hverdag for både kunde, bank og Eika personforsikring.

Banknæringen preges av nye teknologiske løsninger, som i økende tempo erstatter personlig kontakt. Endret kundeadferd medfører at daglige bankgjøremål utføres i digitale flater. Markedsplanen til Eika Gruppen har mer enn noen gang vært sterkt preget av ny digital strategi. Markedsarbeidet hatt økt fokus på å nå kundene i digitale kanaler. Fremtidens rådgivere jobber i samspill med digitale løsninger. Kampen om kundene blir mer krevende men også viktigere, Lokalbanken skal være den prefererte partner for helhetlig økonomisk rådgiving og være viktige støttespillere for å hjelpe kundene til å ta gode valg for seg og sin fremtid. Operasjon Taktskifte og Aktiv kundeomsorg har bidratt til at lokalbankens rådgivere har blitt bedre personlige rådgivere for kunden. Med nedadgående rente er det viktig at kundene møter aktiv kundeomsorg og gode råd med alternativ og langsiktig sparing.

Lokalbankene har inngående og nær kjennskap til kunder og lokalt næringsliv og er viktige støttespillere for kundene. Eika og lokalbankene spiller en stadig viktigere rolle i samfunnet og det er viktig at vi er trofaste mot vår rolle i lokalsamfunnet som vi er en del av. En undersøkelse gjennomført av Cicero og MMI Ipsos viser helt klart at rådgiving representerer et uutnyttet potensiale for bankene, der proaktivitet, kompetanse og relevans er viktig for å oppnå mersalg og lønnsomhet.

Uro i verdensøkonomien og nedgang i oljesektoren har rammet Norge i løpet av 2015. Summen av hendelser har

skapt stor usikkerhet i markedet, og økt usikkerhet er som oftest ensbetydende med uro på børsene. Etter flere år med fall i antall spareavtaler i det norske markedet, var det et klart trendskifte i 2014. Stadig flere nordmenn har fått erfaring med fondssparing. Et økende antall kunder ser at fondssparing er et godt supplement til sparing i egen bolig og bank og vil få gleden av å oppdage kraften som ligger i renters rente ved langsiktig sparing til blant annet pensjon. I løpet av året har lokalbankenes rådgivere gjennomført 9000 kundemøter og antallet spareavtaler økte med 19 prosent til 76 004, og gjennomsnittlig sparebeløp per måned økte også med 19 prosent.

I april gjennomførte Askim & Spydeberg en vellykket fusjon og i oktober ble Sandnes Sparebank konvertert til Eika og SDC. Alliansen teller nå 74 lokalbanker.

For femte året på rad har Aktiv Eiendomsmegling de mest fornøyde boligkundene i følge Norsk Kundebarometer.

Menon-analysen bekrefter lokalbankenes betydning for norsk næringsliv, som leverandør av lokal «kompetent» kapital til lokalt næringsliv og viser at hver femte bedrift med 1 til 10 ansatte i Norge er finansiert av en lokalbank. Dette bekrefter lokalbankens posisjon for norsk næringsliv.

LOKALBANKENE I ALLIANSEN

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

Lokalbankens viktigste marked er privatkunder, lokalt næringsliv og små og mellomstore bedrifter. Bankene i Eika Alliansen har en sterk lokal forankring og er viktige aktører i sine lokalkunder, spesielt innen næringene bygg og anlegg, transport, handel, eiendom samt primærnæringene.

Lokalbankene har fortsatt et stort potensial for videre vekst og økte markedsandeler – både for personkunder og bedriftskunder. En undersøkelse gjennomført for Eika viser at bedrifter i kommuner med en lokalbank har større sannsynlighet for å få lån og at størrelsen på lånene øker, i forhold til tilsvarende bedrifter i kommuner uten lokalbank.

Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et infor-

masjonsfortrinn som de klarer å utnytte i sine kredittvurderingsprosesser. Dette bekrefter alliansebankenes betydning for sine lokalsamfunn. I følge de årlige EPSI undersøkelsene har lokalbankene i Eika Alliansen Norges mest fornøyde bedriftsmarkedskunder for sjetten år på rad. Norsk Kundebarometer viser at lokalbankene også har blant de mest fornøyde personkundene i næringen.

EIKA GRUPPENS VISJON, STRATEGI OG SATSNINGSOMRÅDER

Eika Gruppens strategiske markedsposisjon er «Ved din side». Den lokale rådgiverens helhetlige kompetanse og kundeinnsikt skal skille lokalbankene i Eika Alliansen fra konkurrentene. Med et tydelig engasjement for kundene og lokalsamfunnet kombinert med markedsledende løsninger for helhetlig økonomisk rådgiving, skal lokalbanken sikre en sterk posisjon.

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Visjonen beskriver vår ønskede fremtidsutvikling og skal være retningsgivende for konsernets ressursprioritering. Eika Gruppens primære hensikt er å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet.

Eika Gruppens verdier er Profesjonell, Kundeorientert og Lagspiller. Verdierne understøtter konsernets merkevare og bidrar til langsiktig måloppnåelse ved å legge tydelige føringer for våre beslutninger og bedriftskultur. Alle medarbeidere skal sette lokalbanken og lokalbankkunden i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for disse hovedmålgruppene.

Eika Gruppens forretningsidé er: «å levere helhetlige og konkurransedyktige finansielle løsninger til lokalbanken, lokalt næringsliv og folk flest. Dette skal vi lykkes med gjennom effektiv drift og nyskaping, kombinert med målrettet kundeorientering».

Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer løsninger som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og for kundene. Eika

Gruppen baserer sin virksomhet på lokalbankens naturlige kundegrunnlag som er kunder i alle aldersgrupper, med et ønske om rådgiving og et helhetlig tilbud fra banken. Lokalbanken er dessuten en betrodd og viktig rådgiver for det lokale næringslivet, med hovedvekt på små- og mellomstore bedrifter. Eika Gruppens produkt- og tjenestespekter skal bidra til at bankene fyller samfunnsrollen som en viktig aktør for lokal verdiskaping og opprettholder sin konkurransedyktighet over tid.

Eika Gruppen har definert tre satsingsområder i konsernstrategien for perioden 2016-2018. Disse er: Kundeorientering, Styrket Eika-lag og Nyskaping og vekst. Det er sterkt fokus på å realisere målbildet for fremtidig kundebetjening i alliansen. Lokalbankene skal tilby kompetent rådgiving i kombinasjon med enkle, brukervennlige og personaliserte digitale tjenester som tar utgangspunkt i kundenes behov. De digitale løsningene skal være effektive og brukervennlige, slik at kundene selv kan betjene sine finansielle behov i hverdagen, samtidig som de vet at deres rådgiver i lokalbanken aldri er lengre enn et tastetrykk unna.

Det er høyt prioritert å være den foretrukne alliansen i et fremtidsperspektiv. Samhandling, gevinstrealisering og tjenester for mer effektiv bankdrift er viktig for å lykkes med dette og Eika Gruppen vil derfor arbeide strukturert og målrettet for å vinne tillit hos nye banker som kan inviteres inn i alliansen, samt videreføre arbeidet med å sikre moderne og effektiv IT-infrastruktur.

Nyskaping og vekst er det tredje satsingsområdet. Økt endringstakt og konkurranseintensiteten i næringen møtes med økt fokus på nyskaping og vekstkonsepter. Det er vedtatt en ny vekststrategi for Eika Gruppen som skal realiseres i løpet av 2016 og 2017 og det vil settes inn økte ressurser på å utvikle sterkere kultur for nyskaping og effektiv kommersialisering i alliansen.

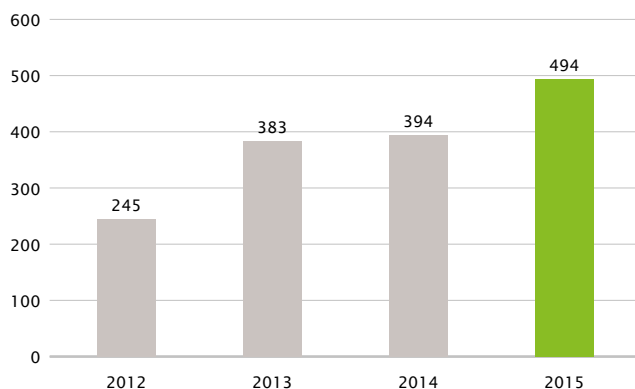
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

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

Resultat- og balanseutvikling

Konsernet fikk et resultat før skatt for 2015 på 494 millioner kroner (394), en økning på 25,5 prosent. Resultat etter skatt på 352 millioner kroner (294) gir en egenkapitalavkastning på 21,4 prosent (21,9). Resultatet gjenspeiler en god skadeutvikling med relativt lav skadefrekvens, avviklingsgevinster og lavt innslag av storskader. Høyere utlånsvolum, omlegging av fordelsprogram for kredittkorkunder samt høyere portefølje til forvaltning har også bidratt til det gode resultatet. Eiendomsmeglingsvirksomheten viser en resultatforbedring som følge av økt antall kjedekontorer i Aktiv-kjeden.

Resultat før skatt
Millioner kroner



Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde 2,5 milliarder kroner (2,3), en vekst på 7,5 prosent sammenlignet med fjoråret. Høyere utlånsvolum og endring av fordelsprogram for kortkunder har bidratt til økte netto driftsinntekter for kredittvirksomheten. Porteføljevækst innen flere kundesegmenter sammen med ordinær pris- og indeksregulering har bidratt til økte premieinntekter. Premieinntekter for egen regning økte med 74 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Større portefølje til forvaltning har bidratt til økte provisjonsinntekter for forvaltningsvirksomheten. Etablering av nye kjedekontorer i Aktiv-kjeden har skapt et høyere inntektsgrunnlag. Inntekter fra eiendomsmeglingsvirksomheten økte med 8

prosent fra fjoråret. Raskere takt i utvikling og lansering av nye digitale løsninger i Eika Alliansen og bredere omfang av leveranser til bankene, har også bidratt til økningen i netto driftsinntekter.

Alliansebankene mottar som konsernets viktigste distribusjonskanal, provisjoner fra det solgte bankene har generert. For 2015 var samlede distributørprovisjoner 445 millioner kroner (412).

Uro i finansmarkedet med nedgang på børsene og en generell spreadutgang i obligasjonsmarkedet preget 2015.

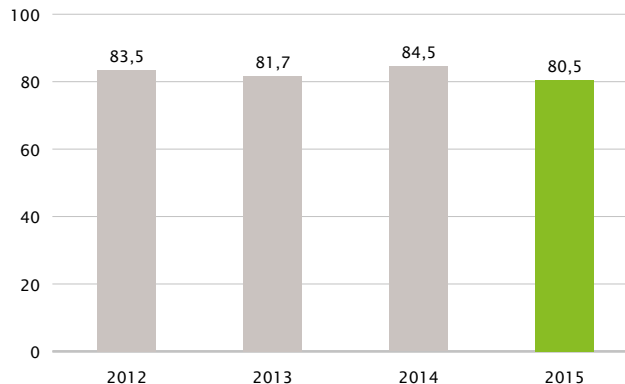
Dette bidro til negativ finansavkastning som sammen med nedskrivning av anleggssaksjer med 20 millioner kroner ga et negativt finansresultat for året på 38 millioner kroner.

Skader, skadefrekvens, avviklingsgevinster

Det har vært en moderat skadefrekvens gjennom året som følge av gunstige værforhold og lavt innslag av storskader. Ekstremvær har påvirket forsikringsbransjen sterkt i 2015 med hendelsene «Petra», «Roar» og «Synne». Eika Forsikring var i relativt liten grad direkte eksponert for disse hendelsene. Kostnader i egne bøker utgjør samlet om lag 6 millioner kroner. Avregning mot Norsk Naturskadepool ble 50 millioner kroner (33) for året. Skadeprosent for egen regning for 2015 var 64,1 (69,0). Det ble for året resultatført avviklingsgevinster for egen regning på 117 (55) millioner kroner.

Combined ratio

Prosent



Driftskostnader

Samlede driftskostnader var for året 774 millioner kroner (652). Økning i driftskostnadene kommer som følge av blant annet økt aktivitet innen utvikling og lansering av nye digitale løsninger, strategiske prosjekter og økt omfang av leveranser til bankene. Aktivitetsøkningen har medført en økning i antall ansatte samt flere stillinger besatt av tidligere innleide konsulenter. Konsernet har ved utgangen av 2015 i alt 434 ansatte (404).

Tap på utlån og andre fordringer

Samlede tap på utlån til kunder og fordringer var 41 millioner kroner (21). Av dette utgjorde tap på utlån til kunder 41 millioner kroner (19). Økte tap må sees i sammenheng med at tapkostnadene for 2014 var lavere enn normalt, hovedsakelig som følge av salg av overvåkningsportefølje. Tap i prosent av brutto utlån utgjorde 1,1 prosent (0,5).

Balanse

Konsernet hadde ved utgangen av 2015 en samlet forvaltningskapital på 11,5 milliarder kroner mot 10,8 milliarder kroner ved utgangen av 2014. Brutto utlån til kunder har økt med 139 millioner kroner i løpet av 2015 og var ved utgangen av året 3,8 milliarder kroner. Plasseringer i verdipapirer var på 4 milliarder kroner hvorav verdipapirfond og obligasjoner utgjorde 3,9 milliarder kroner (3,3).

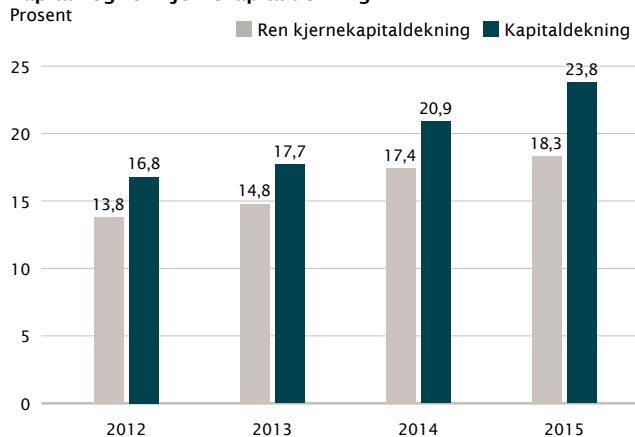
Hovedposter i balansen

Beløp i millioner kroner	31.12.2015	31.12.2014
Innskudd i banker og sentralbank	1 407	1 553
Brutto utlån til kunder	3 835	3 696
Verdipapirer	4 050	3 483
Innskudd fra kunder	4 050	3 717
Forsikringstekniske avsetninger	3 526	3 398
Ekstern gjeld	1 350	1 256
Egenkapital	1 650	1 484
Forvaltningskapital	11 505	10 794

Soliditet

Konsernet er underlagt regelverk for krav til tilfredsstillende soliditet- og kapitaldekning. Det er over tid etablert funksjoner, systemer og roller for å drive god risikostyring og kontroll på konsern- og selskapsnivå. De selskapene i konsernet som er underlagt kapitaldekningskrav er Eika Gruppen AS, Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS. Alle selskapene tilfredsstiller kravet til forsvarlig soliditet- og kapitaldekning basert på virksomheten ved utgangen av 2015. Eika Gruppen har på konsolidert basis en ren kjernekapitaldekning på 18,3 prosent, Kjernekapitaldekning på 19,7 prosent og ansvarlig kapitaldekning på 23,8 prosent per 31. desember 2015.

Kapital- og ren kjernekapitaldekning



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

Likviditet

Likviditetssituasjonen i konsernet har vært tilfredsstillende i perioden. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder har økt med 330 millioner kroner siden 2014. Innskuddsdekningen er

på 106 prosent ved utgangen av året. Konsernet har balanseført likviditet på 5,3 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,4 milliarder kroner og plasseringer i verdipapirfond og obligasjoner på 3,9 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, dvs. statspapirer, bankinnskudd i banker med god rating, obligasjoner med fortrinnsrett samt fordringer mot norske kommuner og verdipapirfond.

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er morselskapet i finanskonsernet og leverer tjenester til bankene og til datterselskapene. Netto driftsinntekter utgjør 755 millioner kroner (682). De samlede kostnadene er på 376 millioner kroner (292). Kostnadsøkningen har sammenheng med økt takt i utvikling og lansering av nye digitale løsninger for Eika Alliansen, strategiske prosjekter og økt omfang av leveranser til bankene. Eika Gruppen AS har innlån fra kredittinstitusjoner og obligasjonsmarkedet. Innlån fra obligasjonsmarkedet er hovedsakelig benyttet til finansiering av Eika Kredittbank. Netto retekstnader var 11 millioner kroner (17). Som følge av positiv resultatutvikling i datterselskapet Aktiv Eiendomsmegling har morselskapet i 2015 foretatt en reversering av tidligere nedskrivning med 18 millioner kroner. I fjerde kvartal foretok selskapet en nedskrivning av anleggsaksjer med 20 millioner kroner.

EIERSTYRING

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

RISIKOFORHOLD, KAPITALMÅL OG ENDRING I RAMMEBETINGELSER

Risikostyring

Gjennom god risikostyring og intern kontroll skal Eika Grup-

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

Det foretas minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger i samsvar med regulatoriske krav (ICAAP/ORSA). Det utarbeides også tiltaksplaner i alle enheter, med rapportering til de respektive selskapsstyrer.

Internkontroll i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll, samt konsernets egne retningslinjer, foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene.

Selskapene styrer etter vedtatte risikostrategier, og det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgang som skal sikre at selskapene og konsernet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Konsernet overvåker jevnlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt gjennom ordinær risiko- og compliance-rapportering og konsernsjefens risk og compliancekomité. Selskapene og konsernet har etablert risikostyrings- og compliance-funksjoner, som løpende overvåker og rapporterer om risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Eika Gruppen har etablert en uavhengig internervisjonsfunksjon som utføres til PwC.

Risikoeksponering

Risikoviljen på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, riskopolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt. Jevnlig overvåkning og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får

tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

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

Kreditt- og motpartsrisiko er konsernets vesentligste risiko og er knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt i forbindelse med utstedelse av kredittkort i Eika Kredittdbank og fordringer på forsikringskunder og reassurandører i Eika Forsikring. I tillegg er konsernets plasseringer i obligasjoner og andre rentepapirer, bankinnskudd og øvrige fordringer eksponert for kreditt- og motpartsrisiko.

Eksposering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til kreditt- og finansieringsvirksomhet i Eika Kredittdbank.

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

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

Konsernets operasjonelle risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømme risiko og juridisk risiko. Denne type risiko ligger i den løpende driften av konsernet og konsernets selskaper.

Kapitalmål

Endringer i rammebetingelser innebærer økte krav til kapitalisering, både for konsernet, Eika Forsikring og Eika Kredittdbank. Eika Gruppen har følgende framoverskuende kapi-

talmål som tilfredsstill minimumskravene til kapital og de kombinerte bufferkravene

Kapitalmål ved minimumskrav

	F.o.m. 1.7.2016	F.o.m. 1.7.2017	F.o.m. 1.7.2018
Ren kjernekapitalmål	14,5 %	14,5 %	14,5 %
Kjernekapitalmål	16,0 %	16,0 %	16,0 %
Kapitalmål	18,0 %	18,0 %	18,0 %

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

Endringer i rammebetingelser

Eika Gruppen er definert som tverrsektoriell finansiell gruppe. Det innebærer at det skal foretas konsolidering av henholdsvis bank- og finansieringsforetaksvirksomhet, verdipapirforetaksvirksomhet og forsikringsvirksomhet der det for hvert beregningsgrunnlag anvendes de beregningsmåtene og soliditetskravene som gjelder for de enkelte virksomhetsområdene.

Finansdepartementet har gjennom ny forskrift om konsolidering mv. i tverrsektorielle grupper klargjort virkeområdet for de tre regelsettene for finansielle grupper. Konsolideringsreglene etter CRR/CRD IV og Solvens II skal i utgangspunktet bare gjelde hhv. Bank- og forsikringsdominerte grupper. Dominerende sektor bestemmes av hvorvidt konsolidert forvaltningskapital og kapital-/soliditetskrav utgjør minst 60 prosent av virksomheten for bank- og verdipapirvirksomhet eller forsikringsvirksomheten. For begge reguleringer vil fradragreglene for eierskap på tvers av finansiell sektor komme til anvendelse som foreslått. Forskriftene har videre fastsatt regler som til en viss grad begrenser muligheten for å oppfylle det samlede, konsoliderte kapitalkravet med visse typer sektorspesifikk ansvarlig kapital. Ved beregning av ansvarlig kapital på konsolidert basis skal det etter forskriften tas hensyn til faktiske begrensninger i muligheten for å overføre og gjøre disponibel kapitalen på tvers av sektorene og foretakene i gruppen.

Finansielle grupper som har omtrent like mye bankvirksomhet som forsikringsvirksomhet, såkalte balanserte grupper, slik som Eika Gruppen, skal i utgangspunktet bare underlegges forskriften om konsolidering mv. i tverrsektorielle grupper på konsolidert basis (konglomeratregler). En balansert gruppe defineres ved at konsolidert forvaltningskapital og kapital-/soliditetskrav utgjøres av minst 40 prosent fra bank- og verdipapirvirksomhet og minst 40 prosent fra forsikringsvirksomhet. I denne reguleringen skal det ikke gjøres fradrag for eierskap i finansiell sektor. Finanstilsynet har likevel fått hjemler for å bestemme at grupper skal underlegges flere regelverk når soliditets- eller tilsynsmessige forhold gir grunnlag for det. Forskriften trer i kraft 31. januar 2016.

Finansdepartementet vedtok 18. desember 2015 ny regnskapsforskrift for norske skadeforsikringsselskaper gjeldende fra og med regnskapsåret 2016. Regler for regnskapsføring av erstatningsavsetninger er der videreført mens sikkerhetsavsetningen er fjernet. Konsekvensen av dette er at egenkapitalen vil bli styrket fra 1. januar 2016.

VIRKSOMHETSOMRÅDENE Fellestjenester, drift og utvikling

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

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

Utvikling, drift og forvaltning

Digital utvikling har vært en av konsernsatsingene i Eika og 2015 markerte starten på et digitalt skifte i Eika Alliansen. I løpet av 2015 har Eika Gruppen lansert nye betalings- og kjøpsløsninger for flere av våre produkter og tjenester. I

tillegg har vi lansert ny mobilbank, ny nettbank, nye hjemmesider for Aktiv Eiendomsmegling og en egen selvbetjeningsportal for bedriftskundene.

Kundesenter

Bankkundene stiller høyere krav til tilgjengelighet og kundeservice. For å imøtegå kundenes ønsker har Eika etablert et felles servicesenter for samtlige alliansebanker, hvor bankkundene kan få bistand frem til kl. 23.00. Servicetilbudet vil bli utvidet ytterligere i løpet av 2015 når Eika Gruppen etablerer det vi kaller fremtidens kundesenter og vil utvide både med servicenivå, tjenestespekter og åpningstid.

Næringspolitikk

Eika Gruppen koordinerer også strategiske og næringspolitiske arbeidet i alliansen. Målsettingen er å ivareta lokalbankenes interesser i næringen og overfor myndigheter. Eika er representert i alle relevante, næringspolitiske fora, i hovedsak gjennom medlemskapet i Finans Norge. Eika Gruppen har også direkte dialog med Finansdepartementet og Finanstilsynet.

Bank- og makroanalyse

I en tid med raske skift i rammevilkår og makroøkonomiske forhold er det vesentlig å ha egne ressurser for fortolkning av disse i et lokalbankperspektiv. Eika Gruppen har derfor ressurser innen makroøkonomi og bankanalyse som bruker mye tid med lokalbankenes styre og ledergrupper, samt i media som i vesentlig grad bidrar til å synliggjøre Eika.

Betalingsformidling

Betalings tjenester er i rask utvikling med krav om stadig nye, digitale og innovative løsninger. Eika Gruppen sikrer at lokalbankene er konkurransedyktige og møter fremtidens utfordringer på betalingsområdet, samtidig med at bankenes betalingstjenester er i overensstemmelse med alle lov- og sektorkrav. Betalingsformidling er også en viktig bidragsyter i næringen, både innen antihvitvask og sikker-

het og i arbeidet med fornyelse av banknæringens felles infrastruktur. Eika Betalingsformidling har økt engasjementet for å bistå bankene med salg, spesielt mot bedriftskundene. I løpet av året har Eika bistått alliansebankene med å implementere konsernkontoløsninger for kommuner og større bedriftskunder.

Kompetanseutvikling

Eika Skolen har ansvaret for kompetanseutviklingen i Eika Alliansen. Gjennom Eika Skolen er det lagt vekt på å utvikle desentrale og kostnadseffektive løsninger for kontinuerlig kunnskapsoppdatering, ferdighetstrening og E-læring for bankene. Eika Gruppen leverer helhetlige læringsløp og sertifisering av medarbeidere og bidrar med kompetanseutvikling, arbeidsmetodikk og verktøy for bankrådgivere, salgsledere, og lederutvikling for banksjefene.

En sentralisert økonomifunksjon, *Eika Økonomiservice*, bistår innenfor regnskapsavslutning, årsoppgjør og myndighetsrapportering for de av lokalbankene som etterspør dette.

Eika Vis leverer felles malerverk, policyer og modeller innenfor sentrale risikoområder som Marked, Virksomhetsstyring, Likviditet og Kreditt til lokalbankene.

Eika Depotservice er sentralisert depotfunksjon som tilbys til de bankene som etterspør dette.

Forsikring

Innovasjonstakten i forsikringsbransjen er høy, med nye digitale selvbetjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektivisering av den operasjonelle driften. Det arbeides med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebehandling til folk flest og lokalt næringsliv. I 2015 ble det lansert flere nye løsninger, blant annet elektronisk helseerklæring og kjøp av forsikring elektronisk i kundeportalen «Min Side».

Eika Forsikring er Norges femte største forsikrings selskap som gjennom alliansebankene retter seg mot privatpersoner, landbrukskunder og småbedrifter. Selskapet tilbyr skadeforsikringsprodukter til privatpersoner, landbruk og

småbedrifter samt ettårige personforsikringsprodukter til privatmarkedet. Produktene selges gjennom lokalbankene i alliansen og andre utvalgte distributører.

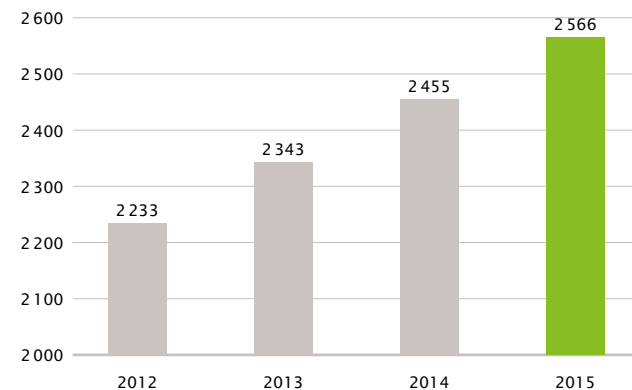
Resultat og nøkkeltall – Eika Forsikring:

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Premieinntekter for egen regning	1 842 982	1 769 246
Andre forsikringsrelaterte inntekter	42 418	16 664
Erstatningskostnader for egen regning	1 182 224	1 221 413
Forskringsrelaterte driftskostnader	302 108	274 283
Endring i sikkerhetsavsetninger	1 627	30 225
Netto inntekter fra investeringer	46 953	95 926
Andre inntekter og kostnader	591	2 124
Resultat før skatt	446 985	358 039
Combined ratio f.e.r.	80,5 %	84,5 %
Skadeprocent f.e.r.	64,1 %	69,0 %
Kostnadsprosent f.e.r.	16,4 %	15,5 %
Kapital- og kjernekapitaldekning	42,0 %	34,1 %
Avviklingsgevinster/(tap)	117	55
Rapporterte storskader (> 2 mill.kr.)	25	55

Eika Forsikring fikk i 2015 et resultat før skatt på 447 millioner kroner (358), tilsvarende en økning på 24,8 prosent sammenlignet med 2014.

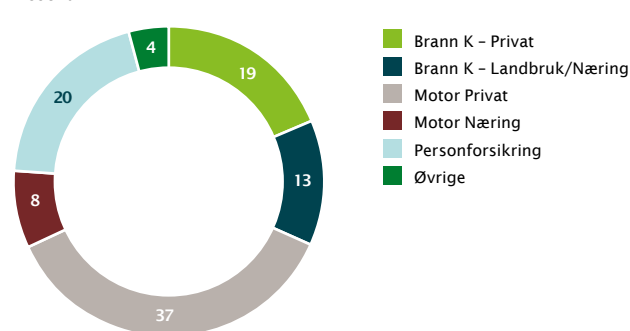
Bestandspremie

Millioner kroner



Selskapet har hatt porteføljevækst innenfor flere bransjer, noe som sammen med ordinær prisregulering, har bidratt til økte en økning i premieinntektene for egen regning med 74 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Dette tilsvarer en vekst på 4,2 prosent.

Opptjent premie



Selskapets gode resultat skyldes primært god skadeutvikling. Skadefrekvensen har vært moderat som følge av gjennomgående gunstige vær- og kjøreforhold, og innslaget av storskader har vært lavt. Skadeprosenten f.e.r. for 2015 utgjorde 64,2 (69,0). Ekstremvær har påvirket forsikringsbransjen sterkt i 2015 med hendelsene «Petra», «Roar» og «Synne» samt stormene i romjula. Eika Forsikring var i relativt liten grad direkte eksponert for disse hendelsene, og kostnader i egne bøker knyttet til disse hendelsene utgjorde samlet 6 millioner kroner. I tillegg kommer avregning mot Norsk Naturskadepool på 50 millioner kroner (33). Selskapet har i året resultatført avviklingsgevinster for egen regning på 117 (55) millioner kroner.

Kostnadsprosent har vært noe økende de senere år, hovedsakelig som følge av økte distributørprovisjoner, utviklingskostnader knyttet til digitalisering, strategiske prosjekter samt strategiske endringer i selskapets reassuransprogram. Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 16,4 prosent (15,5).

Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen har gjennom året vært lav, og utgjør ved årets utgang 7,6 prosent. Netto finansinntekter i året utgjør 47 millioner kroner (96) noe som tilsvarer en porteføljevækst på 1,7 prosent (3,7). Finansresultatet i år preges sterkt av lave rentenivåer nasjonalt og internasjonalt, uro på børsene og vesentlig tiltakende spreadnivåer, spesielt i tredje kvartal.

Som et ledd i styrkning av soliditeten og kapitaltilpasning til nye beregningsregler under Solvens II utstedte selskapet i desember 2015 et tidsbegrenset ansvarlig obligasjonslån på 250 millioner kroner. Det ansvarlige lånet vil inngå som tellende kapital i kapitalgruppe 2.

Finansiering

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

Selskapet tilbyr i dag bankene finansieringsløsninger i form av leasing, salgspantlån og kredittkort, og i tillegg administrerer Eika Kredittbank øvrige kortprodukter. I tillegg har Eika Kredittbank bankkonsesjon og tilbyr innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no.

Som en av de første bankalliansene i Europa, lanserte Eika Kredittbank mobilommeboken Eika Safe, i samarbeid med Nets, Samsung og Oberthur Technologies. Alle betalingskort utstedt av lokalbankene samles i Eika Safe. Løsningen vil være tilgjengelig for alle lokalbankkunder i løpet av første kvartal 2016.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt på 103 millioner kroner (76) for 2015. Resultatforbedringen skyldes i all vesentlighet høyere utlånsvolum for kortvirksomheten samt endring i fordelsprogram til kortkundene.

Netto renteinntekter var 354 millioner kroner (318). Økningen kommer hovedsakelig som følge av vekst innenfor kortvirksomheten og lavere finansieringskostnader.

Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje har sta-

bilisert seg i fjerde kvartal etter en svak utvikling i tredje kvartal som følge av den generelle spreadutgangen i markedet. Den negative effekten ble dog begrenset av porteføljens forholdsvis korte kredittløpetider.

Selskapet hadde lavere provisjoner enn i 2014, blant annet som en effekt av endring i fordelsprogrammet for kredittkortkundene. Kundebonusprogrammet innebærer nå rabatt ved bruk av kortet og ikke direkte bonusutbetalinger som tidligere. Rabattene er dekket av eksterne leverandører.

Driftskostnadene utgjorde 179 millioner kroner (170) for året. Kostnadsøkning skyldes økte IT kostnader og migrering av Sandnes Sparebank portefølje av kredittkort. Tapskostnadene var 41 millioner kroner som er 22 millioner kroner mer enn i 2014. Avviket skyldes at tapene i fjor var uvanlig lave. Tap i prosent av brutto utlån utgjør 1,1 prosent (0,5).

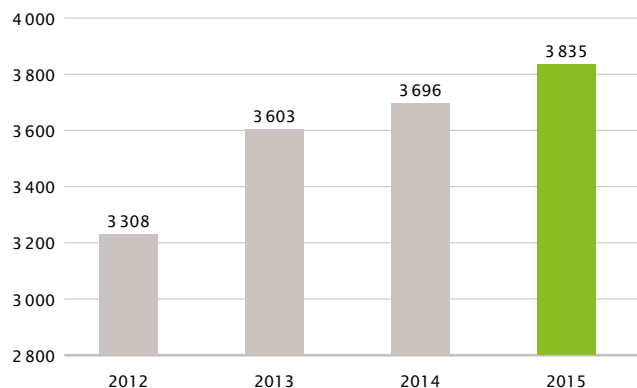
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 66 millioner kroner ved utgangen av året, en økning på 16 millioner kroner fra fjoråret. I 2014 ble det foretatt et salg av overvåkningsporteføljen som medførte at lavere nivå på misligholdte engasjementer ved utgangen av 2014. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 1,7 prosent av utlånporteføljen, en økning på 0,4 prosentpoeng fra året før.

Resultat og nøkkeltall – Eika Kredittbank:

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Netto renteinntekter	353 581	318 325
Netto provisjoner	(31 148)	(55 477)
Inntekt fra verdipapirer	(1 561)	1 987
Andre inntekter	2 014	621
Netto driftsinntekter	322 886	265 456
Driftskostnader	178 536	170 042
Resultat før tap og nedskrivninger	144 350	95 414
Tap og nedskrivninger på utlån	41 081	18 978
Resultat før skatt	103 269	76 436
Brutto utlån til kunder	3 834 598	3 696 105
Innskudd fra kunder	4 049 614	3 717 038
Forvaltningskapital	5 462 453	5 352 664
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	14,9 %
Kapitaldekning	15,6 %	17,3 %

Selskapet hadde en porteføljevækst på 138 millioner kroner i løpet av de siste 12 måneder, med god underliggende drift. Brutto utlån til kunder utgjorde 3,8 milliarder kroner ved utgangen av 2015. Veksten innen kredittkort og salgspantlån er på henholdsvis 152 millioner kroner og 65 millioner kroner, mens leasingvolumet er redusert med 79 millioner kroner. Selskapet ble i 2015 tilført 10 000 nye kredittkortkunder ifra Sandnes Sparebank.

Brutto utlån
Millioner kroner



Selskapet hadde en innskuddsdekning ved utgangen av 2015 på 106 prosent, en økning på 5 prosentpoeng fra året før. I forskrift om beregning av likviditetsreserve som ble fastsatt av Finanstilsynet i slutten av desember ble uttaksfaktor på ubenyttede kredittkortrammer fastsatt til 5 prosent, som er samme nivå som tidligere praksis.

Eika Kredittbanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med konsernets samlede kapital situasjon. Ved utgangen av 2015 hadde selskapet en ren kjernekapitaldekning på 15,6 prosent og en kapitaldekning på 17,9 prosent.

Sparing og plassering

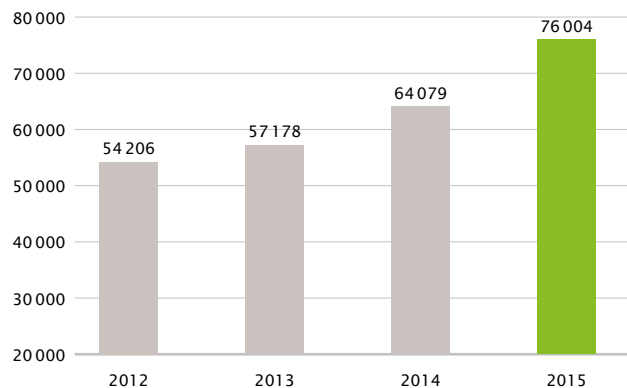
Eika Kapitalforvaltning spiller en viktig rolle innen langsiktig

sparing og plassering som har hatt en sterk vekst i de fleste Eika-bankene. Bankene opplever økt interesse og etterspørsel fra privatkunder knyttet til fondssparing.

Eika Kapitalforvaltnings produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Allianssebankene er selskapets viktigste distribusjonskanal. Selskapet tilbyr lokalbankene i Eika Alliansen agentavtale slik at deres autoriserte finansielle rådgivere (AFR) kan tilby bankenes kunder investeringsrådgiving gjennom kunderådgivingsløsningen Rådgiver+, og i løpet av 2015 gjennomførte allianssebankene 9000 rådgiver+-møter (8200).

Selskapet har i 2015 opplevd en meget sterk vekst i antall spareavtaler. Ved utløpet av 2015 har selskapet 76 000 aktive spareavtaler, en økning på hele 19 prosent fra året før. Selskapet ser også at gjennomsnittlig sparebeløp per måned har økt betydelig gjennom året, også dette en vekst på ca. 19 prosent sammenlignet med året før. I løpet 2015 har selskapet lansert en ny digital løsning for kjøp av fondsandeler. Dette bidrar til å forenkle kundens oppfølging av sin egen fondssparing. I løpet av første halvår 2016 vil løsningen også bli tilgjengelig på mobil.

Antall spareavtaler



Selskapets rentefond leverte i 2015 relativt gode forvaltningsresultater. Eika Sparebank og Eika Likviditet

var i tetsjiktet på både tre, fem, syv og ti års historikk. Selskapets aksje- og kombinasjonsfond har alle gitt kundene positiv avkastning i 2015. Høyest avkastning gav Eika Norden med ca. 22 prosent, mens Eika Utbytte gav kunden en avkastning på drøyt 2 prosent. I 2015 har ett av åtte aksje- og kombinasjonsfond levert meravkastning sammenlignet med sin referanseindeks.

Selskapet opplevde også i 2015 en sterk etterspørsel fra bankene knyttet til aktiv forvaltning av deres likviditetsporteføljer. Ved utgangen av 2015 var 72 prosent av eierbankene kunder på dette produktet.

Det strategiske samarbeidet selskapet har med Danica om Eika Innskuddspensjon viser positiv utvikling. Det har gjennom året vært god vekst i antall bedrifter, antall ansatte dekket av ordningene og årlig premievolum. Grunnlaget for videre vekst også innen dette området vurderes som godt.

Resultat og nøkkeltall – Eika Kapitalforvaltning:

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Driftsinntekter	124 555	103 752
Driftskostnader	94 439	83 396
Driftsresultat	30 116	20 356
Netto finansposter	(121)	228
Resultat før skatt	29 995	20 584
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	28 446	24 847

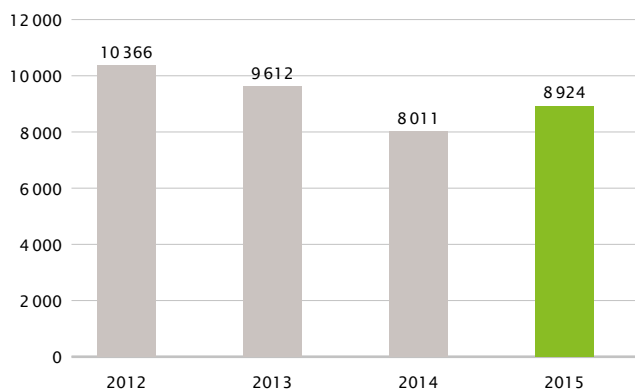
Selskapet har hatt en positiv resultatutvikling, og oppnådde i 2015 et resultat før skatt på 30 millioner kroner (21). Selskapets inntekter utgjorde 125 millioner kroner (104) og samlede driftskostnader 94 millioner kroner (83). Veksten i inntjeningen kommer som en konsekvens av en økning i de fleste porteføljer forvaltet av selskapet. Økt sparing, sammen med positiv børsutvikling, har gitt god vekst i selskapets samlede forvaltningskapital. Ved utgangen av 2015 var samlet portefølje til forvaltning 28,4 milliarder kroner mot 24,8 milliarder kroner ved siste årsskifte.

Eiendomsmegling

Aktiv er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendoms- megling med mer enn 30 år i markedet. Kjeden har 63 kon- torer og avdelinger, og er etablert fra Mosjøen i nord til Kris- tiansand i sør. Majoriteten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Dette gir kjeden et godt grep om lokalbankenes markeder og mulig- het for tett kundeoppfølging sammen med lokalbankene. Aktiv ble i mai 2015 kåret til å ha Norges mest tilfredse boligkunder for femte året på rad i Norsk Kundebarometer sin tilfredshetsmåling.

I løpet av 2015 er det åpnet totalt 11 nye kjedekontorer og det er forventet ytterligere etableringer i 2016. Kjedekon- torene omsatte fra januar til desember 10,8 prosent flere boliger enn tilsvarende periode i fjor. For bransjen var det 3,7 prosent flere solgte boliger.

Antall boligformidlinger



Aktiv Eiendomsmegling eier franchisekjeden Aktiv. Selska- pet oppnådde et resultat før skatt på 7 millioner kroner (-4) i 2015. Driftsinntektene utgjorde 44 millioner kroner (41). Inntektsøkningen sammenlignet med 2014, skyldes både det økte antallet franchisekontorer og de samlede konto- renes økte boligomsetning. Samlede driftskostnader ble 37 millioner kroner som er en nedgang på 8 millioner kroner sammenlignet med fjoråret.

Resultat og nøkkeltall – Aktiv Eiendomsmegling:

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Driftsinntekter	44 076	40 852
Driftskostnader	36 938	44 901
Driftsresultat	7 138	(4 049)
Netto finansposter	(146)	(357)
Resultat før skatt	6 992	(4 406)
Antall kontorer og filialer	63	58
Antall formidlinger	8 924	8 011

ORGANISASJON OG SAMFUNNSANSVAR Medarbeidere

Eika Gruppen skal være en attraktiv, åpen og inkluderende arbeidsplass med et godt arbeidsmiljø hvor alle skal føle seg verdsatt, respektert og med på laget. Vi har fokus på å etterleve selskapets verdier, som er profesjonell, kunde- orientert og lagspiller samt bidra til å skape en VI-kultur i egen avdeling og i alliansen som helhet. Vi ivaretar systematisk helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid både gjennom lovpålagte og egendrevne fora og tiltak. Eika Gruppen er opptatt av et godt lagspill mellom ledelse og medarbeidere og har flere møtepunkter for å ivareta dette i praksis.

Ved utgangen av 2015 var det 421 årsverk i konsernet. Det var en turnover på 4 prosent, en nedgang på 2 pro- sentpoeng fra i fjor. I årets medarbeiderundersøkelse opp- nådde konsernet 74 poeng på arbeidsglede, noe som er 5 poeng høyere enn bransjen. Resultatene fra medarbeider- undersøkelsen brukes aktivt i utviklingsarbeidet for å bidra til at Eika Gruppen fortsetter å være en attraktiv arbeidsgiver.

Likestilling og arbeidstakerrettigheter

Eika Gruppen har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling. Dette innebærer at selskapene i konsernet leg- ger til rette for at alle medarbeidere skal ha muligheter til jobbutvikling og karriere. I lønnsoppgjør for 2015 var før- ste prioritet lik lønn for likt arbeid.

I konsernstyret er det i dag to kvinner og seks menn. Konsernledelsen består av en kvinnelig konsernsjef og fem

menn. Blant samtlige av konsernets medarbeidere var det 48 prosent kvinner ved utgangen av 2015. Medarbeidernes rettigheter for øvrig anses godt ivare tatt av norsk lov.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Det samlede sykefraværet i Eika Gruppen var 3,6 prosent i 2015. Dette er en nedgang på 1,1 prosentpoeng fra 2014. Eika Gruppen har hatt fokus på god dialog mellom leder og medarbeider samt tilrettelegging. Målet er at terskelen for fravær skal være høy og at hinderet for å komme tilbake til jobb er lavt.

Eika Gruppen har lagt til rette for et godt fysisk og psyko- sosialt arbeidsmiljø. Alle medarbeidere har helseforsikring som sikrer rask medisinsk behandling. Eika Gruppen har bedriftsidrettslag, Eika Bil, og et kulturlag, Eika Pustepause, som tilbyr aktiviteter som inspirerer til fysisk aktivitet og kulturelle opplevelser til alle medarbeiderne.

Konsernet har avtale med en landsdekkende leverandør av bedriftshelsetjenester som bistår i arbeidet med å skape sunne og trygge arbeidsforhold. De tilbyr spesialisthelse- tjenester og legetimer innen kort tid. De har bistått med helsekontroller som er et gratis tilbud til våre medarbeidere.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rap- portert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i personskader eller nevneverdige materielle skader.

Eika Forsikring har hovedkontor på Hamar og flyttet i juni 2015 inn i nye, moderne lokaler. I november flyttet også Eika Gruppen og Eika Kredittbanks avdelinger i Trondheim inn i nye lokaler.

Sosialt ansvar

Menneskerettigheter anses ikke å være et særskilt relevant tema for egen virksomhet, men det inngår som et element i vurderinger knyttet til investeringer for fondsvirksomheten og i konsernets innkjøpsrutiner. Eika Gruppen sikrer det etiske grunnlaget i forvaltningen ved å søke å avstå fra investeringer i selskaper som medvirker til brudd på menneskerettigheter, korrupsjon, alvorlig klima- og miljøskade, produksjon av landminer, klasevåpen,

atomvåpen og produksjon av tobakk. Dette er i tråd med de samme føringer som Finansdepartementet har lagt på Norges Bank i forvaltningen av Statens pensjonsfond utland. Det kan være unntak fra dette i utvalget av frie fond innen Eika Innskuddspensjon hvor det er tilgjengelig et femtitalls fond fra syv eksterne forvaltere i tillegg til fond fra Eika Kapitalforvaltning. Ved valg av leverandører for innkjøp har konsernet rutiner for å velge anerkjente selskaper med solide referanser som innestår for egne etiske retningslinjer.

Lokalbanken er en betrodd og viktig rådgiver for det lokale næringslivet, med hovedvekt på små- og mellomstore bedrifter. Eika Gruppens produkt- og tjenestespekter skal bidra til at bankene fyller samfunnsrollen som en viktig aktør for lokal verdiskaping og opprettholder sin konkurransedyktighet over tid.

Finansbransjen og Eika Gruppen er underlagt finansnæringsens regler for anti-hvitvask. Eika Gruppen har fokus på anti-hvitvask og arbeider løpende med å innrette seg etter det nye regelverket. Eikas kunder er i hovedsak lokalbankkunder med lav risiko. Eika Gruppen har ingen direkte utenlandsbetalinger.

Konsernet har fokus på håndtering av personopplysninger i henhold til gjeldende lover og regler.

Etikk

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

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

Ytre miljø

En del av samfunnsansvaret til Eika Gruppen er å bevisstgjøre organisasjonen om å redusere påvirkningen klima- og miljø. Eika Gruppen har utarbeidet en egen miljørapport for å identifisere eget utslipp, og for å kunne tallfeste egen forurensing slik at vi har mulighet til å iverksette målrettede tiltak om nødvendig. Kontorbyggene har døgkontinuerlig energiøkonomisk regulering av temperatur og lyskilder, og blant annet bruk av vannkraft som en energikilde.

Et annet konkret tiltak er en utstrakt bruk av video- og webkonferanse for å redusere reiseaktiviteten til medarbeiderne. I 2015 har det vært en betydelig økning i antallet registrerte internasjonale flyreiser og følgelig klimagassutslippene relatert til flyreiser.

Konsernets beregnende CO₂-utslipp økte med 29,2 prosent fra 2014 til 2015. Økningen i forhold til omsetning var på 22,3 prosent og 42,4 prosent per årsverk. For fremtiden forventes det at målrettede tiltak skal kunne redusere konsernets absolutte og relative utslipp. Eika Gruppen kjenner ikke noen andre miljøpåvirkninger ut over forbruket som kan omregnes til CO₂, og har derfor ingen rapportering på utslipp av støy, støv, jord eller vann.

Samfunnsansvar er ytterligere beskrevet på www.eika.no

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

FORESLÅTT UTBYTTE

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

Styret anser likviditets- og kapitalstusjonen i konsernet som tilfredsstillende og faktiske kapitalnivåer etter disponeringer ligger på nivå med konsernets kapitalmål i tråd med gjeldende regulering. Med økt usikkerhet og endrede regulatoriske krav knyttet til soliditet for både

finansierings- (CRD IV) og forsikringsvirksomhet (Solvens II) er det styrets vurdering at utbytte for 2015 bør legges i det nedre intervallet. Med et historisk godt resultat i konsernet vurderer styret at foreslåtte utbytte gir en markeds- og konkurransedyktig direkte avkastning til aksjonærene. Styret foreslår et utbytte på 7,50 kroner (10,50) per aksje, noe som tilsvarer 182 millioner kroner.

UTSIKTENE FREMOVER

Det er usikkerhet knyttet til utvikling av norsk økonomi og for vekstratene. Usikkerheten har økt de siste kvartalene og så langt i 2016. Det er særlig usikkerhet knyttet til oljesektoren og negative ringvirkninger for norsk økonomi. Eika Gruppen har ingen direkte eksponering mot oljesektoren, men konsernet og alliansen vil bli påvirket av lavere nasjonal veksttakt. Svekkelsen av den norske kronen bedrer konkurranseevne til industrien. Eika Gruppens verdipapirportefølje har en lav risikoprofil med hovedvekt på investeringer i rentepapirer. I et lavrenteregime forventes det lavere avkastning på konsernets finansielle investeringer enn oppnådde resultater de siste årene. Usikkerheten og nedgangen i aksjemarkedet så langt i 2016 reduserer forventet avkastning for aktivaklassen. Tap på utlån har vært lave de siste årene, således forventer konsernet noe høyere tap fremover. Det forventes fortsatt sterk konkurranse innenfor konsernets virksomhetsområder. God risikoseleksjon og vedvarende effektivisering av driften, samt salg gjennom personlig rådgiving i bank, samt økt forventning til salg i digitale kanaler vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten i konsern og alliansebankene fremover.

De regulatoriske rammebetingelser for bank- og forsikringsnæringen er stadig i endring med innføring av blant annet CRD IV og Solvency II. Selv om flere av regelendringene ble vedtatt i desember 2015 er nivåer og innretninger i disse endringene ikke endelig avklart. For å sikre gode rammevilkår for alliansen, arbeider Eika Gruppen aktivt i næringen og overfor myndighetene for å sikre like konkurransevilkår for bankene.

Innovasjonstakten i næringen er høy, med særlig vekt



på digitale betjeningsløsninger, forbedret kundedialog og effektiv operasjonell drift. Dette preger også fokuset i Eika Alliansen. Lokalbankens kjerneverdier og posisjon er utgangspunktet i utviklingen av alliansens fremtidige betjeningskanaler.

Det er styrets vurdering at konsernets fokus på lønnsom

og effektiv drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekraft. Konsernet er godt kapitalisert med markeds-
messig og konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Konsernet arbeider kontinuerlig med forbedring av leveranser til bankene og kundene på bakgrunn av forestående regjeringer og endringer i kundeferd.

TAKK TIL LAGSPILLERE

Styret takker alle medarbeidere i konsernet og alle lokalbankene for solid innsats og bidrag til gode resultater og verdiskaping for Eika Alliansen.

Narvik, 8. mars 2016
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen
Styrets leder

Allan Troelsen

Rolf E. Delingsrud

Arild Bohlin

Bente Sollid Storehaug

Kristin Rønning

Svein Sivertsen

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Elling G. Berntsen

Årsregnskap

Resultatregnskap	46
Balanse – Eiendeler	47
Balanse – Gjeld og egenkapital	48
Endringer i egenkapitalen	49
Kontantstrømoppstilling	50
Noter til regnskapet	51
Revisors beretning	70





Resultatregnskap

Morselskap				Konsern	
2014	2015	Beløp i tusen kroner	Noter	2015	2014
32 600	24 602	Renteinntekter og lignende inntekter		531 709	533 144
49 635	35 828	Rentekostnader og lignende kostnader		135 326	174 430
(17 035)	(11 226)	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 6	396 383	358 714
-	-	Netto premieinntekter forsikring	Note 7	1 842 982	1 769 246
1 201	3 801	Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		13 889	14 719
445 000	471 500	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		-	-
446 201	475 301	Sum utbytte og inntekter av verdipapirer		13 889	14 719
450	426	Provisjonsinntekter mv.		413 341	371 377
1 046	954	Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		463 961	461 642
(596)	(528)	Netto provisjonsinntekter	Note 6	(50 620)	(90 265)
(17 622)	(21 084)	Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer		(37 844)	13 064
271 295	313 183	Andre inntekter	Note 6	328 790	253 173
682 243	755 646	Netto driftsinntekter		2 493 580	2 318 651
-	-	Erstatningskostnader	Note 7	1 182 223	1 221 413
-	-	Endring i sikkerhetsavsetning		1 627	30 225
254 214	284 967	Lønn og generelle administrasjonskostnader	Note 8, 9, 24, 25	598 599	549 004
5 653	5 301	Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	Note 17	24 309	19 438
32 568	86 225	Andre driftskostnader	Note 9	151 146	83 989
389 808	379 153	Resultat før tap og nedskrivninger		535 676	414 582
784	26	Tap på utlån og andre fordringer	Note 10	41 251	20 504
7 898	(17 898)	Nedskrivning finansielle eiendeler		-	-
381 126	397 025	Resultat før skatt		494 425	394 078
97 094	106 114	Skattekostnad	Note 26	141 948	99 377
284 032	290 911	ÅRETS RESULTAT		352 477	294 701
OVERFØRINGER					
254 363	181 688	Foreslått utbytte			
29 669	109 223	Overført til annen egenkapital			
284 032	290 911	Sum overføringer			



Balanse - Eiendeler

Morselskap				Konsern	
31.12.2014	31.12.2015	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2015	31.12.2014
-	-	Kontanter og fordringer på sentralbanker		53 022	52 576
989 864	572 609	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	Note 13	1 353 689	1 500 679
		Utlån til kunder			
6 036	-	Brutto utlån til kunder		3 834 598	3 696 105
-	-	Nedskrivninger på utlån		47 978	53 396
6 036	-	Netto utlån kunder	Note 12, 13	3 786 620	3 642 709
		Verdipapirer			
-	-	Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 14	2 969 148	2 618 416
192 787	361 040	Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 15	1 080 467	864 790
1 092 748	1 110 645	Eierinteresser i konsernselskap	Note 16	-	-
1 285 535	1 471 685	Sum verdipapirer		4 049 615	3 483 206
		Immaterielle eiendeler			
22 669	23 567	Utsatt skattefordel	Note 26	98 288	81 689
2 442	3 055	Andre immaterielle eiendeler	Note 17	57 924	44 616
25 111	26 622	Sum immaterielle eiendeler		156 212	126 305
		Varige driftsmidler			
15 228	17 000	Driftsløsøre og eiendom	Note 17	30 949	16 963
15 228	17 000	Sum varige driftsmidler		30 949	16 963
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikr.tekniske avsetninger	Note 19	923 334	920 887
-	-	Fordringer på forsikringstakere og gjenforsikrere		915 444	878 610
545 363	592 098	Andre eiendeler	Note 18	124 485	88 061
7 307	8 813	Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter	Note 18	111 987	84 435
2 874 444	2 688 827	SUM EIENDELER		11 505 357	10 794 431



Balanse - Gjeld og egenkapital

Morselskap				Konsern	
31.12.2014	31.12.2015	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2015	31.12.2014
192 956	272 196	Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 20	326 364	193 299
-	-	Innskudd fra kunder	Note 21	4 049 614	3 717 038
839 266	549 675	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 22	549 675	839 266
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 19	3 525 678	3 398 060
97 391	107 270	Betalbar skatt	Note 26	156 782	108 181
254 363	181 688	Foreslått utbytte		181 688	254 363
47 444	32 299	Annen gjeld	Note 18	209 255	180 097
399 198	321 257	Sum annen gjeld		547 725	542 641
77 334	66 488	Påløpne kostnader og ikke opptjente inntekter	Note 18	337 196	361 315
25 171	28 554	Avsetning for forpliktelser	Note 24	44 933	34 306
224 360	224 510	Ansvarlig lånekapital	Note 23	473 635	224 360
1 758 285	1 462 680	SUM GJELD		9 854 820	9 310 285
		Innskutt egenkapital			
24 225	24 225	Aksjekapital	Note 29	24 225	24 225
817 814	817 814	Overkurs		817 814	817 814
234 219	234 219	Annen innskutt egenkapital		234 219	234 219
1 076 258	1 076 258	Sum innskutt egenkapital		1 076 258	1 076 258
39 901	149 889	Sum opptjent egenkapital		574 279	407 888
1 116 159	1 226 147	SUM EGENKAPITAL		1 650 537	1 484 146
2 874 444	2 688 827	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		11 505 357	10 794 431

Narvik, 8. mars 2016
Styret i Eika Gruppen AS

Øivind Larsen
Styrets leder

Rolf E. Delingsrud

Bente Sollid Storehaug

Svein Sivertsen

Elling G. Berntsen

Allan Troelsen

Arild Bohlin

Kristin Rønning

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Konsern				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2013	22 287	589 328	234 219	367 550	1 213 384
Kapitalforhøyelse	1 938	228 486	-	-	230 424
Årets resultat	-	-	-	294 701	294 701
Avsatt utbytte	-	-	-	(254 363)	(254 363)
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	407 888	1 484 146
Prinsippendring pensjonerskostnader 01.01.	-	-	-	(8 192)	(8 192)
Endringer estimatavvik pensjonskostnader	-	-	-	3 794	3 794
Årets resultat	-	-	-	352 477	352 477
Avsatt utbytte	-	-	-	(181 688)	(181 688)
Balanse per 31. desember 2015	24 225	817 814	234 219	574 279	1 650 537

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2013	22 287	589 328	234 219	10 232	856 066
Kapitalforhøyelse	1 938	228 486	-	-	230 424
Årets resultat	-	-	-	284 032	284 032
Avsatt utbytte	-	-	-	(254 363)	(254 363)
Balanse per 31. desember 2014	24 225	817 814	234 219	39 901	1 116 159
Prinsippendring pensjonerskostnader 01.01.	-	-	-	124	124
Endringer estimatavvik pensjonskostnader	-	-	-	640	640
Årets resultat	-	-	-	290 911	290 911
Avsatt utbytte	-	-	-	(181 688)	(181 688)
Balanse per 31. desember 2015	24 225	817 814	234 219	149 889	1 226 147

Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring er klassifisert som annen egenkapital. I konsernets annen egenkapital per 31. desember 2015 utgjør disse postene 163 millioner kroner.

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



Kontantstrøm-oppstilling

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat før skattekostnad	397 025	381 126	494 425	394 078
Periodens betalte skatt	(97 391)	(19 371)	(108 181)	(109 959)
Ordinære avskrivninger	5 301	5 653	27 173	21 419
Verdiregulering verdipapirer	20 875	17 571	37 695	(13 715)
Verdiendring finansielle anleggsmidler	(17 898)	7 898	-	-
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	3 553	3 552	10 627	2 260
Andre poster uten kontanteffekt	1 451	39	(5 250)	1 269
Netto kjøp/salg verdipapirer	(177 069)	8 167	(592 045)	(310 176)
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-	-	127 618	208 413
Endring i utlån til kredittinstitusjoner	285 865	182 784	(4 135)	784
Endring i lån til kunder	6 036	(1 536)	(143 910)	(78 939)
Endring i innskudd fra kunder og kredittinstitusjoner	-	-	386 402	432 084
Endring i andre kortsiktige eiendeler og gjeld	(514 920)	(455 084)	(98 219)	2 106
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(87 172)	130 799	132 200	549 624
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler og immaterielle eiendeler	(7 725)	(3 080)	(55 697)	(27 377)
Utbetalinger ved investeringer i datterselskap	-	(90 000)	-	-
Utbetaling av konsernbidrag	(15 260)	(138 800)	-	-
Innbetaling av konsernbidrag	455 950	271 324	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	432 965	39 444	(55 697)	(27 377)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Endring i gjeld til kredittinstitusjoner	67 180	(27 052)	67 180	(27 052)
Endring i obligasjonsgjeld	(290 000)	(132 000)	(290 000)	(132 000)
Endring i ansvarlig lånekapital	-	50 000	250 000	50 000
Utbetaling av utbytte	(254 363)	(150 437)	(254 363)	(150 437)
Innbetaling av ny egenkapital	-	230 424	-	230 424
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(477 183)	(29 065)	(227 183)	(29 065)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(131 390)	141 178	(150 680)	493 182
Bankinnskudd og lignende 01.01.	158 999	17 821	1 552 391	1 059 209
Bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	27 609	158 999	1 401 711	1 552 391

Noter til regnskapet

Note 1: Generell informasjon	51
Note 2: Regnskapsprinsipper mv.	51
Note 3: Finansiell risiko	54
Note 4: Kapitaldekning	57
Note 5: Segmentanalyse	58
Note 6: Netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter og andre inntekter	59
Note 7: Premieinntekter og erstatningskostnader	60
Note 8: Lønn og andre personalkostnader	60
Note 9: Administrasjonskostnader og andre driftskostnader	60
Note 10: Tap på utlån og andre fordringer	61
Note 11: Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner	61
Note 12: Utlån til kunder	61
Note 13: Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	62
Note 14: Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	62
Note 15: Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	62
Note 16: Eierinteresser i konsernselskap	63
Note 17: Driftsløsøre, eiendom og immaterielle eiendeler	63
Note 18: Andre eiendeler, periodiserte poster, kortsiktig gjeld mv.	64
Note 19: Forsikringstekniske avsetninger	64
Note 20: Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	64
Note 21: Innskudd fra kunder	65
Note 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	65
Note 23: Ansvarlig lånekapital	65
Note 24: Pensjoner	66
Note 25: Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organ, revisor mv	67
Note 26: Skattekostnad	68
Note 27: Garantistillelser	68
Note 28: Nærstående parter	68
Note 29: Aksjekapital og aksjonærer	69

Note 1: Generell informasjon

Eika Gruppen AS er morselskap i konsernet Eika Gruppen.

Eika Gruppen er en del av Eika Alliansen som består av 74 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 360 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet – og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å sikre sterke og omsorgs-

fulle lokalbanker som er en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. Gruppen leverer en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som gjør lokalbanken konkurransedyktig.

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

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

Note 2: Regnskapsprinsipper mv.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

Bruk av estimater og skjønn

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer vurderinger, utarbeidelse av estimater og anvendelse av forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. Vesentlige estimater relaterer seg til nedskrivninger på utlån til kunder, verdsettelse av verdipapirer og beregning av forsikringstekniske avsetninger.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Endring av regnskapsprinsipp for pensjonskostnader

Med virkning fra 1. januar 2015 måler og innregnes ytelsesbaserte pensjonsordninger etter IAS 19. Sammenligningstall er ikke omarbeidet. Se beskrivelse av regnskapsprinsipp for pensjoner.

Konsolideringsprinsipper

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

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

Alle vesentlige konserninterne transaksjoner og mellomværender mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Segmentinformasjon

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentsrapporteringen. Konsernets virksomhetsområder er fellestjenester, drift og forvaltning, forsikringsvirksomhet, finansieringsvirksomhet, sparing og plassering og eiendomsmegling.

Utenlandsk valuta

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

Sikringsbokføring

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

For morselskapet er det anvendt sikringsbokføring i forbindelse med låneopptak i utenlandsk valuta knyttet til aksjeinvestering i utenlandsk valuta. Lånet omregnes til valutakursen på balansedagen og urealiserte valutagevinster og -tap er tillagt aksjenes bokførte verdi.

Prinsipper for inntektsføring

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

Renteinntekter og lignende inntekter

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

Renteinntekter på verdipapirer inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Premieinntekter forsikring

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

Provisjonsinntekter forsikring

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

Provisjonsinntekter forvaltning

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

Andre inntekter

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

Provisjon til distributører

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

Erstatningskostnader

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

skadebehandling inngår også som den del av erstatningskostnadene.

Utlån til kunder

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

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

Nedskrivning av misligholdte og tapsutsatte utlån

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

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

Konstaterte tap

Konstaterte tap og inngang på tidligere konstaterte tap føres over resultat etter hvert som de oppstår. Konstaterte tap på utlån er tap som regnes som endelige. Når et misligholdt engasjement vurderes som umulig å inndrive, konkursbehandling er avsluttet eller insolvens er konstatert, og eventuelle sikkerheter er realisert eller overtatt, bokføres tapet som konstatert.

Overtatt eiendeler

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

Verdipapirer

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

Investeringer i datterselskap oppført i morselskapets balanse

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

Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet levetid. Direkte vedlikehold av programvare kostnadsføres løpende

under driftskostnader, mens påkostninger tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet.

Varige driftsmidler

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

Forsikringstekniske avsetninger

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

Nedenfor følger en beskrivelse av de enkelte avsetningene.

Premieavsetning

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

Erstatningsavsetning

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

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse

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

Sikkerhetsavsetning

Sikkerhetsavsetningen er beregnet i henhold til risikoteoretisk metode gitt av Finanstilsynet slik at summen av premie-, erstatnings- og sikkerhetsavsetningen samlet med minimum 99 prosent sann-

synlighet dekker selskapets forpliktelser på rapporteringstidspunktet. Sikkerhetsavsetningen utvikles 1. januar 2016.

Avsetning til naturskadefond og garantiordning

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

Pensjoner

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

Innskuddsbasert ordning

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

Ytelsesbasert ordning

Kostnader og forpliktelser beregnes etter en lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag basert på bl.a. forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig lønns- og pensjonsreguleringer, endringer i folketrygden samt øvrige, aktuariemessige forutsetninger. Årets netto pensjonskostnad som består av nåverdien av årets pensjonsopptjening og rentekostnad på pensjonsforpliktelsen, fratrukket forventet avkastning på pensjonsmidlene og virkning av endringer i pensjonsplan resultatføres. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringsselskap.

Med virkning fra regnskapsåret 2015 skal banker, morselskap i finanskonsern og forsikringsselskap benytte IAS 19 for innregning og måling av

ytelsesbaserte pensjonsordninger. Andre selskaper som avlegger regnskap etter NGAAP kan velge å bruke IAS 19 i stedet for NRS 6. Endringen i regnskapsprinsipp innebærer at aktuarielle gevinster og tap ikke lenger reguleres over «ikke resultatførte estimatavvik» (korridor). Fra og med regnskapsåret 2015 reguleres endringer i estimatavvik direkte mot egenkapitalen og ikke som en del av

de resultatførte pensjonskostnadene.

Ved implementering av nytt regnskapsprinsipp ble pensjonsforpliktelsen regulert med «ikke resultatførte estimatavvik» per 31. desember 2014. Egenkapitalen er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter skatt. Sammenligningstall for tidligere perioder er ikke omarbeidet.

Implementeringseffekt 1. januar 2015

Beløp i tusen kroner	
Pensjonsforpliktelser 31. desember 2014 etter NRS 6	
Netto faktiske forpliktelser	(23 663)
Ikke resultatført aktuarielt tap/(gevinst)	11 222
Balanseført pensjonsforpliktelse etter NRS 6	(12 441)
Endring av regnskapsprinsipp til IAS 19	
Endring av balanseført forpliktelse	(11 222)
Reklassifisert mot annen egenkapital	8 192
Reklassifisert mot utsatt skattefordel	3 030

AFP - avtalefestet pensjonsordning

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

Skatt

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

Individuelle ordninger

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

Note 3: Finansiell risiko

Risikostyring og risikovilje

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

Det foretas minst årlige interne kapitalbehovsvurderinger i samsvar med regulatoriske krav (ICAAP/ORSA). Det utarbeides også tiltaksplaner i alle enheter, med rapportering til de respektive selskapsstyrer.

Internkontroll i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar. I samsvar med forskrift for risikostyring og internkontroll, samt konsernets egne retningslinjer, foretas det minst årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomhetene.

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

Risikoeksponering

Risikoviljen på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, riskpolicyer, rammer og delegering av ansvar og fullmakt.

Jevnlig overvåkning og risikorapportering bidrar til at styret og ledelsen får tilstrekkelig informasjon om og styring og kontroll med risikoene.

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

Kreditt- og motpartsrisiko

Kreditt- og motpartsrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder og motparter ikke kan møte sine betalingsforpliktelser. Risikoen avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid til forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdi. Kreditttap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil.

Kreditt- og motpartsrisiko er konsernets vesentligste risiko og er knyttet til objektsfinansiering og usikret kreditt i forbindelse med utstedelse av kredittkort i Eika Kredittbank og fordringer på forsikringskunder og reassurandører i Eika Forsikring. I tillegg er konsernets plasseringer i obligasjoner og andre rentepapirer, bankinnskudd og øvrige fordringer eksponert for kreditt- og motpartsrisiko.

Objektsfinansiering og kredittkort

Konsernet har kreditt- og motpartsrisiko knyttet til utlån, leasing og utstedelse av kredittkort i Eika Kredittbank. Det er utarbeidet kreditt- og motpartsrisikohåndbøker med policyer og

Risikoklassifisering av engasjementer

Beløp i tusen kroner	Risikoklassifisering					
	Lav risiko	Lav til moderat risiko	Moderat risiko	Moderat til høy risiko	Høy risiko	Sum
Objektsfinansiering	558 163	762 567	294 406	130 107	175 184	1 920 427
Kredittkort	838 360	452 247	422 938	128 914	71 712	1 914 171
Sum	1 396 523	1 214 814	717 344	259 021	246 896	3 834 598

Plasseringer i bank og verdipapirer

Konsernet er eksponert for kreditt- og motpartsrisiko gjennom plasseringer i bank og verdipapirer. Eksponeringen begrenses gjennom fastsatte rammer som løpende overvåkes.

Konsernet hadde ved utgangen av året innskudd i banker på 1,3 milliarder kroner hvorav 96 prosent var i banker med rating A- eller bedre. Samlet inn-

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

Alle engasjementer innen objektsfinansiering risikoklassifiseres basert på kundens kredittverdighet og objektets sikkerhet. Selskapet har utarbeidet kundetilpassede scoringsmodeller for å fange opp kundenes risiko og betjeningsevne. Modellen bygger på løpende scoring av porteføljen for å finne konkurssannsynligheter, forventet mislighold og estimert restverdi på objektene. Individuelle nedskrivninger er et resultat av en fortløpende vurdering av risiko knyttet til enkeltengasjementer. For kredittkort har selskapet en modell for gruppenedskrivning som baserer seg på faktisk mislighold og erfaringer om løsningsgrad. Det foretas løpende nedskrivninger for å ta høyde for forventede tap. Virksomheten kan akseptere inntil moderat kreditt- og motpartsrisiko. Netto misligholdte og tapsutsatt engasjementer utgjorde ved årsskiftet 66 millioner kroner (49). Dette utgjorde 1,6 prosent av brutto utlånsportefølje (1,3). Tap i prosent av brutto utlån utgjør 1,1 prosent (0,5).

trinnrett (OMF) eller i rentefond. Resterende var plassert i aksjefond.

Plasseringer av obligasjoner og verdipapirfond per 31. desember 2015 fordelt etter ratingklasse.

Ratingklasse	Balanseført verdi	Andel av porteføljen
AAA	784 218	20 %
AA+	625 250	16 %
AA	10 486	0 %
AA-	171 069	4 %
A+	126 096	3 %
A	126 467	3 %
A-	612 686	16 %
BB+	125 751	3 %
BBB	108 184	3 %
BBB+	909 260	23 %
Ikke ratede papirer	280 754	7 %
Sum	3 880 221	93 %

Fordringer på reassurandører og forsikringskunder

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

Reassurandører fordelt etter ratingklasse per 31. desember 2015.

Ratingklasse	Andel
AA	5 %
AA-	68 %
A+	20 %
A	4 %
A-	3 %
Sum	100 %

skudd i banker og sentralbanken utgjorde 12 prosent av konsernets forvaltningskapital.

Plasseringer i verdipapirer med lav risiko og god likviditet utgjorde ved utgangen av året 3,9 milliarder kroner hvorav 3,6 milliarder kroner var plassert i rentepapirer utstedt av staten, kommuner, fylkeskommuner, banker, obligasjoner med for-

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapene ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller førtidig realisering av eiendeler.

Eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til morselskapet og Eika Kredittbank. Eika Gruppen AS har låneopptak i kapitalmarkedet.

Eika Gruppen AS har videre utstedt fondsobligasjon og ansvarlig lån og Eika Forsikring har utstedt ansvarlig lån, alle med lang løpetid. Eika Kredittbank finansieres også gjennom innskudd fra kunder. Konsernet har lån som forfaller i 2016 på 300 millioner kroner. Eika Kredittbank og morselskapet hadde ved utgangen av året til sammen tilgjengelige

midler i form av bankinnskudd, investeringer i likvide verdipapirer og ubenyttede trekkrettigheter på 1,9 milliarder kroner. Likviditetsrisikoen anses å være lav.

Eika Kredittbank som står for den vesentligste delen av konsernets likviditetsrisiko, hadde per 31. desember 2015 en innskuddsdekning på 106

prosent. Selskapets likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 131 prosent, mens Likviditetsindikator (over 1 måned) var 138 prosent. Selskapets LCR var 133 og NSFR 124.

Oversikt over forfallsstruktur på eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	Uten avtalt forfall	Løpetid 0-1 måneder	Løpetid 1-3 måneder	Løpetid 3-12 måneder	Løpetid 1-5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker	53 022	-	53 022	-	-	-	-	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 353 689	21 984	1 331 705	-	-	-	-	1 353 689
Utlån til kunder	3 786 620	1 866 909	45 448	1 653	45 992	1 281 049	545 569	3 786 620
Verdipapirer	4 049 615	1 080 467	20 000	244 080	589 385	1 964 796	150 887	4 049 615
Andre eiendeler med avtalt løpetid	1 109 701	-	486 481	43 244	579 976	-	-	1 109 701
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	1 152 710	1 152 710	-	-	-	-	-	1 152 710
Sum eiendeler	11 505 357	4 122 070	1 936 656	288 977	1 215 353	3 245 845	696 456	11 505 357
Gjeld til kredittinstitusjoner	326 364	183	67 180	53 985	-	-	205 016	326 364
Innskudd fra kunder	4 049 614	4 042 299	-	7 315	-	-	-	4 049 614
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	549 675	-	-	-	-	549 675	-	549 675
Forsikringstekniske avsetninger	3 525 678	3 525 678	-	-	-	-	-	3 525 678
Annen gjeld med avtalt forfall	352 692	-	82 444	14 108	245 520	10 620	-	352 692
Annen gjeld uten avtalt forfall	577 162	577 162	-	-	-	-	-	577 162
Ansvarlig lånekapital	473 635	-	-	-	-	-	473 635	473 635
Egenkapital	1 650 537	1 650 537	-	-	-	-	-	1 650 537
Sum gjeld og egenkapital	11 505 357	9 795 859	149 624	75 408	245 520	560 295	678 651	11 505 357
Netto	-	(5 673 789)	1 787 032	213 569	969 833	2 685 550	17 805	-

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdier til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, renter, kredittspreader, valutakurser, eiendomspriser, råvare- og energipriser og endringer i forsikringstekniske avsetninger som følge av endring i renter. Markedsrisikoen i konsernet relaterer seg til plasseringer i finansielle instrumenter. Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS og øvrige selskaper kan ha overskuddslikviditet plassert i likvide investeringer, eller som ledd i investeringstjenestevirksomhet, som kan medføre markedsrisiko.

Aksjerisiko

Aksjerisiko består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i egenkapitalinstrumenter, inkludert derivater med egenkapitalinstrumenter som underliggende. Plasseringer i aksjefond og kombinasjonsfond medregnes i aksjerisikovurderingen. Aksjer i datterselskap og strategiske eierposisjoner inkluderes ikke.

Renterisiko består av markedsrisiko knyttet til posisjoner i rentebærende finansielle instrumenter, herunder derivater med renteinstrumenter som underliggende. Plasseringer i obligasjonsfond og pengemarkedsfond medregnes under renterisikovurderingen. Konsernet er eksponert for renterisiko knyttet til

Renterisiko

rentendringer for investeringsporteføljen. Konsernets selskaper kan ha overskuddslikviditet plassert i likvide investeringer eller som ledd i investerings-tjenestevirksomhet som kan medføre risiko knyttet til rentendringer.

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

Konsernet har gjennom Eika Forsikring også en renterisiko relatert til de forsikringsmessige for-

pliktelser. Selskapet er opptatt av at det er god sammenheng mellom investeringsmessige forpliktelser og lengde på de forsikringsmessige forpliktelser. Forpliktelser som er knyttet til personskader og tap av fremtidig inntektssjerv, verdsettes ved bruk offentlig fastsatt kapitaliseringsrente. Svingninger i det generelle rentenivået reflekteres ikke løpende i denne og medfører således en renterisiko.

Konsernet er videre eksponert for renterisiko knyttet til

Oversikt over renteesponering for konsernets eiendeler og gjeld

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	Uten renteesponering	Rentebinding 0-1 måneder	Rentebinding 1-3 måneder	Rentebinding 3-12 måneder	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Sum
Konter og fordringer på sentralbanker	53 022	-	53 022	-	-	-	-	53 022
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 353 689	-	1 348 689	5 000	-	-	-	1 353 689
Utlån til kunder	3 786 620	628 318	1 190 940	1 967 362	-	-	-	3 786 620
Verdipapirer	4 049 615	1 080 467	459 271	1 770 246	163 708	425 035	150 888	4 049 615
Ikke rentebærende eiendeler	2 262 411	2 262 411	-	-	-	-	-	2 262 411
Sum eiendeler	11 505 357	3 971 196	3 051 922	3 742 608	163 708	425 035	150 888	11 505 357
Gjeld til kredittinstitusjoner	326 364	-	121 348	205 016	-	-	-	326 364
Innskudd fra kunder	4 049 614	-	-	4 049 614	-	-	-	4 049 614
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	549 675	-	-	549 675	-	-	-	549 675
Forsikringstekniske avsetninger	3 525 678	3 525 678	-	-	-	-	-	3 525 678
Ikke rentebærende gjeld	929 854	929 854	-	-	-	-	-	929 854
Ansvarlig lånekapital	473 635	-	99 755	373 880	-	-	-	473 635
Egenkapital	1 650 537	1 650 537	-	-	-	-	-	1 650 537
Sum gjeld og egenkapital	11 505 357	6 106 069	221 103	5 178 185	-	-	-	11 505 357
Netto renteesponering	-	(2 134 873)	2 830 819	(1 435 577)	163 708	425 035	150 888	-

Valutarisiko

Valutarisiko består av risikoen for tap når valutakursene endres. Konsernets valutaeksponering er lav. Morselskapet har en aksjeinvestering i danske kroner som i er sikret ved låneopptak i samme valuta. Konsernet har per 31. desember 2015 følgende valutaeksponering:

Beløp i tusen kroner	
Aksjer i DKK	162 651
Lån i DKK	(205 016)
Utlån i EUR	4 021
Renteswap EUR	(3 039)
Netto eiendeler øvrige valutaer	5 228
Netto valutaeksponering i NOK	(36 155)

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risikoen for uventede tap på forsikringskontrakter. Risikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og derved ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene. Forsikringsrisiko består av reserverisiko, premierisiko, kostnadsrisiko, naturskaderisiko og annen katastroferisiko.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til virk-

somheten innen skade- og helseforsikring (personforsikring, ulykkesforsikring og yrkesskade-forsikring) i Eika Forsikring. Selskapets hovedvirksomhet er skadeforsikringsprodukter innenfor alle landbaserte bransjer for både privat og næring.

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

Eika Forsikring foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikrings-tegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer. Selskapet har en vel diversifisert portefølje både på produkter og kunder som hovedsakelig er privatpersoner og SMB-markedet. Selskapet har begrenset med lang-halede forsikringer.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og Eika Forsikring reduserer sin eksponering gjennom kjøp av

reassurans og excess of loss kontrakter. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhand-ling og fastsettelse av reassuransprogrammet.

Minstekravene til de forsikringstekniske avset-ningene beregnes av ansvarshavende aktuar som påser at disse beregningene avspeiles i selska-pets regnskap. IBNR estimeres av ansvarshavende aktuar 4 ganger i året, per kvartal. For mellom-liggende måneder gjøres det en forenklet bereg-ning av IBNR utfra nedskrivning med ettermeldte skader og særskilte vurderinger av frost, flom mv.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne proses-ser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også com-pliance-risiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. Denne type risiko ligger i den løpende driften av konsernet og konsernets selskaper. Den operasjo-nelle risikoprofilen er et uttrykk for hvor godt risi-kostyring og kontroll bidrar til kartlegging, vurde-ring, forståelse og håndtering av risikoeksponering på tvers av alle risikoklasser, i hvilken grad risikoer er kvantifisert og prioritert, bevissthet knyttet til om informasjonen er troverdig og av en slik kva-

litet at den kan brukes i daglig beslutningsstøtte.

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

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

Det enkelte selskap innretter sin compliance-funksjon etter regulatoriske krav og selskapspe-sifikke behov. Dette inkluderer etablering av egne planer, kontrollbeskrivelser og testing knyttet til årlige complianceplaner.

Note 4: Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Aksjekapital	24 225	24 225	24 225	24 225
Overkurs	817 814	817 814	817 814	817 814
Annen egenkapital	384 108	274 120	808 498	642 107
Sum balanseført egenkapital	1 226 147	1 116 159	1 650 537	1 484 146
Immaterielle eiendeler	(3 055)	(2 442)	(40 594)	(27 840)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	-	-	(12)	(559)
Forsikringstekniske avsetninger ført i egenkapitalen	-	-	(163 054)	(182 061)
Immaterielle eiendeler og utsatt skatt fra forsikringsvirksomheten	-	-	(43 202)	(35 626)
Minstekrav til reassuranseavsetning	-	-	(23 472)	(23 676)
Sum ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1 223 092	1 113 717	1 380 203	1 214 384
Frdrag for vesentlige investeringer > 10 % i finansiell sektor	(40 342)	(59 014)	(45 069)	(68 442)
Sum ren kjernekapital	1 182 750	1 054 703	1 335 134	1 145 942
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100 000	100 000	100 000	100 000
Sum kjernekapital	1 282 750	1 154 703	1 435 134	1 245 942
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125 000	125 000	299 962	125 000
Sum ansvarlig kapital	1 407 750	1 279 703	1 735 096	1 370 942
Vektet beregningsgrunnlag kreditt risiko CRD IV	2 193 558	2 081 545	4 057 652	3 769 273
Vektet beregningsgrunnlag forsikringsvirksomheten	-	-	2 022 082	1 728 188
Vektet beregningsgrunnlag operasjonell risiko	482 364	451 544	1 208 155	1 072 396
Sum vektet beregningsgrunnlag	2 675 922	2 533 089	7 287 889	6 569 857
Kapitalkrav tilsvarende 8 % av beregningsgrunnlag	214 074	202 647	583 031	525 589
Kapitalbevaringsbuffer (2,5 %)	66 898	63 327	131 645	121 042
Systemrisikobuffer (3 % fra 1. juli 2014)	80 278	75 993	157 974	145 250
Motsyklisk buffer (1 % fra 30. juni 2015)	26 759	-	52 658	-
Sum kombinerte bufferkrav	173 935	139 320	342 277	266 292
Solvensmarginkrav for forsikringsvirksomheten	-	-	309 139	290 561
Annen solvensmargin kapital for forsikringsvirksomheten	-	-	140 944	151 748
Ren kjernekapital	1 182 750	1 054 703	1 335 134	1 145 942
Kjernekapital	1 282 750	1 154 703	1 435 134	1 245 942
Ansvarlig kapital	1 407 750	1 279 703	1 735 096	1 370 942
Ren kjernekapitaldekning	44,2 %	41,6 %	18,3 %	17,4 %
Kjernekapitaldekning	47,9 %	45,6 %	19,7 %	19,0 %
Ansvarlig kapitaldekning	52,6 %	50,5 %	23,8 %	20,9 %
Overskudd av ansvarlig kapital	1 019 741	937 736	809 787	579 062

Eika Gruppen er definert som tverrsektoriell finansiell gruppe. Det innebærer at det skal foretas konsolidering av henholdsvis bank-/finansieringsfor-taksvirksomheten, verdipapirforetaksvirksomhe-ten og forsikringsvirksomheten der det for hvert beregningsgrunnlag anvendes de beregningsmå-tenes og soliditetskravene som gjelder for de enkelte virksomhetsområdene.

Konsernet rapporterer kapital- og soliditetskrav både i kapitaldekningsrapport (COREP), eksklusive forsikringsvirksomheten og i soliditetsrapportering for tverrsektoriell finansiell gruppe. Beregningene og rapporteringen på tverrsektoriell basis, jfr. kon-solideringsforskriftens bestemmelser for konsern som er tverrsektoriell finansiell gruppe, vil dermed være grunnlaget for konsernets kapitalstyring- og planlegging, offentliggjøring og anvendelse i for-bindelse med både pilar 3-rapportering og finansi-ell rapportering (års- og delårsrapporter).

Standardmetoden benyttes for beregning av kapitalkrav til kreditt risiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko for bank-/finan-sieringsvirksomheten og forvaltningsvirksomhe-ten. Ved beregning av kreditt- og motpartsrisiko for forsikringsvirksomheten benyttes minstekravs-forskriftens bestemmelser. Konsernets plasseringer av overskuddslikviditet følger definisjon for ordi-nær bankportefølje og rapporteres dermed som del av vanlig kapitaldeknings-rapportering etter standardmetoden for kreditt risiko.

Som følge av tilpasning til CRD IV er reglene endret slik at det ikke lenger skal gjøres frdrag i ansvarlig kapital for utsatt skatt som skyldes mid-lertidige forskjeller. Videre er det innført frdrag i ren kjernekapital for vesentlige investeringer i finansielle sektor, dvs. investeringer hvor eierande-len overstiger 10 prosent. Ved beregning av kapi-taldekning skal det gjøres frdrag for vesentlige investeringer som overstiger 10 prosent av egen ren kjernekapital før regulatoriske justeringer.

Note 5: Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling	Forsikring	Finansiering	Sparing og plassering	Eiendoms- megling	Øvrig virksomhet og elim.	Eika Gruppen
Netto renteinntekter	-	57 158	353 580	707	(121)	(14 941)	396 383
Netto premieinntekter	-	1 842 982	-	-	-	-	1 842 982
Provisjonsinntekter og øvrige inntekter	313 183	217 635	44 624	186 096	44 077	(87 439)	718 176
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	-	(325 285)	(75 318)	(62 368)	(115)	(875)	(463 961)
Netto driftsinntekter	313 183	1 792 490	322 886	124 435	43 841	(103 255)	2 493 580
Erstatningskostnader og sikkerhetsavsetninger	-	1 183 850	-	-	-	-	1 183 850
Driftskostnader	312 704	161 138	178 536	94 439	37 222	(9 985)	774 054
Tap på utlån og fordringer	-	517	41 081	-	(373)	26	41 251
Resultat før skatt	479	446 985	103 269	29 996	6 992	(93 296)	494 425
Skattekostnad	129	121 124	31 517	8 383	2 124	(21 304)	141 973
Resultat etter skatt	350	325 861	71 752	21 613	4 868	(71 992)	352 452
Eiendeler	139 042	5 315 590	5 462 453	141 710	29 523	417 039	11 505 357
Gjeld og forpliktelser	123 102	4 161 514	4 741 737	82 670	10 384	735 413	9 854 820

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

Eika Gruppen har en rekke leveranser til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskapet og til konsernets egne virksomhetsområder. Formålet med leveransene er å samle tjenester som gir stordriftsfordeler både knyttet til lavere kost-

nader og etablering av større fag- og kompetansemiljøer. Leveransene består i all hovedsak av leveranser innen digitale løsninger, IT-drift og utvikling, betalingsformidling, kundeservice og support, virksomhetsstyring, rådgiving og kompetanseutvikling. Eika Gruppen koordinerer også det strategiske og næringspolitiske arbeidet i bankalliansen. Annen virksomhet i Eika Gruppen går under øvrig virksomhet.

Virksomheten innenfor forsikringsområdet dri-

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

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittbank. Selskapets har tre virksomhetsområder; kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er innen person og SMB-markedet.

Sparing og plassering er et virksomhetsområde

som drives gjennom Eika Kapitalforvaltnings. Selskapets produkt- og tjenestetilbud består av verdipapirfond, innskuddspensjon og aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer.

Virksomheten innen eiendomsmegling drives gjennom Aktiv Eiendomsmegling som eier franchisejeden Aktiv.

Note 6: Netto renteinntekter, netto provisjonsinntekter og andre inntekter

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Renter av utlån til kunder	-	-	295 682	280 562
Renter av fordringer på kredittinstitusjoner	852	1 506	22 862	27 642
Renter av utlån til selskap i samme konsern	23 744	31 112	-	-
Renter av verdipapirer	-	-	61 385	64 659
Leiefinansieringsinntekter	-	-	76 330	86 808
Andre renteinntekter og lignende inntekter	6	(18)	75 450	73 473
Sum renteinntekter og lignende inntekter	24 602	32 600	531 709	533 144
Renter på gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	4 024	5 650	7 741	10 818
Renter på innskudd fra kunder	-	-	91 233	116 233
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	22 091	29 607	22 091	29 607
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	9 664	14 348	10 296	14 349
Andre rentekostnader og lignende kostnader	49	30	3 965	3 423
Sum rentekostnader og lignende kostnader	35 828	49 635	135 326	174 430
Netto renteinntekter	(11 226)	(17 035)	396 383	358 714
Provisjonsinntekter forsikring	-	-	195 960	182 538
Provisjonsinntekter finansiering	-	-	44 091	45 741
Provisjonsinntekter forvaltning	-	-	172 768	142 110
Provisjonsinntekter eiendomsmegling	-	-	96	933
Andre provisjonsinntekter og lign. inntekter	426	450	426	55
Sum provisjonsinntekter	426	450	413 341	371 377
Distributørprovisjoner	-	-	445 167	411 520
Andre provisjonskostnader og kostnader ved banktj.	954	1 046	18 794	50 122
Sum provisjonskostnader	954	1 046	463 961	461 642
Netto provisjonsinntekter	(528)	(596)	(50 620)	(90 265)
Leveranser til alliansebankene	226 259	192 049	226 259	192 049
Leveranser til konsernselskap og samarbeidende selskap	74 389	71 582	7 675	6 427
Andre driftsinntekter	12 535	7 664	94 856	54 698
Andre inntekter	313 183	271 295	328 790	253 174

Note 7: Premieinntekter og erstatningskostnader

Netto premieinntekter

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert		Motorvogn		Personforsikring		Øvrige bransjer		Sum netto premieinntekter	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Forfalte bruttopremier	864 577	821 769	1 041 670	1 026 563	284 725	253 283	332 341	319 770	2 523 313	2 421 385
Opptjente bruttopremier	842 530	812 516	1 033 591	1 008 321	283 237	252 034	234 295	310 920	2 393 653	2 383 791
Opptjent premie gjenforsikrere	(262 453)	(265 104)	(218 773)	(205 794)	(143 281)	(127 320)	(16 843)	(16 327)	(641 350)	(614 545)
Premieinntekter for egen regning	580 077	547 412	814 818	802 527	139 956	124 714	217 452	294 593	1 752 303	1 769 246

Erstatningskostnader

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert		Motorvogn		Personforsikring		Øvrige bransjer		Sum erstatningskostnader	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Brutto erstatningskostnader	525 613	648 514	616 407	676 328	170 237	140 753	205 104	175 149	1 517 361	1 640 744
Gjenforsikringsandel	(155 536)	(215 371)	(100 902)	(130 878)	(67 604)	(57 198)	(11 096)	(15 884)	(335 138)	(419 331)
Erstatningskostnader for egen regning	370 077	433 143	515 505	545 450	102 633	83 555	194 008	159 265	1 182 223	1 221 413

Note 8: Lønn og andre personalkostnader

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Lønn, honorar mv.	137 986	124 551	314 904	286 366
Arbeidsgiveravgift	22 639	19 938	50 738	45 205
Pensjonskostnader	14 740	12 647	27 536	24 031
Andre personalkostnader	13 393	11 462	27 068	25 076
Sum lønn og andre personalkostnader	188 757	168 598	420 245	380 677
Antall ansatte per 31.12.	188	164	434	404

Eika Forsikring klassifiserer den delen av personalkostnadene som er knyttet til skadebehandlingsfunksjonen som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader er klassifisert som erstatningskostnader. Denne klassifiseringen er videreført i konsernets resultatoppstilling. I noten for lønn- og andre personalkostnader er kostnadene presentert brutto.

Note 9: Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Administrasjonskostnader				
IT- kostnader	32 709	31 114	83 924	77 464
Markedsføringskostnader	17 414	10 712	29 691	27 719
Andre administrasjonskostnader	46 087	43 790	116 826	111 211
Sum administrasjonskostnader	96 210	85 616	230 441	216 394
Andre driftskostnader				
Fremmede tjenester	26 613	21 102	68 045	44 807
Øvrige driftskostnader	59 612	11 466	83 101	39 182
Sum andre driftskostnader	86 225	32 568	151 146	83 989

Note 10: Tap på utlån og andre fordringer

Beløp i tusen kroner	2015	2014
Spesifikasjon av periodens tap og nedskrivninger på utlån til kunder		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	(3 085)	4 576
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(2 332)	9 650
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	2 251	2 294
Konstaterte tap i perioden	48 768	34 465
Inngang på tidligere konstaterte tap	4 520	32 006
Sum tap på utlån	41 082	18 979
Spesifikasjon av periodens tap på kundefordringer og andre fordringer		
Endring i tapsavsetning	(1 211)	(1 173)
Konstaterte tap i perioden	5 714	3 104
Inngang på tidligere konstaterte tap	4 334	406
Sum tap på fordringer	169	1 525
Sum tap på utlån og fordringer	41 251	20 504

Note 11: Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Bankinnskudd driftskonti	104	136 539	487 868	626 134
Bankinnskudd plasseringskonti	3 405	3 362	828 836	846 606
Bundne bankinnskudd	24 100	19 098	31 985	27 074
Sum innskudd hos kredittinstitusjoner	27 609	158 999	1 348 689	1 499 814
Utlån til selskap i samme konsern	540 000	830 000	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5 000	865	5 000	865
Sum utlån til kredittinstitusjoner	545 000	830 865	5 000	865
Sum fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner	572 609	989 864	1 353 689	1 500 679

Konsernet har etablert retningslinjer og rammer for plasseringer i kredittinstitusjoner. Av konsernets plasseringer på 1,3 milliarder kroner per 31. desember 2015 er 96 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre. Av morselskapets bankinnskudd er 100 prosent plassert i banker med rating A- eller bedre.

Spesifikasjon av bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Bundne midler til skattetrekk	7 644	6 477	15 001	13 925
Bundne midler til pensjonsforpliktelser	16 456	12 621	16 456	12 621
Depositumkonti husleie	-	-	528	528
Sum bundne bankinnskudd	24 100	19 098	31 985	27 074

Note 12: Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014
Utlån til kunder		
Nedbetalingslån	735 920	670 435
Leiefinansieringsavtaler	1 184 508	1 263 761
Brukskreditter	1 914 170	1 761 909
Utlån før spesifiserte og uspesifiserte nedskrivninger	3 834 598	3 696 105
Individuelle nedskrivninger	10 001	13 087
Gruppevise nedskrivninger	37 977	40 309
Netto utlån til kunder	3 786 620	3 642 709
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	13 087	8 511
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	4 570	(2 367)
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	(7 656)	6 943
Individuelle nedskrivninger for verdifall	10 001	13 087
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	40 309	30 659
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(2 332)	9 650
Gruppevise nedskrivninger for verdifall	37 977	40 309

Bevilgede nedbetalingslån og leiefinansieringsavtaler

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 170 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 31. desember 2015. For nedbetalingslån er det finansierte objektet sittlet som sikkerhet. For leiefinansieringsavtaler er det utleier som eier leasingobjektene.

Kredittgrense brukskreditter

Maksimal kredittgrense er per 31. desember 2015 på 9,8 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 7,9 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er kr. 50 000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100 000. For brukskreditter er det ikke sikkerhetsstillelser.

Note 13: Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014
Brutto misligholdt	88 204	74 193
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	14 495	20 017
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(37 133)	(45 067)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	65 566	49 143
Aldersfordelt misligholdte engasjementer uten verdifall		
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	6 185	9 755
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	1 858	656
Misligholdte engasjementer (over ett år)	5 386	510
Sum misligholdte engasjementer uten verdifall	13 429	10 921
Aldersfordelt misligholdt engasjement som har verdifall		
Misligholdte engasjementer (0-3 mnd)	32 487	19 942
Misligholdte engasjementer (3-6 mnd)	8 172	7 509
Misligholdte engasjementer (6-12 mnd)	20 695	21 037
Misligholdte engasjementer (over ett år)	13 422	14 784
Sum misligholdte engasjementer med verdifall	74 776	63 272

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

Note 14: Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning

Verdipapirer fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.sn. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markeds-verdi
Stater	0,83 %	0,25	155 000	154 544	154 900
Kommuner og fylkeskommuner	1,70 %	1,03	478 387	481 916	480 342
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,64 %	0,85	672 000	683 207	682 908
Forretningsbanker	2,09 %	1,65	252 000	255 392	253 462
Sparebanker	2,09 %	0,54	1 368 000	1 389 688	1 377 522
Kredittforetak	1,87 %	0,09	20 000	20 196	20 014
Sum markedsbaserte verdipapirer			2 945 387	2 984 943	2 969 148

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

Note 15: Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer i SDC AS	159 816	162 651	159 816	162 651
Andre aksjer	13 789	8 565	11 794	6 743
Verdipapirfond	191 718	189 824	841 478	911 073
Sum aksjer og andeler	365 323	361 040	1 013 088	1 080 467

Eika Gruppen har en strategisk investering i SDC AS. Eika Gruppen eier 339 310 aksjer, som gir en eierandel på 19,6 prosent. Investeringen er foretatt for å samle eierskapet i felles datasentral for bankene i Eika Alliansen. Verdien av investeringen er skrevet ned DKK 32 millioner. Eika Gruppen anvender sikringsbokføring i forbindelse med låneopptak på DKK 159 millioner knyttet til denne aksjeinvestering. Lånet omregnes til valutakurs på balansedagen og urealisert valutagevinst/tap er tillagt aksjenes bokførte verdi.

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Verdipapirfondet Eika Norden	820	4 375	4 760	13 362	50 312	77 585
Verdipapirfondet Eika Norge	1 068	4 375	4 511	28 199	94 017	119 155
Verdipapirfondet Eika Global	5 963	8 750	8 680	57 712	55 632	84 014
Sum aksjefond	-	17 500	17 951	99 273	199 961	280 754
Verdipapirfondet Eika Sparebank	114 678	115 732	114 726	206 945	210 206	207 032
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	-	-	-	92 997	93 624	93 815
Verdipapirfondet Eika Likviditet	-	-	-	121 837	123 158	121 820
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	34 755	35 500	35 257	80 737	82 947	81 902
Verdipapirfondet Eika Kreditt	22 782	22 986	21 890	130 872	131 582	125 750
Sum rente- og obligasjonsfond	-	174 218	171 873	633 388	641 517	630 319
Sum		191 718	189 824	732 661	841 478	911 073

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

Note 16: Eierinteresser i konsernselskap

Beløp i tusen kroner	Anskaffelses- tidspunkt	Kontor- adresse	Eier- andel	31.12.2015	31.12.2014
Eika Forsikring AS	1997	Hamar	100 %	394 108	394 108
Eika Kredittbank AS	2006	Oslo	100 %	542 667	542 667
Eika Kapitalforvaltning AS	1997-2012	Oslo	100 %	145 938	145 938
Aktiv Eiendomsmegling ¹⁾	2001	Oslo	100 %	27 300	9 402
Terra Gruppen AS	2000	Oslo	100 %	156	156
Norsk Sparebankgruppe AS	2001	Oslo	100 %	170	170
Terra Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	156	156
Eika Alliansen AS	2008	Oslo	100 %	151	151
Sum				1 110 646	1 092 748

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

Eika Gruppen AS har i 2015 reversert tidligere nedskrivning av aksjene i Aktiv Eiendomsmegling med 18 millioner kroner. I konsernregnskapet er resultateffekten eliminert.

Note 17: Driftsløsøre, eiendom og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Konsern					Sum
	Inventar og utstyr mv.	Kunst	Eiendom	Program- vare	Andre immaterielle eiendeler	
Anskaffelseskost 1.1.	34 085	5 577	3 602	146 412	16 119	205 795
Tilgang	18 557	50	-	36 807	282	55 696
Avgang	5 890	523	-	9 303	30	15 746
Anskaffelseskost 31.12.	46 752	5 104	3 602	173 916	16 371	245 745
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	26 301	-	-	110 864	7 051	144 216
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	24 507	-	-	123 372	8 991	156 870
Bokført verdi 31.12.	22 245	5 104	3 602	50 544	7 380	88 875
Årets ordinære avskrivninger og nedskrivninger	4 017	486	-	17 846	1 960	24 309
Økonomisk levetid	3-5 år	-	-	3-5 år	3-10 år	21 445
Avskrivningsplan	Lineær	-	-	Lineær	Lineær	45 754

Goodwill anskaffet før 2012 er nedskrevet og vises ikke i oppstillingen.

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader var 40 millioner kroner.

Beløp i tusen kroner	Morselskap					Sum
	Inventar og utstyr mv.	Kunst	Eiendom	Program- vare	Andre immaterielle eiendeler	
Anskaffelseskost 1.1.	26 330	5 517	3 602	21 258	3 251	59 958
Tilgang	5 757	29	-	1 938	-	7 724
Avgang	1 000	523	-	-	-	1 523
Anskaffelseskost 31.12.	31 087	5 023	3 602	23 196	3 251	66 159
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	20 221	-	-	20 568	1 751	22 319
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	22 712	-	-	21 392	2 000	23 392
Bokført verdi 31.12.	8 375	5 023	3 602	1 804	1 251	42 767
Årets ordinære avskrivninger og nedskrivninger	3 491	486	-	824	500	5 301
Økonomisk levetid	3-5 år	-	-	3-5 år	5-10 år	-
Avskrivningsplan	Lineær	-	-	Lineær	Lineær	-

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader var 34 millioner kroner.

Note 18: Andre eiendeler, periodiserte poster, kortsiktig gjeld mv.

Andre eiendeler, forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kundefordringer	98 577	76 547	102 992	79 467
Fordringer på konsernselskap	479 282	466 259	-	-
Andre kortsiktige fordringer	14 238	2 557	21 492	8 594
Sum andre eiendeler	592 097	545 363	124 484	88 061
Opptjente renteinntekter	548	1 187	18 664	16 372
Opptjente andre inntekter	292	1 426	60 793	51 596
Forskuddsbetalte kostnader	7 972	4 694	32 530	16 467
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptj.inntekter	8 812	7 307	111 987	84 435

Annen gjeld, påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Leverandørgjeld	17 242	25 099	-	63 222
Skyldig skattetrekk og mva	9 575	7 095	-	20 981
Gjeld til selskap i samme konsern	5 482	15 250	-	-
Gjeld og forpliktelser forsikring	-	-	-	95 894
Sum annen gjeld	32 299	47 444	-	180 097
Ikke opptjente provisjonsinntekter reassurans	-	-	-	55 779
Forskuddsfakturert leasingleie	-	-	-	44 900
Påløpne kostnader	35 311	21 201	-	148 087
Skyldig arbeidsgiveravgift	7 620	7 869	-	20 244
Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	23 557	22 994	-	71 699
Andre periodiseringer	-	25 270	-	20 606
Sum påløpte kostnader og ikke opptjente inntekter	66 488	77 334	-	361 315

Note 19: Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	Brann Kombinert		Motorvogn		Personforsikring		Øvrige bransjer		Totalt	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	426 647	404 627	517 689	509 611	122 713	121 225	155 914	149 892	1 222 963	1 185 355
Erstatningsavsetning brutto	463 117	464 468	713 522	709 780	430 421	362 110	414 574	396 893	2 021 634	1 933 251
Sikkerhetsavsetning	85 552	83 478	124 050	126 286	-	-	71 479	69 690	281 081	279 454
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	975 316	952 573	1 355 261	1 345 677	553 134	483 335	641 967	616 475	3 525 678	3 398 060
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	127 950	121 346	103 292	101 682	61 357	60 612	894	852	293 493	284 492
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	157 211	134 857	226 611	228 461	205 489	172 905	40 530	100 172	629 841	636 395
Sum gjenforsikringsandel	285 161	256 203	329 903	330 143	266 846	233 517	41 424	101 024	923 334	920 887
Sum avsetninger for egen regning	690 155	696 370	1 025 358	1 015 534	286 288	249 818	600 543	515 451	2 602 344	2 477 173

Note 20: Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	Forfall	Morselskap		Konsern	
				31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Kassekreditt	NOK	Flytende+margin	-	67 180	-	67 180	-
Annen gjeld	DKK	Flytende+margin	2020	205 016	192 956	205 016	192 956
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				272 196	192 956	272 196	192 956
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	53 985	157
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	-	-	-	183	186
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				-	-	54 168	343
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner				272 196	192 956	326 364	193 299

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

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

Covenants

Långiver har overfor de respektive juridiske enhetene i konsernet stillet betingelser knyttet til lånene. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning. For deler av lånene er det negativ pantstillelse. Selskapene i Eika Gruppen er bundet av vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

Note 21: Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2015		31.12.2014	
	Beløp	Gj.snitt rente	Beløp	Gj.snitt rente
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	4 042 299	2,44 %	3 684 496	3,14 %
Innskudd fra kunder med avtalt løpetid	7 315	2,05 %	32 542	3,14 %
Sum innskudd fra kunder	4 049 614		3 717 038	

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

Note 22: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2015	31.12.2014
NO0010667611	135 000	NOK	Flytende	3M Nibor +2,15 %	2012	2015	-	135 000
NO0010664436	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,90 %	2012	2015	-	155 000
NO0010687320	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,30 %	2013	2016	300 000	300 000
NO0010699093	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor +1,45 %	2013	2018	250 000	250 000
Over/underkurs og verdjustering							(325)	(734)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							549 675	839 266

Note 23: Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Valuta	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	Morselskap		Konsern	
							31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
NO0010712508	100 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2014	Evigvarende	100 000	100 000	100 000	100 000
Amortiserte kostnader							(245)	(315)	(245)	(315)
Sum fondsobligasjoner							99 755	99 685	99 755	99 685
NO0010708324	125 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 2,30%	2014	2024	125 000	125 000	125 000	125 000
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	-	-	250 000	-
Amortiserte kostnader							(245)	(325)	(1 120)	(325)
Sum ansvarlig lån							124 755	124 675	373 880	124 675
Sum ansvarlig lånekapital							224 510	224 360	473 635	224 360

Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 3. juli 2019.
 Ansvarlig obligasjonslån 250 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.
 Ansvarlig obligasjonslån 125 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. mars 2019.

Note 24: Pensjoner

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

Innskuddsbasert ordning

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

Individuelle pensjonsavtaler

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

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

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

Ytelsesbasert ordning

Disse ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser basert på antall opp-tjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsen fra folketrygden. Forpliktelsene er 100 prosent sikret gjennom kontrakt med forsikringselskap.

Aktuarmessige forutsetninger

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

Økonomiske forutsetninger

	2015	2014
Diskonteringsrente	2,50 %	3,00 %
Forventet lønnsregulering	2,50 %	3,25 %
Forventet G-regulering	2,25 %	3,00 %
Forventet pensjonsregulering	2,25 %	3,00 %
Forventet avkastning på fondsmidler	2,50 %	3,80 %

Plassering av fondsmidlene 31.12.

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

	2015	2014
Aksjer	6 %	7 %
Obligasjoner	71 %	65 %
Eiendom	12 %	11 %
Pengemarked	8 %	12 %
Annet	3 %	5 %
Totalt	100 %	100 %

Antall ansatte som inngår i ordningene

	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Ytelsesbasert ordning	3	3	47	50
Innskuddsbaserte ordninger	186	158	386	358
Individuelle ordninger	7	7	7	7

Pensjonskostnader

	Morselskap						Konsern					
	2015		2014		2015		2014		2015		2014	
Beløp i tusen kroner	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	732	4 120	4 852	668	3 978	4 646	4 258	4 120	8 378	4 186	3 978	8 164
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	346	452	798	403	423	826	1 697	452	2 149	2 166	423	2 589
Avkastning på pensjonsmidlene	(204)	-	(204)	(324)	-	(324)	(888)	-	(888)	(1 608)	-	(1 608)
Administrasjonskostnader	-	-	-	102	-	102	-	-	-	803	-	803
Engangseffekt ved avvikling av avtale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 139)	-	(1 139)
Resultatført aktuarielt tap	-	199	199	(46)	464	418	-	199	199	370	464	834
Sum ytelsesbaserte ordninger	874	4 771	5 645	803	4 865	5 668	5 067	4 771	9 838	4 778	4 865	9 643
Innskuddsbaserte ordninger			8 633			7 012			16 088			13 926
Avtalefestet pensjon, ny ordning			2 555			1 839			5 768			4 966
Netto pensjonskostnader			16 833			14 519			31 694			28 535

Pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler

	31.12.2015			31.12.2014			31.12.2015			31.12.2014		
	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum	Sikret	Usikret	Sum
Beløp i tusen kroner												
Påløpte pensjonsforpliktelser	10 977	21 433	32 410	11 003	18 274	29 277	57 984	21 433	79 417	53 484	18 274	71 758
Pensjonsmidler til markedsverdi	7 385	-	7 385	7 365	-	7 365	40 925	-	40 925	32 745	-	32 745
Netto pensjonsforpliktelser	3 592	21 433	25 025	3 638	18 274	21 912	17 059	21 433	38 492	20 739	18 274	39 013
Arbeidsgiveravgift	507	3 022	3 529	513	2 577	3 090	2 405	3 022	5 427	2 924	2 577	5 501
Ikke resultatført aktuarielt tap	-	-	-	169	-	169	-	-	-	(11 222)	-	(11 222)
Netto pensjonsforpliktelser	4 099	24 455	28 554	4 320	20 851	25 171	19 464	24 455	43 919	12 441	20 851	33 292

Pensjonskostnader og netto pensjonsforpliktelser er inkludert arbeidsgiveravgift. Med virkning fra 2015 innregner og måler alle selskapene i konsernet ytelsesbaserte ordninger etter IAS 19. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Note 25: Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organ, revisor mv

Konsernledelse

Beløp i tusen kroner		Lønn ¹⁾	Annet ²⁾	Bonus ³⁾	Pensjon	Pensjon
					ordinær avtale	tilleggsavtale
Hege Toft Karlsen	Konsernsjef	3 552	233	700	81	810
Sverre V. Kaarbøe	Konserndirektør Økonomi- og Finans	2 713	280	663	82	433
Audun Bø	Konserndirektør Produkt og Marked	2 900	305	706	77	833
Ola Jerkø	Konserndirektør Konsernutvikling	1 727	412	475	83	237
Tom Høiberg	Konserndirektør Bank	2 268	283	-	259	612
Steinar Simonsen	Konserndirektør IT og Infrastruktur	2 630	279	656	75	895

¹⁾ Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2015 eksklusiv utbetalt bonus påløpt i 2014.

²⁾ Naturalytelser og andre ytelser.

³⁾ Viser opptjent bonus for 2015. 50 prosent av opptjent bonus for 2015 vil i henhold til retningslinjer beskrevet nedenfor utbetales i 2016.

Konsernledelsen inngår i konsernets ordinære pensjonsordninger. Konsernledelsen har i tillegg en innskuddsbasert tilleggspensjon med en beregning av fast tilskudd til driftspensjon. Tilskuddet består av et innskudd på 18 prosent av lønn over 12G for alderspensjon fra 67 – 77 år, samt et beregnet tilskudd til førtidspensjon fra 63 – 67 år som ved pensjonsalder 63 år vil gi en pensjon på tilnærmet 66 prosent av lønn fra 63 til 67 år. Oppspart kapital ved 63 år skal utbetales over driften til selskapet over en periode på minst 15 år. Pensjon i tabellen ovenfor viser årets kostnad.

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

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

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

kultur som sikrer langsiktig verdiskaping.

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

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

Styret

Beløp i tusen kroner	Honorar
Øivind Larsen	300
Rolf E. Delingsrud	225
Allan Troelsen	200
Arild Bohlin	200
Elling G. Berntsen	200
Kristin Krohn Devold	200
Kristin Rønning	200
Svein Sivertsen	200
Mats Indrehus	5
Sum	1 730

Representantskap

Beløp i tusen kroner	Honorar
Jon Håvard Solum	16
Are Farstad	8
Elin Myklebust	8
Harald Flå	8
Heidi Sønsterud	4
Knut Nafstad	8
Mery M. Zadeh	8
Mona Taraldsen	4
Odd Nordli	8
Ole Andreas Kvilesjø	4
Per Arne Hansen	4
Per Olav Nærstad	8
Ragnar Torland	4
Tor Egil Lie	8
Sum	100

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er som følger:

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2015	2014	2015	2014
Lovpålagt revisjon ¹⁾	616	430	1 916	2 048
Andre attestasjonstjenester	-	9	104	87
Skatterådgiving	-	-	9	-
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-	99	70
Sum	616	439	2 128	2 205

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

Risiko- og revisjonsutvalg

Beløp i tusen kroner	Honorar
Rolf E. Delingsrud	45
Allan Troelsen	45
Kristin Krohn Devold	45
Sum	135

Godtgjørelseskomité

Beløp i tusen kroner	Honorar
Øivind Larsen	15
Svein Sivertsen	15
Kristin Rønning	15
Sum	45

Kontrollkomité

Beløp i tusen kroner	Honorar
Atle Degré	40
Hans Petter Gjeterud	20
Rune Iversen	20
Sum	80

Valgkomité

Beløp i tusen kroner	Honorar
Jan Kleppe	32
Hans Kristina Glesne	16
Odd Ivar Bjørnlie	16
Sum	64

Note 26: Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Årets skattekostnad fremkommer slik:				
Betalbar skatt	107 270	101 511	156 782	108 181
Endring skatt tidligere år	-	(999)	-	(923)
Endring utsatt skatt	(1 156)	(3 418)	(14 834)	(7 881)
Sum skattekostnad	106 114	97 094	141 948	99 377
Herav skatt på konsernbidrag	127 305	4 120	-	-
Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat				
Resultat før skatt	397 025	381 126	494 425	394 078
Forventet inntektsskatt etter nominell sats (27 %)	107 197	102 904	133 495	106 401
Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	172	178	583	709
Utbytteeffekt og konsernbidrag uten skatteeffekt	(143)	(9 611)	(143)	(161)
Effekt av realisasjon og verdiendring aksjer og andeler	1 818	854	(5 148)	(6 176)
Effekt av nedskrivning finansielle anleggsmidler	(4 832)	2 132	-	-
Effekt av forsikringstekniske avsetninger mot egenkapitalen	-	-	5 132	(1 531)
Andre permanente forskjeller	-	637	65	135
Effekt av endring i skattesats utsatt skatt på poster ført mot egenkapitalen	17	-	101	-
Effekt av endring i skattesats utsatt skatt	1 885	-	7 863	-
Sum skattekostnad	106 114	97 094	141 948	99 377
Effektiv skattesats	26,7 %	25,5 %	28,7 %	25,2 %
Endring av utsatt skatt fremkommer slik:				
Driftsmidler	(98)	(435)	10 449	8 952
Pensjonsforpliktelser	959	959	(161)	610
Verdipapirer	3 818	3 009	15 143	1 117
Annen eiendel og gjeld	(1 850)	(115)	(3 454)	(1 402)
Fremførbart underskudd	-	-	(545)	(1 396)
Sum endring utsatt skatt før endring av skattesats	2 829	3 418	21 432	7 881
Effekt av endring av skattesats fra 27 % til 25 %	(1 885)	-	(7 863)	-
Utsatt skatt på midlertidige forskjeller ført mot egenkapitalen	212	-	1 265	-
Sum endring utsatt skatt	1 156	3 418	14 834	7 881
Utsatt skattefordel				
Beløp i tusen kroner	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Driftsmidler	4 258	4 621	172 321	133 621
Pensjonsforpliktelser	28 554	25 001	43 919	33 292
Verdipapirer	47 545	33 403	72 194	16 108
Annen eiendel og gjeld	13 910	20 763	104 667	117 461
Underskudd til fremføring	-	-	50	2 070
Sum midlertidige forskjeller	94 267	83 788	393 151	302 552
Utsatt skattefordel før endring av skattesats	25 452	22 623	106 151	81 689
Endring av skattesats fra 27 % til 25 %	(1 885)	-	(7 863)	-
Balanseført utsatt skattefordel 31.12.	23 567	22 623	98 288	81 689

Note 27: Garantistillelser

Eika Gruppen har stilt seg som selvskyldnerkausjonist overfor Namsfogden i Oslo for et beløp begrenset oppad til 5 millioner kroner.

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

Note 28: Nærstående parter

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

Morselskapet har per 31. desember 2015 utlån ut datterselskap på 540 millioner kroner til datterselskap. Se note «Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner». Inntektsførte renter på utlånene utgjør 24 millioner kroner. I tillegg har morselskapet kortsiktige mellomværender med datterselskapene på netto 474 millioner kroner, som i all vesentlig er gjelder konsernbidrag. Se note «Andre kortsiktige eiendeler og gjeld». Eika Gruppen AS har levert administrative tjenester mv. til datterselskapene for 77 millioner kroner. I samme periode har morselskapet leid driftsmidler for 4 millioner kroner fra datterselskap.

Note 29: Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen bestod 31. desember 2015 av 24 225 022 aksjer pålydende kr 1,00.

Aksjonær	Sted	Antall aksjer	Eierandel	Aksjonær	Sted	Antall aksjer	Eierandel
Sandnes Sparebank	Sandnes	1 938 002	8,00 %	Hjelmeland Sparebank	Hjelmeland	231 597	0,96 %
Obos BBL	Oslo	1 518 227	6,27 %	Strømmen Sparebank	Strømmen	213 404	0,88 %
Totens Sparebank	Lena	1 281 041	5,29 %	Sunndal Sparebank	Sunndalsøra	199 851	0,82 %
Jæren Sparebank	Bryne	1 110 846	4,59 %	Drangedal Sparebank	Drangedal	181 252	0,75 %
Jernbanepersonalets Sparebank	Oslo	705 309	2,91 %	Arendal og Omegns Sparekasse	Arendal	177 200	0,73 %
Lillestrøm Sparebank	Lillestrøm	692 143	2,86 %	Fornebu Sparebank	Fornebu	176 388	0,73 %
Aurskog Sparebank	Aurskog	655 498	2,71 %	Birkenes Sparebank	Birkeland	158 506	0,65 %
Skue Sparebank	Nesbyen	648 014	2,67 %	Stadsbygd Sparebank	Rissa	157 766	0,65 %
Sparebanken Narvik	Narvik	610 641	2,52 %	Ofoten Sparebank	Bogen i Ofoten	149 818	0,62 %
Larvikbanken Brunlanes Sparebank	Larvik	572 831	2,36 %	Rindal Sparebank	Rindal	144 840	0,60 %
Askim og Spydeberg Sparebank	Askim	567 792	2,34 %	Bjugn Sparebank	Bjugn	140 882	0,58 %
Sparebanken Din	Bø i Telemark	513 464	2,12 %	Vik Sparebank	Vik i Sogn	136 397	0,56 %
Melhus Sparebank	Melhus	505 488	2,09 %	Klæbu Sparebank	Klæbu	128 687	0,53 %
Eidsberg Sparebank	Mysen	463 495	1,91 %	Gjerstad Sparebank	Sundebru	121 741	0,50 %
Indre Sogn Sparebank	Årdalstangen	458 342	1,89 %	Evje og Hornnes Sparebank	Evje	121 500	0,50 %
Tinn Sparebank	Rjukan	456 761	1,89 %	Sparebanken Hemne	Kyrksæterøra	119 792	0,49 %
Rørosbanken Røros Sparebank	Røros	453 748	1,87 %	Aurland Sparebank	Aurland	118 779	0,49 %
Hønefoss Sparebank	Hønefoss	439 237	1,81 %	Vegårshei Sparebank	Vegårshei	118 036	0,49 %
Odal Sparebank	Sagstua	407 664	1,68 %	Ørland Sparebank	Brekstad	117 156	0,48 %
Berg Sparebank	Halden	401 871	1,66 %	Sparebanken Sogn og Fjordane	Førde	113 674	0,47 %
Surnadal Sparebank	Surnadal	379 242	1,57 %	Grong Sparebank	Grong	111 443	0,46 %
Selbu Sparebank	Selbu	362 031	1,49 %	Aasen Sparebank	Åsen	111 028	0,46 %
Bamble Sparebank	Stathelle	357 821	1,48 %	Vang Sparebank	Vang i Valdres	107 680	0,44 %
Marker Sparebank	Ørje	329 826	1,36 %	Neset Sparebank	Eidsvåg i Romsdal	107 582	0,44 %
Orkdal Sparebank	Orkanger	321 459	1,33 %	Vestre Slidre Sparebank	Slidre	106 301	0,44 %
Hjartdal og Gransherad Sparebank	Sauland	320 762	1,32 %	Etnedal Sparebank	Etnedal	99 886	0,41 %
Høland og Setskog Sparebank	Bjørkelangen	310 508	1,28 %	Valle Sparebank	Valle	99 161	0,41 %
Kvinesdal Sparebank	Kvinesdal	298 438	1,23 %	Soknedal Sparebank	Soknedal	92 709	0,38 %
Harstad Sparebank	Harstad	294 498	1,22 %	Lofoten Sparebank	Bøstad	73 665	0,30 %
Kragerø Sparebank	Kragerø	281 049	1,16 %	Ørskog Sparebank	Ørskog	72 916	0,30 %
Trøgstad Sparebank	Trøgstad	278 972	1,15 %	Åfjord Sparebank	Åfjord	71 304	0,29 %
Andebu Sparebank	Andebu	262 745	1,08 %	Voss Veksel- og Landmandsbank ASA	Voss	43 859	0,18 %
Meldal Sparebank	Meldal	262 014	1,08 %	Haltdalen Sparebank	Haltdalen	41 974	0,17 %
Bien Sparebank AS	Oslo	262 000	1,08 %	Tysnes Sparebank	Tysnes	41 712	0,17 %
Bud, Fræna og Hustad Sparebank	Elnesvågen	256 156	1,06 %	Bank2 ASA	Oslo	37 500	0,15 %
Blaker Sparebank	Sørumsand	250 000	1,03 %	Gildeskål Sparebank	Inndyr	10 370	0,04 %
Tolga-Os Sparebank	Tolga	247 181	1,02 %	Hegra Sparebank	Hegra	10 366	0,04 %
Opdals Sparebank	Oppdal	243 294	1,00 %	Eika Kredittbank AS	Oslo	1	0,00 %
Grue Sparebank	Kirkenær	239 889	0,99 %	Sum		24 225 022	100,00 %



Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221 Sentrum
NO-0103 Oslo
Norway
Tlf: +47 23 27 90 00
Faks: +47 23 27 90 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Eika Gruppen AS

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Gruppen AS som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på tkr 290.911, og konsernregnskap, som viser et overskudd på tkr 352.477. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, og resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapet og konsernet Eika Gruppen AS' finansielle stilling per 31. desember 2015 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



side 2
Revisors beretning til generalforsamlingen
i Eika Gruppen AS

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, 8. mars 2016
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor



Directors' report 2015

Operations in 2015	71
The local banks in the alliance	72
Eika Gruppen's vision, strategy and priority areas	72
Review of the financial statements	73
Corporate governance	74
Risk conditions, capital targets and changes to operating parameters	74
Business areas	75
Organisation and corporate social responsibility (CSR)	79
Events after the balance sheet date	80
Proposed dividend	80
Prospects	80
A thank-you to the team players	80

Eika Gruppen's vision is "We strengthen the local bank". This describes its desired future development, and will guide the prioritisation of its resources. The local banks' closeness to and affiliation with their local communities, the personal relationships with and commitment to the individual customer's opportunities and progress sum up who the group is. Eika Gruppen's strategic market position is summed up in the formulation "At your side".

The group delivers a complete platform for banking infrastructure, including IT, payment processing and digital services which make the local bank competitive. Its product companies are Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning and Aktiv Eiendomsmegling. Eika Gruppen's products and solutions are distributed through some 400 offices in Norway. With the owner banks and the estate agency business, the group has some 3 000 employees. Of these, about 450 work directly for Eika Gruppen AS.

OPERATIONS IN 2015

Eika Gruppen achieved a pre-tax profit of NOK 494 million for 2015, up by 25.5 per cent from NOK 394 million the year before. A net profit of NOK 352 million (2014: NOK 294 million) represented a return on equity of 21.4 per cent (2014: 21.9 per cent). This result reflects a positive trend for claims, with a relatively low claim frequency, run-off gains and a low proportion of large claims. An increased volume of lending, restructuring of the reward programme for credit card customers and a larger portfolio under management also contributed to the good result. The financial performance of the estate agency business improved owing to an increase in the number of agencies in the Aktiv chain.

In line with its revised strategy, Eika Gruppen invested substantial resources in new digital solutions during 2015. A number of services were launched during the year, including

the new mobile banking service with the SnapCash solution for paying friends. The Eika Safe mobile wallet was launched during February in collaboration with Nets, Oberthur Technologies and Samsung at the Mobile World Congress 2015, the world's largest conference for mobile telephony. Eika's involvement in insurance of the person reached a milestone with the launch of an electronic health declaration. This makes life simpler for the customer, the bank and Eika's insurance of the person business.

The banking industry is marked by new technological solutions which are replacing personal contact at growing speed. Changed customer behaviour means that everyday bank services are provided through digital channels. Eika Gruppen's market plans have been more strongly affected than ever by the new digital strategy. With Operation Change of Pace and Active Customer Care as starting points, greater attention has been paid in market work to reaching customers in digital channels. Tomorrow's financial advisers will interact with digital solutions. Competition over customers will become more demanding but also more important. The local bank is to be the preferred partner for integrated financial advice, and an important source of support in helping customers to make good choices for themselves and their future. With interest rates in decline, it is important that customers are met with active care and good advice on alternative and long-term saving.

Volatility in the world economy and recession in the oil sector affected Norway during 2015. The local banks have close and detailed knowledge of their customers and local business community, and are an important source of support for them. Eika and the local banks play an increasingly important role in society, and staying faithful to their role in the communities of which they are part is important. A survey conducted by Cicero and MMI Ipsos shows quite

clearly that financial advice represents an unutilised potential for the banks, where a proactive approach, expertise and relevance are important in achieving additional sales and profitability.

Events have collectively created great uncertainty in the market, and increased uncertainty is usually synonymous with turbulence on stock exchanges. A clear trend shift occurred in 2014 after several years of decline for such accounts in the Norwegian market. Ever more Norwegians have gained experience with saving in mutual funds. A growing number of customers see this as a good supplement to investing in their own home and to bank deposits, and will have the pleasure of discovering the power of compound interest in long-term saving for pensions and the like. Over the year, advisers at the local banks held 9 000 customer meetings and the number of savings accounts rose by 19 per cent to 76 004. The average amount saved per month also increased by the same percentage.

Askim & Spydeberg implemented a successful merger in April, while Sandnes Sparebank joined the Eika Alliance and SDC in October. The alliance now numbers 74 local banks.

For the fifth year in a row, the Norwegian Customer Satisfaction Barometer found that Aktiv Eiendomsmegling had Norway's most satisfied housebuying customers. The Menon analysis confirms the significance of the local banks for Norwegian industry and commerce as the supplier of local "expert" capital to local businesses, and shows that one in five companies with one to 10 employees in Norway is financed by a local bank. This confirms the position of the local banks for Norwegian industry and commerce.

THE LOCAL BANKS IN THE ALLIANCE

The Eika Alliance is one of the largest and most important players in the Norwegian banking and financial sector. At 31 December, it had about 10 per cent of the private customer market and seven per cent of the total market for the banks in Norway.

Private customers, the local business community and small and medium-sized enterprises (SMEs) are the most important market for the local banks. The members of the Eika Alliance have a strong local entrenchment and are important players in their local markets – particularly in

the building, transport, retail, property and primary sectors. Local banks still have a big potential for continued growth and for securing increased shares of both private customer and company markets. A survey commissioned by Eika Gruppen shows that companies in local authorities with a local bank are more likely to secure a loan, and for a larger amount, than similar enterprises in local authorities without a local bank.

With their closeness to customers, the local banks have an information advantage which they succeed in exploiting in their credit assessment processes. This confirms the significance of the alliance banks for their local communities. According to the annual Epsi survey, the local banks in the Eika Alliance had Norway's most satisfied customers in the company market for the sixth year in a row. The Norwegian Customer Satisfaction Barometer indicates that their private customers are also among the most satisfied in the financial sector.

EIKA GRUPPEN'S VISION, STRATEGY AND PRIORITY AREAS

Eika Gruppen's strategic market position is "At your side". The local financial adviser's integrated expertise and customer understanding are intended to distinguish the local banks in the Eika Alliance from their competitors. A clear commitment to customers and the local community, combined with market-leading solutions for integrated financial advice, will secure a strong position for the local banks.

Eika Gruppen's vision is "We strengthen the local bank". This describes how the group wishes to develop in the future, and will be indicative for prioritising group resources. Eika Gruppen's primary aim is to ensure strong and caring local banks which serve as a driving force for growth and development, for customers and for the local community.

Eika Gruppen's values are professional, customer-oriented and team player. These support its brand and contribute to the long-term attainment of its goals by providing clear guidance for the group's decisions and corporate culture. All employees must concentrate on the local bank and its customers, on understanding their needs and on developing the best solutions for these primary target groups.

Eika Gruppen's business concept is "to deliver integrated

and competitive financial solutions to the local bank, local industry and ordinary people. We will succeed in this through efficient operation and innovation combined with a purposeful concentration on the customer."

The group's core business is the provision of services to the local bank and its customers. It develops and delivers solutions which support stable and efficient banking operations, as well as expertise designed to secure continued growth and development of the banks, in the local community and for customers. Eika Gruppen bases its operations on the local bank's natural customer base, which comprises people in all age groups with a desire for financial advice and for an integrated offer from the bank. Moreover, the local bank is a trusted and important adviser to the local business community, with the main emphasis on SMEs. Eika Gruppen's range of products and services is intended to help the banks to fulfil their social role as important players for local value creation, and to maintain their competitiveness over time.

Eika Gruppen has defined three strategic priority areas in its corporate strategy for 2016-18. These are a concentration on the customer, a strengthened Eika team, and innovation and growth. Great attention is paid to achieving the target for future customer service in the alliance. The local banks will offer competent financial advice in combination with simple, user-friendly and personalised digital services based on customer needs. The digital solutions will be efficient and user-friendly, so that customers themselves can manage their own everyday financial needs while knowing that their adviser in the local bank is never more than a keypress away.

A high priority is given to being the preferred alliance in a future perspective. Collaboration, profit-taking and services for more efficient bank operation are important for success here, and Eika Gruppen will accordingly work in a structured and purposeful manner to win the trust of new banks which can be invited to join the alliance, and continue its efforts to ensure a modern and efficient IT structure.

Innovation and growth are the third priority area. A faster pace of change and more intensive competition in the industry are being met by a stronger concentration on innovation and growth concepts. A new growth strategy to be imple-

mented during 2016-17 has been adopted for Eika Gruppen, and increased resources will be devoted to developing a stronger culture for innovation and effective commercialisation in the alliance.

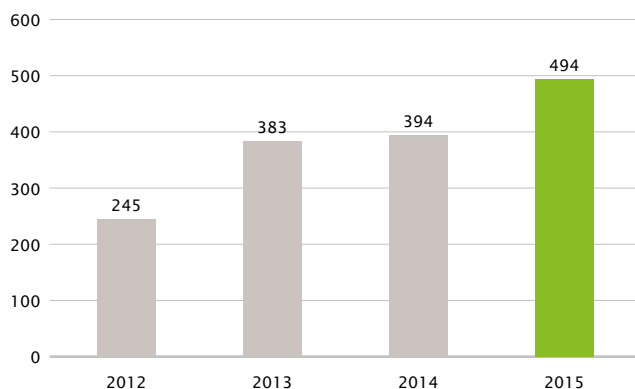
REVIEW OF THE FINANCIAL STATEMENTS

Pursuant to the Norwegian Accounting Act, the board confirms that the financial statements for the year have been compiled on the assumption that the company is a going concern.

Development of the income statement and balance sheet

Eika Gruppen achieved a pre-tax profit of NOK 494 million for 2015, up by 25.5 per cent from NOK 394 million the year before. A net profit of NOK 352 million (2014: NOK 294 million) represented a return on equity of 21.4 per cent (2014: 21.9 per cent). This result reflects a positive trend for claims, with a relatively low claim frequency, run-off gains and few large claims. An increased volume of lending, restructuring of the reward programme for credit card customers and a larger portfolio under management also contributed to the good result. The financial performance of the estate agency business improved owing to an increase in the number of agencies in the Aktiv chain.

Pre-tax profit Eika group
NOK million



Net operating revenues

Net operating revenues totalled NOK 2.5 billion, up by 7.5 per cent from NOK 2.3 billion in 2014. An increased volume of lending and changes to the reward programme for credit card customers contributed to higher net operating revenues for the credit business. Portfolio growth in a number of customer segments, combined with regular price and index adjustments, helped to boost premium income, which rose by NOK 74 million for own account from 2014. Larger portfolios under management contributed to an increase in commission revenues for the fund management business. Establishing new agencies in the Aktiv chain expanded the earnings base. Revenues for the estate agency business rose by eight per cent from 2014. A faster pace in developing and launching new digital solutions in the Eika Alliance and a broader range of deliveries to the banks also contributed to the increase in net operating revenues.

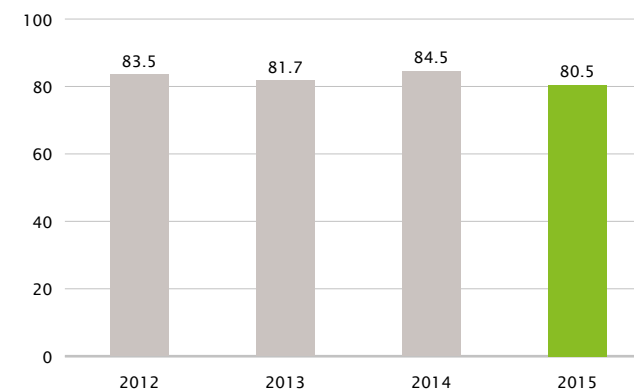
As the group's most important distribution channel, the alliance banks receive commissions on the sales they generate. Distributor commissions totalled NOK 445 million (2014: NOK 412 million).

Turbulent financial markets, with plunging share prices and a general spread widening on bonds, made their mark on 2015. This contributed to a negative financial return which, combined with a NOK 20 million impairment charge on long-term equity holdings, yielded a negative total financial result of NOK 38 million for the year.

Claims, claim frequency, run-off gains

The claim frequency was moderate over the year as a result of favourable weather conditions and a low proportion of large claims. Extreme weather events, including the Petra, Roar and Synne storms, had a strong impact on the Norwegian insurance industry in 2015. Eika Forsikring's direct exposure to these incidents was limited. Costs for its own books totalled about NOK 6 million. The settlement with the Norwegian Natural Perils Pool came to NOK 50 million (2014: NOK 33 million), while the loss ratio for own account was NOK 64.1 million (2014: NOK 69 million). Run-off gains for own account of NOK 117 million were recognised (2014: NOK 55 million).

Combined ratio
Per cent



Operating expenses

Operating expenses for the year totalled NOK 774 million (2014: NOK 652 million). This rise partly reflected greater activity in developing and launching new digital solutions, strategic projects and a broad range of deliveries to the banks. The increase in activity also led to the recruitment of additional staff and the conversion of former temporary personnel into permanent employees. The group employed 434 people (2014: 404) at 31 December.

Losses on lending and other receivables

Overall losses on lending to customers and other receivables amounted to NOK 41 million (2014: NOK 21 million). Of this, losses on lending to customers accounted for NOK 41 million (2014: NOK 19 million). The rise in losses must be viewed in relation to a below-normal level in 2014, primarily because of the sale of the debt-collection surveillance portfolio. Losses as a proportion of gross lending amounted to 1.1 per cent (2014: 0.5 per cent).

Balance sheet

The group had total assets of NOK 11.5 billion at 31 December, compared with NOK 10.8 billion a year earlier. Gross lending to customers rose by NOK 139 million during 2015 and totalled NOK 3.8 billion at 31 December. NOK 4 billion

was placed in securities, including NOK 3.9 billion in mutual funds and bonds (2014: NOK 3.3 billion).

Main items in the balance sheet

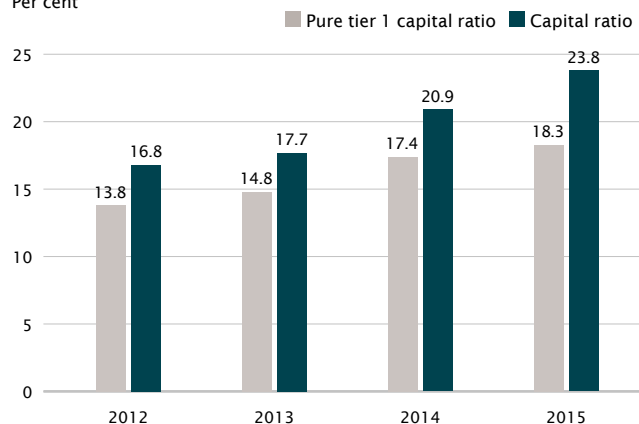
Amounts in NOK million	31 Dec 2015	31 Dec 2014
Deposits with banks and sentral bank	1 407	1 553
Gross loans to customers	3 835	3 696
Securities	4 050	3 483
Deposits from customers	4 050	3 717
Technical provisions, insurance	3 526	3 398
External liabilities	1 350	1 256
Equity	1 650	1 484
Total assets	11 505	10 794

Capital adequacy

The group is subject to the regulations on maintaining a satisfactory capital adequacy and ratio. Functions, systems and roles have been established over time to ensure good risk management and control at group and company levels. The group companies subject to capital ratio requirements are Eika Gruppen AS, Eika Forsikring AS, Eika Kreditbank AS and Eika Kapitalforvaltning AS. They all satisfied the requirement for prudent capital adequacy and ratio on the basis of their operations at 31 December. Eika Gruppen has a consolidated core tier 1 capital ratio of 18.3 per cent. The tier 1 capital ratio and capital adequacy for the group were 19.7 and 23.8 per cent respectively at 31 December.

Capital and pure tier 1 capital ratios

Per cent



The group's capital adequacy was strengthened during the year, and its capital position is good with regard to further growth and to changes in operating parameters.

Liquidity

The group's liquidity position was satisfactory over the year. Its requirements for liquidity are covered by a spread of borrowing from the capital market, liabilities to credit institutions and deposits from customers. The last of these rose by NOK 330 million from 2014, and the deposit-to-loan ratio was 106 per cent at 31 December. The group has NOK 5.3 billion in carried liquidity, comprising NOK 1.4 billion in claims with no fixed maturity on the central bank and credit institutions and NOK 3.9 billion placed in mutual funds and bonds. These placements are largely in instruments with low risk and a high degree of liquidity, such as Norwegian government bonds, deposits in banks with a good credit rating, covered bonds, and claims on Norwegian local authorities and mutual funds.

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS is the parent company of the financial group, and provides services to the banks and its own subsidiaries. Net operating revenues came to NOK 755 million (2014: NOK 682 million). Expenses totalled NOK 376 million (2014: NOK 292 million). The latter increase reflected a faster pace in developing and launching new digital solutions for the Eika Alliance, strategic projects and a wider scope of deliveries to the banks. Eika Gruppen AS has borrowings from credit institutions and the bond market. Bond loans are primarily used to finance Eika Kreditbank. Net interest expenses came to NOK 11 million (2014: NOK 17 million). Progress for profitability at the Aktiv Eiendomsmegling subsidiary allowed the parent company to reverse an earlier impairment charge of 18 million in 2015. During the fourth quarter, the company took an impairment charge of NOK 20 million on long-term equities.

CORPORATE GOVERNANCE

Good corporate governance and company management are a priority for the board. Eika Gruppen is not listed on the stock exchange, but the board has applied the provisions

of the Norwegian code of practice for corporate governance of 30 October 2014. A statement on the way the group has complied with the Norwegian code is provided at www.eika.no (in Norwegian only).

RISK CONDITIONS, CAPITAL TARGETS AND CHANGES TO OPERATING PARAMETERS

Risk management

Good risk management and control will equip Eika Gruppen at all times to identify, assess, manage, monitor and report risks which could prevent the attainment of established goals. Efficient risk management represents an important contribution to ensuring that goals are met, and forms part of the ongoing governance and follow-up of the business. Operations in Eika Gruppen are organised in various business areas through subsidiaries. Each subsidiary is exposed to different risks. The group gives emphasis to maintaining continuous management and control of the businesses. Eika Gruppen's framework for risk management and control defines its willingness to accept risk and its principles for managing risk and capital in the group. The group's risk policies specify overall parameters for its operations.

Internal solvency assessments (ICAAP/Orsa) are conducted at least annually in accordance with regulatory requirements. Action plans are also drawn up in all entities, with reporting to the respective company boards.

Internal control in the group is regulated in central governing documents, and defined mainly as a line management responsibility. In conformity with the regulations on risk management and internal control as well as the group's own guidelines, a review of risk conditions in the business is conducted annually.

The companies are managed in accordance with approved risk strategies, and routines and instructions have been developed for risk reviews. These are intended to ensure that the companies and the group manage risk factors in a satisfactory manner. The group conducts periodic reviews to ensure that the risk management rules are being observed and function as intended through ordinary risk and compliance reporting and the chief executive's risk and compliance committee. The companies and the group have established risk management and compliance functions which continu-

ously monitor and report on whether risk management is being complied with and functions as intended. Eika Gruppen has established an independent internal audit function, which has been outsourced to PricewaterhouseCoopers (PwC).

Risk exposure

The willingness to accept risk across risk classes is operationalised by specifying risk willingness, risk policies and parameters, and by delegating responsibility and authority. Regular monitoring and risk reporting help to ensure that the board and the executive management have adequate information about, management of and control over the risks.

The group's risk exposure relates almost wholly to credit and counterparty, liquidity, market, insurance and operational risk, including legal, reputational and compliance risk. In addition comes the group's overall commercial and strategic risk.

Credit and counterparty risk is the most significant for the group, and relates to collateral financing and unsecured credit related to the issue of credit cards by Eika Kredittbank as well as to claims on insurance customers and reinsurers in Eika Forsikring. Group placements in bonds and other interest-bearing securities, bank deposits and other receivables are also exposed to credit and counterparty risk.

Exposure to liquidity risk relates primarily to the credit and financing business in Eika Kredittbank.

Market risk in the group relates to placements in financial instruments. Eika Forsikring AS, Eika Kredittbank AS and other companies may have surplus liquidity placed in liquid investments or as part of the investment service business, which can involve market risk.

The group's insurance risk relates to Eika Forsikring and the casualty and health insurance business, and to whether premiums and provisions are adequate to cover obligations to the insured. Reinsurance is purchased by the insurance business to reduce risk, and the programme is determined on the basis of commercial objectives and the appetite for risk.

The group's operational risk is the risk of losses arising from inadequate or unsound internal processes or systems, human error or external incidents. It also embraces compli-

ance, reputational and legal risk. This type of risk is inherent in the regular operations of the group and its subsidiaries.

Capital targets

Changes to regulatory parameters have increased capitalisation requirements for the group, Eika Forsikring and Eika Kredittbank. Eika Gruppen has the following forward-looking capital targets, which satisfy the minimum requirements for capital and the combined buffer requirements.

Capital targets at minimum

	From 1 Jul 2016	From 1 Jul 2017	From 1 Jul 2018
Core tier 1 capital targets	14.5%	14.5%	14.5%
Tier 1 capital targets	16.0%	16.0%	16.0%
Capital targets	18.0%	18.0%	18.0%

The group intends to exceed these capital targets, and has therefore established management goals which lie one percentage point above them.

Changes to operating parameters

Eika Gruppen is defined as a cross-sectoral financial group. This means that separate consolidations must be performed for the banking and financing, investment and insurance businesses, with the appropriate calculation methods and capital adequacy requirements applied to each of these business areas.

Through new regulations on consolidation and so forth in cross-sectoral groups, the Ministry of Finance has clarified the areas of application for the three sets of regulations covering financial groups. Consolidation rules pursuant to CRR/CRD IV and Solvency II will basically apply only to groups where the dominant activity is banking or insurance respectively. The dominant sector is determined by whether consolidated total assets and capital adequacy requirements represent at least 60 per cent of the activity for the banking and investment or insurance businesses. The tax deduction rules for ownership across financial sectors will apply as proposed to both sets of regulations. Rules have also been established by the regulations which impose some restrictions on opportunities to meet the overall con-

solidated capital adequacy requirement with certain types of sector-specific primary capital. When calculating primary capital on a consolidated basis, the regulations require that account must be taken of restrictions which actually exist on the opportunity to transfer and make available capital across sectors and companies in the group.

“Balanced” financial groups such as Eika Gruppen, which have roughly the same amount of banking and insurance business, are basically only subject to the consolidation regulation for cross-sectoral groups on a consolidated basis (conglomerate regulations). A balanced group is defined as one where at least 40 per cent of consolidated total assets and capital adequacy requirements derive from banking and investment and at least 40 per cent come from insurance. Pursuant to these regulations, no tax deduction is allowable for ownership in the financial sector. The Financial Supervisory Authority of Norway has nevertheless been empowered to determine that groups can be subject to several regulatory regimes when justified by capital adequacy or supervisory considerations. The regulations came into effect on 31 January 2016.

The Ministry of Finance approved new accounting regulations on 18 December 2015 for Norwegian general insurance companies with effect from fiscal 2016. Rules on accounting for claim provisions are retained, while those on security reserves have been abolished. The consequence of this change is that equity will be strengthened from 1 January 2016.

BUSINESS AREAS

Shared services, operation and development

Eika Gruppen develops and delivers shared solutions in a great many areas to the local banks in the Eika Alliance, collaborating companies and the group's own business areas. The aim is to achieve higher quality at a lower cost through economies of scale and bigger teams of specialists and experts.

The group's strategy of strengthening the local bank means that the scope of this business area is expanding. Constantly establishing new deliveries to the banks imposes additional expenses. Activities directed at the alliance banks are provided almost entirely at cost.

Development, operation and administration

Digital developments have been a priority area for Eika Gruppen, and 2015 marked the start of a digital shift in the Eika Alliance. During the year, Eika Gruppen introduced new payment and purchasing solutions for a number of its products and services. It also launched a new mobile bank, a new online bank, a new website for Aktiv Eiendomsmegling and a dedicated self-service portal for corporate customers.

Customer centre

Bank customers set high standards for accessibility and service. To meet these requirements, Eika has established a joint service centre for all the alliance banks where customers can obtain support until 23.00. This service provision will be further expanded during 2016, when Eika Gruppen establishes what it calls tomorrow's customer centre and expands the level and range of services provided as well as opening hours.

Industry policy

Eika Gruppen also coordinates strategic and industry policy work in the alliance. The goal is to protect the interests of the local banks in the industry and with the government. Eika is represented in all relevant industry policy fora, primarily through its membership of Finance Norway. The group also has a direct dialogue with the Ministry of Finance and the Financial Supervisory Authority.

Banking and macro analysis

At a time of rapid changes in operating parameters and macroeconomic conditions, in-house resources for interpreting these in a local bank perspective will be significant. Eika Gruppen accordingly employs experts on macroeconomics and banking analysis, who spend much time with local bank boards and executive managements and on media activities which make a significant contribution to raising Eika's profile.

Payment processing

Payment services are developing rapidly, with new, digital and innovative services constantly in demand. Eika Gruppen ensures that the local banks are competitive and meet tomorrow's challenges in the payment area, while ensuring that payment services by the banks accord with all legal

and sectoral requirements. Eika Betalingsformidling also makes an important contribution to the industry, both in combating money laundering and maintaining security and in the work of renewing the banking industry's common infrastructure. It has increased its involvement in supporting the banks with sales, particularly to corporate customers. During the year, Eika supported the alliance banks in implementing cashpool solutions for local authorities and larger corporate customers.

Expertise development

The Eika School is responsible for expertise development in the alliance. Emphasis is given to developing decentralised and cost-efficient solutions for continuous updating of expertise, skill training and e-learning at the banks. Eika Gruppen delivers integrated learning pathways and certification for employees, and contributes expertise development, working methods and tools for bank advisers and sales managers plus management development for bank managers.

Eika Økonomiservice, a centralised accounting service, provides support with preparation of financial statements and annual accounts, and with official reporting, for the local banks which require them.

Eika ViS delivers templates, policies and models to the local banks in key risk areas such as marketing, enterprise management, liquidity and credit.

Eika Depotservice is a centralised depository function offered to the banks which require this.

Insurance

Innovation is rapid in the insurance business, with new digital self-service solutions, improved customer dialogue and enhanced operational efficiency. Efforts are devoted to developing good digital solutions which simplify the customer's everyday life and strengthen the position of the banks as leaders for personal and caring customer service aimed at ordinary people and the local business community. A number of new solutions were launched in 2015, including an electronic health declaration and electronic purchase of insurance through the My Page customer portal.

Eika Forsikring is Norway's fifth largest insurance company, which concentrates its attention through the alliance

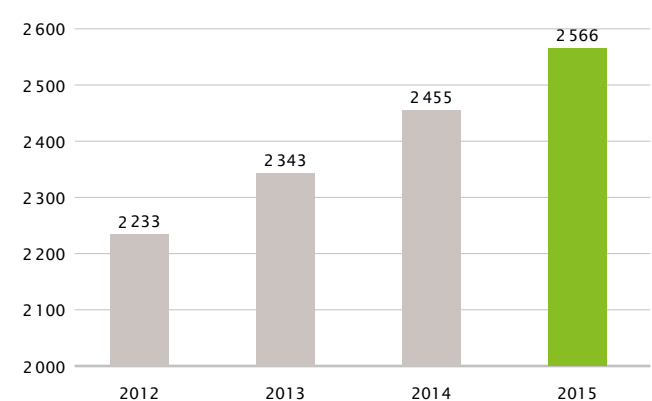
banks on private individuals, the farming community and small companies. It delivers general insurance to private individuals, agricultural customers and the commercial sector as well as one-year insurance of the person products to the private market. The company's products are sold through the banks in the alliance and other selected distributors.

Profit and key figures – Eika Forsikring:

Amounts in NOK 1 000	2015	2014
Net premium earned	1 842 982	1 769 246
Other insurance-related income	42 418	16 664
Net claims	1 182 224	1 221 413
Insurance-related operating expenses	302 108	274 283
Change in security provision	1 627	30 225
Net investment income	46 953	95 926
Other income and expenses	591	2 124
Profit before tax	446 985	358 039
Combined ratio, net	80.5%	84.5%
Loss ratio, net	64.1%	69.0%
Cost ratio, net	16.4%	15.5%
Capital ratio	42.0%	34.1%
Run-off gains/(losses)	117	55
Reported large claims (> NOK 2 mill)	25	55

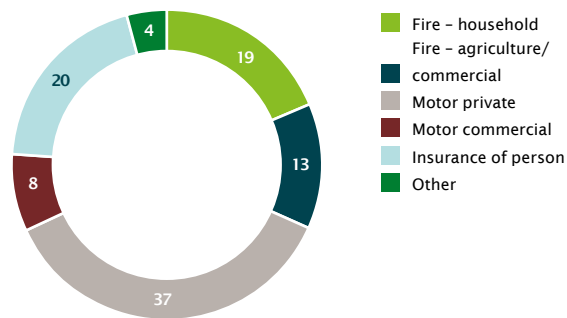
A pre-tax profit of NOK 447 million was recorded by the company in 2015, up by 24.8 per cent from NOK 358 million the year before.

Premiums written NOK million



Portfolio growth was experienced by the company in a number of sectors. Combined with regular price adjustments, this contributed to a rise of NOK 74 million or 4.2 per cent in premiums for own account from 2014.

Premiums earned
Per cent



The claim frequency was moderate as a result of generally favourable weather and driving conditions, and a low proportion of large claims. Extreme weather events, including the Petra, Roar and Synne storms, had a strong impact on the Norwegian insurance industry in 2015. Eika Forsikring's direct exposure to these incidents was limited. Costs for its own books totalled NOK 6 million. The settlement with the Norwegian Natural Perils Pool came to NOK 50 million (2014: NOK 33 million), while the loss ratio for own account was NOK 64.1 million (2014: NOK 69 million). Run-off gains for own account of NOK 117 million were recognised (2014: NOK 55 million).

The cost ratio has been rising somewhat in recent years, mainly as a result of increased distributor commissions, development costs related to digitalisation, strategic projects and strategic changes in the company's reinsurance programme. The cost ratio for own account amounted to 16.4 per cent (2014: 15.5 per cent).

Eika Forsikring has a conservative management strategy, and its portfolio of securities largely comprises investments in Norwegian fixed-interest securities with good creditworthiness. The proportion of equities was low during the year, and accounted at 31 December for 7.6 per cent. Net financial income amounted to NOK 47 million (2014: NOK 96 million), which represents a return of 1.7 per cent on the portfolio

(2014: 3.7 per cent). The financial result was heavily affected by low interest rates nationally and internationally, volatility on the stock exchanges and significant increases in spread levels, particularly in the third quarter.

As part of efforts to strengthen capital adequacy and adjust capital levels to new calculation rules under Solvency II, the company issued a fixed-term subordinated bond loan of NOK 250 million in December 2015. This will count as part of tier 2 capital.

Financing

Eika Gruppen supports the local banks with financing and payment solutions through Eika Kredittbank. These products represent customer services which have been centralised in the alliance because of the expertise involved, economies of scale or resource requirements.

The company currently offers financing solutions to the banks in the form of leasing, purchase finance and credit cards, and also manages other card products. In addition, Eika Kredittbank has a banking licence and offers deposit accounts in the sparesmart.no online bank.

Eika Kredittbank is one of the first bank alliances in Europe to launch a mobile wallet, Eika Safe, in collaboration with Nets, Oberthur Technologies and Samsung. All the credit/debit cards issued by the local banks are incorporated in this app, which will be available to all local bank customers during the first quarter of 2016.

The company made a pre-tax profit of NOK 103 million (2013: NOK 76 million). This improvement is almost wholly attributable to a higher volume of lending by the card business and changes to the reward programme for card customers.

Net interest income totalled NOK 354 million (2014: NOK 318 million). The rise primarily reflects growth in the card business and reduced financing costs. Value growth for the company's securities portfolio stabilised in the fourth quarter after weak progress during July-September because of the general spread widening in the market. The negative effect was nevertheless restricted to some extent by the relatively short maturities in the portfolio.

Commission expenses were lower than in 2014, partly as a result of changes to the reward programme for credit card customers. The customer bonus programme now pro-

vides a discount when using the card rather than direct bonus payments as before. These discounts are covered by external providers.

Operating expenses came to NOK 179 million (2014: NOK 170 million). The rise reflected increased IT costs and migration of the Sandnes Sparebank portfolio. Losses on lending totalled NOK 41 million, up by NOK 22 million from the year before. This increase reflected an unusually low level of losses in 2014. Losses as a percentage of gross lending amounted to 1.1 per cent (0.5 per cent).

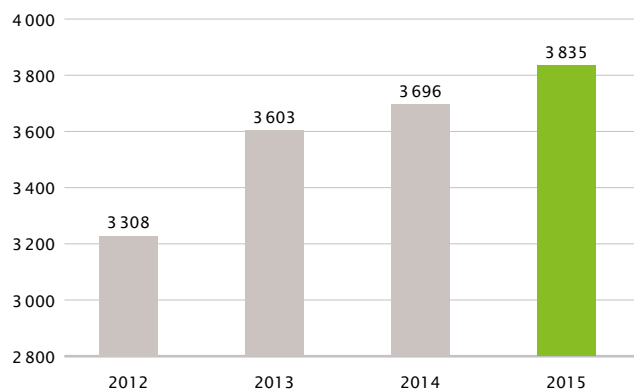
Net defaults and doubtful engagements amounted to NOK 66 million at 31 December, up by NOK 17 million from the year before. The sale of the debt-collection surveillance portfolio in 2014 reduced the level of defaults at the end of that year. Net defaults and doubtful engagements amounted to 1.7 per cent of the loan portfolio, up by 0.4 percentage points from 2014.

Profit and key figures – Eika Kredittbank:

Amounts in NOK 1 000	2015	2014
Net interest income	353 581	318 325
Net commission income	(31 148)	(55 477)
Income from securities	(1 561)	1 987
Other income	2 014	621
Net operating income	322 886	265 456
Operating expenses	178 536	170 042
Profit before impairment	144 350	95 414
Impairment of loans	41 081	18 978
Profit before tax	103 269	76 436
Gross loans to customers	3 834 598	3 696 105
Deposits from customers	4 049 614	3 717 038
Total assets	5 462 453	5 352 664
Core tier 1 capital	17.9%	14.9%
Capital ratio	15.6%	17.3%

The company achieved portfolio growth of NOK 138 million over the past 12 months, with underlying operation good. Gross lending to customers totalled NOK 3.8 billion at 31 December. Growth for credit cards and purchase finance was NOK 152 million and NOK 65 million respectively, while leasing volume declined by NOK 79 million. The company secured 10 000 new credit card customers from Sandnes Sparebank during 2015.

Gross lending NOK million



Eika Kredittbank had a deposit-to-loan ratio of 106 per cent at 31 December, up by five percentage points from a year earlier. The regulations on calculating liquidity reserves issued by the Financial Supervisory Authority at 31 December set the outflow rate for undrawn committed credit card limits at five per cent, unchanged from earlier practice.

Capital adequacy is satisfactory for Eika Kredittbank, and must be viewed in relation to the group's overall capital position. Tier 1 capital ratio and capital adequacy for the company were 15.6 and 17.9 per cent respectively at 31 December.

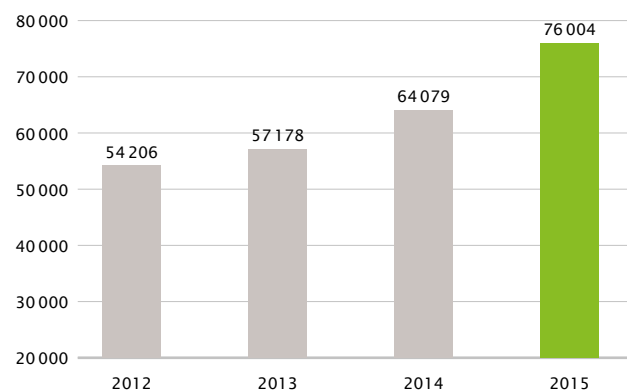
Saving and investment

Eika Kapitalforvaltning plays an important role in relation to long-term saving and investment, which has expanded sharply in most of the Eika banks. The banks are experiencing increased interest among and demand from private customers related to saving in mutual funds.

The company's range of products and services comprises mutual funds, contributory pensions and active management of discretionary portfolios. The alliance banks are its most important distribution channel. Eika Kapitalforvaltning offers them agency agreements which allow their authorised financial advisers (with Norway's AFR certification) to provide bank customers with investment advice through Rådgiver+, and the alliance banks conducted 9 000 meetings using this customer advice solution during 2015 (2014: 8 200).

Eika Kapitalforvaltning experienced very strong growth in the number of savings accounts during 2015. At 31 December, it had 76 000 active accounts of this kind, up by no less than 19 per cent from the year before. The company also witnessed a substantial increase in the average monthly amount saved over the year compared with 2014. A new digital solution for buying fund units was launched by the company during 2015. That helps to simplify customer follow-up of their own fund saving. This solution will also become available on mobile phones during the first half of 2016.

Savings accounts



The company's money market funds delivered relatively good management results in 2015. Eika Sparebank and Eika Likviditet were among the front runners for three-, five-, seven- and 10-year performances. All Eika Kapitalforvaltning's equity and combined funds yielded positive returns for customers in 2015. The highest return was achieved by Eika Norden at about 22 per cent, while Eika Utbytte yielded just over two per cent. One in eight equity and combined funds delivered added value compared with their reference index in 2015.

Eika Kapitalforvaltning once again experienced strong demand from the banks in 2015 related to active management of their liquidity portfolios. At 31 December, 72 per cent of the owner banks were customers for this product.

The company's strategic collaboration with Danica over the Eika contributory pensions developed positively. Good growth was achieved during the year in the number of com-

panies, the number of employees covered by schemes and annual premium volume. In the company's view, a good basis exists for continued expansion in this area.

Profit and key figures – Eika Kapitalforvaltning:

Amounts in NOK 1 000	2015	2014
Operating income	124 555	103 752
Operating expenses	94 439	83 396
Operating profit	30 116	20 356
Net financial income	(121)	228
Profit before tax	29 995	20 584
Assets under management, NOK million	28 446	24 847

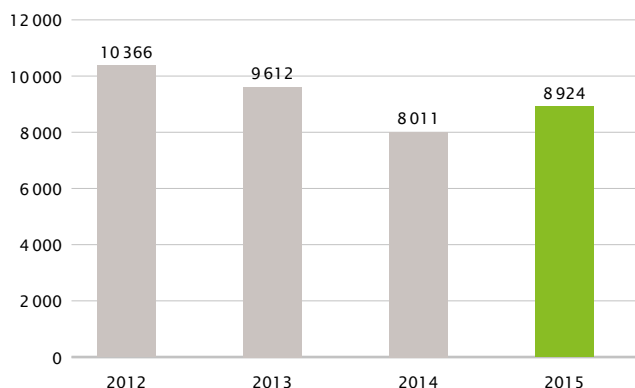
Eika Kapitalforvaltning achieved a good financial performance in 2015, with a pre-tax profit of NOK 30 million (2014: NOK 21 million). Revenues amounted to NOK 125 million (2014: NOK 104 million), and overall operating expenses to NOK 94 million (2014: NOK 83 million). Earnings expansion reflects growth in most of the portfolios managed by the company. Increased saving combined with positive stock market developments meant the company's total assets rose well. At 31 December, the portfolio under management amounted to NOK 28.4 billion compared with NOK 24.8 billion a year earlier.

Estate agencies

Aktiv is one of Norway's strongest brands in the estate agency business, with more than 30 years in the market and 63 agencies and branches from Mosjøen in the north to Kristiansand in the south. The majority of the chain agencies are established in close collaboration with local banks in the Eika Alliance. This gives the chain a good grip on the local banks' markets as well as opportunities for close follow-up of customers together with the local banks. For the fifth year in a row, the Norwegian Customer Satisfaction Barometer found in May 2015 that Aktiv had Norway's most satisfied housebuying customers.

A total of 11 new chain agencies were opened in 2015, and more are expected in 2016. These agencies sold 10.8 per cent more homes between January and December than in the same period of 2014. That compared with an increase of 3.7 per cent for the whole industry.

Home sales handled



Aktiv Eiendomsmegling owns the Aktiv franchise chain. It achieved a pre-tax profit of NOK 7 million (2014: loss of NOK 4 million). Operating revenues came to NOK 44 million (2014: NOK 41 million). The improvement from 2014 reflected both the increased number of franchise agencies and the growth in home sales by the agencies overall. Operating expenses totalled NOK 37 million, down by NOK 8 million from 2014.

Profit and key figures – Aktiv Eiendomsmegling:

Amounts in NOK 1 000	2015	2014
Operating income	44 076	40 852
Operating expenses	36 938	44 901
Operating profit	7 138	(4 049)
Net financial income	(146)	(357)
Profit before tax	6 992	(4 406)
Offices and branches	63	58
Number of sales	8 924	8 011

ORGANISATION AND CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY (CSR)

Employees

Eika Gruppen will be an attractive, open and inclusive place to work, with a good working environment where everyone feels valued, respected and part of the team. Attention will concentrate on complying with the group's values, which are professional, customer-oriented and team player, and on help-

ing to create a collaborative "we" culture in each department and in the alliance as a whole. Systematic efforts are devoted to health, safety and environmental work through both mandatory and self-driven fora and measures. Eika Gruppen wants good teamwork between management and staff, and has a number of meeting points to ensure this in practice.

Group employees represented the equivalent of 421 work-years at 31 December. Staff turnover amounted to four per cent, down by two percentage points from 2014. This year's employee survey gave the group a rating of 74 points for job satisfaction, five points above the sector as a whole. Results from the survey are actively used in development efforts to help ensure that Eika Gruppen remains an attractive employer.

Equal opportunities and worker rights

The group aims to be a workplace where full gender equality prevails. Its companies accordingly make provision for all employees to have opportunities for job development and pursuing a career. Equal pay for equal work was the top priority in the 2015 pay negotiations.

The group board currently comprises two female and six male directors, while the executive management embraces one woman and five men. Women accounted for 48 per cent of the total workforce at 31 December. Other worker rights are considered to be well protected by Norwegian law.

Health, safety and the environment (HSE)

Overall sickness absence for the group was 3.6 per cent, down by 1.1 percentage points from 2014. Attention in Eika Gruppen has concentrated in this area on a good dialogue between management and employees as well as job customisation. The goal is to have a high threshold for sickness absence and low obstacles for returning to work.

The group has made provision for a good physical and psychosocial working environment. All staff are covered by health insurance, which ensures speedy medical treatment. Eika Gruppen's company sports club, Eika Bil, and cultural society, Eika Pustepause, offer activities for all employees which encourage physical activity and cultural experiences.

An agreement with a nationwide provider of company medical services supports the work of creating healthy and

secure working conditions. It offers specialist health services and medical consultations at short notice, and has provided free health checks for group employees.

No serious work accidents occurred or were reported during the year which resulted in personal injuries or noteworthy material damage.

Eika Forsikring has its head office in Hamar, and moved during June 2015 into new and modern premises. The Trondheim departments of Eika Gruppen and Eika Kredittbank also transferred to new offices in November.

Corporate social responsibility

Human rights are not considered a particularly relevant issue for the group's own business, but are incorporated as a consideration in assessments related to investment by the fund management business and in the group's procurement routines. Eika Gruppen ensures the ethical basis of its financial management by seeking to refrain from investment in companies which contribute to breaches of human rights, corruption, serious harm to the climate or the environment, or the manufacture of landmines, cluster bombs, nuclear weapons or tobacco products. This is in line with the guidelines adopted by the Ministry of Finance for the Bank of Norway in managing the government pension fund – global. Exceptions to this could occur in the selection of independent funds for Eika contributory pensions, where 50 or so funds are available through seven external managers as well as funds from Eika Kapitalforvaltning. When selecting suppliers, the group has routines for choosing reputable companies with solid references and their own ethical guidelines.

The local bank is a trusted and important adviser for the local business community, with its main emphasis on SMEs. Eika Gruppen's range of products and services will help the banks to fulfil their social role as an important player for local value creation and to maintain their competitiveness over time.

Both the financial sector and Eika Gruppen are subject to the regulations for combating money laundering in the financial industry, and devote continuous attention to complying with the requirements of the Norwegian Act on Measures Against Money Laundering and Financing of Terrorism.

Eika's customers are primarily low-risk customers of the local banks. Eika Gruppen has no direct foreign payments.

The group plays close attention to privacy protection and processing of personal data. Eika Gruppen has established good routines for dealing with such data through a well-established internal control system.

Ethics

Like the Eika Alliance, Eika Gruppen is dependent on a good reputation. A great responsibility accordingly rests on each employee to conduct themselves in an ethically rooted manner towards suppliers, customers, shareholders and colleagues. These responsibilities are reflected in the group's ethical guidelines, which were revised in 2014. All employees are required to sign a statement that they have read and comply with the guidelines. Guidelines for CSR have also been adopted by the board, along with internal guidelines for combating corruption.

The group's efforts to build a strong organisational culture are rooted in the company's vision of strengthening the local bank. Respect for the values of the shareholder banks and their social role is also a key element.

Natural environment

Part of Eika Gruppen's CSR is to make the organisation conscious of the need to reduce its effect on the climate and the natural environment. The group has produced a separate environmental report to identify its own emissions and discharges and to quantify its own pollution so that it has the opportunity to take purposeful action if necessary. The office buildings feature round-the-clock energy saving through regulation of temperature and lighting, and use hydropower as an energy source among other measures.

Extensive use of video and web conferencing equipment to reduce travel activity by employees represents another specific measure. A substantial increase in international flights and consequent greenhouse gas emissions was recorded in 2015.

The group's estimated carbon emissions rose by 29.2 per cent from 2014 to 2015. The increase was 22.3 per cent in relation to turnover and 42.4 per cent per work-year. In coming years, Eika Gruppen expects purposeful measures

to reduce the group's absolute and relative emissions. Eika Gruppen is not aware that it has any impact on the environment other than consumption which can be converted to carbon dioxide, and accordingly does not report on noise, dust emissions, or discharges to soil or water.

EVENTS AFTER THE BALANCE SHEET DATE

No events have occurred after the balance sheet date which affect the group's financial results or position.

PROPOSED DIVIDEND

Eika Gruppen's long-term financial target is to give its shareholders a good, stable and competitive return on capital in the form of dividend and the increase in the share price. The board's long-term goal is that dividend to the shareholders will amount to 50-70 per cent of consolidated net profit, providing the capital position is satisfactory.

The board regards the group's liquidity and capital position as satisfactory, and the actual levels of capital after allocations are in line with the group's capital targets as determined by applicable regulations. With increased uncertainty and changes to regulatory requirements related to capital adequacy for both the financing (CRD IV) and insurance (Solvency II) businesses, the board takes the view that dividend for 2015 should be positioned in the lower interval. With a record net profit for the group, the board feels that the proposed dividend provides an appropriate direct return to the shareholders in both market and competitive terms. The board proposes a dividend of NOK 7.50 per share, amounting to NOK 181 million. A dividend of NOK 10.50 per share was paid in 2014.

PROSPECTS

Uncertainty exists over the development of the Norwegian economy and growth rates. Particular uncertainty relates to the oil sector and its negative spin-offs for the Norwegian economy. Eika Gruppen has no direct exposure to the oil sector, but the group and the alliance will be affected by a lower national growth rate. The weakening of the Norwegian krone improves the competitiveness of the industry. Eika Gruppen's portfolio of securities has a low risk profile, with the main emphasis on investment in fixed-interest securities.

In a low interest-rate regime, returns on the group's financial investments are expected to decline from the results achieved in recent years. Uncertainty and the fall in stock markets so far in 2016 reduce the expected return for this asset class. Losses on lending have been low in recent years, and the group accordingly expects them to rise somewhat in the time to come. Competition is likely to remain strong in the group's business areas. Good risk selection and persistent improvements in operational efficiency, combined with sales through personal financial advice in banks and increased expectations for sales in digital channels, will be important for maintaining profitability in the group and the alliance banks over the time to come.

Regulatory operating parameters for the banking and insurance business are constantly changing, with the introduction of such provisions as CRD IV and Solvency II. Although a number of the regulatory changes were introduced in December 2015, their levels and arrangements have yet to be fully clarified. To ensure good operating parameters for the alliance, Eika Gruppen is working actively in the financial sector and with the government to ensure a level playing field for the banks.

The pace of innovation in the financial sector is high, with a particular emphasis on digital service solutions, improved dialogue with customers and efficient operation. That also characterises the focus in the Eika Alliance. The core values and position of the local banks provide the starting point for the development of future service channels for the alliance.

In the board's view, the group's concentration on profitable and efficient operation over time has yielded good results and improved the ability to deliver. The group is profitable, with a market-based and competitive return on equity, and is satisfactorily capitalised. It works continuously to improve deliveries to the banks and their customers against the background of forthcoming changes to the regulatory regime and in customer behaviour.

A THANK-YOU TO THE TEAM PLAYERS

The board extends its thanks to all employees in the group and at all the local banks for a solid commitment and contribution to good results and value creation for the Eika Alliance.



Income statement

Parent company			Group		
2014	2015	Amounts in NOK 1 000	Notes	2015	2014
32 600	24 602	Interest income		531 709	533 144
49 635	35 828	Interest expenses		135 326	174 430
(17 035)	(11 226)	Net interest income	Note 6	396 383	358 714
-	-	Net premium earned	Note 7	1 842 982	1 769 246
1 201	3 801	Income from shares and other securities		13 889	14 719
445 000	471 500	Income from investments in group companies		-	-
446 201	475 301	Total dividend and other income from securities		13 889	14 719
450	426	Commission income		413 341	371 377
1 046	954	Distributor commission and other commission expenses		463 961	461 642
(596)	(528)	Net commission income	Note 6	(50 620)	(90 265)
(17 622)	(21 084)	Changes in market value and gain/loss securities		(37 844)	13 064
271 295	313 183	Other income	Note 6	328 790	253 173
682 243	755 646	Total income		2 493 580	2 318 651
-	-	Net claim expenses	Note 7	1 182 223	1 221 413
-	-	Change in security reserve		1 627	30 225
254 214	284 967	Salaries and general administration expenses	Note 8,9,24,25	598 599	549 004
5 653	5 301	Depreciation	Note 17	24 309	19 438
32 568	86 225	Other operating expenses	Note 9	151 146	83 989
389 808	379 153	Profit before impairment		535 676	414 582
784	26	Impairment of loans and other receivables	Note 10	41 251	20 504
7 898	(17 898)	Impairment of financial assets		-	-
381 126	397 025	Profit before tax		494 425	394 078
97 094	106 114	Taxes	Note 26	141 948	99 377
284 032	290 911	PROFIT FOR THE YEAR		352 477	294 701
ALLOCATIONS					
254 363	181 688	Proposed dividend			
29 669	109 223	Transferred to other equity			
284 032	290 911	Total allocations			



Balance sheet

Assets

Parent company			Group		
31 Dec 2014	31 Dec 2015	Amounts in NOK 1 000	Notes	31 Dec 2015	31 Dec 2014
-	-	Cash and deposits with central banks		53 022	52 576
989 864	572 609	Loans to and receivables from credit institutions	Note 13	1 353 689	1 500 679
		Loans to customers			
6 036	-	Loans to customers		3 834 598	3 696 105
-	-	Impairment of loans		47 978	53 396
6 036	-	Net loans to customers	Note 12,13	3 786 620	3 642 709
		Securities			
-	-	Bonds and other fixed-income securities	Note 14	2 969 148	2 618 416
192 787	361 040	Shares and other securities with variable return	Note 15	1 080 467	864 790
1 092 748	1 110 645	Investments in subsidiaries	Note 16	-	-
1 285 535	1 471 685	Total securities		4 049 615	3 483 206
		Other intangible assets			
22 669	23 567	Goodwill	Note 26	98 288	81 689
2 442	3 055	Deferred tax assets	Note 17	57 924	44 616
25 111	26 622	Other intangible assets		156 212	126 305
		Total intangible assets			
15 228	17 000	Tangible fixed assets	Note 17	30 949	16 963
15 228	17 000	Fixes assets		30 949	16 963
-	-	Reinsurers' share of technical provisions	Note 19	923 334	920 887
-	-	Receivables from insurance and reinsurance debtors		915 444	878 610
545 363	592 098	Accounts receivable	Note 18	124 485	88 061
7 307	8 813	Prepaid expenses and accrued income	Note 18	111 987	84 435
2 874 444	2 688 827	TOTAL ASSETS		11 505 357	10 794 431



Balance sheet

Liabilities and equity

Parent company				Group	
31 Dec 2014	31 Dec 2015	Amounts in NOK 1 000	Notes	31 Dec 2015	31 Dec 2014
192 956	272 196	Liabilities to credit institutions	Note 20	326 364	193 299
-	-	Deposits from customers	Note 21	4 049 614	3 717 038
839 266	549 675	Debt securities issued	Note 22	549 675	839 266
-	-	Technical provisions, insurance	Note 19	3 525 678	3 398 060
97 391	107 270	Tax payable	Note 26	156 782	108 181
254 363	181 688	Proposed dividend		181 688	254 363
47 444	32 299	Other liabilities	Note 18	209 255	180 097
399 198	321 257	Total other liabilities		547 725	542 641
77 334	66 488	Accrued expenses and deferred income	Note 18	337 196	361 315
25 171	28 554	Provisions for commitments	Note 24	44 933	34 306
224 360	224 510	Subordinated loan capital	Note 23	473 635	224 360
1 758 285	1 462 680	TOTAL LIABILITIES		9 854 820	9 310 285
24 225	24 225	Share capital	Note 29	24 225	24 225
817 814	817 814	Share premium		817 814	817 814
234 219	234 219	Other paid-in equity		234 219	234 219
1 076 258	1 076 258	Total called-up and fully paid capital		1 076 258	1 076 258
39 901	149 889	Total retained equity		574 279	407 888
1 116 159	1 226 147	TOTAL EQUITY		1 650 537	1 484 146
2 874 444	2 688 827	TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		11 505 357	10 794 431



Solide lokalbanker med høy kundetilfredshet

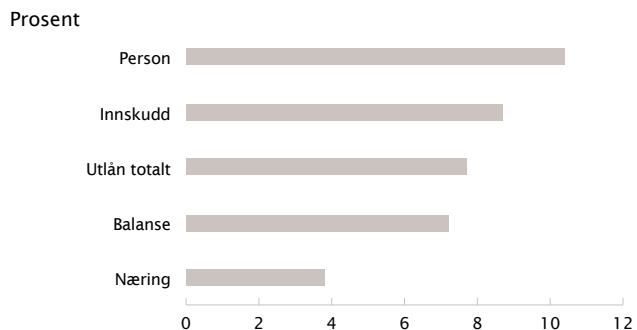
Eika Alliansen består i dag av 74 lokalbanker. Bankgruppen er en av tre dominerende grupperinger i norsk sparebankvesen.

Til tross for at den enkelte Eika-bank er relativt liten i størrelse, utgjør Eika Alliansen samlet sett en betydelig faktor i norsk bankvesen. I sine respektive lokalmarkeder er Eika-bankene ofte den største finansielle aktøren og således den viktigste leverandøren av kapital til sine lokalsamfunn. Dette gjør at lokalbankene har en viktig rolle i norsk bankvesen, og mer betydelig enn størrelse og markedsandeler alene skulle tilsi.

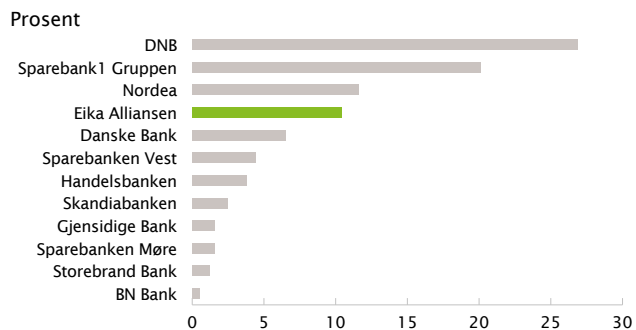
I følge markedsundersøkelser gjennomført av Norsk Kundebarometer og EPSI Norge, har lokalbankene i Eika Alliansen landets høyeste kundetilfredshet og -lojalitet i person- og bedriftsmarkedet blant banker med fysiske kontorer i Norge.

Målt etter forvaltningskapital har Eika en markedsandel på 7,2 prosent. Samlet forvaltningskapital har nå passert 362 milliarder kroner. For utlån til privatmarkedet er

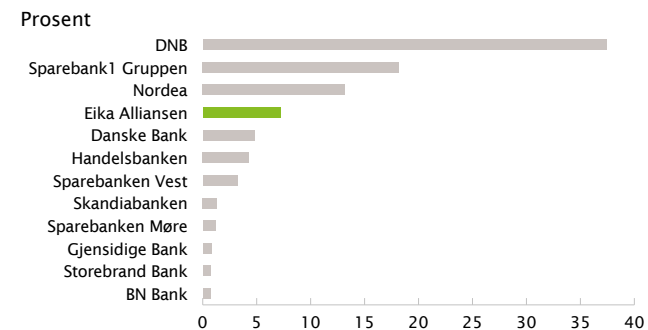
Markedsandeler for Eika Gruppen 2015



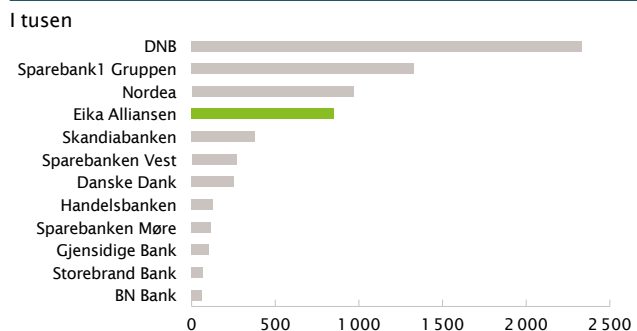
Markedsandel på utlån til personmarkedet 2015



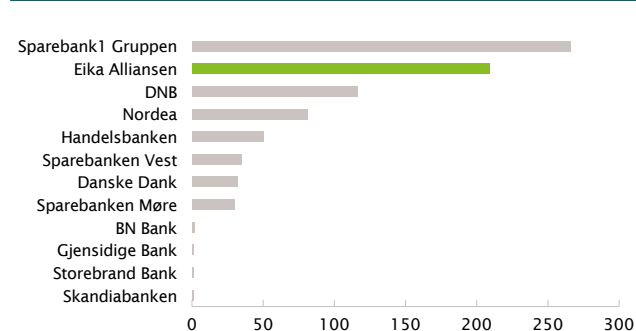
Markedsandel målt på forvaltningskapital 2015



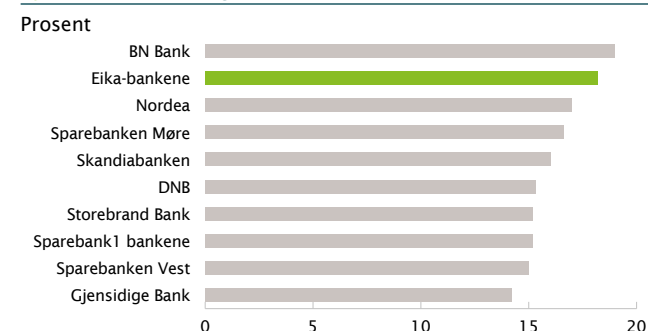
Antall kunder 2015



Antall filialer ultimo 2015



Kjernekapitaldekning 2015



Eika den fjerde største aktøren i Norge med en markedsandel på 10,4 prosent. På utlån til næringsliv er lokalbankenes markedsandel mer beskjeden. Dette er ikke overraskende, siden det er utlån til personkunder som er lokalbankenes kjerneområde. Samlet utlånsvolum utgjør 290 milliarder kroner ved utgangen av 2015.

Eika Alliansen er Norges mest solide bankgruppe, med en kjernekapitaldekning

på 18,2 prosent. Dette gir bankene og Eika Gruppen den nødvendige handlefriheten til både å oppfylle sine forpliktelser og ambisjoner lokalt, og samlet sett som gruppe.

Lokalbankene har samlet en betydelig distribusjonskapasitet med over 200 kontorer og filialer i over 140 kommuner. Det omfattende distribusjonsnett og en samlet kundemasse på over 850 000 kunder

gjør Eika Gruppen til en av de største aktørene i det norske markedet for salg av finansielle produkter og tjenester. Med Eika Gruppen oppnår lokalbankene stordriftsfordeler som styrker deres konkurranseevne. Dette er løsninger som er for kostnadskrevenne for den enkelte lokalbank å drive selv. En komplett plattform for IT og bankinfrastruktur samt et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester tilpasset lokalbanken og

deres kunders behov, gir bankene nødvendig handlefrihet til å oppfylle sine forpliktelser og ambisjoner lokalt.

I tillegg har flere av produktselskapene i Eika Gruppen distribusjonsavtaler med Fana Sparebank, Helgeland Sparebank, Sparebanken Møre og yA Bank. Disse bankene har til sammen 50 filialer og en samlet forvaltningskapital på over 112 milliarder kroner.

Nøkkeltall

(i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Netto rentemargin	2,69 %	2,49 %	2,32 %	2,21 %	2,11 %	2,07 %	1,78 %	1,81 %	1,81 %	1,83 %	1,87 %	1,88 %	1,85 %
Kostnads/inntektsforhold	55,6 %	55,0 %	58,4 %	58,2 %	60,7 %	69,1 %	57,7 %	58,7 %	61,2 %	58,2 %	54,7 %	54,5 %	60,7 %
Kostnads/inntektsforhold (just for vp)	59,1 %	58,0 %	62,3 %	60,2 %	60,4 %	58,3 %	65,6 %	61,7 %	60,4 %	61,2 %	56,9 %	55,8 %	58,4 %
Kostnader i % av forvaltningskapital	1,85 %	1,72 %	1,74 %	1,66 %	1,57 %	1,46 %	1,41 %	1,39 %	1,38 %	1,42 %	1,44 %	1,44 %	1,49 %
Tap i % av brutto utlån	0,38 %	0,24 %	0,09 %	0,02 %	0,02 %	0,45 %	0,26 %	0,33 %	0,26 %	0,19 %	0,22 %	0,19 %	0,15 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	1,37 %	1,24 %	1,08 %	0,73 %	0,53 %	0,86 %	0,93 %	0,98 %	1,04 %	0,96 %	0,85 %	0,83 %	0,80 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	8,5 %	9,0 %	9,6 %	9,8 %	8,5 %	0,781 %	8,4 %	7,9 %	5,0 %	7,7 %	7,8 %	8,8 %	6,7 %
Resultat i % av gj. forvaltningskapital	0,83 %	0,86 %	0,88 %	0,87 %	0,72 %	0,06 %	0,64 %	0,65 %	0,43 %	0,69 %	0,73 %	0,85 %	0,67 %
Kjernerdrift i % av risikovektet balanse	1,37 %	1,53 %	1,42 %	1,52 %	1,48 %	0,99 %	0,86 %	0,91 %	1,09 %	1,26 %	1,43 %	1,58 %	1,43 %
Innskuddsdekning	75,4 %	74,0 %	71,9 %	70,0 %	67,1 %	68,0 %	72,0 %	74,8 %	79,9 %	82,1 %	83,8 %	85,7 %	83,9 %

Konsolidert resultat og balanse for bankene i Eika Alliansen

På disse sidene er det utarbeidet et uoffisielt regnskap for Eika-bankene samlet. Resultat og balanse er utarbeidet ved å foreta en konsolidering av bankenes resultat- og balanseposter post for post. Alle tall er i millioner norske kroner. I oppstillingen vises også de enkelte inntekts- og kostnadspostene i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Det samlede resultatet for Eika-bankene i 2015 viste et overskudd etter skatt på 1 677 mill. I absolute tall er dette det nest beste resultatet noensinne. Sammenlignet med tallene for 2014 er resultat noe svakere. Dette skyldes negative verdiendringer på verdipapirer (negativ netto finans) samt en forholdsvis høy kostnadsvekst. Kraftig utgang i kredittsprader i andre halvår 2015 førte til tap på bankens obligasjonsbeholdninger. Den relativt høye kostnadsveksten skyldes flere årsverk, generell lønnsvekst

samt økte IT- og Eika-kostnader. De siste årene har Eika Alliansen investert betydelige ressurser i utvikling av blant annet digitale løsninger.

På inntektssiden bidro utlånsvekst og kutt i innskuddsrenter til å løfte rentenettoen, mens lavere boliglånsrenter trakk ned. Sammenlignet med 2014 er rentenettoen opp med 2,2 prosent. Provisjonsinntektene sank med 4,6 prosent i 2015 grunnet lavere provisjon på boliglån overført til Eika Boligkreditt. Justert for Eika Boligkreditt vokser de tradisjonelle provisjonsinntektene innenfor betalingsformidling, forsikring, sparing og garantier.

Den positive trenden med lavere utlånstap fortsatte gjennom 2015. Utlånstapene for Eika-bankene utgjorde kun 0,15 prosent av brutto utlån, mot 0,19 prosent i 2014. Volumet med problemlån fortsatte å synke i 2015 og utgjør nå kun 1,53 prosent av brutto utlån på egne bøker, mot 1,77 prosent i 2014.

Resultat av kjernerdriften etter tap viste en nedgang på 7,0 prosent sammenlignet med 2014 grunnet relativt høy kostnadsvekst. Egenkapitalavkastningen for 2015 endte på 6,7 prosent, mot 8,8 prosent i 2014. Tallene for 2015 er forøvrig preget av en del engangsposter for del banker, herunder avvikling av ytelsespensjon og overgang til innskuddspensjonsordning.

Utlånsveksten inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var på 5,4 prosent i 2015, mot 5,5 prosent i 2014. Innskuddsveksten var på 3,0 prosent og innskuddsdekningen sank fra 85,7 prosent til 83,9 prosent. Eika-bankene hadde ved utgangen av 2015 overført 24,1 prosent av samlede utlån til Eika Boligkreditt, omtrent på samme nivå som i 2014 (24,0 prosent).

Resultat

(i NOK mill. og i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2013	i %	2014	i %	2015	i %
Netto renteinntekter	4 305	1,87 %	4 537	1,88 %	4 638	1,85 %
Netto provisjonsinntekter	1 212	0,53 %	1 396	0,58 %	1 332	0,53 %
Andre driftsinntekter	40	0,02 %	42	0,02 %	38	0,02 %
Sum driftsinntekter	5 558	2,41 %	5 975	2,47 %	6 007	2,40 %
Lønn og øvrige personalkostnader	1 690	0,73 %	1 771	0,73 %	1 834	0,73 %
Adm.kostnader	877	0,38 %	925	0,38 %	949	0,38 %
Avskrivninger	113	0,05 %	132	0,05 %	141	0,06 %
Andre driftskostnader	629	0,27 %	658	0,27 %	804	0,32 %
Sum driftskostnader	3 309	1,44 %	3 486	1,44 %	3 728	1,49 %
Resultat av kjernedrift før tap	2 249	0,98 %	2 489	1,03 %	2 279	0,91 %
Tap på utlån/garantier	416	0,18 %	362	0,15 %	302	0,12 %
Resultat av kjernedrift	1 833	0,80 %	2 127	0,88 %	1 977	0,79 %
Utbytte og tilknyttede selskaper	257	0,11 %	268	0,11 %	371	0,15 %
Netto finans	237	0,10 %	151	0,06 %	(236)	(0,09 %)
Engangsposter	(26)	(0,01 %)	155	0,06 %	114	0,05 %
Resultat før skatt	2 301	1,00 %	2 701	1,12 %	2 226	0,89 %
Skatt	626	0,27 %	657	0,27 %	549	0,22 %
Resultat etter skatt	1 676	0,73 %	2 044	0,85 %	1 677	0,67 %

Balanse

Eiendeler	Endring		Endring		Endring	
Beløp i millioner kroner	2013	2013	2014	2014	2015	2015
Kontanter og innskudd i Norges Bank	5 708	0,4 %	6 236	9,2 %	5 196	(16,7 %)
Utlån til kredittinstitusjoner	5 052	(7,7 %)	6 862	35,8 %	5 755	(16,1 %)
Sum kontanter og fordringer på kred.inst.	10 760	(3,6 %)	13 098	21,7 %	10 951	(16,4 %)
Brutto utlån til kunder	190 458	4,1 %	199 411	4,7 %	209 855	5,2 %
Individuelle nedskrivninger	872	(14,0 %)	897	2,9 %	916	2,1 %
Gruppe nedskrivninger	754	1,6 %	765	1,5 %	771	0,8 %
Netto utlån til kunder	188 832	4,3 %	197 749	4,7 %	208 168	5,3 %
Sertifikater og obligasjoner	25 299	1,9 %	26 653	5,4 %	23 771	(10,8 %)
Aksjer og andeler	4 266	13,6 %	4 599	7,8 %	5 699	23,9 %
Sum verdipapirer	29 565	3,5 %	31 251	5,7 %	5 699	23,9 %
Tilknyttede selskaper	754	(11,5 %)	743	(1,5 %)	774	4,2 %
Immaterielle eiendeler	135	(6,8 %)	130	(4,0 %)	331	155,0 %
Varige driftsmidler	1 294	14,0 %	1 410	8,9 %	1 436	1,9 %
Andre eiendeler	3 749	57,3 %	3 443	(8,2 %)	2 588	(24,8 %)
Sum eiendeler (forvaltningskapital)	235 090	4,3 %	247 823	5,4 %	253 720	2,4 %
Gjeld og egenkapital	Endring		Endring		Endring	
Beløp i millioner kroner	2013	2013	2014	2014	2015	2015
Innskudd fra kredittinstitusjoner	7 174	(20,4 %)	4 940	(31,1 %)	4 547	(7,9 %)
Innskudd fra kunder	159 691	6,3 %	170 944	7,0 %	176 121	3,0 %
Sum innskudd	166 865	4,8 %	175 883	5,4 %	180 668	2,7 %
Sertifikat og obligasjonsgjeld	39 376	0,2 %	40 689	3,3 %	40 628	(0,2 %)
Annen gjeld og forpliktelser	2 332	4,7 %	2 494	7,0 %	2 534	1,6 %
Sum øvrig gjeld	41 708	0,4 %	43 183	3,5 %	43 162	(0,1 %)
Ansvarlig lånekapital	4 158	4,1 %	4 465	7,4 %	4 266	(4,5 %)
Eierandelsbeviskapital/aksjekapital	2 471	26,2 %	2 610	5,6 %	3 287	25,9 %
Overkursfond	503	4,9 %	503	0,0 %	935	85,7 %
Utjevningsfond	476	48,2 %	673	41,3 %	833	23,9 %
Sparebankfond	18 181	5,2 %	19 567	7,6 %	19 436	(0,7 %)
Annen egenkapital	727	15,2 %	939	29,1 %	1 134	20,7 %
Sum egenkapital	22 359	8,1 %	24 291	8,6 %	25 624	5,5 %
Sum gjeld og egenkapital	235 090	4,3 %	247 823	5,4 %	253 720	2,4 %

Kontakt oss

Vi holder til i Parkveien 61 (inngang fra Cort Adlers gate) ved Solli plass i Oslo. Skadeforsikring har hovedkontor på Hamar. Servicesenteret holder til på Mustad utenfor Gjøvik.

Eika Gruppen

Parkveien 61
0254 Oslo

Postadresse

Eika Gruppen
P.b. 2349 Solli
0201 Oslo

Telefon 22 87 81 00
Fax 22 87 81 70
post@eika.no

Eika Gruppen Trondheim

Vestre Rosten 69
Pb 5727 Sluppen
7437 Trondheim

Eika Servicesenter

Raufossvegen 40
2821 Gjøvik

Postadresse

Eika Servicesenter
P.b. 1228
2806 Gjøvik

Nettbanksupport

Telefon (+47 915) 03850
nettbank@eika.no

Eika Forsikring

Vangsvegen 121
2316 Hamar

Postadresse

Eika Forsikring
P.b. 332
2303 Hamar

Skadeforsikring

24-timers skadeservice
Telefon 62 55 07 77
skadeservice@eika.no

Personforsikring (død – uføre – barneforsikring)

Telefon 22 87 63 40
Telefaks 22 87 63 41
personforsikring@eika.no

Eika Kredittbank

Parkveien 61
0254 Oslo

Postadresse

Eika Kredittbank
P.b. 2349 Solli
0201 Oslo

Kredittkortsupport

Telefon (+47 915) 03850
kredittkort@eika.no
reklamasjon@eika.no

Billån

Telefon 06270
billaan@eika.no

Eika Kapitalforvaltning

Parkveien 61
0254 Oslo

Postadresse

Eika Kapitalforvaltning
P.b. 2349 Solli
0201 Oslo

Telefon +47 22 87 81 00
Fax +47 22 87 81 29
fond@eika.no

Aktiv Eiendomsmegling

Parkveien 61
0254 Oslo

Postadresse

Aktiv Eiendomsmegling
P.b. 2349 Solli
0201 Oslo

Telefon 05100
eiendom@aktiv.no