



Årsrapport 2020

Eika Gruppen

eika.

Innhold

Konsernsjefens ord.....	Side 2
Om Eika Alliansen	Side 4
Banksjefens ord	Side 5
Visjon, mål og strategi	Side 6
Bærekraft i Eika Gruppen	Side 7
Hovedtall	Side 12
Konsernstyret.....	Side 14
Konsernledelsen	Side 16
Eierstyring og selskapsledelse	Side 17
Styring og kontroll	Side 20
Konsernstruktur	Side 22
Årsberetning	Side 24
Årsregnskap	Side 35
Revisjonsberetning	Side 74

Konsernsjefens ord

Eika styrker lokalbanken.

Vi har lagt bak oss et begivenhetsrikt år. Pandemien har satt hele samfunnet på en stor prøve, der vi til stadighet blir minnet på hvor fort ting kan forandres. Jeg vil derfor benytte anledningen til å berømme hvordan norske myndigheter og fagorganer har håndtert situasjonen, på en måte som i dag ser ut til å ha bidratt til lavere smittetall og dødsfall enn i de fleste andre land. Samtidig som nødvendige tiltak har vært tøffe for oss alle, er det også slik at covid-19 ikke rammer alle likt. Sammenlignet med mange andre bedrifter har konsekvensene for Eika Gruppen og lokalbankene vært relativt begrensede, og vi har kunnet utføre vårt viktige samfunnsoppdrag. Dette er et ansvar som forplikter, og som vi også er bevisste på at er et privilegium. Eika Gruppen og lokalbankene er derfor blant alle de samfunnskritiske virksomhetene som lojalt har støttet opp om og etterfulgt de anbefalte tiltakene med hjemmekontor og utstrakt smittevern - uten permitteringer av medarbeidere.

Alle medarbeidere i Eika har levert en ekstraordinær innsats gjennom året som har gått. Det gjør meg stolt å lede Eikas lag av engasjerte og pålitelige kollegaer som lojalt har støttet opp om våre tiltak og til det fulle har opprettholdt normal drift og produksjon. Vi har gjennomført store leveranseprosjekter og et kulturprosjekt der alle medarbeidere har vært involvert. Våre nye verdier - pålitelig, engasjert og modig - setter retningen Eika skal ha i årene som kommer. Tilfredshetsundersøkelser i forbindelse med medarbeidernes nye arbeidshverdag på hjemmekontor, samt vår årlige medarbeiderundersøkelse, viser at både trivsel, lojalitet og motivasjon blant medarbeidere har holdt seg på et svært høyt nivå. Dette gjenspeiles i lokalbankenes høye alliansetilfredshet med leveranser og støtte under covid-19.

Dette er en stor anerkjennelse av Eika og allianseamarbeidet. Det er til syvende og sist dette vi er til for. Eika Alliansen har bidratt til å holde samfunnet i gang. Vår robuste infrastruktur og effektive, digitale kunde- og rådgiverløsninger, sammen med lokalbankenes nærhet og omsorg for kundene og sine lokalsamfunn, har i 2020 bekreftet sin betydning. Omsorgsgeenet står sterkt i vår felles alliansekultur og er særlig viktig for kundene i krevende tider. Vårt kundesenter på Gjøvik, der nesten alle medarbeidere har sittet på hjemmekontor, har gjennom godt samspill med bankene vært en viktig bidragsyter til at Eika Alliansen ble kåret til landets beste og mest kundevennlige kundeservice innenfor kategorien bank i 2020. Kundeomsorgen viser seg også konkret i hvordan bankene og Eika håndterte den tragiske ulykken i Gjerdrum. Der Eika sammen med lokalbankene har stått ved kundenes side og fulgt opp hver enkelt berørt helt fra de første dagene. Vår sterke kultur for å sette kundenes interesser først, gjør meg stolt som leder av Eika.

Eika Gruppen leverer et sterkt økonomisk resultat i 2020, der samspillseffektene i alliansen viser seg med full styrke. Solide leveranser av produkter og tjenester fra Eika Gruppen bidrar til konkurransedyktige og offensive lokalbanker, som med sine kompetente medarbeidere bygger og styrker norske lokalsamfunn.

Jeg vil berømme produktselskapene, leveransemiljøene i Eika Gruppen og alliansebankene for den innsats og den samhandlingen som ligger til grunn for våre sterke resultater. Det gjør at Eika Gruppen fortsetter å være en svært viktig bidragsyter både til bankenes resultater og deres fortsatt store betydning for kunder og lokalsamfunn.

Flere banker i alliansen har det siste året besluttet å etablere seg i nye markedsområder, klare til å konkurrere om kundene og dermed bidra til at Eika Alliansen vil styrke enda flere lokalsamfunn.

Teknologi og kompetanse er stadig mer avgjørende for norske bankers konkurranseevne. Det forventes mer samarbeid mellom norske banker i fremtiden, også på tvers av dagens allianser og strukturer for å oppnå økte stordriftsfordeler. Alliansebankenes strategiske valg i 2020 om å tilslutte seg avtalen med TietoEVERY som leverandør av kjernebankløsninger skal redusere deres IT-kostnader med 40 prosent og redusere samarbeidsbarrierer. Avtalen tilrettelegger for ytterligere verdiskapende vekst og utvikling gjennom samarbeidet i Eika Alliansen. Overgangen til ny leverandør vil helt sikkert bli både en utfordrende og spennende prosess. Vi skal også her dra nytte av det gode samspillet i alliansen, og gjennom prosessen bidra til å ytterligere styrke vår felles konkurransekraft.

Gjennom året satte vi bærekraft enda tydeligere på agendaen i Eika. Bærekraft ble opprettet som et eget område i konsernet, vi signerte FNs prinsipper for bærekraftig bankvirksomhet, vi signerte grønnvaskingsplakaten, og vi ble miljøfyrtårnsertifisert i mars 2021.

Eika Alliansen skal bidra til det grønne skiftet og økt bærekraft for lokale bedrifter og personkunder. Gjennom bærekraftige fond, grønne billån og bærekraft i skadeoppgjør har vi i flere år tilpasset våre løsninger til kundene. I 2020 økte vi også innsatsen for å bistå bankene i sitt bærekraftarbeid gjennom lansering av grønne boliglån og støtte til bærekraftvurderinger i bankenes kredittprosesser.

Jeg er stolt av å nå ha en konsernledergruppe med like mange kvinner som menn. Selv om vårt viktigste bidrag til et bærekraftig samfunn er arbeidet vi gjør ut mot bankenes kunder, er det også viktig hva vi legger vekt på i eget hus. Gjennom nettverket «Bra damer i Eika», rekrutteringsarbeidet og andre initiativer skal Eika Gruppen fremover sikre en likere kjønnsfordeling i ledelse på alle nivåer, og 2020 var en god start og et viktig skritt mot målet om 40 prosent kvinnelige ledere i Eika Gruppen.

Til mine kollegaer i Eika vil jeg igjen understreke at jeg er stolt av å lede et så sterkt lag av medarbeidere. Sammen har vi klart å håndtere store endringer og utfordringer på en forbilledlig måte, og på mange områder har vi styrket oss gjennom året. Jeg vet ikke når samfunnet igjen er normalisert, men jeg lover hver og en av mine kollegaer at når vi kommer dit skal vi igjen samles som Ett Eika.

Jeg vil til slutt takke bankene med alle sine medarbeidere for den imponerende innsats de har vist gjennom et spesielt år. Samspillet mellom Eika og alliansebankene gjør meg overbevist om at vi står sterkere enn noen gang.

Med engasjerte medarbeidere, sterke resultater, høy leveranse kvalitet og offensive alliansebanker i ryggen skal Eika være godt rustet for årene som kommer.

Ved din side.

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef



Konsernsjef Hege Toft Karlsen

«Jeg vil berømme produkselskapene, leveransemiljøene i Eika Gruppen og alliansebankene for den innsats og den samhandlingen som ligger til grunn for våre sterke resultater. Det gjør at Eika Gruppen fortsetter å være en svært viktig bidragsyter både til bankenes resultater og deres fortsatt store betydning for kunder og lokalsamfunn»

Om Eika Alliansen

Eika Alliansen sikrer økt konkurransekraft for små og mellomstore alliansebanker i møte med mer krevende rammebetingelser. Alliansesamarbeidet tilrettelegger for at bankene spiller en viktig rolle for bærekraftig vekst og utvikling av mange norske lokalsamfunn. Lokalbankene nyter høy tillit og tilfredshet blant sine kunder. Eika Alliansen er en av de største og viktigste aktørene i norsk finansnæring. Eika Gruppen styrker lokalbanken, og er en betydelig bidragsyter for sterke og omsorgsfulle lokalbanker som er drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn.

Alliansesamarbeidet

Eika Alliansen består av selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Lokalbankene er spredt over store deler av landet og bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og næringsliv i sine markedsområder.

Alliansesamarbeidet strekker seg tilbake til 1997, da alliansen ble etablert for å tilrettelegge for bankenes videreføring av flere hundre års historie som avgjørende bidragsytere for vekst og utvikling i norske lokalsamfunn. Samarbeidet bygger på norske sparebankers historikk for samarbeid for å oppnå stordriftsfordeler, og har utviklet seg over tid i takt med alliansebankenes behov og strategiske valg. En stor del av samarbeidet handler fortsatt om å sikre innkjøpsfordeler og delte utviklingskostnader ikke minst knyttet til teknologi, digitalisering og betalingstjenester. Samtidig stilles det stadig større krav blant annet til styring og kontroll i norske banker. Samarbeid og stordrift knyttet til kompetansetilgang for å supportere, supplere og komplettere bankenes egne kompetansemiljøer, er i økende grad en viktig konkurransefaktor som alliansesamarbeidet bidrar til å sikre.

Alliansefordeler realiseres gjennom god og effektiv samhandling på tvers av alliansedeltakerne, og gjennom samarbeidet er det over tid bygget opp betydelig systemverdi som kommer hele alliansen til gode. Det jobbes kontinuerlig med samhandling for å øke verdi for alle deltakere ved alliansesamarbeidet.

Andre samarbeidspartnere

Eika Alliansen en betydelig størrelse i norsk finansnæring, og en attraktiv samarbeidspartner for så vel etablerte finansaktører som for nye utfordrere. Dette er et solid fundament for å tilrettelegge for verdikjende samarbeid og partnerskap for alliansen.

Eika Alliansen inngikk i desember 2020 avtale med TietoEVERY om leveranser av kjernebankteknologi. Avtalen vil styrke alliansebankenes og Eika Kredittbanks langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet som muliggjør større grad av samarbeid på det norske markedet, både med banker og andre samarbeidspartnere.

Eika Alliansen har siden 2017 vært en del av det bransjeomspennede Vipps-samarbeidet. Bankenes eierskap i Vipps er samlet i eget selskap og Eika Alliansen var ved utgangen av 2020 fjerde største eier i Vipps.

Lokalbankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og næringsliv i mange norske lokalsamfunn. Bankene forvalter en høy grad av tillit tuftet på sterke lokale merkevarer, som sammen med ledende kundetilfredshet har bidratt til en økende markedsandel.

Lokalbankene har som mål å være kundenes førstevalg gjennom en attraktiv kombinasjon av personlig service og rådgivning, og moderne,

digitale hverdagsbankløsninger. Med sin fysiske tilstedeværelse der kundene bor, har bankenes rådgivere et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Den samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Gjennom godt og målrettet arbeid i bankene og god samhandling i alliansen, har bankene over tid lyktes med å etablere og opprettholde en ledende kundetilfredshet målt mot sammenlignbare konkurrenter, både for personkunder og bedrifter. Denne samhandlingen kom til syne blant annet når Eika Alliansen nylig ble kåret til «Årets beste kundeservice 2020» av Kantar TNS.

Bankene i Eika Alliansen sørger for stabil kapitaltilgang til norske lokalsamfunn. Dette har vist seg spesielt viktig i tider hvor større konkurrenter har trukket seg ut fra flere av bankenes markedsområder. Alliansesamarbeidet muliggjør at bankene kan fortsette å være svært betydningsfulle bidragsytere til vekst, utvikling og levende lokalsamfunn på tvers av Norge, også i fremtiden. Med utgangspunkt i sine tydelige samfunnsoppdrag forventes bankene å spille en viktig rolle i en forestående omstilling av norsk samfunns- og næringsliv de kommende årene.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbanken gjennom å sikre sterke, omsorgsfulle lokalbanker som kan være en drivkraft for vekst og utvikling for kunder og lokalsamfunn. Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser, inkludert en komplett plattform for bank-infrastruktur.

Konkret innebærer det leveranse av en plattform for teknologisk infrastruktur, IT og betalingstjenester. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som sørger for viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges. Et felles kunde- og supportsenter øker lokalbankenes tilgjengelighet og sikrer en effektiv kundedialog. Produktselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling har et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevede tjenester som primært distribueres gjennom lokalbankene i alliansen.

Eika Boligkreditt gir bankene konkurransedyktig finansiering

Eika Boligkreditt er alliansebankenes kredittforetak med konsesjon til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre bankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Eika Boligkreditt tar opp lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og søker til enhver tid finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Ved å overføre lån til Eika Boligkreditt er alliansebankene i stand til å tilby boliglån på konkurransedyktige vilkår til sine kunder.

Kundeord fra Aurskog Sparebank

Gjennom årene har det flere ganger vært perioder med store endringer blant de norske bankene. På slutten av 90-tallet var det en slik periode med store endringer i bankstrukturen i Norge. Flere banker slo seg sammen i større landsdekkende enheter, eller gikk inn i andre forpliktende samarbeidsavtaler som reduserte bankenes selvstendighet. De landsdekkende bankene fikk i stor grad en sentral styring som satt langt fra der kundene bodde og banken hadde sin daglige drift. I 1997 valgte Aurskog Sparebank å gå inn i et samarbeid med 99 andre sparebanker, og Eika Gruppen ble dannet. Gruppen skulle sikre at lokalbankene fikk storbankenes innkjøpsfordeler, men beholdt sin selvstendighet. Aurskog Sparebank stilte klare forventninger til at samarbeidet i Eika Gruppen ville få positiv betydning for banken i de kommende årene, blant annet gjennom rasjonelle innkjøpsrutiner, lavere IT-kostnader og utvikling av nye produkter.

Eika Gruppen fungerer fremdeles i henhold til intensjonen. Det er viktig for oss lokalbankene. Konkurransen i finansbransjen er tøff. En lønnskonto i en bank er lik som i en annen bank, det samme er et lån. For at kundene skal velge oss, må vi gjøre en forskjell. Som lokal sparebank skal vi være til stede for kundene våre både fysisk og digitalt. Vi skal tilby god rådgivning tilpasset den enkelte kundes behov. Vi skal i tillegg tilby gode digitale løsninger som kundene kan bruke i hverdagen. Vi opplever at kundene våre her på Romerike har stadig større forventninger til våre digitale løsninger og tjenester. For å møte kundenes forventninger er det helt nødvendig med konkurransedyktige IT-løsninger som både er kostnadseffektive og fremtidsrettede. I 2020 har Eika Gruppen arbeidet med avtale for bytte av kjernebankløsning for lokalbankene, fra SDC til TietoEvry. Byttet av kjernebankløsning vil bidra til å gi vår bank reduserte IT-kostnader, gi bedre muligheter for utvikling av digitale løsninger og forbedre konkurransekraften vår.

Sparebankkulturen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn, nå og i fremtiden. Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Som bank har vi påvirkning på de fleste av FNs bærekraftsmål. I Aurskog Sparebank har vi jobbet mye med bærekraft det siste året. Vi har signert FNs prinsipper for bærekraftig bankvirksomhet, blitt Miljøfyrtårn og levert vår første bærekraftsrapport. Vi synes det er flott at Eika Gruppen har satt bærekraftarbeid på agendaen og bistår bankene med kompetanse, produkter og løsninger.



- Evy Ann Hagen, banksjef Aurskog Sparebank

Visjon, mål og strategi

Eika styrker lokalbanken. Med mål om å være Norges mest attraktive partner for selvstendige banker skal Eika Gruppen være en betydelig bidragsyter for at alliansebankene fortsetter å være drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn.

Visjon og hensikt

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbanken gjennom å være Norges mest attraktive partner for selvstendige banker. Visjonen springer ut en grunnleggende hensikt om å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som kan være en drivkraft for vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet.

Eika Gruppens visjon krever løpende tilpasning av virksomheten i takt med utvikling i rammebetingelser. Konsernets samlede bidrag til bankene i Eika Alliansen kommer i form av finansielle bidrag, innkjøps-, kompetanse- og stordriftsfordeler, relevante produkter og tjenester, samt tilgang til attraktive partnerskap og samarbeid bidrar i sum til å styrke bankenes konkurransekraft og markedsposisjon.

Verdier

Eika Gruppen gjennomførte i 2020 et ledelses- og kulturprosjekt med formål om å revitalisere og samle organisasjonen på tvers av konsernet, under fanen Ett Eika. De reviderte kjerneverdiene; Pålitelig, Modig og Engasjert, skal bidra til langsiktig måloppnåelse ved å legge tydelige føringer for beslutninger og bedriftskultur. Nye lederprinsipper og «leveregler» for daglig samhandling og samarbeid i Eika Gruppen skal tilrettelegge for at revitaliseringen får ønsket effekt. God samhandling og samspill på tvers av konsernet skal bidra til effektiv og målrettet disponering av virksomhetens samlede kompetanse.

Kjernevirksomhet

Konsernets kjernevirksomhet er å tilrettelegge et moderne og kostnads-effektivt økosystem som gir konkurransekraft til selvstendige banker. Gjennom Eika Gruppen får små og mellomstore norske banker tilgang til nødvendige og verdikjende produkter, tjenester og stordriftsfordeler innenfor teknologi, kompetanse og støttetjenester for bankdrift slik at bankene kan konkurrere på egne fordeler i sine prioriterte markeder og kundesegmenter. Dette er et avgjørende bidrag for at bankene kan fortsette å være drivkrefter for vekst og utvikling i sine nærrområder.

Alliansebankene er eiere, tjenestebrukere og primære distributører for Eika Gruppen, og et godt samspill med bankene er avgjørende for virksomhetens samlede måloppnåelse. Alliansebankenes tilfredshet med Eika Gruppen er høy og har styrket seg over tid. I siste måling, fra høsten 2020, trekkes det frem at strategisk retning og kompetanse i Eika Gruppen støtter bankens og alliansens interesser, strategier og mål. Videre rapporteres høy og økende tilfredshet med sentrale bankleveranser blant annet innenfor styring og kontroll, høy tilfredshet med sentrale produkt- og tjenesteleveranser, og svært høy tilfredshet med støtten og samspillet gjennom korona-tiden.

God samhandling i alliansen bidro til at Eika Gruppen følger opp et rekordgodt 2019 med sterke resultater også i annerledesåret 2020. Eika Gruppen vil fortsette å være en pådriver for godt alliansesamarbeid.

Strategiske prioriteringer

Eika Gruppen har over tid, og sammen med bankene som eiere, tjenestebrukere og distributører, tilpasset seg et bank- og finansmarked i endring. Dette er gjort gjennom tøff prioritering og offensive satsinger drevet både i egen organisasjon og gjennom strategiske partnerskap. Dette blir viktig også fremover. Samarbeid og partnerskap står fortsatt

sentralt i Eika Gruppens strategi, og er sentralt for å sikre strategisk fleksibilitet og fortsatt gode vilkår for vekst og utvikling for alliansebankene og konsernet.

I arbeidet med konsernstrategi har det de senere årene vært gjort flere vurderinger av hvilke strukturer og oppsett som kreves for å tilrettelegge for ledende banker også i fremtiden. Eika Gruppen har sammen med alliansebankene over tid lyktes godt med en modell basert på kontroll over sentrale verdikjeder, og har bygget betydelig systemverdi gjennom målrettet og helhetlig koordinering av virksomheten og samarbeidet. En slik modell med høy grad av strategisk kontroll og innflytelse har muliggjort utvikling av tilpassede løsninger, tjenester og prosesser for alliansebankene, levert av Eika Gruppen og andre samarbeidspartnere. Dette har ligget til grunn for etablering av et stadig mer solid grunnlag for effektiv bankdrift, kombinert med betydelig felles verdiskaping gjennom et målrettet og lønnsomt produktsamarbeid.

Gjennom å bygge videre på en tydelig helhetstanke for virksomheten, og tilrettelegge for effektive beslutningsstrukturer og økt utnyttelse av ressurser og kompetanse på tvers av fagområder og avdelinger, skal Eika Gruppen være forberedt på å møte stadig tøffere leveransekrav fra kunder, bankene og andre samarbeidspartnere. Dette skal videre styrke Eika Gruppen som en attraktiv partner også for nye banker.

En ny avtale med TietoEVRY som leverandør av kjernebankteknologi skal gi betydelig kostnadseffektivisering for alliansebankene, økt utviklingskraft og økt tilrettelegging for nye samarbeid og partnerskap i det norske markedet, og er en viktig del av konsernets prioriteringer fremover. For strategiperioden som starter 2021 har Eika Gruppen definert fire prioriterte satsingsområder som vurderes som avgjørende for at konsernet lykkes med sine strategiske mål og visjonen om å styrke lokalbanken og være markedets mest attraktive partner for selvstendige banker, også i fremtiden:

- Fortsatt tilpasning og utvikling av organisasjonen for å styrke posisjon i lys av nye partnerskap og markedsutvikling
- Forberede og lykkes med overgang til TietoEVRY
- Fortsette å forbedre hverdagsbanken
- Etablere en tydelig bærekraftsatsing

Disse prioriteringene må Eika Gruppen lykkes med samtidig som virksomheten når målsatt vekst og lønnsomhet, opprettholder stabile, gode grunnleveranser for bankdrift, opprettholder god styring og kontroll, og opprettholder høy allianse- og medarbeidertilfredshet.

Hverdagsbanken

Samspillet mellom stordriftsfordeler, gode produkter, tjenester og digitale løsninger, samt bankenes kompetente rådgivere er avgjørende for lokalbankenes konkurransekraft. Fremtidsrettede investeringer i teknologi og digitale løsninger er viktig for Eika Alliansen. Eika Gruppen skal tilby konsepter og løsninger som styrker hverdagsbankopplevelsen og bidrar til å opprettholde og øke attraktivitet, bruk av og begeistring for lokalbankenes digitale tjenester. Bankenes rådgivere skal på sin side ha tilgang til gode, effektive rådgiverløsninger som støtter opp om høy produktivitet og markedsledende kundeopplevelser.

Bærekraft

Som en integrert del av virksomheten står bærekraft høyt på konsernets strategiske agenda. Overordnet har konsernets bærekraftarbeid tre hovedkomponenter, hvor Eika Gruppen skal styrke og understøtte alliansebankenes bærekraftarbeid i deres kjernevirksomhet; sikre bærekraft i egne produkter og i egen forretningsmodell; og sikre bærekraft i eget hus.

Bærekraft i Eika Gruppen

Bærekraftsarbeidet i Eika Gruppen bygger videre på lokalbankenes innsats for lokal bærekraft gjennom mer enn 150 år, både direkte i vårt eget arbeid og gjennom å understøtte lokalbankenes innsats. Lokalbankene ble opprettet for å bidra til økonomisk og sosial bærekraft i sine lokalsamfunn. I vår tid handler bærekraft både om å ivareta lokalsamfunnet, og om å løse store, globale problemer som klimaendringer, tap av naturmangfold og manglende respekt for menneskerettigheter. Finansnæringen spiller en viktig rolle i omstillingen til mer bærekraft, både lokalt og globalt. Som en av de største og viktigste aktørene i norsk finansnæring er vi bevisst vårt ansvar for å bidra til nødvendige endringer.

Et tiår med store omstillinger for Norge

I de neste 10 årene skal Norge kutte kraftig i klimautslipp, ta bedre vare på naturen og utvikle en sirkulær økonomi. Det kommer til å kreve en innsats fra alle deler av samfunnet. Samtidig skal vi sikre fortsatt verdiskaping og skape et mer inkluderende samfunn. Selv om mye er bra i Norge, kommer ikke bærekraften av seg selv.

Lokalbankenes bidrag i omstillingen

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppens bidrag

Eika Gruppen, alliansebankene og vårt søsterselskap Eika Boligkreditt utgjør til sammen Eika Alliansen. Som en av de største finansaktørene i Norge har vi en viktig rolle å spille i omstillingen for økt bærekraft gjennom arbeidet vi gjør hver dag. Eika Gruppen setter bærekraft høyt på agendaen. Det er etablert en egen konserndirektørstilling for bærekraft, som er med på å ivareta en helhetlig tilnærming til bærekraftsarbeidet i hele Eika Gruppen og ut mot lokalbankene. Det har blitt satt en tydelig kurs i bærekraftsarbeidet med sterk forankring via styrebehandlet strategi og policy for Samfunnsansvar og bærekraft, og tilslutning til internasjonale og nasjonale initiativer. Det har også blitt arrangert flere tiltak internt for å fremme arbeidet som gjøres, med blant annet internt likestillingsforum og bærekraftsuke.

Interessenter og vesentlighetsanalyse

De vesentlige interessentene til Eika Gruppen er alliansebankene, kunder av alliansebankene og av datterselskapene i Eika Gruppen, ansatte, leverandører, samarbeidspartnere og samfunnet for øvrig. På bakgrunn av sine interessenter samt Eika Gruppens langsiktige strategi og verdiskaping, har det blitt utformet en vesentlighetsvurdering for Eika Gruppens innsats på bærekraft. Det er via kjernevirksomheten at Eika Gruppen fra et vesentlighetsperspektiv kan bidra mest til bærekraftig utvikling.

Tre dimensjoner for bærekraftsarbeidet i Eika Gruppen

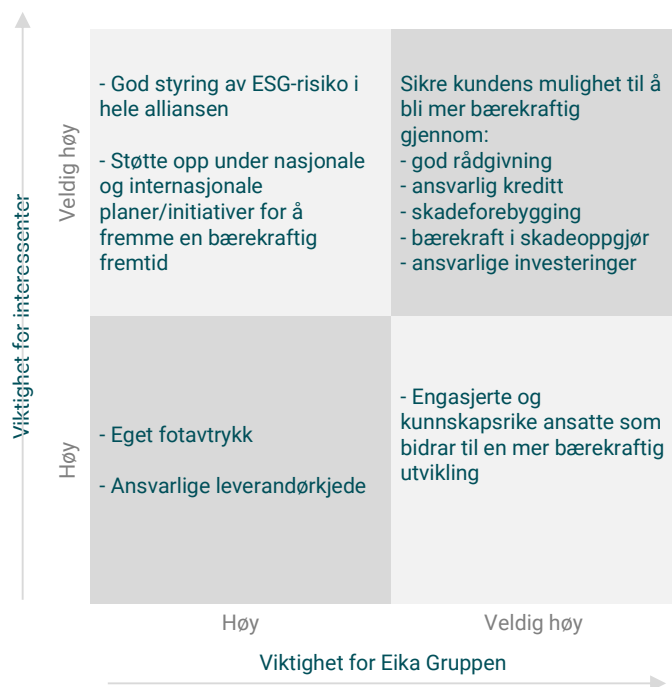
- 1) Styrke lokalbankene og understøtte deres bærekraftsarbeid i egen kjernevirksomhet
- 2) Sikre bærekraft i egne produkter og i egen forretningsmodell
- 3) Bærekraft i eget hus

Eika Gruppen ser til anerkjente internasjonale og nasjonale initiativer i sitt arbeid med bærekraft:

- FNs bærekraftsmål
- FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift
- Miljøfyrtårn
- Grønnvaskingsplakaten
- Intensjonen bak lovgivning
- Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen



I arbeidet med bærekraft i vår kjernevirksomhet handler det om å forstå risiko, se muligheter og å samarbeide når det anses hensiktsmessig.



Forstå risiko

Endringer knyttet til bærekraft vil påvirke oss i årene fremover, både som privatpersoner og som arbeidstakere eller næringsdrivende. Klimaendringer, nye krav til bruk og utnyttelse av ressurser, endrede myndighetskrav, forbruksmønstre og teknologi vil skape nye former for risiko og nye muligheter, for bankenes kunder, bankene selv og for Eika Gruppen. Eika Gruppen vil trappe opp sitt arbeid med analyse og håndtering av bærekraftsrelatert risiko og vil legge forståelse av slik risiko til grunn for strategiske beslutninger.

Kostnadene relatert til klimaendringer er knyttet til konsekvenser av temperaturøkninger og til tiltak for å begrense disse. Det er derfor vanlig å skille mellom kostnader knyttet til fysiske endringer i klimaet og kostnader knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn.

- **Fysisk risiko** inndeles i to grupper; akutt og kronisk risiko: *Den akutte risikoen* er knyttet til ekstreme værhendelser forsterket i omfang og frekvens av klimaendringer. Utbetalinger etter skader kan bli kostbart for forsikringsselskaper, og samfunn må planlegge og bygge slik at bygninger og annen infrastruktur bedre tåler mer ekstremvær. *Den kroniske risikoen* kan innebære at områder blir uegnet for matproduksjon på grunn av mer tørke, eller at mangel på ferskvann gir store vansker for vannforsyningen. Et annet eksempel er at snømangel kan føre til at skiturisme faller bort som næringsvei i fjellområder.
- **Overgangsrisiko** deles inn i fire kategorier; *politikk og reguleringer, teknologi, marked og omdømme*. Endringer som på en eller annen måte nyttes til overgangen mot et samfunn i tråd med målene i Paris-avtalen representerer en transformasjon som forandrer rammen for næringsvirksomhet, både i smått og stort. Utfordringen er å kartlegge hvordan disse endringene kan påvirke ulike former for økonomisk aktivitet.

Det er først og fremst forsikringsvirksomheten som treffes av den fysiske risikoen. Kraftig nedbør, flom, skred og tørke er eksempler på naturhendelser som forventes å øke i frekvens og størrelse fremover og gir økt skadepotensial i forsikringsporteføljen. Tiltak som iverksettes for å nå klimamålene kan gi opphav til overgangsrisiko som på ulike måter kan treffe konsernets virksomhet. For forsikringsvirksomheten kan skjerpede krav som følge av politiske vedtak føre til at ellers lønnsom virksomhet må legges ned eller flyttes, noe som igjen kan medføre redusert forsikringsportefølje. Videre vil et forbud mot diesel- og bensinbiler innebære en restverdirisiko knyttet til salgspantlånene i Eika Kredittbank. Et samfunn der fokus på miljøvennlige valg blir en del av hverdagen for stadig flere mennesker vil gi endret forbruksmønster, som igjen påvirker kortbruk og etterspørsel etter finansiering.

Se muligheter

Vi skal se etter muligheter, både for å utvikle nye produkter og tjenester tilpasset bankkundernes endrede behov, og for å bidra til den nødvendige omstillingen bedrifter og lokalsamfunn må gjennom. Det er gjort et omfattende arbeid med bærekraft i Eika Gruppen på kapitalforvaltning og skadeoppgjør. Eika Gruppen tilbyr grønt billån til kunder med miljøvennlig kjøretøy og det er lagt til rette for grønne boliglån i kredittportalen til lokalbankene. Eika Gruppen har signert FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og er i ferd med å gjennomføre en omfattende analyse av egen påvirkning på omverden som vil danne grunnlag for videre arbeid med økt bærekraft i produkter og tjenester fremover.

Samarbeide

Bærekraft er et felles mål, og krever innsats fra mange ulike aktører i samfunnet. Myndigheter, bedrifter og frivillig sektor må alle trekke i samme retning for å lykkes. Banknæringen har en stor mulighet til å bidra til økt bærekraft hos sine kunder, men sitter ikke nødvendigvis med den største kompetansen på bærekraft innenfor hver enkelt del av kundenes aktiviteter eller næringer. Eika Gruppen vil derfor oppsøke kunnskap og kompetanse hos myndigheter og andre organisasjoner som arbeider for økt bærekraft på områder som berører alliansebankenes kunder, se eget avsnitt for initiativer som Eika Gruppen har integrert i sitt arbeid med bærekraft.

Internasjonale og nasjonale initiativer som Eika Gruppen stiller seg bak

- **FNs bærekraftsmål**
FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen år 2030. Eika Gruppen skal arbeide for å fremme FNs bærekraftsmål. Det er valgt ut seks bærekraftsmål som Eika Gruppen særlig setter i fokus. Disse seks målene presenteres på neste side, samt hvordan vi i Eika Gruppen kan arbeide med å fremme disse målene.

- **FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift**
Eika Gruppen har tilsluttet seg FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift. Prinsippene for bærekraftig bankdrift gir oss et nytt verktøy for å ta bærekraftstenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen. Prinsippene utfordrer oss også til å forstå hvordan virksomheten vår påvirker verden rundt oss på godt og vondt, være åpne om vår påvirkning og å endre arbeidet vårt slik at vi påvirker samfunnet enda mer positivt og mindre negativt.

- **Miljøfyrtårn**
I mars 2021 ble Eika Gruppen med sine fire lokasjoner Gjøvik, Hamar, Oslo og Trondheim Miljøfyrtårnsertifisert til kriteriesettene felleskriterier, leietaker, bank og finans samt forsikring. Sertifiseringen ble besluttet som ett av flere tiltak for å sikre bærekraft på agendaen i hele virksomheten. Som Miljøfyrtårn har Eika Gruppen et forankret fokus på miljøledelse, reduksjon og håndtering av avfall samt energibruk og transport, i tillegg til interne prosesser for bærekraft i produkter. Det utarbeides også årlig klima- og miljørapport for virksomheten.

- Grønnvaskingsplakaten

Eika Gruppen har signert Grønnvaskingsplakaten som ett av flere tiltak for å få en forankret trygghet i hvordan vi skal arbeide med bærekraft og kommunikasjonen rundt vår innsats. Det gir en rettesnor ved beslutningstaking og kan være opphav til nye bærekraftige ideer og måter å arbeide på. Det er en sterk relasjon mellom Grønnvaskingsplakatens innhold og kjerneverdiene i Eika Gruppen.

- Intensjonen bak lovgivning

Norsk lovgivning sikrer etterlevelse av flere sentrale punkter innenfor samfunnsansvar og bærekraft. Dette er allerede godt innarbeidet i ordinær virksomhetsstyring, og vil alltid ha høy prioritet, sammen med intensjonen bak regelverket. Arbeidet med samfunnsansvar og bærekraft vil derfor i hovedsak omfatte de områdene der Eika Gruppen kan bidra positivt utover de lovmessige kravene.

- Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen

Eika Gruppen stiller seg på generelt grunnlag positiv til bransjesamarbeid i bærekraftsarbeidet, og et viktig eksempel på dette er «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen» fra 2018, som Eika Gruppen støtter seg på i sitt arbeid med samfunnsansvar og bærekraft. Det er utarbeidet en plan for implementering av prinsippene i Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), i henhold til anbefaling fra Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen.

Utvalgte bærekraftsmål

Eika Gruppen har pekt ut seks bærekraftsmål som vi ser vi særlig kan påvirke. I utvelgelsen har det vært sentralt å legge vekt på lokalbankenes rolle i samfunnet og hvordan vi i Eika Gruppen daglig arbeider for å understøtte dette, våre muligheter til å kunne påvirke, engasjement blant ansatte og retningslinjer fra UNEP FI og Grønnvaskingsplakaten – som begge gir føringer til at man skal se til egen kjernevirksomhet i sitt bærekraftsarbeid. Arbeidet med bærekraftsmålene forplanter seg i hele organisasjonen.



Mål 5: Likestilling mellom kjønnene – Oppnå likestilling og styrke jenters og kvinners stilling i samfunnet.

I Norge har vi kommet langt på likestilling, men ikke langt nok. Eika Gruppen ønsker å jobbe med hvordan vi kan øke andel kvinnelige ledere – både internt og i resten av samfunnet. I 2021 vil vi også arbeide videre med hvordan virksomheten vår kan påvirke likestilling i samfunnet



Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst – Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.

Lokalbankene spiller en viktig rolle i å sikre økonomisk aktivitet i sine lokalsamfunn gjennom lokal kapital og kompetanse. Eika Gruppen

bidrar til å gjøre dette mulig og bidrar i tillegg direkte til kundene med produkter som sikrer verdier og skaper muligheter.

Gjennom utforming av produkter og tjenester, rådgivning og kunnskapsdeling kan Eika Gruppen og lokalbankene også bidra til nødvendig omstilling for økt bærekraft, og sikre fortsatt verdiskaping i norske lokalsamfunn i fremtiden.



Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn – Gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige.

I Eika Gruppen skal vi holde fast ved lokalbankens tradisjon med å ivareta sine lokalsamfunn. Det skal jobbes ytterligere med å videreutvikle bærekraftskompetanse hos rådgiverne og å tilby bærekraftige produkter til privat- og bedriftskunder. Eika Gruppen vil understøtte lokalbankens arbeid i å bistå bedriftskundene til å redusere egen ESG-risiko ved produktutvikling, insentivordninger og krav.



Mål 12: Ansvarlig forbruk og produksjon – Sikre bærekraftig forbruks- og produksjonsmønstre.

I vårt bærekraftsarbeid skal vi arbeide med skadereduserende tiltak og bærekraft i skadeoppgjør. Vi skal påvirke lokalt næringsliv ved produktutvikling, insentiver og krav. Vi skal ha ansvarlig markedsføring av kredittprodukter i tillegg til å redusere unødig forbruk. Det skal arbeides for å øke kunnskap om bærekraft og bærekraftige løsninger internt i alliansen og ut til bankenes kunder.



Mål 13: Stoppe klimaendringene – Handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.

Vi skal videreutvikle produkter og tjenester for å redusere kunders utslipp på en smart måte samt øke forståelsen av klimarisiko. Vi stiller klare forventninger ovenfor leverandører, samarbeidspartnere og investeringsbeslutninger. Vi skal begrense egne utslipp.



Mål 17: Samarbeid for å nå målene – Styrke virkemidlene som trengs for å gjennomføre arbeidet, og fornye globale partnerskap for bærekraftig utvikling.

I vårt bærekraftsarbeid skal vi se til etablerte og anerkjente ordninger både nasjonalt og internasjonalt. Vi skal legge til rette for kunnskapsdeling i bærekraftsarbeidet mellom lokalbankene, og vi skal samarbeide med Finans Norge, myndighetene og andre relevante institusjoner eller selskaper for å bidra til at vi sammen når bærekraftsmålene.



Bærekraftsarbeidet i praksis

Eika Gruppen er et finanskonsern eid av alliansebankene. Konsernet har egne produktselskaper som tilbyr forsikring, finansiering, sparing og plassering til norske bedrifter og privatpersoner, med lokalbankene som distributører. Eika Gruppen ivaretar samtidig en rekke fellesfunksjoner for, og leverer tjenester til, alliansebankene. Samlet er bankene og selskapene i Eika Alliansen en stor bankaktør i Norge, og har dermed også store muligheter til å påvirke samfunnets bærekraft. Bærekraftsarbeidet i Eika gruppen foregår derfor i 3 dimensjoner.

1. Understøtte lokalbankenes bærekraftsarbeid i deres kjernedrift

Det er lokalbankene som står for hoveddelen av den direkte kontakten mot kunder og samfunn i alliansen. Både tilbudet til kunden, risikostyringen i kundeforholdet og andre bidrag til lokalsamfunnet rundt banken er viktige deler av alliansens bærekraftsarbeid der Eika Gruppen i stor grad bidrar indirekte, gjennom systemer, verktøy og kompetanse til bankene og dere ansatte. Eika Gruppen skal gjennom sine leveranser understøtte lokalbankenes arbeid med bærekraft, både rettet mot kundene og i bankens egen drift.

I 2020 har ESG-vurdering blitt innarbeidet i kredittportalen og virksomhetsstyringsverktøy. Videre har det vært arbeidet med utvikling av grønne boliglånsprodukter, informasjon og kompetansetilbud til bankenes styre, ledelse og ansatte samt tilrettelegging for dialog og utveksling av ideer bankene imellom.

2. Bærekraft i egne produkter og forretningsmodell

Eika Gruppen arbeider kontinuerlig med å gjøre våre produkter og forretningsmodell enda mer bærekraftig. Signeringen av FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift var et naturlig steg for Eika Gruppen og det er pågående arbeid med en påvirkningsanalyse for å avdekke hvordan vi påvirker samfunnet på godt og vondt, og hvor innsatsen bør rettes.

Bærekraft i forsikring

Det mest bærekraftige utfallet er å forhindre at skaden oppstår, og skadeforebyggende arbeid har lenge vært i fokus i Eika Forsikring. Innsatsen på skadeforebygging har forplantet seg i flere samarbeidsavtaler og prosjekter, eksempelvis med Trygg Trafikk for å forebygge trafikkulykker, sensorteknologi som forebygger branner og yter tilskudd til kontroll av driftsbygninger på landbruk.

Når skaden først oppstår, stiller Eika Forsikring strenge krav til hvordan skadeutbedringen skal foregå. Leverandører skal ha miljøsertifisering eller fremvise en plan om når de skal miljøsertifiseres. Det arbeides aktivt med å fremme sirkulærøkonomi og gjenbruk i selve skadeoppgjøret så lenge kvalitet og sikkerhet ikke forringes. Vurdering og rapportering knyttet til klimarisiko gjennomføres som en del av selskapets Own Risk and Solvency Assessment-prosess (ORSA), samt som en naturlig del av produktovervåkingen.

Ansvarlige investeringer

Fondsforvaltningen i Eika Gruppen operer under visjonen «Derfor investerer vi ikke i hva som helst». Det jobbes daglig med å fremme bærekraft i alle fondene og spareproduktene. En god ESG-strategi kan gi redusert risiko på investeringene samtidig som den kan gi en bærekraftig, god langsiktig avkastning. Bærekraftige selskaper er morgendagens vinnere.

Selskapenes ESG-profil er alltid et av kriteriene ved investeringsbeslutninger. Eika Kapitalforvaltning følger anerkjente prinsipper for screening innen ESG, og har siden 2010 valgt å ikke investere i selskaper som Etikkrådet for Statens pensjonsfond utland (SPU) har ført opp på sin liste med utelukkede selskaper. Siden 2018 har Eika Kapitalforvaltning utviklet og publisert en egen liste over ekskluderte selskaper, utover dem som SPU ekskluderer. Det utøves aktivt eierskap i norske og nordiske mandater. Videre arbeides det for å øke andel selskaper med ESG-data som det investeres i og positiv screening basert på ESG-score. Mer om de etiske retningslinjene for investeringer

er tilgjengelig på <https://eika.no/spare/fondssparing/barekraftige-investeringer>.

Ansvarlig kreditt

Eika Kredittdrift har særlig mulighet til å fremme bærekraftsmålene om bærekraftige lokalsamfunn, ansvarlig forbruk og å stoppe klimaendringer. De har vedtatt målsetninger i policy for bærekraft. De skal redusere karbonavtrykk ved å gi kundeinsentiver for å øke andel grønne billån og eventuelt andre miljøvennlige finansieringsprodukter, fremme god miljøledelse i dialog med samarbeidspartnere og å redusere ESG-risiko ved å stille krav til BM-kunder. I markedsføring og salg av usikrede lån og kreditter er selskapet bevisst på å ikke stimulere til økt og lite gjennomtenkt forbruk. Lånekunder i refinansierings- og oppussingssegmentet prioriteres.

Ansvarlig leverandørkjede

Eika Gruppen tar aktive grep for å sørge for en ansvarlig leverandørkjede, og alle innkjøpsavtaler skal være et resultat tilbudsforespørsler iht. fastsatte retningslinjer. Det kartlegges hvilke av de vesentligste leverandørene som har miljøsertifisering. Policy for innkjøp stiller krav om at selskapers miljøfokus skal tildeles vekt i anskaffelser på lik linje med økonomi og andre forhold, og policydokument er forankret i organisasjonen via fullmaktmatrikse. Det stilles ufravikelige krav til interne arbeidsforhold hos leverandører og underleverandører.

3. Bærekraft i eget hus

Eika Gruppen har et begrenset direkte klimaavtrykk på grunn av virksomhetens art. Eika Gruppen ønsker likevel å være et eksempel til etterfølgelse, og har gjort flere tiltak for å begrense eget utslipp, herunder Miljøfyrtårnsertifisering av alle fire lokasjoner. Miljøfyrtårn stiller krav til blant annet HMS, innkjøp, energibruk og avfallssortering. Sertifiseringen må fornyes hvert tredje år, og det innebærer nye runder med detaljerte gjennomganger av virksomheten for å sikre at kriteriene etterleves.

Eika Gruppen skal være en mangfoldig arbeidsplass med full likestilling, og har mål om minst 40 prosent kvinnelige ledere, per desember 2020 var andelen 35 prosent. Kvinneandel i konsernledelsen er per desember 2020 på 50 prosent, og 30 prosent i utvidet konsernledelse (inkludert datterselskaper). Likestillingsarenaen «Bra damer i Eika» støtter opp om målene som er satt på likestilling

Siden 2013 har Eika Gruppen utarbeidet klimaregnskap i henhold til GHG-protokollen, en internasjonalt anerkjent metode for å måle utslipp av klimagasser. Klimaregnskapet for 2020 er publisert på www.eika.no. Under er utdrag fra klimaregnskapet til Eika Gruppens fire lokasjoner for 2020, målt i tonn CO₂-ekvivalente utslipp. 2020 var et år preget av hjemmekontor grunnet Covid-19, og kan derfor ikke anses som et normalår.

	2018	2019	2020	Endring fra 2019
Scope 1	41,3	41,4	34,2	-17,3 %
Scope 2	95,2	88,6	66,2	-25,3 %
Scope 3	312,3	310,7	99,7	-67,9 %
Total	448,8	440,7	200,1	-54,6 %

Scope 1 – Direkte utslipp. Eika Gruppens hovedkontor ligger sentralt til med umiddelbar nærhet til kollektivtransport. Alle nyanskaffelser av biler i tjeneste skal i utgangspunktet være nullutslippskjøretøy.

Scope 2 – Indirekte utslipp fra energiforsyning. Det er kontinuerlig arbeid for å redusere energibruk. Kontorlokalet i Hamar er BREEAM-NOR sertifisert, Norges fremste miljøsertifiseringssystem for bygg.

Scope 3 – Indirekte utslipp knyttet til kjøp av andre varer og tjenester. Det forventes at reisevirksomhet vil få et nytt og lavere normalnivå etter Covid-19. Det arbeides kontinuerlig for å redusere materialbruk og å håndtere avfall gunstig.

Bærekraftsåret 2020

Vedtatt fokus på
bærekraft i 2020

Likestillingsarenaen «Bra damer i Eika»
gjennomfører sin første samling januar 2020

Egen konserndirektør Bærekraft.
Kvinneandel på 50 % i
konsernledelsen

Lokalbankene i Eika Alliansen får 4. plass i
Norsk Bærekraftbarometer (BI)

Eika Gruppen signerer
FNs prinsipper for
bærekraftig bankdrift

Opprettes arena for kunnskapsdeling i
bærekraftsarbeidet for alliansebankene

Grønt boliglån lanseres i
samarbeid med alliansebankene
og Eika Boligkreditt

Eikas første bærekraftsuke
arrangeres januar 2021

Styrebehandlet strategi og
policy for bærekraft

Kurs ESG-risiko for ansatte i Eika
Gruppen og i alliansebankene

Eika Gruppen signerer
Grønnvaskingsplakaten

ESG-verktøy lanseres i kredittportalen
til alliansebankene

Hele Eika Gruppen
sertifiseres som Miljøfyrtårn

2
0
2
0

2
0
2
1



Hovedtall

Resultat og balanse

Beløp i tusen kroner	2016	2017	2018	2019	2020
Netto renteinntekter	437.390	442.031	447.876	445.266	381.362
Netto premieinntekter	1.905.866	1.992.037	2.273.152	2.445.545	2.733.732
Øvrige inntekter	837.287	900.017	846.904	922.397	925.348
Provisjonskostnader	(514.878)	(547.665)	(597.352)	(659.633)	(683.554)
Netto driftsinntekter	2.665.665	2.786.420	2.970.580	3.153.575	3.356.888
Netto erstatningskostnader	1.249.597	1.235.608	1.466.002	1.456.646	1.639.651
Driftskostnader	853.547	926.578	905.187	959.949	990.844
Resultat før tap og nedskrivninger	562.521	624.234	599.391	736.980	726.393
Tap og nedskrivninger	53.617	54.047	46.256	36.391	41.955
Resultat før skatt	508.904	570.187	553.135	700.589	684.438
Skattekostnad	114.910	122.486	148.490	166.191	163.745
Resultat etter skatt	393.994	447.701	404.645	534.398	520.693
Brutto utlån	4.048.927	4.078.425	3.833.793	3.546.334	2.930.141
Verdipapirer	4.051.807	4.187.639	3.836.744	4.332.695	5.183.216
Innskudd fra kunder	4.529.076	4.325.214	4.431.756	4.052.633	4.478.800
Forsikringstekniske avsetninger	3.411.577	3.434.647	3.473.500	3.394.800	3.432.817
Egenkapital	1.952.529	2.036.856	1.957.000	2.006.898	2.708.684
Forvaltningskapital	12.019.868	12.098.364	12.611.584	12.134.351	12.696.245

Nøkkeltall

Konsem

Omsetningsvekst	6,9 %	4,5 %	6,6 %	6,2 %	6,4 %
Kostnadsutvikling	10,3 %	8,6 %	-2,3 %	6,0 %	3,2 %
Porteføljeavkastning	2,5 %	2,7 %	0,5 %	2,6 %	2,5 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	15,9 %	16,0 %	16,2 %	16,4 %	20,4 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	190 %	173 %	179 %	192 %	179 %
Egenkapitalavkastning	19,1 %	20,7 %	18,3 %	24,5 %	22,6 %
Egenkapitalavkastning inkl. fondsobligasjon	-	-	-	-	21,7 %
Resultat per aksje (kr.)	16,26	18,48	16,70	22,06	20,84
Utbytte per aksje (kr.)	12,50	15,00	20,00	20,00	14,75

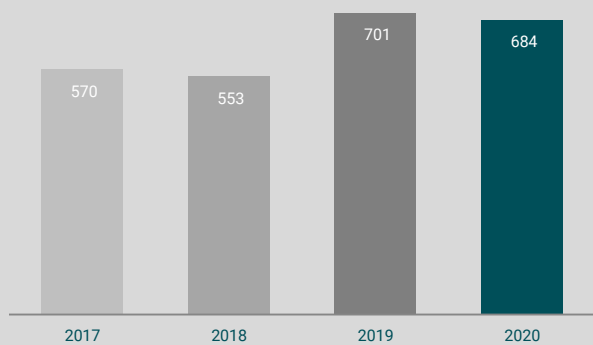
Forsikringsvirksomheten

Combined ratio f.e.r.	84,0 %	81,0 %	83,4 %	79,4 %	79,8 %
Skadeprosent f.e.r.	65,6 %	62,0 %	64,5 %	59,6 %	60,0 %
Kostnadsprosent f.e.r.	18,4 %	19,0 %	18,9 %	19,8 %	19,8 %
Avviklingsresultat f.e.r.	32,0 %	34,0 %	36,7 %	17,9 %	8,7 %
Porteføljeavkastning	2,6 %	2,8 %	0,5 %	2,7 %	2,8 %

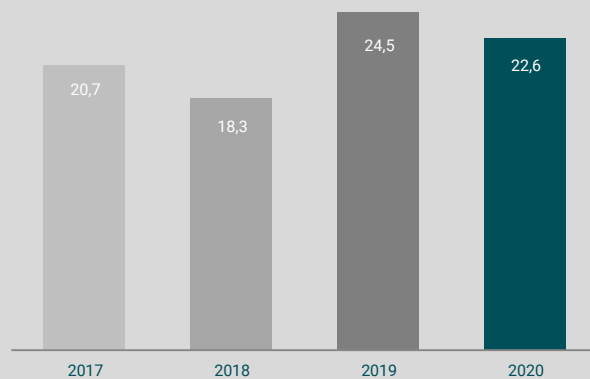
Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	7,2 %	7,1 %	7,0 %	7,1 %	6,1 %
Kostnads/inntektsforhold	48,0 %	54,3 %	53,6 %	60,2 %	91,5 %
Brutto mislighold i prosent av brutto utlån	3,2 %	3,9 %	3,1 %	1,6 %	1,3 %
Tap i prosent av gj.snitt utlån	1,3 %	1,2 %	1,2 %	1,0 %	1,8 %

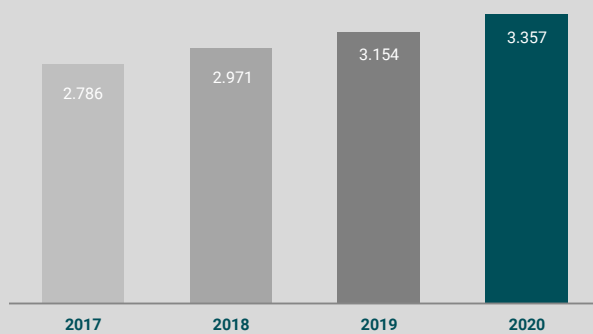
Resultat før skatt i millioner kroner



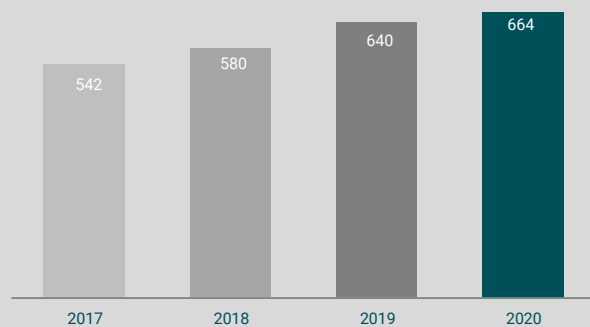
Egenkapitalavkastning



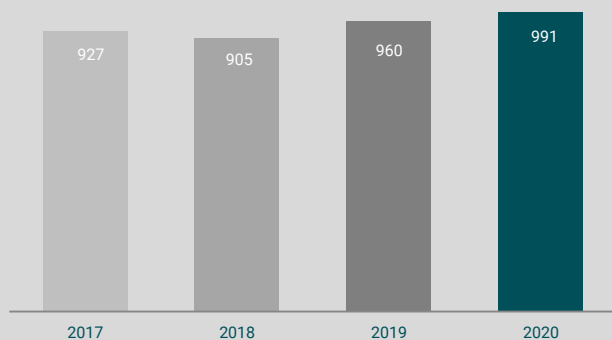
Omsetning i millioner kroner



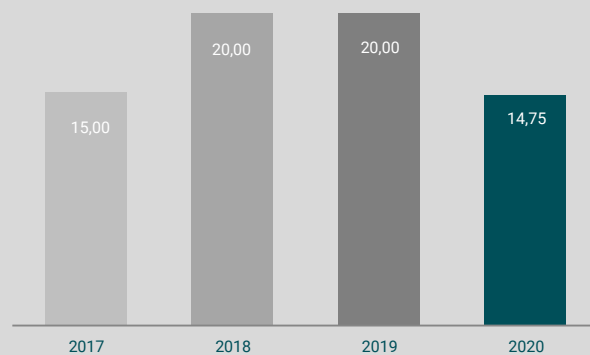
Distributørprovisjoner



Driftskostnader



Utbytte per aksje



Konsernstyret



Hans Kristian Glesne



Trine K. Stangeland



Erica J. Blakstad



Jan Flakerud



Bente Sollid Storehaug



Siri Berggreen



Lars Dingstad-Eriksen



Jan L. Andreassen

Fra venstre og toppen: Hans Kristian Glesne, Trine K. Stangeland, Jan Flakerud, Bente Sollid Storehaug, Siri Berggreen, Erica Johanne Blakstad Lars Dingstad-Eriksen og Jan Ludvig Andreassen

Hans Kristian Glesne

Styrets leder, leder av godtgjørelsesutvalget

Hans Kr Glesne (1973) er administrerende banksjef i Skue Sparebank. Han tiltrådte stillingen i 2009. Glesne har tidligere vært banksjef for personkundemarkedet i Sparebanken Øst, og leder av internettbanken DinBank.no. Glesne har, og har hatt, en rekke styreverv blant annet innen finans, eiendomsmegling, næringspolitiske organisasjoner, helsesektoren og kraftbransjen. Glesne har en Bachelor innen bank og finans fra Handelshøgskolen BI, og har i tillegg gjennomført ulike ledelsesstudier på London Business School og Insead. Glesne ble valgt inn i Eika Gruppens styre i 2019. Skue Sparebank hadde per 31. desember 2020 1.193.266 aksjer i Eika Gruppen AS.

Trine K. Stangeland

Styrets nestleder

Trine Stangeland (1973) er administrerende direktør i Sandnes Sparebank. Hun tiltrådte stillingen i mars 2017. Stangeland kom fra stillingen som administrerende direktør i Lyse Dialog AS med ansvar for all kundedialog på tvers av produkter, tjenester og kanaler i Lyse konsernet, samt eksterne Altibox-partnere. I tillegg til ulike lederroller i Lyse-konsernet siden 2005, har hun flere års ledererfaring innen økonomi og finans fra industrien. Stangeland har styreverfaring fra blant annet finans-, kraft- og matbransjen og er i dag styreleder i Kjell Haver Regnskapsservice AS og utvalgsmedlem i Eika Banksamarbeid. Stangeland har en bachelor i økonomi og et masterprogram i strategisk ledelse fra Handelshøgskolen BI. Hun var styremedlem i Sandnes Sparebank fra mars 2015 til november 2016 og ble valgt inn i Eika Gruppens styre i 2017. Sandnes Sparebank hadde per 31. desember 2020 2.067.333 aksjer i Eika Gruppen AS.

Siri Berggreen

Styremedlem og medlem av risiko- og revisjonsutvalget

Siri Berggreen (1968) er administrerende direktør i LillestrømBanken. Hun tiltrådte stillingen i 2013. Berggreen kom fra tilsvarende stilling i Tysnes Sparebank, og har i tillegg ledererfaring innen økonomi og IT. Berggreen har og har hatt en rekke styreverv, og er i dag styremedlem i Sparebankforeningen i Norge og Hovedstyret i Finans Norge. Berggreen har en bachelor i økonomi og ledelse fra Handelshøgskolen BI, og MBA i økonomisk styring og ledelse, samt Solstrandprogrammet fra Norges Handelshøgskolen NHH. Berggreen har vært varamedlem i Eika Gruppens styre siden 2014 og ble valgt inn som styremedlem i 2019. LillestrømBanken hadde per 31. desember 2020 766.045 aksjer i Eika Gruppen AS.

Lars Dingstad-Eriksen

Styremedlem og medlem av risiko- og revisjonsutvalget

Lars Dingstad-Eriksen (1977) er banksjef i Trøgstad Sparebank. En stilling han har hatt siden mai 2015. Før dette har han 15 års erfaring som rådgiver og leder innen bedriftsmarkedet i DNB i Drammen, Kongsberg og Oslo. Han har en bachelor i økonomi og administrasjon, samt en master i management fra Handelshøgskolen BI. Dingstad-Eriksen har vært styremedlem i Eika VBB AS siden 2019 og ble valgt inn som styremedlem i Eika Gruppen AS i 2020. Trøgstad Sparebank hadde per 31. desember 2020 308.757 aksjer i Eika Gruppen AS.

Bente Sollid Storehaug

Styremedlem og medlem av godtgjørelsesutvalget

Bente Sollid Storehaug (1967) er administrerende direktør i Digital Hverdag AS. Hun har vært medlem av flere regjeringsoppnevnte, næringspolitiske råd. Sollid Storehaug etablerte i 1993 Norges ledende internett konsultantselskap, i dag Bouvet ASA. Hun sitter i styrene i Hafslund ECO, Polaris Media ASA, Europris ASA, Nortel AS, Motor Gruppen AS. Hun er styreleder i Placewise Group og Vinje Ullvarefabrikk AS. (Lanullva). Sollid Storehaug har mellomfag i statsvitenskap, flere executive programmer ved INSEAD og MIT innen styrearbeid, blockchain, digitale plattformer, disrupsjon og innovasjon. Hun har også coaching, mentoring og positiv psykologi fra Handelshøyskolen BI. Hun foreleser i dag ved Handelshøyskolen BI på masterstudiet Innovasjon, Digitalisering og Nye Forretningsmodeller. Hun er tidenes yngste medlem av Norsk Redaktørforening. Sollid Storehaug ble valgt inn i Eika Gruppens styre i 2015.

Erica Johanne Blakstad

Styremedlem og leder av risiko- og revisjonsutvalget

Erica Johanne Blakstad (1957) er fagdirektør i GIEK og var fra 2012 frem 2020 administrerende direktør i GIEK Kredittforsikring AS og Coface GK Forsikring AS. Blakstad har tidligere erfaring fra If Skadeforsikring, Gjensidige Forsikring og DNB Skadeforsikring i forskjellige roller med ansvar for produkt, pris og salg. Hun har fra 2013 til 2020 vært styremedlem i Eika Forsikring AS. Erica J Blakstad er utdannet jurist fra Universitet i Oslo. Blakstad ble valgt inn i Eika Gruppens styre i 2020.

Jan Flaskerud

Styremedlem – banksansattes representant

Jan Flaskerud (1959) er hovedtillitsvalgt i Skue Sparebank og ansattes representant i bankens styre. Flaskerud har sittet i styret i Finansforbundet i Eika Gruppen siden 2015 og ble valgt som leder fra 2018. Flaskerud har utdannelse fra bank og forsikring samt flere autorisasjoner, blant annet Autorisert finansiell rådgiver. Han har tidligere jobbet i Nordea, SpareBank 1 RH og Hønefoss Kapital ASA. Flaskerud ble valgt inn i Eika Gruppens styre i 2018.

Jan Ludvig Andreassen

Styremedlem – Eika Gruppens ansatte representant og medlem av godtgjørelsesutvalget

Jan Ludvig Andreassen (1964) er sjeføkonom i Eika Gruppen. Han har tidligere jobbet i ulike finansinstitusjoner som DNB, Alfred Berg og Norges Bank (NBIM), og hatt ulike stillinger i Eika Gruppen. Andreassen var styremedlem i Eika Gruppens styre 2011-2013, ble valgt inn på nytt i 2016, 2018 og 2020. Andreassen er en flittig skribent, og er en av Norges mest leste bloggere innen makroøkonomi. Han har utgitt 2 bøker; *Vandringer i boligmarkedene* og *Den store rentebølgen*.



Konsernledelsen



Øverst fra venstre og toppen: Hege Toft Karlsen, Sverre V. Kaarbøe, Steinar Simonsen, Ola Jerkø, Marianne Groth og Trude Sæther Hansen

Hege Toft Karlsen

Konsernsjef (CEO)

Hege Toft Karlsen (1969) er konsernsjef, en stilling hun tiltrådte i 2012 etter ett år som konserndirektør med ansvar for salg og service. Før det hadde hun flere lederstillinger i Gjensidige. Hun er advokat med juridikum fra Universitetet i Bergen, og har i tillegg en AMP fra Harvard Business School. Toft Karlsen er styremedlem i Vipps og Finans Norge, og styreleder i Eika Kapitalforvaltning.

Sverre V. Kaarbøe

Konserndirektør Økonomi og finans (CFO)

Sverre V. Kaarbøe (1972) er konserndirektør Økonomi og finans. Han startet i stillingen i 2012, etter å ha ledet økonomiavdelingen og Eika Økonomiservice i 5 år. Kaarbøe har 9 års erfaring fra Ernst & Young og er Siviløkonom fra NHH. Han er styreleder i Eika Forsikring og Eika Kredittbank.

Steinar Simonsen

Konserndirektør IT og Strategiske prosjekter (CIO)

Steinar Simonsen (1961) er konserndirektør IT og strategiske prosjekter, og har hatt ansvaret for IT og infrastruktur siden 2013. Simonsen har 20 års erfaring fra konsulentbransjen, blant annet fra Capgemini Consulting og Ernst & Young. Simonsen er sivilingeniør fra NTNU.

Ola Jerkø

Konserndirektør Kundeopplevelser

Ola Jerkø (1978) er konserndirektør med ansvar for kundeopplevelser og tiltrådte stillingen i 2012 etter å ha vært direktør for strategi i Eika Gruppen. Jerkø har bakgrunn som ledelseskonsulent fra Capgemini Consulting og er siviløkonom fra Handelshøyskolen BI.

Marianne Groth

Konserndirektør Samfunn og bærekraft

Marianne Groth (1981) er konserndirektør Samfunn og bærekraft. Før dette var hun statssekretær ved Statsministerens kontor og Finansdepartementet. Frem til 2016 var hun direktør Næringspolitikk i Eika Gruppen. Hun har en bachelorgrad i kultur- og samfunnsfag fra Universitetet i Oslo.

Trude Sæther Hansen

Konserndirektør Bank

Trude Sæther Hansen (1974) er konserndirektør Bank og kommer fra stillingen som Direktør for Bedriftsmarked. Før hun kom til Eika Gruppen i 2015, var hun 8 år på BM-siden i Danske Bank og 6 år i Group Treasury, Telenor ASA. Hun er utdannet siviløkonom fra NHH og CERT ICM fra ACT.

Eierstyring og selskapsledelse

Styret har vedtatt prinsipper for eierstyring og selskapsledelse for Eika Gruppen AS, basert på norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES).

Formål

Formålet med å fastsette prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i Eika Gruppen AS er klargjøring av rolledeling mellom aksjeeiere, styret og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Prinsippene skal styrke tilliten til selskapet og bidra til størst mulig verdiskaping over tid, til beste for aksjeeiere, ansatte og andre interessenter. Prinsippene skal følges, med mindre rammeregulering endres slik at prinsippene kommer i konflikt med disse. Prinsippene skal i så fall revideres. Det legges opp til årlig revisjon av de fastsatte prinsipper.

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Eika Gruppen AS' visjon er «Vi styrker lokalbanken - Norges mest attraktive partner for selvstendige banker». Eika Gruppen AS er en sentral aktør i et banksamarbeid som betegnes Eika Alliansen. I tillegg til Eika Gruppen AS, består samarbeidet av over 60 lokalbanker og Eika Boligkreditt AS. De lokalbankene som inngår i Eika Alliansen, er også aksjonærer i Eika Gruppen AS.

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 alliansebankenes konkurransekraft i deres lokale markeder. Alle strategisk vurdering for konsernet vil ta utgangspunkt i hva som best støtter opp om ledende lokalbanker, slik at strategien ivaretar de fremtidige alliansebankene og deres interesser.

Eika Gruppen AS' verdier er pålitelig, engasjert og modig. Verdiene skal stimulere og tydeliggjøre ønsket atferd for å sikre langsiktig måloppnåelse. God samhandling og godt samspill på tvers av konsernet skal bidra til effektiv og målrettet disponering av virksomhetens samlede kompetanse, som er avgjørende for å lykkes med å tilrettelegge for et moderne og kostnadseffektivt økosystem som gir konkurransekraft til alliansebankene.

Eika Gruppen AS' verdier skal understøtte konsernets merkevare samt stimulere og tydeliggjøre ønsket atferd for å sikre langsiktig måloppnåelse. Alle ansatte skal sette lokalbanken og lokalbankkunden i sentrum, forstå deres behov og utvikle de beste løsningene for disse målgruppene. Ansatte i Eika Gruppen AS 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.

Vedtektene for Eika Gruppen AS stiller ikke krav om at aksjonærer skal ha særskilte egenskaper, dvs. at hvem som helst i utgangspunktet kan eie aksjer i selskapet. Dagens aksjonærstruktur er likevel til en viss grad enhetlig, i det samtlige aksjonærer er finansforetak og utgjør en samarbeidende gruppe. På denne bakgrunn, og siden Eika Gruppen AS ikke er børsnotert, vil anbefalingen ikke i alle tilfeller være treffende for selskapets forhold til aksjonærene, blant annet med hensyn til offentliggjøring av informasjon til allmennheten. Endring av vedtekter og samarbeidet vil også kunne være gjenstand for offentligrettslig godkjenning og regulering.

Styret i Eika Gruppen AS fastsatte dette dokument første gang i styremøte 8. desember 2009. På de punktene der selskapet følger anbefalingen redegjøres det kort for hvordan dette gjøres. Dette anses tilstrekkelig, da selskapet som et ikke-børsnotert selskap ikke er pålagt å etterleve anbefalingen. Avvik fra anbefalingen angis og forklares.

Nedenfor følger en kort redegjørelse for hvordan Eika Gruppen AS 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 selskapets hjemmeside www.eika.no

2. Virksomhet

I henhold til selskapets vedtekter er selskapets formål å forestå eller foreta investeringer og forvalte eierinteressen i selskaper med følgende virksomhet:

- Koordinerer tjenesteleveranser og infrastruktur løsninger for banker og andre samarbeidspartnere, herunder knyttet til IKT, systemutvikling, merkevareutvikling, arbeidsprosesser, kompetansebygging og innkjøp; og
- Strategisk, finansielt 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 som starter i 2021 innebærer en tydelig strategisk plattform med utgangspunkt i lokalbankenes posisjon som er konsernets viktigste styrke. I konsernstrategien er følgende strategiske mål definert i konsernets målekort; Ledende kundeopplevelser, konkurransedyktig kostnadsnivå, vekst og fortsatt sterk bunnlinje, økt tjeneste- og leveranse kvaliteten, kompetente og engasjerte ansatte, og bærekraft og næringspolitikk. Selskapets mål og hovedstrategier er ytterligere presentert i avsnittet om visjon, mål og strategi i årsrapporten og på selskapets hjemmeside www.eika.no.

Selskapet har retningslinjer for forhold som gjelder menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, ytre miljø, bekjempelse av korrupsjon, arbeidsmiljø, likestilling, diskriminering og miljøpåvirkning, som er presentert på selskapets hjemmeside www.eika.no og omtales i selskapets årsberetning.

Selskapskapital og utbytte

Selskapet er underlagt regler om kapitaldekning og utbytte som er styrende for vurderingen av selskapets kapitalbehov og utbyttevurdering. Nærmere informasjon om selskapets kapital situasjon fremgår av Pilar III rapporteringen om risiko og kapitalstyring, som offentliggjøres på selskapets hjemmeside www.eika.no.

Eika Gruppens 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 50-70 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 nye alliansebanker 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.

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.

Når styret skal ta stilling til og begrunne hvordan styret skal opptre ved rettede emisjoner mot nye aksjeeiere eller eksisterende aksjeeiere, skal styret også foreta en vurdering ut ifra det forhold at selskapet inngår i en samarbeidende gruppe (finansforetaksloven § 17-12). Styret skal avgi en begrunnet innstilling, hvor de ulike hensynene veies mot hverandre. Styret vil uansett forankre sitt forslag i det som må anses å være i selskapets og aksjonærfellesskapets interesser, og dette også der det er motstridende innspill fra aksjonærene.

Eika Banksamarbeid-utvalget er et forum for diskusjon av alliansespørsmål, herunder eierspørsmål mellom representanter for alliansebankene, og er på tross av sammensatt av til sammen åtte representanter fra fire ulike grupper av banker, etter størrelses. Dette organet anses å representere et bredt utvalg også av aksjonærene, og anses derfor egnet som innspillsorgan for styret og generalforsamling for denne type spørsmål og vurderinger.

Selskapets aksjer er ikke notert på et regulert marked eller en autorisert markeds plass (børsnotert), og selskapets aksjer kan derfor ikke handles over børs.

Som nevnt ovenfor er de lokalbankene som inngår i Eika Alliansen i det alt overveiende også aksjonærer i Eika Gruppen. Dette innebærer at Eika Gruppen har et omfattende avtaleverk med sine aksjonærer. Den sentrale avtalen er Samarbeidsavtale bankdrift, som er grunnlaget for de tjenestene Eika Gruppen leverer til Alliansenbankene. Avtalen omfatter gjennom grunnpakken et bredt spekter av tjenester og leveranser som understøtter Alliansenbankenes kjernevirksomhet, blant annet komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT og betalingstjenester. Tjenesteleveransene faktureres til selvkost. For det andre utfører Alliansenbankene en viktig jobb som distributører av Eika Gruppens produkter, for eksempel forsikringer levert av Eika Forsikring. For denne jobben oppebærer Alliansenbankene dels provisjon, og dels vil distributørjobben gi grunnlag for økt inntjening og overskudd i produktselskapene som igjen gir grunnlag for utbytteutbetalinger fra Eika Gruppen. Alle avtalene som Eika Gruppen AS har inngått med alliansebanker bygger på et likebehandlingsprinsipp.

5. Aksjer og 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 finansforetaksloven. I tillegg er aksjelovens regler om forkjøpsrett utvidet til også å gjelde ved fusjon. Dette avviket skyldes selskapets rolle som samarbeidende gruppe og allianse for aksjonær-bankene. I tillegg er selskapet omfattet av finansforetaksloven § 6-3 som stiller krav til eiere av kvalifisert andel i en finansinstitusjon.

6. Generalforsamling

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 felles 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 deltar på generalforsamlingen. Møteleder velges av generalforsamlingen. Det er også tilrettelagt for elektronisk deltakelse og avstemming.

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 Eika Banksamarbeidet i prosessen, slik at deltakerstrukturen fungerer som kanal for innspill til valgkomiteen, uten at dette ekskluderer at aksjonærer kan kontakte valgkomiteen direkte dersom de måtte ønske dette.

8. Styre, sammensetning og uavhengighet

Selskapet har ikke bedriftsforsamling. Styret skal etter vedtektene bestå av minst ett styremedlem valgt blant daglige ledere i en av de mindre aksjonærbankene målt etter forvaltningskapital. Et styremedlem skal velges blant de ansatte i aksjonærbankene, og et styremedlem skal velges blant de ansatte i Eika Gruppen konsernet. Minst en fjerdedel av styrets medlemmer skal være personer som ikke har tillitsverv eller er ansatt i en annen finansinstitusjon i eller utenfor konsernet. Øvrige styremedlemmer skal være daglig leder i en aksjonærbank. Den vedtektsfestede sammensetning er i henhold til finansforetakslovens regler om kryssende styreverv, og vurderes utover dette å være i henhold til aksjonærfellesskapets ønsker.

Styret, dets leder og nestleder velges av generalforsamlingen. Det antas ikke å være ønskelig fra aksjonærenes side at styremedlemmer skal eie aksjer i selskapet.

De kvalifikasjonskrav finansforetaksloven § 3-5 stiller til styrets medlemmer forutsettes innfortolket i ovennevnte prinsipper.

I årsrapporten opplyses det ikke om deltagelse på styremøter, men selskapet fører oversikt over dette. Det er generelt lite forfall i styremøtene og det har således ikke blitt vurdert som hensiktsmessig å opplyse om dette i årsrapporten.

8b. Styre i konsernselskaper, sammensetning og uavhengighet

Det foreligger ingen anbefaling på dette området. Aksjelovens systematikk tilsier at medlemmer av disse organene utpekes av styret i Eika Gruppen AS som konsernspiss. Aksjeloven kanalisere styringsretten fra styret i Eika Gruppen AS gjennom ledelsen i Eika Gruppen AS og ut i styrene i datterselskaper.

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 tre styre-medlemmer. Utvalgets mandat er på fritt grunnlag å vurdere foretakets godtgjørelsesordning og 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 sitt 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. Selskapet har en vedtatt risikopolisy som skal sikre effektiv styring av risiko i forhold til tilgjengelig kapital og eksterne lover og forskriftskrav. Som det fremgår av punkt 9, er det etablert et risiko- og revisjonsutvalg. For nærmere beskrivelse av styring og kontroll, vises det til eget avsnittet i årsrapporten.

11. Godtgjørelse til styret

Styrets godtgjørelse er ikke resultatavhengig, og det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmer. Ingen av styremedlemmene har i 2020 påtatt seg særskilte honorerte 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. Eika Gruppens godtgjørelsespolitikk skal bidra til å fremme det enkelte foretaks langsiktige evne til å betjene eierbankene, distributører og kunder med finansielle tjenester og produkter på konkurransedyktige vilkår. Eika Gruppens 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 legger stor vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig i både et kortsiktig og langsiktig perspektiv. Godtgjørelsene i Eika Gruppen skal være konkurransedyktige, men ikke markedsledende. Det er for tiden ikke aktuelt med ordninger om tildeling av aksjer til ansatte. 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. Prinsippene for godtgjørelse til ledende ansatte er beskrevet i note til årsregnskapet.

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. Dette inkluderer i tillegg til ajourføring av innsidelister, rapportering av kvartals- og årsrapport og finansiell kalender samt vurdering om børsmelding ved særskilte hendelser.

14. Selskapsovertagelse

Selskapets aksjer er ikke børsnotert. Det anses derfor ikke som formålstjenlig at styret utarbeider prinsipper for opptreden ved oppkjøpstilbud. Dersom et slikt tilbud skulle komme vil selskapet forholde seg til de anbefalte retningslinjer for øvrig.

Selskapets aksjer er ikke børsnotert og i tillegg gjelder omsetningsbegrensninger (forkjøpsrett og styresamtykke), samt indirekte en eierbegrensning ved at styret alltid kan nekte å samtykke i erverv som medfører at noen blir eiere av 10 % eller mer av aksjene. Det er dessuten slik at alliansebanker skal eie aksjer i Eika Gruppen AS, så det er vanskelig å tenke seg at noen vil fremme et tilbud på samtlige aksjer i selskapet uten at dette på forhånd er forankret hos styret og aksjonærene, og er del av en større transaksjon. Det anses derfor ikke som formålstjenlig at styret utarbeider prinsipper for opptreden ved oppkjøpstilbud. Dersom et slikt tilbud skulle komme vil styret forholde seg til vedtektene og de anbefalte retningslinjer for øvrig. Styret vil videre vurdere oppkjøpstilbudet ut fra at selskapet er en del av en samarbeidende gruppe og at selskapets formål er å sikre alle aksjonærbankene konkurransedyktige tjenester og produkter, samt distribusjonsavtaler med produktselskapene i konsernet.

Når styret skal gi sin anbefaling til aksjonærene, skal styret også foreta en vurdering ut ifra det forhold at selskapet inngår i en samarbeidende gruppe (finansforetaksloven § 17-12). Styret vil gi en begrunnet anbefaling basert på hva som er i selskapets og aksjonærfellesskapets interesser.

Eika Banksamarbeid-utvalget er et eierforum for diskusjon av allianses spørsmål, herunder eierspørsmål mellom representanter for alliansebankene, og er på sammensatt av til sammen åtte representanter fra fire ulike grupper av banker, etter størrelse. Dette organet anses å representere et bredt utvalg av aksjonærene, og anses derfor egnet som innspillsorgan for styret og generalforsamling for denne type spørsmål og vurderinger.

15. Revisor

Revisor utarbeider årlig en plan for revisjonsarbeidet og presenterer hovedtrekkene for selskapets styre. Revisor deltar også i styrets behandling av årsregnskapet og har minst ett møte med styret 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 inviteres til alle møtene i Risiko- og revisjonsutvalget. Revisor er tilstede i generalforsamlingen og presenterer revisors beretning. Selskapets interrevisor gjennomgår årlig selskapets internkontroll.

Styring og kontroll

Effektiv risikostyring og god internkontroll er avgjørende for å sikre måloppnåelse, 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. 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.

Eika Gruppen har vedtatt prinsipper for eierstyring og selskapsledelse basert på Norsk anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse (NUES). Konsernet har etablert uavhengige risikostyrings- og compliance-funksjoner som løpende overvåker og rapporterer om risiko-håndteringen etterleves, fungerer som forutsatt og holdes innenfor vedtatte rammer. Funksjonene er organisert etter prinsippet om tre forsvarslinjer. Konsernets virksomhet er underlagt et omfattende lovverk som regulerer virksomhetens organer og sammensetning av disse.

Håndtering av personopplysninger

Konsernet har et stort fokus på håndtering av personopplysninger både i rollen som behandlingsansvarlig og i rollen som databehandler. Eika Gruppen AS har arbeidet med å operasjonalisere malverket samt brukt tid og ressurser på opplæring og veiledning for å sikre ivaretagelse av kravene i løpende drift.

De respektive selskaper i konsernet har en egen dedikert ansvarlig for personopplysninger som ivaretar selskapets håndtering av personvernlovgivningen, herunder bistår forretningsområdene med rådgivning og veiledning.

Antihvitvask

Konsernets selskaper har stort fokus på hvitvaskingsrisikoen samt oppfyllelse av kravene i loven. Hvitvaskingsteamet i Eika Gruppen AS bistår konsernets selskaper og alliansebankene med malverk og systemstøtte for å ivareta lovpålagte krav.

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, serviceorientering og lokal nærhet. 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 risikopolisier, og det er utviklet rutiner og instruksjoner som skal sikre at all risiko håndteres på en tilfredsstillende måte. Risikostyring og kontroll i Eika Gruppen tar utgangspunkt i konsernets verdier (profesjonell - kundeorientert -

lagspiller) sammen med vedtatt strategi. Strategien er videre brutt ned i operasjonelle handlingsplaner. 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 fokuserer risikostyring og kontroll på verdibidrag, forretningsnytte og de vesentlige forhold som virkelig betyr noe for måloppnåelse.

Styrets 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, 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 en egen instruks for konsernsjefen. Styremøter avholdes månedlig eller etter behov.

Styret har etablert et risiko- og revisjonsutvalg som 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 konsernets års- og delårsregnskaper samt rapporter fra risikostyringsfunksjonen, compliancefunksjonen, samt intern- og eksterne revisjonen.

Styret har etablert et godtgjørelsesutvalg som skal vurdere foretakets godtgjørelsesordning og forberede alle saker om godtgjørelsesordningen som skal behandles av styret. Godtgjørelsesutvalget skal videre innstille til styret i saker om godtgjørelse til konsernsjef og om pensjonsvilkår for konsernlederguppen.

Konsernsjefens rolle

Konsernsjefen forestår den daglige ledelsen av Eika Gruppen og har det overordnede ansvaret 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 risikostyrings- og compliancefunksjonen er sikret nødvendige ressurser, kompetanse og uavhengighet. Konsernsjefen sørger for at konsernets risikoer styres i henhold til styrets vedtatte rammer. Konsernsjefen skal videre løpende følge opp styring og kontroll i alle deler av konsernets virksomhet.

Risikostyringsfunksjonen

Risikostyringsfunksjonen sørger for at ledelsen og styret til enhver tid er tilstrekkelig informert om konsernets risikoprofil gjennom kvartalsvis risikorapportering og årlig risiko- og kapitalbehovsvurdering. 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 etterleves. Risikostyringsfunksjonen rapporterer kvartalsvis til konsernsjefen og styret.

Compliancefunksjonen

Compliancefunksjonen skal avdekke og forebygge risiko relatert til etterlevelse av regelverk. Complianceisiko er en del av selskapets operasjonelle risiko, og defineres som en risiko for at selskapet pådrar seg offentlige sanksjoner, økonomisk tap eller tap av omdømme som

følge av at lover, regler og standarder ikke etterleves. Det er etablert compliancefunksjoner i Eika Gruppen AS og i Eika Gruppens konsesjonsbelagte datterselskaper. Det enkelte selskap innretter sin compliancefunksjon etter selskapsspesifikke, regulatoriske krav. Dette inkluderer etablering av egne planer og testing iht. årlige risikobaserte kontrollplaner. Alle virksomhetsområdene i konsernet har felles malverk for å sikre et helhetlig rammeverk knyttet til compliancearbeidet.

Datterselskapenes compliancefunksjoner rapporterer regelmessig til sin respektive ledelse, til sine styre og til konsernets administrative ledelse. Rapporteringen skjer kvartalsvis. Compliance Manager Konsern rapporterer kvartalsvis til konsernets administrative ledelse og til styret.

Aktuarfunksjonen

Formålet med aktuarfunksjonen er å kontrollere beregningene av forsikringstekniske avsetninger, samt sikre at metoder og forut-

setninger i disse modellene er hensiktsmessige. Aktuarfunksjonen skal også vurdere aktuell tegningspolitikk og reassuranseløsninger. Aktuarfunksjonen utarbeider årlig en rapport om vurderingene som er gjennomført. Funksjonen er todelt, der selskapet har én aktuarfunksjon i førstelinjen og én i andrelinjen. Andrelinjefunksjonen er utkontraktert til Analysetjenester AS.

Internrevisjonen

Internrevisjonen avgir en uavhengig bekreftelse til styret på at risiko er håndtert på en tilfredsstillende måte og at kommunikasjon og samspill mellom forsvarslinjene fungerer. Styret godkjenner internrevisjonens årsplaner og internrevisor rapporterer direkte til styret. Internrevisjonens rapporter behandles løpende i risiko- og revisjonsutvalget og i styret. Internrevisjonen utgjør selskapets tredje forsvarslinje. Eika Gruppens internrevisjonsfunksjon er utkontraktert til PwC.



Konsernledelsen med ansvarsområder



 Konserndirektør Økonomi og finans Sverre V. Kaarbø	 Konserndirektør Kundeopplevelser Ola Jerkø	 Konserndirektør IT og strategiske prosjekter Steinar Simonsen	 Konserndirektør Bank Trude Sæther Hansen	 Konserndirektør Samfunn og bærekraft Marianne Groth
Administrasjon og HR	Bankflater	Arkitektur og sikkerhet	Bedriftsmarked	Bærekraft
Innovasjon, partnerskap & merkevere	Betaling	Eika servicesenter	Dagligbank og kreditt	Næringspolitikk
Juridisk	Kundeflater	IT drift	Eika skolen	
Regnskap og Økonomi	Eika kundesenter	IT forretningsutvikling og prosjekt	Eika økonomi og -depotservice	
Risk og compliance	Kunde- og markedskommunikasjon	Teknologi og utvikling	Virksomhetsstyring og risk	
Strategi og kommunikasjon				

Administrerende direktører i datterselskapene inngår i utvidet konsernledelse:

 Eika Forsikring Trond Bøe Svestad	 Eika Kredittbank Terje Gromholt	 Eika Kapitalforvaltning Bjørn Slåtto	 Aktiv Eiendomsmegling Karsten Onsrud
--	--	---	---



Årsberetning

Årsberetning 2020

Om Eika Alliansen og Eika Gruppen

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

Eika Alliansen har stor betydning for bærekraftig vekst og utvikling i mange norske lokalsamfunn. Bankene er opptatt av å skape gode kundeopplevelser gjennom personlig service og rådgivning, kombinert med en gode digitale kundeløsninger. Bankene er blant Norges beste på kundetilfredshet, både for personkunder og bedrifter, og Eika Alliansen ble nylig kåret til «Årets beste kundeservice 2020» av Kantar TNS.

Eika Alliansen søker å være en attraktiv samarbeidspartner for så vel etablerte finansaktører som for nye utfordrere. Verdikende samarbeid og partnerskap står sentralt. Alliansen deltar i det bransjeomspennende Vippsamarbeidet og var utgangen av året fjerde største eier i Vipps AS. Eika Alliansen inngikk avtale med en ny samarbeidspartner i desember 2020, ved valg av TietoEvry som ny kjernebankleverandør.

Eika Gruppens kjernevirksomhet er produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene i alliansen og lokalbankenes kunder. Eika Gruppen bidrar til stordriftsfordeler innenfor så vel innkjøp som teknologiutvikling og kompetanse. Produkter og løsninger som tilbys gjennom Eika Gruppen gir bankene et grunnlag for å følge den digitale utviklingen og tilby oppdaterte løsninger til bankkundene.

Konsernets virksomhet deles inn i områdene fellestjenester, drift og utvikling, forsikring, finansiering, sparing og plassering samt eiendomsmedling. Virksomhet drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling.

Visjon, verdier og strategi

Visjon

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbanken, gjennom å være Norges mest attraktive partner for selvstendige banker. Visjonen springer ut fra en overordnet hensikt om å sikre sterke, omsorgsfulle lokalbanker som er en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling for kunden og lokalsamfunnet. Dette gir klare føringer for konsernets kjernevirksomhet. Eika Gruppen skal tilrettelegge et moderne og kostnadseffektivt økosystem som gir alliansebankene tilgang til en konkurransedyktig og fremtidsrettet teknologiplattform, kompetanse, produkter og tjenester som styrker deres konkurransekraft.

Verdier

Eika Gruppen gjennomførte i 2020 et ledelses- og kulturprosjekt med formål om å revitalisere og samle organisasjonen på tvers av konsernet, under fanen Ett Eika. De reviderte kjerneverdiene; Pålitelig, Modig og Engasjert, skal bidra til langsiktig måloppnåelse ved å legge tydelige føringer for beslutninger og bedriftskultur. Nye lederprinsipper og «leveregler» for daglig samhandling og samarbeid i Eika Gruppen skal tilrettelegge for at revitaliseringen får ønsket effekt. God samhandling og samspill på tvers av konsernet skal bidra til effektiv og målrettet disponering av virksomhetens samlede kompetanse.

Strategi

Eika Gruppens bidrag til bankene i alliansebankene, både i form av produkter og tjenester og i form av finansielle bidrag skal styrke bankenes markedsposisjon. Eika Gruppen vil vektlegge fortsatt god styring og kontroll, vekst og lønnsomhet, samt bærekraft som viktige strategiske satsingsområder.

For å sikre strategisk fleksibilitet og fortsatte gode vilkår for vekst og utvikling for alliansebankene og konsernet, tilpasser Eika Gruppen seg stadige endringer i markedet og rammebetingelser. Dette gjøres gjennom prioritering og satsinger i egen organisasjon, og gjennom strategiske partnerskap. Dette blir viktig også fremover. En tydelig helhetstanke for virksomheten, med effektive beslutningsstrukturer og økt utnyttelse av ressurser og kompetanse på tvers av organisasjonen, skal gjøre konsernet forberedt på å møte nye krav og forventninger fra kunder, bankene og andre samarbeidspartnere. Fremtidsrettede investeringer i teknologi og digitale løsninger skal tilrettelegge for en styrket hverdagsbankopplevelse og gi økt bruk av lokalbankenes digitale tjenester. Effektive, standardiserte verktøy for kundeoppfølging og rådgivning, skal gi bankenes rådgivere bedre forutsetninger for å levere kompetent, personlig kundeomsorg.

Ny bærekraftstrategi

I januar 2021 ble det vedtatt ny bærekraftstrategi for konsernet. Det skal settes fokus på hvordan Eika Gruppen kan bidra til økt bærekraft i det norske samfunnet gjennom sine leveranser til lokalbankene alliansen og deres kunder.

Endring av kjernebankløsning - en viktig strategisk endring i Eika Alliansen

Eika Alliansen inngikk avtale med TietoEvry 18. desember 2020 om leveranser av kjernebankløsninger. Avtalen vil styrke alliansebankenes og Eika Kredittbank sin langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket utviklingskraft og økt strategisk fleksibilitet. Eika Kredittbank og alliansebankene vil få en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes stadig økte forventninger til digitale løsninger og tjenester. Hoveddelen av kostnadene knyttet til bytte av leverandør vil påløpe i perioden 2020 til 2022, mens full besparelse forventes oppnådd senest i 2024. Avtalen vil gi Eika Alliansen en samlet årlig effektivisering i kostnader på om lag 40 prosent, tilsvarende 220-250 millioner kroner.

Bærekraft

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter. Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. Det arbeides med bærekraft i utviklingen av produkter, bankenes systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Satsing på bærekraft

Bærekraft er definert som et eget konsernområde i Eika Gruppen. Fagutvalg for bærekraft for Eika Alliansen er opprettet, med deltakelse fra alliansebanker, Eika Boligkreditt og ulike fagmiljøer i Eika Gruppen. Ny bærekraftstrategi for konsernet, med fokus på hvordan Eika Gruppen kan bidra til økt bærekraft i det norske samfunnet gjennom sine leveranser til lokalbankene og deres kunder ble vedtatt i januar 2021. Ved inngangen til

det nye året ble Eikas Bærekraftuke arrangert. Alle ansatte i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og alliansebankene fikk tilbud om daglige websendinger, artikler og ulike aktiviteter med mål om økt kompetanse og engasjement rundt bærekraft.

Miljøfyrtårnsertifisering

Eika Gruppen påbegynte arbeid med miljøfyrtårnsertifisering i 2020, og oppnådde sertifisering i mars 2021. Miljøfyrtårnsertifisering innebærer at Eika Gruppen har etablert klare strukturer og rutiner for miljøledelse i alle deler av virksomheten, og definert mål for eget miljøarbeid.

FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift

I 2020 signerte Eika Gruppen FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift, og ble medlem av UNEP FI, en global organisasjon for samarbeid mellom FN og finanssektoren. Prinsippene for bærekraftig bankdrift gir Eika Gruppen nye verktøy for å sikre at konsernets arbeid bidrar til oppnåelse av FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Arbeidet med analyse av konsernets virksomhet og viktigste muligheter for påvirkning ble påbegynt i 2020, og vil fullføres i 2021. Analysen tar utgangspunkt i alliansens samlede påvirkning på samfunnets bærekraft, og hvordan Eika gruppens leveranser bidrar til denne. Første trinn av analysen ble gjennomført i samarbeid med en gruppe representanter fra alliansebankene.

Bærekraftige produkter

Eika Kredittbank leverer grønne billån til bankenes kunder. Eika Kapitalforvaltning leverer fond med høy bærekraft-rating Eika Forsikring har i 2020 fortsatt sitt arbeid med bærekraftig skadeoppgjør og skadeforebygging. I 2020 ble det lansert et grønt boliglansprodukt i samarbeid med Eika Boligkreditt.

Bærekraftsrisiko

Eika Gruppen har fokus på bærekraftsrisiko. TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) er prinsipper for hvordan man skal analysere klimarisiko og rapportere på det. Eika Gruppen har utarbeidet en plan for implementering av prinsippene i TCFD, i henhold til anbefaling fra Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen. Det ble arbeidet med utvikling av ESG-spørsmål til bankenes bedriftskunder for innarbeiding i Eika Kredittportal og opplæringstilbud i tilknytning til dette. Kurs om ESG-riisiko for både bankrådgivere og andre ansatte i alliansen ble lansert i februar 2021 og ESG-spørsmålene ble innarbeidet i kredittportalen i mars 2021.

Miljø- og klimavennlig drift

Eika er opptatt av vårt felles ansvar for klima og miljø. Konsernets virksomhet er ikke av en slik art at den direkte forurenser det ytre miljø. For å begrense utslipp og forurensning fra kontorlokalene er det installert døgkontinuerlig energi-økonomisk regulering av temperatur og lyskilder og vannkraft brukes blant annet som en energikilde. Reisevirksomheten begrenses i størst mulig grad ved å ha møter via Teams, video- og webkonferanser.

Eika Gruppen får årlig utarbeidet en miljørapport som tallfester egen forurensning og dermed gir mulighet til målrettede tiltak. Konsernet hadde i 2020 et totalt klimautslipp på 200,1 tonn CO₂-ekvivalenter (tCO₂e). Dette er en nedgang på 240,6 tCO₂e, tilsvarende 54,6 prosent sammenlignet med 2019. En viktig grunn til reduksjonen av utslipp var et lavere behov for transport og tjenestereiser på grunn av reiserestriksjoner under Covid-19, og lavere avfallsmengder og strømforbruk grunnet påbudt hjemmekontor i deler av 2020.

Konsernets arbeid med bærekraft er ytterligere beskrevet i eget avsnitt i årsrapporten.

Redegjørelse for årsregnskapet

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

Resultat og egenkapitalavkastning

Eika Gruppen oppnådde et resultat før skatt på 684 millioner kroner (701). Konsernet leverte gode resultater gjennom hele 2020 selv om årsresultatet endte under fjorårets resultat, som var det beste resultatet konsernet har levert. Det var et godt skaderesultat fra forsikringsvirksomheten som bidro mest til konsernresultatet. Med oppgang i aksjemarkedene og økt sparing leverte også Sparing- og plasseringsvirksomheten gode tall. Finansieringsvirksomheten er det av konsernets selskaper som er hardest rammet av koronapandemien, og har i tillegg til det, regnskapsført engangseffekter knyttet til bytte av kjernebankleverandør. Som følge av et godt boligmarked og økte markedsandeler leverte eiendomsmeglingsvirksomheten gode resultater i 2020. Konsernets resultat etter skatt på 521 millioner kroner (534) ga en egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 22,6 prosent (24,5).

Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde 3,4 milliarder kroner mot 3,2 milliarder kroner året før, en økning på 6,4 prosent. Den største delen av inntektsøkningen kom fra premieinntekter i forsikringsvirksomheten.

Provisjoner til distributørene ligger på et høyt nivå som følge av vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Distributørprovisjoner utgjorde 664 millioner kroner (640).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde 991 millioner kroner (960) som er en økning på 3,2 prosent sammenlignet med 2019. Som følge av oppsigelse av avtalen med nåværende kjernebankleverandør, SDC, i fjerde kvartal, har Eika Kredittbank kostnadsført 46 millioner kroner knyttet til nedskrivninger av immaterielle eiendeler og uttreddelseskostnader. Justert for engangseffekter var samlede driftskostnader i 2020 lavere enn i 2019.

Det har vært en økning i personalkostnadene som i hovedsak har sammenheng med IT utvikling og forvaltning samt behovet for mer ressurser som følge av økte regulatoriske krav knyttet til blant annet compliance og antihvitvask. Det har vært brukt mindre innleid bistand til strategiske prosjekter, markedsaktiviteter har vært lavere og det har vært redusert reiseaktivitet som følge av koronarestriksjonene.

Det er strategisk viktig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, compliance, teknologi og bruk av data. Denne utviklingen styrer i stor grad aktivitetsnivået i konsernet med økt satsing på tjenesteleveranser til lokalbankene, herunder support til lokalbankens kunder. Kostnader knyttet til leveranser til lokalbankene dekkes av lokalbankene i fellesskap, men medfører økte driftskostnader hos Eika Gruppen samtidig som også inntektene i Eika Gruppens regnskap øker.

Erstatningskostnader, skadefrekvens og avviklingsresultater

Skadebildet i 2020 ble påvirket av koronapandemien. Eika Forsikring hadde høyere erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring og avbestillinger i første halvår, og tilsvarende lavere erstatningskostnader i andre halvår som følge av begrenset reiseaktivitet. Lavere aktivitet i samfunnet enn normalt ga en gunstig risiko- og skadesituasjon for øvrige bransjer, spesielt motor privat og boligforsikring. Eika Forsikring har beregnet den totale effekten av Covid-19 til mellom 55 og 60 millioner kroner, som tilsvarer en forbedring av combined ratio med om lag 1,9 prosentpoeng.

Natt til 30. desember gikk det et stort leirskred i Ask i Gjerdrum. Denne naturskaden rammet også Eika Forsikring sine kunder. Selskapets direkte eksponering var i hovedsak knyttet til bistand til evakuering innenfor definert evakueringszone. I tillegg vil selskapet bli belastet med sin den av Naturskadepoolen. Eika Forsikring hadde 52 kundeforhold innenfor evakueringssonen og har sammen med bankene vært tett på kundene. Alle kundene ble raskt kontaktet og selskapet har vært til stede lokalt på de ulike evakueringshotellene for å støtte og gi veiledning i en akutt og kaotisk situasjon. Eika Forsikring har gjennom godt samarbeid med andre aktører i bransjen og redningsetatene hjulpet kundene med å sikre sine verdier.

Avviklingsgevinster for egen regning utgjorde 58 millioner kroner (109). Skadeprosent for egen regning var på 60,0 prosent (59,6).

Porteføljekastning

2020 startet med en oppgang i aksjemarkedet internasjonalt, mens det norske markedet var relativt flatt. Koronautbruddet førte til nedstenging av samfunnet og et kraftig fall i det globale aksjemarkedet fra slutten av februar. På det meste var aksjemarkedet ned 30-40 prosent. Fra midten av mars snudde dette og det endte til slutt med en oppgang på 5-15 prosent for året. Til tross for en ny smittebølge i begynnelsen av fjerde kvartal, endte kvartalet opp med en økning på om lag 10 prosent. Både oljeprisen og den norske kronen svekket seg kraftig i forbindelse med koronautbruddet, men styrket seg resten av året og endte til slutt noe svakere enn ved inngangen til året. I fjerde kvartal isolert styrket både oljeprisen og den norske kronen seg. Etter at Norges Bank satte ned styringsrenten til null, falt de korte pengemarkedsrentene til det laveste nivået noensinne. Pengemarkedsrentene har holdt seg på et lavt nivå gjennom året, men steg noe gjennom fjerde kvartal. De lange rentene falt også kraftig i forbindelse med koronautbruddet som følge av lavere forventet økonomisk vekst og inflasjon. Fra midten av mai steg de lange rentene igjen, men endte året om lag ett prosentpoeng lavere enn ved inngangen av året. I fjerde kvartal steg rentene som følge av bedring i de økonomiske utsiktene og økte inflasjonsforventninger. Konsernets eksponering mot aksjer og høyrenteobligasjoner er fremdeles relativt lav. Konsernet hadde i 2020 en porteføljekastning på 2,5 prosent (2,6).

Tap på utlån og mislighold

Selskapet hadde tapskostnader på 40 millioner kroner (35). Underliggende utvikling i tapskostnadene var positiv, hensyntatt inntektsført engangsgevinst fra salg av misligholdte lån i fjor og tilleggssavsetninger i 2020 grunnet koronapandemien.

Brutto mislighold over 90 dager, var ved utgangen 2020 redusert til 39 millioner kroner fra 57 millioner kroner på samme tid i året før, i hovedsak som følge av løpende salg av misligholdte lån og nedgang i revolverende kreditt. Brutto mislighold representerer 1,3 prosent av utlånsporteføljen (1,6). Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 39 millioner kroner (0), som er 1,3 prosent av netto utlånsportefølje. Underliggende utviklingen i utlånsporteføljen viser så langt ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse.

Balanseposter

Konsernet hadde ved utgangen av året en forvaltningskapital på 12,7 milliarder kroner (12,1). Oversikten nedenfor viser de vesentligste postene.

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Innskudd i banker og sentralbank	2.130.086	1.839.364
Brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334
Verdipapirer	5.183.216	4.332.695
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.052.633
Forsikringstekniske avsetninger	3.432.817	3.394.800
Ekstern gjeld	878.785	1.001.874
Egenkapital	2.708.684	2.006.898
Forvaltningskapital	12.696.245	12.134.351

Brutto utlån utgjorde 2,9 milliarder kroner ved utgangen av året. Utfasing av leasing, salg av misligholdte lån og redusert kortbruk under koronapandemien, kombinert med at veksten i smålån har stoppet opp, har bidratt til en reduksjon i porteføljen på 0,6 milliarder kroner siste året. Investeringer i verdipapirer utgjorde 5,2 milliarder kroner (4,3). Porteføljen består av obligasjoner og sertifikater, rentefond, aksjefond samt strategiske aksjeinvesteringer. Den vesentligste delen av investeringene er i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. I fjorårstallene er egenkapitalen redusert med foreslått utbytte.

Likviditet

Konsernets likviditetssituasjon er tilfredsstillende, og det er ingen kortsiktige refinansieringsbehov. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 7,0 milliarder kroner, hvorav bankinnskudd uten avtal

løpetid var på 2,1 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond på 4,9 milliarder kroner. Plasseringene er i all vesentlighet i banker med god rating, og i finansielle instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet.

Eika Gruppen AS

Eika Gruppen AS er morselskapet i konsernet. I tillegg til virksomheten knyttet til å eie datterselskapene, inngår virksomhetsområdet felles-tjenester, drift og utvikling i morselskap. Se beskrivelse av virksomhetsområdet «Fellestjenester, drift og utvikling» i neste avsnitt.

Netto driftsinntekter utgjorde 1,1 milliard kroner (1,1) hvorav 663 millioner kroner (674) var konsernbidrag fra datterselskapene. Totale driftskostnader utgjorde 480 millioner kroner (489). Ved utgangen av året hadde morselskapet 225 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 250 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet. Morselskapet har utstedt ansvarlig lån på 125 millioner kroner og fondsobligasjon på 100 millioner kroner som begge oppfyller kravene for å kunne medregnes som henholdsvis ansvarlig kapital og kjernekapital.

Resultater morselskap:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Inntekter fra eierinteresser i konsernselskap	662.500	674.000
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	454.005	429.125
Renter, provisjoner og andre inntekter	-3.128	9.970
Netto driftsinntekter	1.113.377	1.113.095
Driftskostnader	479.892	488.885
Reversering nedskrivning finansielle eiendeler	-	13.763
Resultat før skatt	633.485	637.973

Fellestjenester, drift og utvikling

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

Fellestjenester, drift og utvikling:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Alliansebankene	329.773	309.338
Konsem og samarbeidende selskap	116.515	103.463
Andre driftsinntekter	7.717	16.324
Totale leveranser	454.005	429.125

Allianseundersøkelser har vist at det er høy grad av tilfredshet blant lokalbankene med Eika Gruppens strategi, kompetanse og arbeidet som gjøres for å ivareta bankenes interesser. Samlet tilfredshet utgjør 82 av 100 poeng. Koronasituasjonen har som for resten av samfunnet, hatt store konsekvenser for bankene. Eika Gruppen har i denne situasjonen sørget for ytelse og stabilitet i bankenes IT-løsninger, support og annen bistand som har vist hvor viktig det er for lokalbankene å være en del av Eika Alliansen.

Forsikringsvirksomheten

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet.

Eika Forsikring søker å bidra til bærekraftig utvikling gjennom målrettet og proaktiv rådgiving og veiledning av kunder for å redusere antall skader som har særlig stor klimapåvirkning. I skadeoppgjørprosesser prioriteres leverandører som har sertifisering som «Miljøfyrtårn» eller leverandører som har en konkret plan om å bli det. I tillegg settes det fokus på bruk av resirkulerte deler ved bilreparasjoner, i de tilfeller resirkulerte deler trygt kan benyttes.

Bankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre er selskapets viktigste distributører. Nærhet til kundene gjør lokalbankene til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft. Selskapet leverte et årsresultat før skatt på 664 millioner kroner (609). Egenkapitalavkastning etter skatt var på 37,9 prosent (35,7).

Resultat og nøkkeltall for Eika Forsikring:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Premieinntekter f.e.r.	2.733.732	2.445.545
Andre forsikr. relaterte inntekter	27.946	29.573
Erstatningskostnader f.e.r.	1.639.651	1.456.646
Forsikr. relaterte driftskostnader	542.163	486.587
Netto inntekter fra investeringer	97.282	89.830
Andre inntekter og kostnader	(12.580)	(12.242)
Resultat før skatt	664.566	609.473
Combined ratio f.e.r.	79,8 %	79,4 %
Skadeprocent f.e.r.	60,0 %	59,6 %
Kostnadsprocent f.e.r.	19,8 %	19,8 %
Avviklingsresultat f.e.r.	8,7 %	17,9 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsresultat	81,9 %	83,8 %
Antall rapporterte storskader > 2 mill.kr.	34	31
Porteføljeavkastning	2,8 %	2,7 %
Egenkapitalavkastning	37,9 %	35,7 %
Dekningsprosent SCR	179 %	192 %

Skadebildet i 2020 ble påvirket av koronasituasjonen. Dette kom direkte til uttrykk gjennom høye erstatningskostnader knyttet til reiseforsikring og avbestilling i første halvår, og tilsvarende lave erstatningskostnader i andre halvår som følge av begrenset reiseaktivitet. Lavere aktivitet i samfunnet enn normalt har medført en gunstig risiko- og skadesituasjon for øvrige bransjer, spesielt motor privat og boligforsikring. Innslaget av store skader er lavt. Selskapet har beregnet den totale effekten av Covid-19 til mellom 55 og 60 millioner kroner, noe som tilsvarer en forbedring av combined ratio med om lag 1,9 prosentpoeng.

Natt til 30. desember gikk det et stort leirskred i Ask i Gjerdrum. Denne naturskaden rammet også Eika Forsikring sine kunder. Selskapets direkte eksponering var i hovedsak knyttet til bistand til evakuering innenfor definert evakueringszone. I tillegg var Eika Forsikring indirekte eksponert gjennom sin andel i Naturskadepoolen. Selskapets har i regnskapet avsatt 29,2 millioner kroner før reassuransse.

Eika Forsikring hadde 52 kundeforhold innenfor evakueringssonen og har sammen med bankene vært tett på kundene. Alle kundene ble raskt kontaktet og selskapet har vært til stede lokalt på de ulike evakueringshotellene for å støtte og gi veiledning i en akutt og kaotisk situasjon. Eika Forsikring har gjennom godt samarbeid med andre aktører i bransjen og redningsetatene hjulpet kundene med å sikre sine verdier.

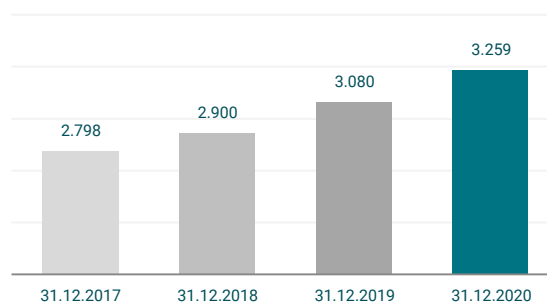
Selskapet resultatførte i løpet av 2020 avviklingsgevinster for egen regning på 58 millioner kroner (109). Avviklingsresultatet forklares gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor. Skadeprocent for egen regning var på 60,0 prosent (59,6).

Selskapets kostnadsbase har over tid økt, blant annet som følge av arbeidet med kontinuerlig utvikling av digitale kundeflater for å

tilfredsstille endrede kundepreferanser og oppnå effektivisering internt og hos lokalbankene. Det er også brukt mye ressurser på nye og endrede regulatoriske krav. Lavere porteføljevekst gjør at andelen distributørprovisjoner i forhold til premieinntektene går ned, som dermed gir seg utslag i redusert kostnadsprosent. På den annen side har endret reassuransprogram gitt lavere provisjoner fra reassurandører som bidrar til å økt kostnadsprosent. Kostnadsprosent for egen regning var på 19,8 (19,8).

Eika Forsikring hadde en lavere vekst i bestandspremien i 2020 enn i 2019, men allikevel en bestandspremievekst innen de fleste bransjene. Bestandspremien ved utgangen av året var på 3,2 milliarder kroner (3,1). Økning siste 12 måneder var på 5,8 prosent (6,2).

Bestandspremie
Millioner kroner



Ved utgangen av 2020 utgjorde verdipapirportefølje til forvaltning 3,7 milliarder kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi, og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjeandelen holdes relativt stabil, og utgjorde 5,6 prosent. Resultat fra investeringer utgjorde 97 millioner kroner (90) for året totalt. Porteføljeavkastningen for året var på 2,8 prosent (2,7).

Selskapets investeringsportefølje er innrettet etter internasjonal anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Forvaltningen er satt til Eika Kapitalforvaltning. Forvalter avgir årlig bekreftelse på at investeringene skjer i henhold til gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Soliditeten i Eika Forsikring er tilfredsstillende. Per 31. desember 2020 var dekningsprosent SCR på 170. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

Finansieringsvirksomheten

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

Eika Kredittbank følger konsernets felles satsning på bærekraft. Selskapet vil bidra i arbeidet for bærekraftige lokalsamfunn, ansvarlig forbruk og å stoppe klimaendringer på de områder som selskapet har mulighet til å påvirke gjennom sin virksomhet. Eika Kredittbank tilbyr grønne billån til bankenes kunder. For å redusere karbonavtrykket arbeides det for å øke andelen av grønne billån og levere eventuelle

andre miljøvennlige finansieringsprodukter. Videre er selskapets målsetning å fremme god miljøledelse i dialog med underleverandører og samarbeids-partnere samt å redusere ESG-risiko gjennom å stille krav til egne BM-kunder på bærekraft.

Eika Kredittebank leverte et underskudd før skatt 17 millioner kroner, mot et overskudd på 96 millioner kroner året før. Resultat etter skatt på minus 11 millioner kroner (70) ga en egenkapitalavkastningen på -1,4 prosent (8,8).

Selskapets virksomhet er sterkt påvirket av koronapandemien med fall i kortomsetning og nedgang i rentebærende kreditt. I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebank-tjenester fra SDC til TietoEvry. På grunn av oppsigelsen av avtalen med SDC ble regnskapet i fjerde kvartal belastet med engangskostnader på 46 millioner kroner. Etter konverteringen vil Eika Kredittebank i større grad kunne dra nytte av fellesutvikling av standardløsninger som gjøres for alle norske banker som bruker TietoEVRY. Dette vil gi en bedre kostnadseffektivitet og raskere «time to market», enn med egenutviklede løsninger. Konverteringen forventes gjennomført i fjerde kvartal 2021.

Resultat og nøkkeltall for Eika Kredittebank:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Netto renteinntekter	343.918	400.619
Netto provisjoner	(85.941)	(76.064)
Inntekt fra verdipapirer	4.748	3.291
Andre inntekter	1.897	1.660
Netto driftsinntekter	264.622	329.506
Driftskostnader	242.043	198.413
Resultat før tap og nedskrivning	22.579	131.093
Tap og nedskrivning på utlån	40.040	34.716
Resultat før skatt	(17.461)	96.377
Brutto utlån til kunder	2.930.141	3.546.334
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.052.633
Forvaltningskapital	5.763.484	5.451.970
Rentenetto	6,1 %	7,1 %
Kostnad-/inntektsforhold	91,5 %	60,2 %
Brutto mislighold i prosent av brutto utlån	1,3 %	1,6 %
Tap i prosent av brutto utlån	1,8 %	1,0 %
Egenkapitalavkastning	-1,4 %	8,8 %
LR (Leverage Ratio)	11,5 %	12,2 %
LCR (Liquidity Coverage Ratio)	180,0 %	153,8 %
NSFR (Net Stable Funding Ratio)	133,2 %	128,0 %
Ren kjemikalitalkning	20,6 %	19,2 %
Ansvarlig kapitaldekning	23,6 %	22,9 %

Netto driftsinntekter utgjorde 265 millioner kroner (330). Smitteverntiltak som følge av koronapandemien, har gitt en kraftig reduksjon i reiser, hotellovernattinger, restaurantbesøk, arrangementer mv., som igjen har medført redusert bruk av kredittkort. Lavere kortomsetning, spesielt i utlandet, har resultert i lavere gebyrinntekter, lavere valutavekslings-inntekter og lavere renteinntekter ifra revolverende kreditt. Videre har utfasing av leasingporteføljen gitt en reduksjon i renteinntektene samtidig som veksten i smålånportefølje har stoppet opp. Lavere rentenivå bidrar til de samlede rentekostnadene er lavere enn fjoråret. Rentenedssettelse på innskudd får ikke umiddelbar resultat-effekt som følge av varslingsfristene.

Samlede driftskostnader utgjorde 242 millioner kroner (198). Eika Kredittebank har på bakgrunn av beslutningen om å bytte kjernebank-leverandør belastet regnskapet i fjerde kvartal med nedskrivninger av immaterielle eiendeler og kostnader knyttet til uttredelse av avtalen med SDC på til sammen 46 millioner kroner. Justert for disse engangs-kostnadene var driftskostnadene på nivå med fjoråret.

Selskapet hadde tapskostnader på 40 millioner kroner (35). Underliggende utvikling i tapskostnadene var positiv, hensyntatt inntektsført engangsgevinst fra salg av misligholdte lån i fjor og tilleggsavsetninger i 2020 grunnet koronapandemien.

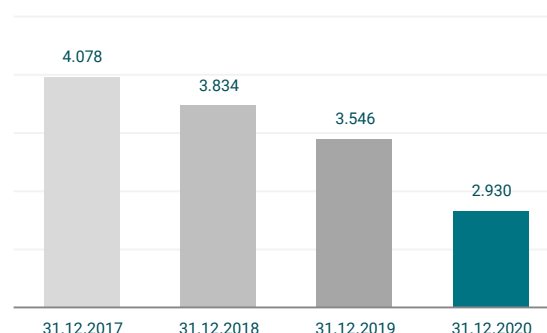
Brutto mislighold over 90 dager var ved utgangen av året redusert til 39 millioner kroner (57), i hovedsak som følge av løpende salg av misligholdte lån og nedgang i revolverende kreditt. Brutto mislighold representerer 1,3 prosent av utlånsporteføljen (1,6). Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 39 millioner kroner (0), som er 1,3 prosent av netto utlånsportefølje.

Underliggende utviklingen i utlånsporteføljen viser så langt ingen tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse etter koronautbruddet. De aller fleste kundene som fikk innvilget betalingslettelse er tilbake på ordinær betalingsplan. Erfaringer fra tidligere kriser viser imidlertid at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs.

Kortomsetning har økt noe etter at smitteverntiltakene er delvis lettet på, men aktivitetsnivået er vesentlig lavere enn før nedstengingen av samfunnet i mars i år. Til tross for reversering av inngripende smitteverntiltak og gjenåpning av samfunnet, opplever flere bransjer endring i kundeatferd og arbeidsledigheten er fortsatt på ett vesentlig høyere nivå enn før pandemien. Det er fortsatt stor usikkerhet knyttet til utviklingen av norsk økonomi som følge av pandemien. Selskapet har ved utgangen av året en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av året 2,9 milliarder kroner. I løpet av siste 12 måneder har den samlede portefølje blitt redusert med 0,6 milliarder kroner. Nedgangen i kortportefølje på 376 millioner kroner skyldes nedgang i bruken av kredittkort etter koronautbruddet i mars 2020 samt at det er blitt solgt porteføljer med misligholdte lån. Utfasing av leasingporteføljen har medført en nedgang på 183 millioner kroner i løpet av året. Veksten innenfor salgspantlån og smålån har stoppet opp.

Brutto utlån
Millioner kroner



Selskapet hadde ved utgangen av året en balanseført likviditet på 2,8 milliarder kroner bestående av bankinnskudd uten løpetid på 1,6 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og rentefond på til sammen 1,2 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond. Likviditetsbehov dekkes ved innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder utgjorde 4,5 milliarder kroner. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året på 153 prosent.

Eika Kredittebanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital-situasjon i konsernet. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis

kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2020 på 20,6 prosent.

Sparing og plassering

Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. I tillegg tilbyr selskapet aktiv forvaltning av diskresjonære porteføljer. Ved utgangen av 2020 forvaltet selskapet likviditetsporteføljer for 73 prosent av alliansebankene. Eika Kapitalforvaltning har også tilknyttet agent-avtaler med en rekke av lokalbankene. Agentavtalen muliggjør at autoriserte finansielle rådgivere (AFR) i bankene kan tilby investerings-rådgiving til bankenes kunder. Selskapet tilbyr egne digitale løsninger for rapportering og handel i verdipapirfond. Her kan kundene velge mellom Eikas egne fond og et utvalg på over 230 fond fra ulike forvaltere. Kundene har også tilgang på nærmere 30 ulike indeksfond for de som ønsker det. Selskapets har gjennom flere år hatt et samarbeid med Danica Pensjon knyttet til Eika Innskuddspensjon.

Selskapet leverte et resultat før skatt på 61 millioner kroner (36). Resultatveksten er kombinasjon av sterk vekst i midler under forvaltning og god kostnadskontroll.

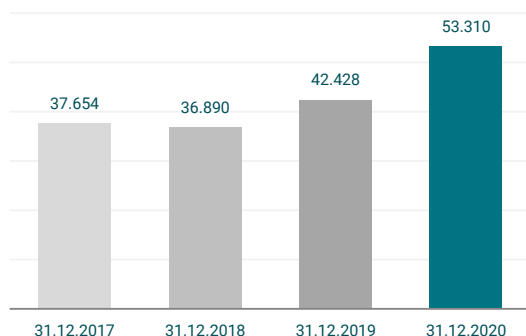
Resultat og nøkkeltall – Eika Kapitalforvaltning:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Driftsinntekter	186.304	174.069
Driftskostnader	126.444	138.790
Driftsresultat	59.860	35.280
Netto finansposter	741	1.027
Resultat før skatt	60.601	36.307
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	53.310	42.428
Antall spareavtaler	145.724	128.754
Egenkapitalavkastning	66,8 %	45,1 %
Kapitaldekning	12,8 %	10,4 %

Eika Kapitalforvaltning bidrar i stor grad til veksten innen langsiktig sparing og plassering hos lokalbankens kunder. En kombinasjon av dyktige AFR-sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for tilfredse kunder og videre vekst i fondssparingen fremover. Selskapet har de siste to årene opplevd en betydelig vekst i digitale transaksjoner. I 2020 ble om lag 86 prosent av transaksjoner gjennomført digitalt. Smartspar, selskapets spareapp, som ble lansert i 2019, har vært avgjørende for den digitale transformasjonen. Smartspar gjør fondssparing enkelt og tilgjengelig for folk flest. Appen har siden lanseringen fått om lag 70.000 brukere. Brukerne har opprettet mer enn 27.000 sparemål og over 29.000 spareavtaler. Høy vekst innen privat fondssparing har bidratt til at selskapet ved utgangen av 2020 hadde omkring 146.000 aktive spareavtaler.

Porteføljer til forvaltning

Millioner kroner



Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning, risiko og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. COVID-19 utbruddet preget børsåret 2020. Etter et kraftig fall i først kvartal steg aksjemarkedene i USA, Asia og Europa igjen gjennom de tre neste kvartalene. Aksjefondene forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning på mellom 2,3 prosent og 19,3 prosent i 2020, og størst verdikning hadde de nordiske mandatene i perioden. To av selskapets aksjefond leverte avkastning høyere enn sin referanseindeks, mens seks aksje- og kombinasjonsfond hadde lavere avkastning enn sine respektive referanseindekser.

Sentralbankene verden over senket sine styringsrenter kraftig og økte likviditetstilførselen til finansmarkedet ved pandemiens utbrudd i første. kvartal. Rentekuttene presset også kredittspreadene og de lange rentene ned. Ved utgangen av 2020 er fremdeles styringsrenten i de fleste vestlige land nær 0 prosent, men de lengre rentene har igjen begynt å stige etter hvert som markedet har priset inn en tiltagende økonomisk vekst i 2021 og 2022. Eika Obligasjon var med 5,2 prosent rentefondet med høyest avkastning i 2020. Selskapets fem rentefond leverte alle bedre avkastning enn sine respektive referanseindekser. Tabellen nedenfor viser avkastningen for de enkelte fondene.

Fondenes avkastning 31.12.2019 - 31.12.2020 mot referanseindeks:

Avkastning målt mot referanseindeks	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	18,30 %	25,33 %	-7,03 %
Eika Spar	5,00 %	9,56 %	-4,56 %
Eika Global	2,34 %	12,95 %	-10,61 %
Eika Alpha	8,95 %	4,56 %	4,38 %
Eika Egenkapitalbevis	8,01 %	7,73 %	0,28 %
Eika Norge	3,45 %	7,33 %	-3,88 %
Eika Pensjon	5,60 %	13,62 %	-8,02 %
Eika Balansert	7,04 %	12,96 %	-5,92 %
Eika Likviditet	1,36 %	0,62 %	0,74 %
Eika Pengemarked	1,38 %	0,62 %	0,76 %
Eika Sparebank	1,38 %	0,62 %	0,76 %
Eika Obligasjon	5,23 %	3,50 %	1,73 %
Eika Kreditt	2,18 %	1,46 %	0,73 %

Ambisjonsnivået for bærekraft innen spare- og investeringsprodukter er at Eika Kapitalforvaltning skal forvalte og tilby et utvalg av bærekraftige og grønne fond. Selskapet praktiserer stadig strengere ESG-kriterier for sine investeringer og følger anerkjente prinsipper for screening innen ESG. ESG-profil inngår alltid som et av kriteriene når selskapet gjør en investeringsbeslutning. Eika Kapitalforvaltning følger også Statens Pensjonsfond Utlands investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. En god ESG-strategi kan gi redusert risiko på investeringene samtidig som den kan gi en bærekraftig, god langsiktig avkastning. Prosessen med å sikre bærekraftige spareprodukter forbedres kontinuerlig. Selskapet skal kommunisere og synliggjøre sitt fondsutvalg av bærekraftige produkter sammen med rene miljøfond, slik at kundene kan ta reelle valg, også blant fond som selskapet selv ikke forvalter.

Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmeidlerkjede, etablert fra Narvik i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmegling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmegling og næringsmegling. Kjeden har hatt god vekst i nye kontorer og har nå 80 kontorer og filialer. Majoriteten av kjedekontorene er etablert i tett samarbeid med lokalbankene i Eika Alliansen. Dette gir kjeden et godt grep om lokalbankenes markeder og mulighet for tett kundeoppfølging sammen med lokalbankene, med fokus på helhetlig rådgiving både for kjøper og selger.

Aktiv Eiendomsmegling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmegling med mer enn 35 år i markedet. Aktiv-kjeden har hele 7 ganger vunnet Norsk kundebarometers kåring av bransjens mest fornøyde kunder.

Resultat og nøkkeltall – Aktiv Eiendomsmedling:

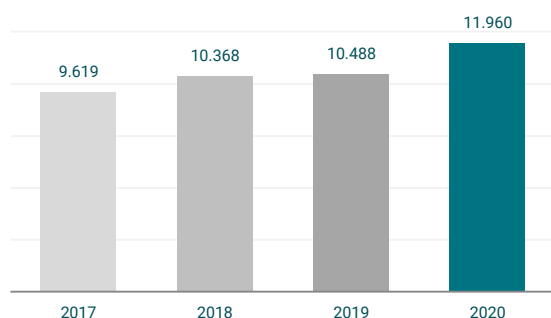
Beløp i tusen kroner	2020	2019
Driftsinntekter	66.113	56.054
Driftskostnader	57.315	51.762
Driftsresultat	8.798	4.292
Netto finansposter	27	160
Resultat før skatt	8.825	4.452

Nøkkeltall		
Antall kontorer og filialer	80	77
Antall formidlinger	11.960	10.488
Antall eiendomsoppgjør	5.190	4.069

Et godt boligmarked samt økte markedsandeler har bidratt til en god vekst i Aktiv-kjeden tross koronapandemien. I 2020 hadde Aktiv-kjeden 11.960 omsetninger, som er en økning på 14,0 prosent sammenlignet med året før.

Boligformidlinger

Antall



Eierstyring og selskapsledelse

Konsernets prinsipper for eierstyring og selskapsledelse bygger på norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Se beskrivelse av prinsipper for eierstyring og selskapsledelse i eget avsnitt i årsrapporten og på www.eika.no.

Risiko, kapitalmål, soliditet og regulatoriske forhold

Risikostyring

Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse. Gjennom god risikostyring og internkontroll 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 styring og kontroll definerer konsernets risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Risikopolicyer fastsetter overordnet ramme for konsernets virksomhet. De ulike virksomhetsområdene er eksponert for ulike risikoer og det legges stor vekt på å ha løpende styring og kontroll i alle deler av virksomheten. Risikovilje på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, risikopolicyer, rammer, samt delegering av ansvar og fullmakt. Rutiner og instruksjoner er etablert for å sikre at de enkelte datterselskapene og konsernet samlet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Årlig utarbeides det framoverskuende kapitalbehovsvurderinger i samsvar med regulatoriske krav (ICAAP/ORSA).

Eika Gruppen har en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC. Internkontroll er regulert i sentrale styringsdokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar.

Kapitalmål

Endringer i rammebetingelser har medført økte krav til kapitalisering, både for Eika Forsikring, Eika Kredittdbank og konsernet. Eika Gruppen har definert kapitalmål som tilfredsstillende minimumskravene til kapital. Eika Gruppen har et mål på ren kjernekapitaldekning på 15,5 prosent.

Risikoeksponering

Konsernets virksomhet er eksponert for en rekke ulike risikoer. Den vesentligste risikoen er kreditt- og motpartsrisiko knyttet til utlånsporteføljen i Eika Kredittdbank, samt forsikringsrisiko knyttet til forsikringsporteføljen i Eika Forsikring. Konsernet er videre eksponert for markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, klimarisiko samt strategisk- og forretningsmessig risiko.

Konsernet er eksponert for kredittisiko gjennom utlån til kunder i form av salgspantlån, leasing, usikrede smålån samt kredittkort. Videre er konsernet eksponert for motpartsrisiko knyttet til fordringer på reassurandører og forsikringskunder. Konsernet er også eksponert for risiko knyttet til innskudd i banker, plasseringer i obligasjoner og øvrige fordringer.

Konsernets forsikringsrisiko er knyttet til virksomheten innen skade- og helseforsikring og hvorvidt forsikringspremier og reserver er tilstrekkelige til å dekke forpliktelsene overfor forsikringstagerne. For å redusere risikoen kjøper forsikringsvirksomheten reassuranse. Reassuranseprogrammet fastsettes med bakgrunn i forretningsmål og risikoappetitt.

Markedsrisiko i konsernet relaterer seg i hovedsak til plassering av overskuddslikviditet i finansielle instrumenter og til ulik rentebinding for inn- og utlån. I tillegg er konsernet eksponert for renterisiko relatert til de forsikringsmessige forpliktelsene.

Likviditetsrisiko er risikoen for at konsernet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av kostbar refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Konsernets eksponering for likviditetsrisiko anses å være lav, og er i hovedsak knyttet til morselskapet og finansieringsvirksomheten.

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

Klimarisiko er risikoen knyttet til konsekvensene av klimaendringer (fysisk risiko), samt den risikoen tiltakene for å begrense klimaendringene representerer (overgangsrisiko). Klimarisiko inkluderer også ansvarsrisiko der det oppstår erstatningskrav som kan knyttes til selskapets håndtering av klimarelaterte saker.

Soliditet og regulatoriske forhold

I henhold til vedtak fattet av Finanstilsynet er Eika Gruppen på solo- og konsolidert basis underlagt CRD IV-regelverket. Eika Gruppen er videre en tverrsektoriell finansiell gruppe og er gjennom det også underlagt Solvens II-regelverket og reglene om konsolidering i tverrsektorielle grupper.

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

CRD IV-regulering

Den delen av virksomheten som er underlagt CRD IV-reguleringen består av Eika Gruppen AS, Eika Kredittbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS. Beregningene gjøres etter sektorspesifikke regler for de respektive virksomhetsområdene. Ved konsolideringen gjøres det fradrag i ren kjernekapital for eierskapet i Eika Forsikring AS. Per 31. desember 2020 var ren kjernekapitaldekning på 20,4 prosent, kjernekapitaldekning på 22,0 prosent og kapitaldekning på 24,1 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 178,0 prosent og Leverage Ratio (LR) på 16,4 prosent.

Solvens II-regulering

Konsernets forsikringsvirksomhet som består av Eika Forsikring AS, er underlagt Solvens II-regulering. Standardmetoden benyttes ved beregning av tapspotensiale og kapitalkrav. Forsikringsbransjen venter fremdeles på at Finansdepartementet skal ta stilling til om forsikringsselskapenes avsetning til garantiordningen skal behandles som tellende kapital eller som forpliktelse under Solvens II. På bakgrunn av manglende avklaringen er ikke avsetningen til garantiordningen medregnet i bufferkapitalen. Dekningsprosent SCR på per 31. desember 2020 på 179.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 31. desember 2020 hadde konsernet en over-oppfyllelse av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav på 170 prosent.

Organisasjon og arbeidsmiljø

Medarbeidere

De ansatte er konsernets viktigste ressurs og det legges vekt på at alle selskapene og avdelingene skal være attraktive arbeidsplasser med engasjerte, kompetente og tilfredse medarbeidere. Det skal også være en bedriftskultur preget av åpenhet og rom for å prøve og feile.

Ved utgangen av 2020 hadde konsernet totalt 580,5 årsverk (541,2). Av disse var 17,9 midlertidige årsverk (27,6). Det ble ansatt 93 nye medarbeider, hvorav 31 var midlertidige. 4 gikk over fra midlertidig til fast stilling og 35 medarbeidere har endret stilling internt i konsernet, enten ved forfremmelse, nye roller eller hospitering. Turnover var på 4,9 prosent, som er en reduksjon på 5,4 prosentpoeng fra året før.

Onboarding er viktig. Målet er at alle nye medarbeidere skal føle seg velkommen fra første gang de er i kontakt med Eika Gruppen. Det legges til rette for at alle nyansatte får en god start både jobbmessig og sosialt.

Forebygging og trivsel

Det gjennomføres årlige medarbeiderundersøkelser. Resultatet fra årets undersøkelse viser at de ansattes engasjement har økt, flere opplever å ha faglig kompetanse for å levere med høy kvalitet og opplevelsen av å bli behandlet rettferdig har også økt. Score for engasjement var 82, som er 1 poeng mer enn 2019 og 3 poeng over bransjenormen.

I tillegg til den årlige medarbeiderundersøkelsen, er det på grunn av koronasituasjon der de fleste medarbeiderne har vært på hjemmekontor, gjennomført 5 trivselsundersøkelser i løpet av 2020. Trivselsundersøkelsene viste at medarbeiderne opplever å bli fulgt godt opp av sine ledere, og trivselen og motivasjonen har vært god på hjemmekontor. Medarbeidere uttrykker høy tilfredshet med Eika Gruppens håndtering av koronasituasjonen, men savner fysiske treff. Konsernsjefen har siden 12. mars ledet en beredskapsgruppe for å ivareta medarbeidere og sikre at Eika Gruppen tar sin del av samfunnsansvaret i forbindelse med Covid-19.

Helse-, miljø- og sikkerhetsarbeidet ivaretas systematisk både gjennom lovpålagte fora og egendrevne tiltak. Eika Gruppen er opptatt av et godt lagspill mellom ledelse og medarbeidere og har flere møtepunkter for å ivareta dette i praksis. Medarbeidernes rettigheter anses godt ivarettet

av norsk lov og Eika Gruppen jobber for å tilrettelegge for et godt fysisk og psykososialt arbeidsmiljø.

I Eika Gruppen jobbes det for at terskelen for fravær er høy og hinderet for å komme tilbake til jobb er lavt. Prosess for oppfølging av sykefravær er tilgjengelig for alle, og Eika Gruppen har fokus på god dialog mellom leder og medarbeider. HR og/eller Bedriftshelsetjenesten bistår med rådgivning og oppfølging. Måloppnåelse knyttet til sykefravær følges jevnlig opp av ledelsen, styret og i AMU. I 2020 utgjorde samlet sykefravær 3,6 prosent mot 4,6 prosent året før. Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker som har resultert i personskader eller større materielle saker.

Eika Gruppen har inngått avtale med en landsdekkende leverandør av bedriftshelsetjenester som bistår i arbeidet med å skape sunne og trygge arbeidsforhold. Alle medarbeidere tilbys gratis helsekontroll og helseforsikring.

Eika Gruppen har et bedriftsidrettslag, Eika BIL, og et kulturlag, Eika Pustepause, som tilbyr et bredt spekter av aktiviteter som inspirerer til fysisk aktivitet og kulturelle opplevelser til alle medarbeidere.

Eika Gruppen har rutiner for varsling som er lett tilgjengelige for både for egne medarbeiderne og eksternt innleide. Det oppfordres til at saker søkes løst på laveste nivå.

Mangfold og likestilling

Eika Gruppen søker å øke innsatsen for å være en bidragsyter til en bærekraftig finansnæring, hvorav økt bevissthet om mangfold i egne rekker, har stått og står høyt på konsernets agenda.

Eika Gruppen har som langsiktig mål å øke mangfoldet, men vil i første omgang ha hovedfokus på likestilling mellom kjønnene, i henhold til FNs bærekraftsmål nr. 5. Det innebærer å tilrettelegge for at medarbeiderne, uavhengig av blant annet kjønn, alder, funksjonsgrad og etnisitet, skal ha like muligheter til jobbutvikling og karriere, og at det er nulltoleranse for enhver form for diskriminering.

Å utjevne lønnsmessig ubalanse for likt arbeid var et av kriteriene i årets lønnsoppgjør. Selv om gjennomsnittslønnen i konsernet er høyere for menn viser kartlegging at stillinger som naturlig kan sammenlignes avlønnes likt uavhengig av kjønn.

Konsernledelsen har satt fokus på økt mangfold og ett tiltak er et forum, «Bra damer i Eika», som er åpent for alle kvinner i Eika Gruppen. Formålet er å bevisstgjøre verdien av mangfold og inspirere kvinner til å påta seg lederstillinger og økt ansvar. I tillegg jobbes det med å utrede og gjennomføre flere tiltak for å nå målet om flere kvinner i ledende stillinger.

Ved utgangen av 2020 hadde var kvinneandelen i konsernet på 46,6 prosent. Konsernledelsen består av 6 personer hvorav halvparten er kvinner. Konsernets styre består av åtte personer, hvorav halvparten er kvinner.

Kompetanseutvikling

Eika Gruppen jobber kontinuerlig for å ha et mangfold i kompetanse og øke bevissthet på fremtidig potensial blant medarbeiderne. Kartleggingsverktøy benyttes for å identifisere behov for nåværende og fremtidig kompetanse og er gode verktøy i utviklingssamtaler for både medarbeider og leder. Det er et pågående arbeide med å systematisere kompetanseutviklingen. Som en del av kompetanseutviklingen er det etablert flere lederforumer som læringsarenaer der det er rom for å dele erfaringer, idéer og beste praksis på tvers av selskaper og avdelinger.

Kulturutvikling basert på revitaliserte kjerneverdier og nye lederprinsipper

For å sikre at bedriftskultur, verdier og ledelsespraksis gjenspeiler Eika Gruppens fremtidige utviklingsbehov var det planlagt et kulturprosjekt på tvers av konsernets samlede virksomhet, med oppstart i første kvartal

2020. Som følge av pandemien ble prosjektet re-planlagt for heldigital gjennomføring, uten å gå bekostning av mål om involvering av hele organisasjonen. Dette viste seg å være et verdifullt og direkte kulturutviklende grep, som nå ser ut til å ha bidratt positivt til å holde organisasjonen samlet og motivert i en ekstraordinær situasjon.

I en fase med store og raske endringer er det Eika Gruppens opplevelse at oppstarten av kulturprosjektet midt i den pågående pandemien også har bidratt effektivt til et mer bevisst refleksjonsnivå rundt ønsket kultur for fremtiden. Konsernets nye kjerneverdier, Pålitelig, Engasjert og Modig, skal sammen bidra til et overordnet mål om å spille sammen og utgjøre én enhet, som Ett Eika. Et nytt sett av leder- og samhandlings-prinsipper vil være et viktig verktøy i denne prosessen, når prosjektet for utvikling av ledelse og kultur videreføres i 2021.

Etisk adferd

Eika Gruppen er avhengig av å ha 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.

Likebehandling av leverandører og krav til deres etiske standard er nedfelt i konsernets anskaffelsesrutiner. Eika Gruppen sørger videre for at de til enhver tid gjeldende instruksjoner og retningslinjer GDPR og personvern er tilgjengelig for alle medarbeidere.

Se www.eika.no for ytterligere redegjørelse.

Hendelser etter balansedagen

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

Foreslått utbytte

Eika Gruppen har som økonomisk målsetting å gi aksjonærene en god, stabil og konkurransedyktig avkastning i form av utbytte og verdiøkning på aksjene.

Ved fastsettelsen av overskuddsdisponering for året gjøres det vurderinger i hvert enkelt selskap og på konsolidert nivå for å sikre at konsernet og det enkelte datterselskap er tilstrekkelig kapitalisert for å møte vekstplaner, ekstraordinære hendelser og kunne stå trygt gjennom en krisesituasjon. Utbyttevurderingene er en sentral del av datterselskapenes og konsernets respektive ICAAP- og ORSA-prosesser.

Finanstilsynet har anbefalt og forventet at norske finans- og forsikringsforetak avstår fra utbytteutbetaling i forbindelse med koronapandemiens myndighetstiltak og frykten for økonomisk tilbakeslag på grunn av dette. Ved vurdering av utbytteneivået er det sentralt å vurdere i hvilket forretningsområde resultatene oppstår og hvem som er mottakerne av utbyttet. Utbyttet fra Eika Gruppen AS kommer i all vesentlighet fra resultater i skadeforsikringsvirksomheten som så kanaliseres ut til aksjonærene. Aksjonærene i Eika Gruppen AS er i hovedsak lokalbankene i Eika Alliansen. En utdeling fra Eika Gruppen AS vil derfor bidra til å styrke soliditeten i eierbankene. Det er videre vurdert at verktøykassen for å hjelpe lokalt næringsliv og privatkunder som er berørt av krisen er større i den enkelte lokalbank enn i Eika Gruppen. For at Eika Alliansen samlet sett skal kunne bidra til den kollektive dugnaden for å minimere konsekvensene av pandemien er det derfor vurdert at det er mer effektivt å styrke lokalbankenes soliditet fremfor å ha en ekstra buffer i Eika Gruppen.

Styret foreslår at det deles ut et utbytte til aksjonærene på 14,75 kroner per aksje. Utbyttet gir en utdeling til aksjonærene på 70 prosent av konsernets resultat etter skatt.

Disponering av årets resultat

Beløp i tusen kroner

Foreslått utbytte	364.694
Utdelt til fondsobligasjonseiere	5.492
Overført til annen egenkapital	127.688
Sum disponeringer	497.874

Styret vil videre foreslå for generalforsamlingen at det gis fullmakt til å utbetale et tilleggssutbytte innenfor rammen av årsresultatet for 2020 dersom markedssituasjonen og selskapets finansielle situasjon tillater det. Det vil være en forutsetning at selskapet, etter utbytteutbetalingen, har en forsvarlig egenkapital og en tilfredsstillende soliditet.

Utsiktene fremover

Koronapandemien har preget hele samfunnet siden slutten av første kvartal i 2020 og ingen kan per i dag si noe sikkert om hvor lenge denne situasjonen vil vare. Eika Gruppen er opptatt av det samfunnskritiske arbeidet med å opprettholde finansiell infrastruktur og velfungerende finansielle tjenester i krisetid og at smittevernstiltak følges i tråd med myndighetenes anbefalinger. Samtidig forbereder Eika Gruppen seg på et ytterligere forsterket behov for å leve opp til sin visjon om å styrke lokalbanken, når samfunnet etter hvert går mot en stabilisering og det igjen blir tid for å rette blikket fremover.

Det forventes at koronapandemien vil påvirke forsikringsbransjen også i tiden fremover. Eika Forsikring er direkte eksponert gjennom reise- og dødsfalls-forsikringer og på lengre sikt uføreforsikringer. I motsatt retning er det å anta at redusert aktivitet som følge av smitteverns-restriksjoner vil redusere erstatningskostnader på ordinære tingskader innledningsvis i 2021. Generelt lavere aktivitetsnivå i Norge vil kunne påvirke forventet porteføljevækst. Bedrifter som opplever lavere omsetning, biler som står stille, samt oppsigelser og konkurser, vil kunne medføre lavere forsikringsbehov i markedet. Samtidig vil nye behov for forsikringsdekninger kunne oppstå.

Eika Kredittbank er det av konsernets selskaper som så langt er hardest rammet av koronapandemien. Restriksjoner på reiser, hotell-overnattinger, arrangementer mv. har medført en kraftig nedgang i kortomsetning og revolverende kreditt. Varigheten av smitteverntiltakene vil ha stor betydning for utviklingen fremover.

Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for flere av produktselskapene i konsernet. Etter en prosess med banker som har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen har man ikke oppnådd enighet om å fortsette distribusjonssamarbeidet. Dette medfører en risiko for at produktselskapene kan miste kunder og at fremtidig vekst vil kunne bli påvirket.

Norges Bank prognoser fra desember 2020, spådde en negativ BNP-vekst for Fastlands-Norge på 3,5 prosent for inneværende år, men at tapet hentes inn igjen ved en vekst på 3,7 prosent i 2021. I disse prognosene var det ikke forutsett at vi ville få sterke restriksjoner i den økonomiske aktiviteten for å bekjempe spredning av koronaviruset i begynnelsen av 2021. Ledigheten forventes å holde seg på et høyt nivå også i 2021. Usikkerheten fremover er imidlertid stor. Mye avhenger av tempoet i vaksineringsen av befolkningen. Nye bølger med utbrudd kan imidlertid legge en demper på den ventede oppturen i norsk økonomi. Inflasjonen holdt seg lav gjennom 2020, med en lønnsvekst på om lag 2 prosent og en konsumprisvekst på 1,3 prosent. For 2021 ventes det en konsumprisindeks på 2,2 prosent. Boligprisene har hatt en overraskende sterk vekst i 2020 og de fleste prognosegivere venter en fortsatt solid boligprisvekst i 2021. Norges Bank vil holde styringsrenten uendret ut hele 2021 på rekordlave null prosent dersom utviklingen i norsk økonomi blir som sentralbanken forventer. Ved en forverring av norsk økonomi

har myndighetene fortsatt verktøy å gripe til. Den motsykliske kapitalbufferen, som i dag er på 1,0 prosent, kan fjernes helt, mens finanspolitikken har rom å kunne bruke mer oljepenger enn det som det legges opp til i statsbudsjettet for 2021.

Eika Gruppens viktigste mål er å tilrettelegge for at Eika Alliansen kan være pådriver for å utvikle arbeidsplasser og lokalt næringsliv. Gjennom sin tilstedeværelse der verdiene skapes, bygger lokalbankene kunnskap og kompetanse som kommer privatpersoner, bedriftskunder og hele lokalsamfunnet til gode. Med høy tillit fra kundene og en offensiv strategi for fremtiden skal lokalbankene fortsatte å levere bærekraftig vekst og utvikling, basert på sine naturlige konkurransefortrinn – også i et utfordrende og skiftende marked.

I likhet med resten av finansbransjen bruker Eika Gruppen store ressurser for å tilpasse virksomheten, men samtidig også utnytte de mulighetene nye og endrede regelverk åpner for. Det legges mye arbeid ned i å støtte alliansebankene på disse områdene. Rammebetingelser for lokale sparebanker vil være en viktig del av det arbeidet Eika Gruppen

gjør også fremover. Det jobbes her tett med Finans Norge, Sparebankforeningen og andre bransjeorganisasjoner.

Eika Gruppen skal fortsatt levere gode fellesløsninger som dekker behovene til bankene og deres kunder og det arbeides løpende med forbedring av leveransene. Det må imidlertid erkjennes at det i en tid med stadig raskere teknologisk utvikling er utfordringer. Standardisering er en forutsetning for effektiv drift og raskere utvikling, samt redusert risiko i utvikling og vedlikehold av løsninger. Det er strategisk viktig å sikre god kompetanse på forretningsutvikling, teknologi og bruk av data.

Styret er imponert og stolt av den jobben de ansatte i Eika Gruppen har gjort, og fortsatt gjør, i en svært vanskelig tid. Eika Gruppen har opprettholdt gode leveranser til bankene og oppnådd sterke finansielle resultater gjennom hele 2020, til tross for at størstedelen av de ansatte har jobbet fra hjemmekontor. Det er svært gledelig, og viser at våre ansatte er omstillingsvillige og dedikerte mennesker. Det setter styret stor pris på. Styret ønsker også å rette en takk til de ansatte i lokalbankene og øvrige samarbeidspartnere.

Oslo, 18. mars 2021
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne
Styrets leder

Trine Stangeland
Styrets nestleder

Siri Berggreen

Erica Blakstad

Jan L. Andreassen

Lars André Dingstad-Eriksen

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Årsregnskap

Innhold

Resultatregnskap	Side 37
Balanse	Side 38
Endringer i egenkapitalen	Side 39
Kontantstrømoppstilling	Side 40
Noter til regnskapet	Side 41
Note 1 Generell informasjon	Side 41
Note 2 Regnskapsprinsipper mv.	Side 41
Note 3 Segmentsanalyse	Side 46
Note 4 Kapitaldekning og soliditet	Side 47
Note 5 Finansiell risiko	Side 48
Note 6 Kreditt- og motpartsrisiko	Side 49
6.1 Utlån til kunder	Side 49
6.2 Reassurandører og forsikringskunder	Side 53
6.3 Verdipapirer	Side 54
6.4 Innskudd i banker	Side 54
Note 7 Likviditetsrisiko	Side 54
Note 8 Forsikringsrisiko	Side 55
Note 9 Markedsrisiko	Side 56
Note 10 Renteinntekter og rentekostnader	Side 57
Note 11 Premieinntekter og erstatningskostnader	Side 58
Note 12 Provisjonsinntekter, provisjonskostnader og andre inntekter	Side 58
Note 13 Netto gevinster på finansielle instrumenter	Side 59
Note 14 Lønn og andre personalkostnader	Side 59
Note 15 Pensjoner	Side 59
Note 16 Andre driftskostnader	Side 60
Note 17 Skatt	Side 60
Note 18 Klassifisering av finansielle instrumenter	Side 61
Note 19 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Side 62
Note 20 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	Side 63
Note 21 Fordringer på og utlån til kredittinstitusjoner	Side 64
Note 22 Rentebærende verdipapirer	Side 64
Note 23 Aksjer og andeler	Side 65
Note 24 Eierinteresser i konsernselskap	Side 66
Note 25 Driftsløsøre, eiendom og immaterielle eiendeler	Side 66
Note 26 Andre eiendeler	Side 67
Note 27 Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	Side 67
Note 28 Innskudd fra kunder	Side 67
Note 29 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner	Side 68
Note 30 Forsikringstekniske avsetninger	Side 68
Note 31 Annen gjeld og avsetning for forpliktelser	Side 68
Note 32 Aksjekapital og aksjonærer	Side 69
Note 33 Nærstående parter	Side 70
Note 34 Godtgjørelse til ledende ansatte, styrende organer, revisor mv.	Side 70
Note 35 Overgangseffekter IFRS	Side 72

Resultatregnskap

Morselskap				Konsern	
2019	2020	Beløp i tusen kroner	Noter	2020	2019
15.270	11.701	Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode	Note 10	421.295	496.788
25	-	Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi	Note 10	59.931	63.271
21.195	13.028	Rentekostnader og lignende kostnader	Note 10	99.864	114.793
(5.900)	(1.327)	Netto renteinntekter		381.362	445.266
-	-	Netto premieinntekter forsikring	Note 11	2.733.732	2.445.545
-	-	Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester	Note 12	440.847	484.356
918	913	Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader	Note 12	683.554	659.633
2.293	1.567	Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		25.438	18.053
674.000	662.500	Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		-	-
3.252	(2.502)	Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta	Note 13	29.280	28.488
440.368	454.052	Andre inntekter	Note 12	429.783	391.500
1.113.095	1.113.377	Netto driftsinntekter		3.356.888	3.153.575
-	-	Netto erstatningskostnader	Note 11	1.639.651	1.456.646
304.459	328.491	Lønn og andre personalkostnader	Note 14,15, 33	531.936	519.188
183.624	151.245	Andre driftskostnader	Note 16	403.847	414.984
802	156	Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	Note 25	55.061	25.777
488.885	479.892	Sum driftskostnader		990.844	959.949
624.210	633.485	Resultat før tap og nedskrivninger		726.393	736.980
-	-	Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 6	41.955	36.391
13.763	-	Reversering nedskrivning datterselskap		-	-
637.973	633.485	Resultat før skatt		684.438	700.589
137.036	135.611	Skattekostnad	Note 17	163.745	166.191
500.937	497.874	Årets resultat		520.693	534.398
500.937	497.874	Totalresultat		520.693	534.398
20,68	19,91	Resultat per aksje i kr		20,84	22,06

Balanse

Morselskap

Konsern

31.12.2019	31.12.2020	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
290.237	300.603	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 6, 20, 21	2.135.086	1.844.316
-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 6	2.868.443	3.472.526
140.000	140.105	Rentebærende verdipapirer	Note 6, 9, 22	3.959.844	3.272.027
308.098	324.269	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9, 23	1.223.372	1.060.668
1.147.809	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap	Note 24	-	-
23.443	751	Immaterielle eiendeler	Note 25	20.419	138.587
9.132	9.492	Varige driftsmidler	Note 25	10.191	11.929
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger		541.568	707.600
-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører	Note 6	1.556.492	1.390.397
775.939	836.054	Andre eiendeler	Note 26	380.830	236.301
2.694.658	2.759.083	Sum eiendeler		12.696.245	12.134.351
226.567	225.077	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 27	253.432	294.525
-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 28	4.478.800	4.052.633
249.942	250.276	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 29	250.276	249.942
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 8	3.432.817	3.394.800
752.897	121.212	Annen gjeld	Note 30	949.584	1.598.298
24.088	166.308	Avsetning for forpliktelser	Note 31	247.575	63.259
224.615	125.058	Ansvarlig lånekapital	Note 29	375.077	473.996
1.478.109	887.931	Sum gjeld		9.987.561	10.127.453
24.225	24.725	Aksjekapital	Note 32	24.725	24.225
817.814	889.814	Overkurs		889.814	817.814
-	100.000	Fondsobligasjonskapital	Note 29	100.000	-
234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219
1.076.258	1.248.758	Sum innskutt egenkapital		1.248.758	1.076.258
140.291	622.394	Opptjent egenkapital		1.459.926	930.640
1.216.549	1.871.152	Sum egenkapital		2.708.684	2.006.898
2.694.658	2.759.083	Sum gjeld og egenkapital		12.696.245	12.134.351

Oslo, 18. mars 2021
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne
Styrets leder

Trine Stangeland
Styrets nestleder

Siri Berggreen

Erica Blakstad

Jan L. Andreassen

Lars André Dingstad-Eriksen

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Endringer i egenkapitalen

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	-	234.219	880.742	1.957.000
Periodens resultat	-	-	-	-	534.398	534.398
Avsatt utbytte	-	-	-	-	(484.500)	(484.500)
Egenkapital 31. desember 2019	24.225	817.814	-	234.219	930.640	2.006.898
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100.000	-	(124)	99.876
- IFRS 9 - Tap på utlån til kunder	-	-	-	-	5.267	5.267
- IFRS 9 - Avsetning forpliktelser ubenyttede kreditter	-	-	-	-	(6.603)	(6.603)
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	25.544	25.544
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	954.724	2.130.982
Emisjon og ekstra utbytte **)	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	520.693	520.693
Utdelt til fondsobligasjonseiere	-	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Egenkapital 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.459.926	2.708.684

						Morselskap
Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2018	24.225	817.814	-	234.219	123.854	1.200.112
Periodens resultat	-	-	-	-	500.937	500.937
Avsatt utbytte	-	-	-	-	(484.500)	(484.500)
Egenkapital 31. desember 2019	24.225	817.814	-	234.219	140.291	1.216.549
Prinsippendringer implementeringer IFRS 01.01.2020						
- IFRS 32 - Fondsobligasjon	-	-	100.000	-	(124)	99.876
- IFRS 9 - Finansielle instrumenter til virkelig verdi	-	-	-	-	(155)	(155)
Egenkapital 01.01.2020	24.225	817.814	100.000	234.219	140.012	1.316.270
Emisjon og ekstra utbytte **)	500	72.000	-	-	(10.000)	62.500
Periodens resultat	-	-	-	-	497.874	497.874
Utdelt til fondsobligasjonseiere	-	-	-	-	(5.492)	(5.492)
Egenkapital 31. desember 2020	24.725	889.814	100.000	234.219	622.394	1.871.152

*) Avsetning til naturskadekapital og avsetning til garantiordning utgjorde 31. desember 248 millioner kroner (251).

**) Det er i etterkant av emisjonsvedtak på generalforsamling 27. mai 2020, kommet innsigelser mot formalia knyttet til emisjonen. Saken ble behandlet i Oslo Tingrett i februar 2021. Dom i saken falt 12. mars 2021 og Eika Gruppen ble frifunnet på alle punkter.

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto inn-/utbetaling av utlån til kunder	-	-	417.740	(9.418)
Renteinnbetalinger fra utlån til kunder	-	-	567.437	704.064
Netto inn-/utbetaling på innskudd fra kunder	-	-	426.167	(379.123)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-	-	(69.461)	(72.760)
Innbetalt fra forsikringskunder	-	-	3.127.500	2.964.864
Utbetalte erstatninger til forsikringskunder	-	-	(1.710.250)	(1.720.716)
Netto kontantstrøm reassurandører	-	-	(15.175)	(64.496)
Innbetalinger fra salg annen virksomhet	397.623	523.080	657.089	737.065
Netto inn-/utbetaling på innskudd fra kredittinstitusjoner	-	-	(39.602)	(29.813)
Renteinnbetalinger fra fordringer på kredittinstitusjoner	5.320	7.360	12.775	28.821
Netto innbetaling/utbetaling ved kortsiktige plasseringer investeringer i verdipapirer	-	-	(747.455)	(435.077)
Renteinnbetalinger fra investeringer i sertifikater og obligasjoner	45	100	65.016	57.979
Renteinnbetalinger fra investeringer i sertifikater og obligasjoner ds	6.751	7.674	-	-
Netto utbetaling til drift	(473.916)	(509.742)	(1.719.217)	(1.692.185)
Betalt skatt	(139.819)	(109.126)	(186.480)	(169.783)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(203.996)	(80.654)	786.084	(80.578)
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Kjøp/salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(516)	-	(34.123)	(23.734)
Netto kjøp/salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	(2.352)	5.314	(6.558)	(14.860)
Innbetaling av utbytte fra langsiktige investeringer	72	153	14.455	3.116
Innbetaling av utbytte fra langsiktige investeringer i datterselskap	674.000	499.700	-	-
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	671.203	505.166	(26.226)	(35.478)
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Netto innbetalinger/utbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	(16.523)	16.523	(16.523)	16.523
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	(3.647)	(2.814)	(4.122)	(5.134)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(3.995)	(5.719)	(3.995)	(5.719)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	(21.000)	-	(21.000)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall fondsobligasjon	-	(39.500)	-	(39.500)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(5.864)	(5.708)	(17.314)	(18.205)
Renteutbetalinger på fondsobligasjoner	(5.133)	(7.018)	(5.133)	(7.018)
Innbetaling ved aksjeemisjon	72.500	-	72.500	-
Utbetaling av utbytte	(494.500)	(484.500)	(494.500)	(484.500)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(457.163)	(549.736)	(469.088)	(564.553)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	10.045	(125.223)	290.770	(680.609)
Bankinnskudd og lignende 1.januar	35.237	160.460	1.839.316	2.519.925
Bankinnskudd, kontanter og lignende ved periodens utgang	45.282	35.237	2.130.086	1.839.316

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon

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

Konsernets virksomhet deles inn i virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling til bankene og øvrige selskaper i alliansen og virksomhetsområdene forsikring, finansiering, sparing og plassering samt eiendomsmegling. Eika Gruppen leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester, som distribueres primært gjennom lokalbankene i alliansen

og noen andre utvalgte distributører, men flere av produktene er også tilgjengelige gjennom digitale kanaler.

Virksomheten drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 2020.

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

Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

Innhold

1. Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
2. Regnskapsmessige estimater, skjønn og forutsetninger
3. Endringer i regnskapsprinsipper
4. Konsolidering
5. Utenlandsk valuta
6. Segmentinformasjon
7. Inntektsføring
8. Erstatningskostnader
9. Driftskostnader
10. Finansielle instrumenter
11. Immaterielle eiendeler
12. Varig driftsmidler
13. Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring
14. Pensjoner
15. Skatter
16. Kontantstrømoppstilling
17. Egenkapital
18. Hendelser etter balansedagen
19. Klientmidler

1. Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrifter gitt av Finanstilsynet. Konsernets virksomhet kommer inn under forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskap og forskrift om årsregnskap for verdipapirforetak. Konsernregnskapet er utarbeidet med utgangspunkt i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2020 for morselskapet og konsernet utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IAS 34.

Sammenligningstall for tidligere regnskapsperioder er ikke omarbeidet etter overgang til IFRS. Årsregnskapsforskriften gir i §9-2. overgangsregler som gjør at institusjoner kan unnlate å omarbeide sammenligningstall i selskapsregnskapet og konsernregnskapet.

De regnskapsmessige effektene ved overgangen til IFRS var relativt begrenset. Overgangseffekter er presentert i egenkapitaloppstillingen og i note 35.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Årsregnskapsforskriftens §9-2 gir anledning til å utsette innføring av IFRS 16 leiekontrakter til 1. januar 2021. Konsernet har valgt å utsette implementering av IFRS 16 og har i årsregnskapet for 2020 videreført tidligere anvendte prinsipper.

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

IFRS-standarder som ennå ikke er trådt i kraft

IFRS 17- Forsikringskontrakter

Forventet tidspunkt for ikrafttredelse er 1. januar 2023.

IFRS 4 gir adgang til å videreføre dagens prinsipper frem til IFRS 17 trer i kraft. Tidligere benyttede regnskapsprinsipper for forsikringskontrakter er videreført i 2020.

2. Bruk av regnskapsmessige estimater, skjønn og forutsetninger

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper gjøres det vurderinger, utarbeides estimater og anvendes 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. De vesentligste estimatene som benyttes er knyttet til nedskrivninger på utlån, beregning av forsikringstekniske avsetninger og verdsettelse av verdipapirer.

3. Endringer i regnskapsprinsipper og klassifiseringer

Konsernet har som hovedregel at dersom nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare. Sammenligningstall er ikke omarbeidet i forbindelse med overgang til IFRS.

4. Konsolidering

Konsernregnskapet omfatter morselskapet Eika Gruppen AS og datterselskaper (se note 24 - 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 ikke, men er gjenstand for en nedskrivningstest. Dersom anskaffelseskost er lavere enn verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, resultatføres differansen på transaksjonstidspunktet. Alle vesentlige interne transaksjoner og mellomværender mellom selskapene i konsernet er eliminert.

5. Utenlandsk valuta

Konsernets presentasjonsvaluta er norske kroner. Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden og presenteres under «Netto gevinster på finansielle instrumenter» i resultatregnskapet.

6. Segmentinformasjon

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. I rapporteringen er det delt inn i virksomhetsområdene fellestjenester, drift og utvikling, forsikringsvirksomhet, finansieringsvirksomhet, sparing og plassering og eiendomsmegling.

7. Inntektsføring

Renteinntekter og lignende inntekter

Renteinntekter fra kunder resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Renteinntekter fra verdipapirer til amortisert kost inntektsføres etter effektiv rentes metode.

Leasing behandles regnskapsmessig som utlån. Kontrakter avskrives over leieperioden til forventet restverdi. Rentedelen av leien føres som renteinntekt, mens avdragsdelen reduserer utlånet. Gevinst ved salg av leasingeiendeler inngår under leiefinansieringsinntekter.

Premieinntekter skadeforsikring

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

Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning. Ved periodeslutt foretas en tidsavgrensning der forfalt premie som vedrører neste år periodiseres.

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden. Premie for mottatt gjenforsikring klassifiseres som forfalte bruttopremier, og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

Provisjonsinntekter

Provisjonsinntekter inntektsføres etter hvert som de opptjenes. Hvis vederlaget er betinget av en bestemt hendelse vil inntektsføringen skje først når hendelsen har inntrådt. Suksesshonorarer inntektsføres først når de er endelig opptjent.

Forsikringsvirksomheten mottar provisjoner fra reassurandører for avgitt gjenforsikring. 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.

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).

Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifiseres som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat.

8. Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert med gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklings-gevinst/-tap fra tidligere årsganger.

Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Det medfører at driftskostnader knyttet til skadebehandling inngår som den del av erstatningskostnadene.

9. Driftskostnader

Driftskostnadene omfatter personalkostnader, av- og nedskrivninger og andre driftskostnader. Skadeforsikring klassifiserer den delen av driftskostnadene som er relatert til skadebehandling som erstatningskostnader. Denne klassifiseringen benyttes også i konsernregnskapet.

10. Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter innregnes og måles etter IFRS 9.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når selskapene blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og presentasjon

Ved første gangs regnskapsføring klassifiseres finansielle instrumenter i målekategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i kategoriene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Alle utlån er med flytende rente og er klassifisert til amortisert kost. Konsernets verdipapirporteføljer er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling til virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles investeringer til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel/forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettelsesmetoder.

Måling til amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap, skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

Beskrivelse av modell for tapsnedskrivningsmodell under IFRS 9

Modellen beregner forventet tap på utlån til kunder til amortisert kost og på ikke balanseførte lånetilsagn og ubenyttede kreditter.

De finansielle instrumentene deles inn i tre kategorier etter hvor stor sannsynlighet det er for mislighold.

Steg 1 omfatter «friske» engasjementer, hvor det ikke har vært en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning.

Tapsavsetninger som beregnes i steg 1 tilsvarer ett forventet tap 12 måneder frem i tid, neddiskontert til dagens verdi ved bruk av effektiv rentes metode.

Steg 2 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko, men der det ennå ikke er objektive bevis for tap, og i tråd med regelverket beregnes det et forventede tapet over levetiden til engasjementet.

Steg 3 omfatter engasjementer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning og er kredittföringet på rapporteringstidspunktet. For kunder i steg 3 beregnes forventet tap over levetiden til engasjementet.

Modellen beregner størrelse på forventet kreditt tap (ECL) ut fra sannsynlighet for mislighold (PD), forventet eksponering gitt mislighold (EAD) og forventet tap gitt mislighold (LGD). Målet for modellen er å beregne et forventet tap som er fremtidsrettet og fremadskuende.

PD er beregnet ut fra historikk på betalingsmønster og observert mislighold. Modellen estimerer sannsynlighet for mislighold i løpet av en 12 måneders periode frem i tid, og sannsynlighet for mislighold gjennom levetiden til den finansielle eiendelen. Estimert sannsynlighet for mislighold over levetiden til eiendelen er beregnet ved å fremskrive 12 måneders PD.

EAD hensyntar tidsmomentet fra rapporteringsdato til tidspunktet for eventuelt mislighold. For brutto utlån i steg 1 er det forventning om nedbetaling før eventuelt mislighold inntreffer, mens denne forventningen ikke ligger til grunn for utlån i steg 2 eller steg 3. For ubenyttede kreditter er EAD satt lik til utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet, og lånetilsagn er satt til utestående forpliktelse på rapporteringstidspunkt multiplisert med en konverteringsfaktor basert på hva som forventes utbetalt.

LGD. I modellen benyttes det produktspesifikke LGD-estimer. For kredittkort baseres LGD-satsen seg konservativt, på betingelsene i selskapets avtale om løpende salg av misligholdte krav. Tilsvarende metodikk supplert med historiske tapsrater benyttes på usikrede nedbetalingslån. For usikrede nedbetalingslån har selskapet ikke avtale om løpende salg. For sikrede utlån beregnes ut fra estimert verdi på utstyret fratrukket salgskostnad og hensyntatt tidsverdien av penger samt verdifall som oppstår i tiden det tar fra misligholds tidspunkt til utstyret faktisk blir solgt. Det foretas en justeres med historiske tapsrater. Dette medfører også i de tilfeller der utstyret har større verdi enn låneengasjementet, vil det bli beregnet en tapsavsetning grunnet salgskostnad, verdifall og neddiskontering.

Vesentlig økning i kredittrisiko har følgende definisjon:

- Mellom 30 og 90 dagers restanse på rapporteringstidspunkt.
- Økning i 12 måneders PD på 4 prosentpoeng eller mer sammenlignet med PD ved førstegangsinnregning.
- 12 måneders PD tilsvarende risikoklasse 8-10.
- Kunder med innvilget betalingslettelse som ennå ikke er mislighold eller individuelt vurdert.

Kunder med betalingslettelse (forbearance)

Betalingslettelse eller endringen av den opprinnelige forpliktelsen, skal være av den type at banken opprinnelig ikke ville gitt kunden det samme lånet på de nye betingelsene og skiller seg dermed fra vanlige forretningsmessige reforhandlinger av vilkår. Kunder som er definert denne kategorien har karantenetid før engasjementet kan friskmeldes, og tvinges i steg 2 hvis det ikke allerede er i steg 2 eller steg 3 grunnet andre kriterier.

Kredittföringede lån har følgende definisjon:

- Restanse i 90 dager eller mer
- Kunder med inkassostatus
- Kunder med individuell nedskrivning

Definisjonen av kredittföringede lån som benyttes er i samsvar med definisjonen av mislighold som brukes i intern risikostyring. Det må foreligge en vesentlig økning i kredittrisiko og objektive bevis for tap. Et kredittföringet lån plassert i steg 3, vil også være misligholdt etter kapitalkravsregelverket.

Kunder med inkassostatus inkluderer også svindelsaker, konkurser og dødsfall. Et engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom selskapet vurderer det som lite sannsynlig at kundens

finansielle forpliktelser vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli klassifisert som «andre misligholdte» og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet. Kunder med betalingslettelse og kunder med individuell nedskrivning vurderes som kredittforringet og vil bli plassert i steg 3 og.

Fra 1. januar 2021 er kriterier for kredittforringelse utvidet etter EBAs retningslinjer. Dette medfører en utvidet misligholdsdefinisjon sammenlignet med tidligere. Kunder i mislighold må fra 1. januar oppfylle gitte kriterier og en periode til overvåk uten brudd på kriteriene, for å migrere ut av steg 3 og misligholdt status. Det forventes noe økt mislighold for produkter som ikke er omfattet av løpende salg.

Tilfriskning av engasjementer. Kunder vil migrere ut av steg 3 og til steg 2 i det misligholdet opphører og kunden ikke lenger er vurdert til å være kredittforringet. Engasjementer i steg 2 vil migrere til steg 1 på det tidspunktet engasjement ikke lenger oppfyller kriteriene for vesentlig økt kredittrisiko. Kunder med betalingslettelse må gjennom karantenetid på 24 måneder før merking fjernes og kunden kan migrere ut av steg 3 eller steg 2.

Innregning, fraregning og konstatering av tap

Nye engasjementer innregnes i modellen ved opprettelse, og fraregnes enten ved innfrielse eller konstatering av tap. Kredittkort er omfattet av avtale om løpende salg av misligholdte krav. Ved salg konstateres engasjementet som tapt. Usikrede nedbetalingslån er ikke omfattet av avtale om løpende salg, og konstateres tapt dersom det vurderes som lite sannsynlig at det innbetales mer på engasjementet. For sikrede lån blir sikkerheten realisert og fremtidige innbetalinger vurdert. I de tilfeller der kravet mot kunden ikke selges og fortsatt er gjeldende, blir det fulgt opp av eksternt inkasso.

Makromodell. Etter i IFRS 9 skal framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier for forventet makroøkonomisk utvikling et til fire år frem i tid. Base Case-scenariet er gitt en sannsynlighetsvekting på 70 prosent, Worst case-scenariet på 20 prosent og Best case-scenariet på 10 prosent. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Variablene og tilhørende vektning i modellen er fastsettes av sjefsøkonom i Eika Gruppen. De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige slik at endring i én variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene. Det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel. I Worst case-scenariet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til Base case-scenariet og visa versa i Best case- scenariet.

Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

	2021	2022	2023	2024
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	0,0 %	4,0 %	4,0 %	4,0 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-1,6 %	-0,6 %	0,0 %	0,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,4 %	4,0 %	4,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	58	60	61	63
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	5,1 %	5,5 %	5,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	0,0 %	4,1 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	2,6 %	2,2 %	1,8 %	1,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	55	53	51	49
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,2 %	2,9 %	2,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	2,0 %	2,0 %	2,0 %	2,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,5 %	4,0 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	59	61	64	66

Base case-scenario er et referansescenario for norsk økonomi, som de fleste økonomer vil si er trendveksten i økonomien og inflasjon. En BNP-vekst på vel 2 prosent og en inflasjon litt mindre enn dette, vil gi stabil arbeidsledighet, lave tap hos bankene og kun behov for små hevinger av rentene i Norges Bank.

Worst case- eller stress-scenarioet, er basert på Finanstilsynets årlige stresstest fra sommeren 2020. Her blir norsk økonomi rammet av et kraftig tilbakeslag i internasjonal varehandel, med høye renter mange steder. Oljeprisen faller tilbake, og arbeidsledigheten stiger markant. Man forventer at bankene sitt mislighold skyter fart.

Best case-scenariet er et boom-scenario der økonomien presterer bedre enn forventet. Skal et slikt scenario vedvare må man tro på en kombinasjon av god befolkningsvekst og høy produksjonsvekst per arbeider (produktivitetsvekst).

Overtatte eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Investeringer i datterselskap oppført i morselskapets balanse

Investering i datterselskaper føres til kostpris i morselskapets regnskap. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom det er et verdifall som ikke er forbigående. Nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Mottatt 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.

11. 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. Konsernets selskaper følger en restriktiv linje for aktivisering av investeringer i digitale løsninger og det gjøres løpende vurderinger knyttet til fremtidig inntekspotensial. Dersom fremtidig inntekspotensial er funnet å være for usikkert til at aktivert verdi kan forsvares nedskrives de aktuelle eiendelene.

12. 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.

13. Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger beregnes av aktuar. De forsikringstekniske avsetningene består av premieavsetning og erstatningsavsetning. Brutto avsetningene er presentert som gjeld i balansen, mens reassurandørens andel av henholdsvis premie- og erstatningsavsetning er presentert som fordring.

Premieavsetningen er en periodisering av den forfalt premie og relatert til uopptjent del av denne. Avsetningen skal være dekkende for forventede utbetalinger på kommende skader innenfor aktive forsikringsavtalers dekningsperiode.

Brutto erstatningsavsetning består av estimater for rapporterte skader og skader skjedd, men ikke meldt. Skadebehandler utarbeider estimat for rapporterte skader, og dette skal til enhver tid være oppdatert med innkommen informasjon slik at det dekker den totale fremtidige kostnaden ved skaden. Skader skjedd, men ikke meldt estimeres via

standard aktuarielle modeller og som utfra norsk praksis er akseptert som god aktuariell skikk over tid. Det skilles mellom modeller for langhalet og korthalet forretning. Generelt tas det utgangspunkt i selskapets skadehistorikk. Dets omfang og tilstrekkelighet, samt statistisk tilpasning avgjør valg av endelig modell. Selskapet har valgt å ikke diskontere reservene i regnskapet.

14. Pensjoner

Konsernets selskaper er etter lov om obligatorisk tjenstepensjon pliktige til å ha tjenstepensjonsordninger. Samtlige selskaper har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav. Som medlemmer av FNO og har selskapene også AFP-ordning for sine ansatte. I tillegg har konsernledelsen individuelle pensjonsavtaler.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Ved innskuddsbasert pensjonsordning betaler selskapet et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på de oppsparte midlene. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse ut over det årlige innskuddet. Årlig innskudd til pensjonsordningen blir kostnadsført. Det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser.

Avtalefestet pensjonsordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Alle selskapene i konsernet er tilknyttet ordningen fra fjerde kvartal 2013. 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 den ansattes lønnsutbetaling mellom 1 og 7,1G. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Innbetalt premie kostnadsføres.

Individuelle pensjonsordninger

De individuelle pensjonsavtalene er usikrede avtaler med et avtalt årlig innskudd. Til pensjonsavtalene er det knyttet en avtale om pantesikring der et beløp tilsvarende pensjonsforpliktelsen settes inn på av sperret bankkonto. Innbetalt pensjonskapital føres som pensjonsforpliktelse i selskapets balanse. Årets endring i pensjonsforpliktelse kostnadsføres. Pensjonsforpliktelsen inngår i regnskapslinjen Avsetning for forpliktelser.

15. Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Det beregnes utsatt skatt på forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, samt ligningsmessig fremførbart underskudd ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt fastsettes i henhold til skattesatser som er gjeldende på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp. Utsatt skatt og utsatt skattefordel presenteres netto i balansen i de tilfeller postene kan utlignes. Utsatt skattefordel er klassifisert som andre eiendeler mens utsatt skatt klassifiseres som avsetning for forpliktelser.

16. Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter presenteres etter den direkte metoden, som gir opplysninger om vesentlige klasser av inn- og utbetalinger. Operasjonelle aktiviteter er primære aktiviteter innenfor hvert av konsernets virksomhetsområder. Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av eiendeler som ikke er å betrakte som kontantekvivalenter og som ikke inngår i konsernets primæraktiviteter. Finansieringsaktiviteter inkluderer opptak og nedbetaling av lån, samt innhenting og betjening av egenkapital. Kontantbeholdning og bankinnskudd med forfall mindre enn tre måneder frem i tid regnes som kontanter.

17. Egenkapital

Andre elementer klassifisert som egenkapital

Hybridkapital

Eika Gruppen har utstedt fondsobligasjon som regnskapsmessig klassifiseres som egenkapital. Instrumentet er evigvarende, men hovedstolen kan tilbakebetales på gitte tidspunkt, første gang fem år etter utstedelse. Avtalevilkårene tilfredsstiller krav til at instrumentet kan innregnes i ansvarlig kapital. Vilkårene tilfredsstiller ikke kravene til forpliktelser i IAS32 og fondsobligasjonen klassifiseres derfor som egenkapital. Videre innebærer dette at rente ikke presenteres i resultatet, men som en reduksjon av annen opptjent egenkapital.

Naturskadepkapital og avsetning til garantiordningen

Forsikringsselskapets Naturskadepkapital og avsetning til forsikringsselskapenes garantiordning inngår i annen egenkapital.

Foreslått utbytte

Foreslått utbytte til aksjonærene klassifiseres som en del av egenkapitalen frem til endelig vedtak i generalforsamlingen.

18. Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen som påvirker konsernets finansielle stilling på balansedagen er hensyntatt i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker konsernets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke konsernets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

19. Klientmidler

Noen av selskapene i konsernet oppbevarer finansielle instrumenter og andre midler som tilhører investorer og kunder (klientmidler). Klientmidler inngår ikke i konsernets balanse. Dersom klientmidlene overstiger klientansvaret (klientgjelden) er det overskytende konsernets eiendel og oppføres i balansen under «Andre eiendeler». Dersom klientmidlene ikke fullt ut dekker klientansvaret er underdekningen konsernets gjeld til klienten og posten oppføres under «Annen gjeld». For opplysninger om klientmidlene henvises det til de respektive selskapenes regnskaper.

Note 3 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Fellestjenster, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plassering		Eiendoms- megling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Netto renteinntekter	-	-	40.544	50.143	343.918	400.618	1.253	1.796	53	205	(4.406)	(7.496)	381.362	445.266
Netto premieinntekter	-	-	2.733.732	2.445.545	-	-	-	-	-	-	-	-	2.733.732	2.445.545
Øvrige inntekter	454.004	429.124	199.656	234.537	14.433	25.009	308.200	283.344	66.114	56.040	(117.059)	(105.657)	925.348	922.397
Provisjonskostnader	-	-	(466.456)	(452.499)	(93.730)	(96.122)	(122.408)	(110.043)	(49)	(52)	(911)	(917)	(683.554)	(659.633)
Netto driftsinntekter	454.004	429.124	2.507.476	2.277.726	264.621	329.505	187.045	175.097	66.118	56.193	(122.376)	(114.070)	3.356.888	3.153.575
Erstatningskostnader	-	-	1.639.651	1.456.646	-	-	-	-	-	-	-	-	1.639.651	1.456.646
Driftskostnader	458.887	433.959	201.556	209.331	242.042	198.413	126.444	138.790	57.081	52.341	(95.166)	(72.885)	990.844	959.949
Tap på utlån mv.	-	-	1.703	2.276	40.040	34.715	-	-	212	(600)	-	-	41.955	36.391
Resultat før skatt	(4.883)	(4.835)	664.566	609.473	(17.461)	96.377	60.601	36.307	8.825	4.452	(27.210)	(41.185)	684.438	700.589
Skattekostnad	(1.074)	(1.064)	162.869	161.049	(6.151)	26.088	15.132	9.317	2.031	1.077	(9.062)	(30.276)	163.745	166.191
Resultat etter skatt	(3.809)	(3.771)	501.697	448.424	(11.310)	70.289	45.469	26.990	6.794	3.375	(18.148)	(10.909)	520.693	534.398
Totalresultat	(1.074)	(3.771)	501.697	448.424	(11.310)	70.289	45.469	26.990	6.794	3.375	(18.148)	(10.909)	520.693	534.398
Sum eiendeler	163.135	116.775	6.132.212	5.994.409	5.763.484	5.451.969	209.916	180.262	37.504	32.470	389.994	358.466	12.696.245	12.134.351
Sum gjeld	139.956	148.455	4.994.385	4.890.278	4.939.364	4.687.823	154.396	128.091	20.049	15.178	(260.589)	257.628	9.987.561	10.127.453

Konsernets interne styrings- og rapporteringsstruktur er lagt til grunn for segmentrapporteringen. I oversikten er tallene satt opp etter konsernets prinsipper for klassifisering. Resultatpostene vil derfor kunne avvike fra selskapenes egne regnskaper.

Virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling leverer felles-løsninger på en rekke områder til lokalbankene i Eika Alliansen, samarbeidende selskaper og konsernets øvrige virksomhetsområder. Produkt- og tjenestespekteret består av drift og utvikling av IT-systemer, digitale løsninger og betalingsløsninger, kundesenter, regnskap, rapportering og depot-service, bank- og makroanalyse, kommunikasjon, næringspolitikk, kompetanseutvikling og administrative tjenester. Hovedprinsippet er leveranser til selvkost, noe som medfører at økte inntekter motsvares av tilsvarende økte driftskostnader i Eika Gruppen sitt regnskap.

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

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

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

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

Note 4 – Kapitaldekning og soliditet

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

Eika Gruppen beregner konsolidert kapitaldekning for et delkonsern bestående av morselskapet, Eika Kredittdbank og Eika Kapitalforvaltning. Ved beregningen legges sektorspesifikke beregningsregler for de ulike virksomhetsområdene til grunn. Forsikringsvirksomheten hensyntas ved at det gjøres Det gjøres fradrag i ren kjernekapital for investeringen i forsikringsvirksomheten etter reglene om vesentlige investeringer i finansiell sektor. CRD IV-virksomheten benytter standardmetoden for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

For forsikringsvirksomheten beregnes soliditet etter Solvens II-regelverket. Eika Forsikring har implementert EIOPAS sin standardmodell for beregning av solvenskapitalkrav og tellende ansvarlig kapital.

Konsernet beregner tverrsektoriell soliditet som summen av CRD IV-virksomheten og forsikringsvirksomheten, med eliminering av interne poster mellom virksomhetsområdene.

Kapitaldekning for CRD IV-virksomheten

Beløp i tusen kroner	Morselskap		CRD IV Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Aksjekapital	24.725	24.225	24.725	24.225
Overkurs	889.814	817.814	889.814	817.814
Annen egenkapital	491.919	374.510	632.954	502.224
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	1.406.458	1.216.549	1.547.493	1.344.263
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(19.729)	(39.654)
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(320)	(125)	(1.463)	(660)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	(269.279)	(283.713)
Fradrag etter særskilt vedtak	(4.606)	(4.361)	(6.408)	(6.067)
Ren kjernekapital	1.400.781	1.211.312	1.250.614	1.014.169
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.500.781	1.311.312	1.350.614	1.114.169
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.625.781	1.436.312	1.475.614	1.239.169
Kredittrisiko				
Stater	-	-	3.600	-
Lokale og regionale myndigheter	61.524	56.729	315.846	286.795
Offentlig eiede foretak	-	-	1	16
Institusjoner	95.329	96.099	473.561	300.896
Foretak	612.481	558.104	666.026	638.383
Massemarked	-	-	2.059.242	2.452.739
Fortalte engasjementer	-	-	58.058	84.883
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	15.187	11.164
Andeler i verdipapirfond	38.388	37.866	99.774	72.360
Egenkapitalposisjoner	1.486.586	1.471.859	748.018	575.404
Øvrige eiendeler	21.445	31.036	131.708	133.287
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.315.753	2.251.693	4.571.021	4.555.927
Operasjonell risiko	836.060	807.987	1.296.653	1.329.039
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	266.021	285.403
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.151.813	3.059.680	6.133.695	6.170.369
Ren kjernekapitaldekning	44,4 %	39,6 %	20,4 %	16,4 %
Kjernekapitaldekning	47,6 %	42,9 %	22,0 %	18,1 %
Ansvarlig kapitaldekning	51,6 %	46,9 %	24,1 %	20,1 %

Note 4 – Kapitaldekning og soliditet forts.

Kapitalkrav for Solvens II-virksomheten

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten	
	31.12.2020	31.12.2019
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.167.503	1.118.613
Basiskapital - kapitalgruppe 2	367.277	376.233
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.534.780	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	168.055	163.335
Kapitalkrav motpartsrisiko	97.864	96.122
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	209.086	185.397
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	593.442	525.311
Diversifiseringseffekt	(308.398)	(283.479)
Kapitalkrav operasjonell risiko	97.724	90.923
Samlet solvenskapitalkrav	857.774	777.609
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.534.780	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)	857.774	777.609
Dekningsprosent SCR	179 %	192 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.234.040	1.180.640
Minstekapitalkrav (MCR)	332.684	308.816
Dekningsprosent MCR	371 %	382 %

Tverrsektoriell soliditet

Beløp i tusen kroner	Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	830.181	905.147
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	857.774	777.609
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.869.979	2.609.917
Overskudd av ansvarlig kapital	1.182.024	927.161
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	170 %	155 %

Note 5 – Finansiell risiko

Risikostyring og risikovilje

Risikostyring er et viktig for å sikre måloppnåelse. 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 styring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Risikopolicyer fastsetter overordnet ramme for konsernets virksomhet. De ulike virksomhetsområdene er eksponert for ulike risikoer og det legges stor vekt på å ha løpende styring og kontroll i alle deler av virksomheten. Risikovilje på tvers av risikoklasser operasjonaliseres gjennom fastsettelse av risikovilje, risikopolicyer, rammer, samt delegering av ansvar og fullmakt. Rutiner og instruksjoner er etablert for å sikre at de enkelte datterselskapene og konsernet samlet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte. Årlig utarbeides det framoverskuende kapitalbehovsvurderinger i samsvar med regulatoriske krav (ICAAP/ORSA). Eika Gruppen har en uavhengig internrevisjonsfunksjon som er utkontraktert til PwC. Internkontroll er regulert i sentrale styrings-dokumenter og er i hovedsak definert som et linjeansvar.

Risikoeksponering

Konsernets virksomhet er eksponert for en rekke ulike risikoer. Den vesentligste risikoen er kreditt- og motpartsrisiko knyttet til utlånsporteføljen i Eika Kredittbank, samt forsikringsrisiko knyttet til forsikringsporteføljen i Eika Forsikring. Konsernet er videre eksponert for markedsrisiko, likviditetsrisiko, operasjonell risiko, klimarisiko samt strategisk- og forretningsmessig risiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt i systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko inngår som en del av den operasjonelle risikoen.

Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen knyttet til konsekvensene av klimaendringer (fysisk risiko), samt den risikoen tiltakene for å begrense klimaendringene representerer (overgangsrisiko). Klimarisiko inkluderer også ansvarsrisiko der det oppstår erstatningskrav som kan knyttes til selskapets håndtering av klimarelaterte saker.

Note 6 – Kreditt og motpartsrisiko

Kreditt- og motpartsrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder og motparter ikke oppfyller 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 risikoeksponering og er i hovedsak knyttet til utlån til kunder, fordringer på forsikringskunder og reassurandører samt investeringer i verdipapirer og innskudd i banker.

6.1 Utlån til kunder

Konsernet er gjennom Eika Kredittebank eksponert for kredittisiko knyttet til sikrede utlånsprodukter som billån og leasing og usikrede utlånsprodukter som kredittkort og smålån. Vedtatt policy for kredittisiko og etablerte rutiner styrer kredittgivning, risikoklassifisering og rapportering av mislighold. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Risikoklassifisering av engasjementer

Risikoklassifisering av engasjementene gjøres ut ifra sannsynligheten for at kunden misligholder de neste tolv månedene (PD). Sannsynlighet for mislighold blir beregnet ved hjelp av statistiske modeller, og negativ kundedadferd vil resultere i høyere sannsynlighet for mislighold og bevegelse nedover i risikoklassifiseringsklassene. Utlån til kunder deles inn i 11 risikoklasser basert på PD-intervaller.

Risikoklasse	Kredittisiko	PD-Intervall
1	Lav	- 0,49 %
2	Lav	- 1,49 %
3	Lav	- 3,99 %
4	Middels	- 7,99 %
5	Middels	- 14,99 %
6	Middels	- 19,99 %
7	Middels	- 29,99 %
8	Høy	- 39,99 %
9	Høy	- 54,99 %
10	Høy	- 99,99 %
11	Mislighold	- 100,00 %

Engasjementer fordelt etter nivå på kredittkvalitet:

31.12.2020						
Beløp i tusen kroner	Kredittisiko	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Brutto utlån	Andel i %
Risikoklasse 1-3	Lav	2.397.877	937	2	2.398.816	81,9 %
Risikoklasse 4-7	Middels	191.495	192.304	570	384.369	13,1 %
Risikoklasse 8-10	Høy	-	92.751	589	93.340	3,2 %
Risikoklasse 11	Misligholdt	-	-	53.616	53.616	1,8 %
Sum brutto utlån		2.589.372	285.992	54.777	2.930.141	100,0 %

31.12.2019						
Beløp i tusen kroner	Risikoklasse				Brutto utlån	Andel i %
Risikoklasse 1-3	Lav				2.815.938	79,4 %
Risikoklasse 4-7	Middels				512.193	14,4 %
Risikoklasse 8-10	Høy				142.311	4,0 %
Risikoklasse 11	Misligholdt				75.892	2,1 %
Sum brutto utlån		-	-	-	3.546.334	100,0 %

Kunder med betalingslettelser

31.12.2020

Beløp i tusen kroner	Risikoklasse	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Risikoklasse 2	Lav	-	1.396	-	1.396
Risikoklasse 11	Misligholdt	-	-	286	286
Sum		-	1.396	286	1.682

Utlån til kunder fordelt etter kundegruppe og geografisk

Engasjementer fordelt på kundegruppe

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Private	2.642.409	3.141.645
Finansiell sektor	196	-
Offentlig forvaltning	277	-
Primærnæringer	84.146	84.793
Industri	39.218	51.993
Bygg og anleggsvirksomhet	45.990	90.476
Varehandel, hotell og restaurant	35.839	47.019
Transport og kommunikasjon	38.407	78.444
Forretningsmessig tjenesteyting	15.413	24.517
Annen tjenesteyting	28.246	27.447
Sum brutto utlån	2.930.141	3.546.334
Steg 1 nedskrivninger	(20.050)	-
Steg 2 nedskrivninger	(25.572)	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(16.075)	(73.808)
Sum netto utlån	2.868.443	3.472.526

Engasjementer fordelt geografisk

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
N003 Oslo	133.864	171.222
N011 Rogaland	207.168	267.544
N015 Møre og Romsdal	159.453	196.585
N018 Nordland	123.066	138.368
N030 Viken	803.563	934.041
N034 Innlandet	292.784	354.592
N038 Vestfold og Telemark	292.548	369.236
N042 Agder	156.593	176.655
N046 Vestland	137.783	161.060
N050 Trøndelag	551.264	695.404
N054 Troms og Finnmark	72.054	81.626
Sum brutto utlån	2.930.141	3.546.334
Steg 1 nedskrivninger	(20.050)	-
Steg 2 nedskrivninger	(25.572)	-
Steg 3 nedskrivninger (individuelle og gruppevise nedskrivninger i 2019)	(16.075)	(73.808)
Sum netto utlån	2.868.443	3.472.526

Endringer i brutto balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2020	3.145.812	324.877	81.753	3.552.442
Tilgang nye engasjementer i perioden	730.119	52.219	17.244	799.582
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(129.326)	135.251	-	5.924
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(234.775)	-	17.114	(217.661)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(22.818)	10.375	(12.444)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	3.247	(5.329)	(2.081)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.896	-	(3.516)	(1.620)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	76.042	(124.040)	-	(47.998)
Avgang engasjementer i perioden	(491.097)	(71.880)	(47.747)	(610.724)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migre	(509.299)	(10.864)	(15.114)	(535.277)
Brutto utlån per 31.12.2020	2.589.372	285.991	54.779	2.930.141

Endringer i nedskrivning engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger utlån til kunder per 01.01.2020	16.432	30.065	20.288	66.786
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.492	3.898	5.616	12.006
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(1.426)	8.026	-	6.601
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(981)	-	4.235	3.254
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.257)	2.327	70
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	292	(965)	(673)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	27	-	(783)	(756)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	915	(7.282)	-	(6.366)
Avgang engasjementer i perioden	(2.348)	(7.104)	(11.767)	(21.219)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migre	4.938	(66)	(2.877)	1.995
Nedskrivninger utlån per 31.12.2020	20.050	25.572	16.075	61.698

Endringer i ubenyttede kredittrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 01.01.2020	9.838.662	84.229	8.043	9.930.934
Tilgang nye engasjementer i perioden	375.781	6.323	34	382.138
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(63.757)	39.707	-	(24.050)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(2.085)	-	525	(1.560)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(447)	391	(56)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	253	(102)	151
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.446	-	(689)	757
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	96.446	(60.259)	-	36.187
Avgang engasjementer i perioden	(998.424)	(8.457)	(6.697)	(1.013.578)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migre	172.955	622	30	173.608
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020	9.421.025	61.971	1.535	9.484.531

Endring i nedskrivninger ubenyttede kredittrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per	5.841	2.963	-	8.804
Tilgang nye engasjementer i perioden	552	286	-	838
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(315)	1.389	-	1.074
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(14)	-	-	(14)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(38)	-	(38)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	16	-	16
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	7	-	-	7
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	393	(1.784)	-	(1.391)
Avgang engasjementer i perioden	(723)	(396)	-	(1.120)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migre	(543)	73	-	(470)
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per	5.197	2.509	-	7.706

Sensitivitetsanalyse for tap på utlån

Beløp i tusen kroner	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5
Steg 1	20.050.000	21.147.109	21.331.603	28.001.433	20.319.913	20.973.609
Steg 2	25.572.000	27.521.117	27.878.904	33.472.431	26.210.511	25.572.000

Analysen omfatter bokførte nedskrivninger i steg 1 og 2

Scenario 1: 50% økning i konkursrate

Scenariet viser en isolert simulering av 50% økning i konkursrate i underliggende makromodell, med forklaringsvariablene arbeidsledighet, bankrente, husholdningenes gjeld, m.m.

Scenario 2: PD 12 mnd. økt med 10 %

Effekten ved en isolert stigning i 12 måneders PD. Økt migrering mellom stegene er ikke simulert.

Scenario 3: LGD justert til å simulere 30 % dårligere betingelser i forward flow avtalen for kredittkort

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en forverring i betingelsene på forward flow avtalen med 30 prosent.

Scenario 4: LGD justert til å simulere 30 % ytterligere fall i priser på kjøretøy og maskiner

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer et ytterligere fall i priser på kjøretøy og maskiner på 30 prosent, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon. Objektene inkluderer biler, caravan, MC, anleggsmaskiner, lastebiler, m.m. Økningen på 30 prosent gir et verdifall på 44 prosent som er benyttet i simuleringen.

Scenario 5: Økning i benyttet ramme på kredittkort med 25 %

Endringen av 25 prosent økt utnyttelse av kredittkortrammene isolert. Scenariet beregner endring i EAD for steg 1 men simulerer ikke endring i EAD i øvrige steg eller endring i PD som en mulig konsekvens av økt utnyttelse.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Brutto misligholdt over 90 dager	38.707	56.588
Andre misligholdte engasjementer	16.074	9.288
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(16.075)	(65.439)
Netto misligholdte engasjementer	38.706	437

Misligholdte lån alderfordelt

Beløp i tusen kroner	31.12.2020		31.12.2019	
Ikke forfalte engasjementer	2.655.214	90,6 %	3.159.804	89,1 %
1-30 dager	174.163	5,9 %	227.759	6,4 %
31-60 dager	51.298	1,8 %	80.127	2,3 %
61-89 dager	10.759	0,4 %	22.056	0,6 %
90 dager og over	38.707	1,3 %	56.588	1,6 %
	2.930.141	100 %	3.546.334	100 %

Tap på utlån, garantier mv.

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Tap på utlån til kunder		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	-	(4.930)
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-	(19.879)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(3.382)	-
Tilleggsavsetninger knyttet til Covid - 19	7.000	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(4.493)	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(4.213)	-
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(1.098)	-
Konstaterte tap i perioden	95.731	164.024
Inngang på tidligere konstaterte tap	(49.505)	(104.499)
Totalt tap på utlån til kunder	40.040	34.716
Tap på øvrige fordringer	1.915	1.675
Sum tap totalt	41.955	36.391

Tap på øvrige fordringer gjelder fordringer enn utlån til kunder, garantier mv.

6.2 Reassurandører og forsikringskunder

Motpartsrisiko knyttet 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. Ved utgangen utgjorde fordringer på forsikringskunder 1,5 milliarder kroner (1,4).

Konsernet er gjennom Eika Forsikring også eksponert for motpartsrisiko knyttet til reassurandører. For å håndtere denne risikoen har selskapets styre fastsatt rammer for risikospredning og krav til rating av reassurandørene.

Fordeling av reassurandører etter ratingklasse:

Ratingklasse	31.12.2020	31.12.2019
AA	4,6 %	3,9 %
AA-	87,9 %	89,0 %
A+	2,3 %	2,4 %
A	2,9 %	2,7 %
A-	2,3 %	2,0 %
Sum	100,0 %	100,0 %

6.3 Plasseringer i verdipapirer

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

Plasseringer i verdipapirer utgjorde 5,2 milliarder kroner. Av dette var 4,7 milliarder kroner plassert i obligasjoner, sertifikater og rentefond, 231 millioner kroner i aksje- og kombinasjonsfond og 240 millioner kroner i strategiske aksjeinvesteringer. Plasseringene i renteinstrumenter er med lav risiko og god likviditet, hovedsakelig i obligasjoner utstedt av stat, norske kommuner/fylkeskommuner, banker og finansinstitusjoner eller i obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Tabellene nedenfor viser fordelingen av rentepapirene per ratingklasse.

Ratingklasse	Portefølje 31.12.2020		Andel i %	Ratingklasse	Portefølje 31.12.2019		Andel i %
AAA	1.162.594		24,7 %	AAA	1.216.867		31,2 %
AA+	922.452		19,6 %	AA+	847.325		21,7 %
AA	85.963		1,8 %	AA	72.231		1,8 %
AA-	261.176		5,5 %	AA-	40.002		1,0 %
A+	671.513		14,2 %	A+	244.232		6,3 %
A	182.550		3,9 %	A	152.070		3,9 %
A-	493.842		10,5 %	A-	456.179		11,7 %
BBB+	764.214		16,2 %	BBB+	559.033		14,3 %
BBB	11.081		0,2 %	BBB	126.284		3,2 %
BBB-	-		0,0 %	BBB-	47.315		1,2 %
BB+	157.138		3,3 %	BB+	143.389		3,7 %
Sum	4.712.524		100,0 %	Sum	3.904.927		100,0 %

6.4 Innskudd i banker

Konsernet hadde per 31. desember plasseringer i Norges Bank og i andre norske banker på 2,1 milliarder kroner (1,8). Samlet innskudd utgjorde 16,8 prosent (15,2) prosent av konsernets forvaltningskapital.

Oversikten nedenfor viser bankinnskuddene fordelt etter rating for de enkelte bankene. Dersom offisiell rating ikke er tilgjengelig er det benyttet automatisk kredittscore. Innskudd i Norges Bank er ikke inkludert i tabellene nedenfor.

Ratingklasse	Bankinnskudd 31.12.2020		Andel i %	Ratingklasse	Bankinnskudd 31.12.2019		Andel i %
AA-	1.055.472		50,8 %	AA-	817.994		45,8 %
A+	3		0,0 %	A+	1		0,0 %
A	930.363		44,8 %	A	838.863		47,0 %
A-	66.136		3,2 %	A-	128.432		7,2 %
BBB+	24.071		1,2 %	BBB+	-		0,0 %
n/a	24		0,0 %	n/a	18		0,0 %
Sum	2.076.069		100,0 %	Sum	1.785.308		100,0 %

Note 7 – Likviditetsrisiko

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

Policy for likviditetsrisiko angir rammer for likviditetsstyringen. Det er fastsatt interne mål og rammer for LCR, NSFR og innskuddsdekning. Det er videre fastsatt interne rammer og mål for sammensetningen av innskuddsporteføljen, herunder de største innskudds andel av den totale porteføljen. Det er også rammer for spredning på løpetider på innlån. Konsernets likviditetsrisiko vurderes å være lav og er i hovedsak relatert til morselskapet og finansieringsvirksomheten.

Finansieringsvirksomheten står for den vesentligste risikoeksponeringen. Ved utgangen av 2020 hadde morselskapet og Eika Kredittdbank til sammen tilgjengelige likviditet på 3,0 milliarder kroner. Likviditeten er veldiversifisert og sammensatt av investeringer i likvide verdipapirer og innskudd i andre banker og ubenyttede rammer på kassekreditt. Det er ingen kortsiktige refinansieringsbehov. Eika Kredittdbank hadde per 31. desember 2020 en innskuddsdekning på 153 prosent (114), LCR på 180,0 (153,8) prosent og NSFR på 133,2 prosent (128,0).

Morselskapet har låneopptak i kapitalmarkedet, samt utstedt fondsobligasjon og ansvarlig obligasjonslån. I tillegg har Eika Forsikring utstedt et ansvarlig obligasjonslån. Fondsobligasjonen og de ansvarlige obligasjonslånene oppfyller kravene for å kunne medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital.

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld								31.12.2020
Beløp i tusen kroner	Balanse 31.12.2020	Uten avtalt forfall	Løpetid 0 - 1 mnd	Løpetid 1 - 3 mnd	Løpetid 3 - 12 mnd	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.135.086	30.252	2.104.834	-	-	-	-	2.135.086
Utlån til kunder	2.868.443	1.661.939	5.726	2.024	52.441	745.008	401.305	2.868.443
Verdipapirer	5.183.216	1.223.372	89.146	97.299	835.885	2.822.731	114.783	5.183.216
Andre eiendeler med avtalt løpetid	1.617.634	-	652.928	11.188	953.518	-	-	1.617.634
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	891.866	891.866	-	-	-	-	-	891.866
Sum eiendeler	12.696.245	3.807.429	2.852.634	110.511	1.841.844	3.567.739	516.088	12.696.245
Gjeld til kredittinstitusjoner	253.432	28.355	-	460	-	224.617	-	253.432
Innskudd fra kunder	4.478.800	4.478.800	-	-	-	-	-	4.478.800
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.276	-	-	250.276	-	-	-	250.276
Forsikringstekniske avsetninger	3.432.817	3.432.817	-	-	-	-	-	3.432.817
Annen gjeld med avtalt forfall	579.532	-	166.116	152.444	234.324	26.648	-	579.532
Annen gjeld uten avtalt forfall	617.627	617.627	-	-	-	-	-	617.627
Ansvarlig lån	375.077	-	-	793	-	-	374.284	375.077
Egenkapital	2.708.684	2.708.684	-	-	-	-	-	2.708.684
Sum gjeld og egenkapital	12.696.245	11.266.283	166.116	403.973	234.324	251.265	374.284	12.696.245
Netto	-	(7.458.854)	2.686.518	(293.462)	1.607.520	3.316.474	141.804	-

Oversikt over forfallstruktur på eiendeler og gjeld								31.12.2019
Beløp i tusen kroner	Balanse 31.12.2019	Uten avtalt forfall	Løpetid 0 - 1 mnd	Løpetid 1 - 3 mnd	Løpetid 3 - 12 mnd	Løpetid 1 - 5 år	Løpetid over 5 år	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.844.316	26.171	1.818.145	-	-	-	-	1.844.316
Utlån til kunder	3.472.526	1.852.713	32.791	5.531	53.671	1.066.610	461.210	3.472.526
Verdipapirer	4.332.695	1.060.668	51.008	132.055	792.674	2.191.985	104.305	4.332.695
Andre eiendeler med avtalt løpetid	1.581.554	-	655.909	47.982	877.663	-	-	1.581.554
Andre eiendeler uten avtalt løpetid	903.260	903.260	-	-	-	-	-	903.260
Sum eiendeler	12.134.351	3.842.812	2.557.853	185.568	1.724.008	3.258.595	565.515	12.134.351
Gjeld til kredittinstitusjoner	294.525	16.589	-	277.936	-	-	-	294.525
Innskudd fra kunder	4.052.633	4.051.728	-	905	-	-	-	4.052.633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249.942	-	-	-	-	249.942	-	249.942
Forsikringstekniske avsetninger	3.394.800	3.394.800	-	-	-	-	-	3.394.800
Annen gjeld med avtalt forfall	606.088	-	190.270	140.252	249.612	25.954	-	606.088
Annen gjeld uten avtalt forfall	1.055.469	1.055.469	-	-	-	-	-	1.055.469
Ansvarlig lånekapital	473.996	-	-	-	-	-	473.996	473.996
Egenkapital	2.006.898	2.006.898	-	-	-	-	-	2.006.898
Sum gjeld og egenkapital	12.134.351	10.525.484	190.270	419.093	249.612	275.896	473.996	12.134.351
Netto	-	(6.682.672)	2.367.583	(233.525)	1.474.396	2.982.699	91.519	-

Note 8 – Forsikringsrisiko

Konsernet er eksponert for forsikringsrisiko gjennom virksomheten i Eika Forsikring. Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Risikoen omfatter 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.

Premierisiko omfatter risiko for underprising og tilfældige feil:

- En generell undervurdering av erstatningskostnadene og driftskostnadene relatert til de skader som vil inntreffe i løpet av deknings-perioden (estimeringsfeil eller underprising).
- Fluktuasjoner i tidshorisontens (dvs. neste års) faktiske erstatningskostnader og driftskostnader rundt forventningsverdien til de samme kostnader som følge av kostnadenes stokastiske natur (tilfældige feil).

Reserverisiko omfatter risiko for underreservering og tilfældige feil:

- En generell undervurdering av erstatningsavsetningen i en eller flere skadeforsikringsbransjer (estimeringsfeil eller underreservering).
- Erstatningsavsetningens stokastiske natur, dvs. at de fremtidige faktiske erstatningsutbetalinger relatert til inntrufne skader vil fluktuere rundt forventningsverdien av disse utbetalingene (tilfældige feil).

Avgangsrisiko er knyttet til risikoen for tap som følge av at kunden avslutter kontrakten før kontraktens utløp.

Katastroferisiko er risiko for tap som følge av:

- Ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivarettatt under øvrige risikoer, og der det generelt er vanskelig å anslå et tapspotensial
- Naturkatastroferisiko. Som følge av ekstreme eller irregulære naturskadehendelser (naturulykker).

Eika Forsikring foretar risikovurderinger i forhold til underwriting av produkter og kundesegmenter, samt ved tegning av polise for den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodeller og tariffer. Gjennom selskapets brede tilbud av skade- og personprodukter til både privatkunder og næringskunder, spredt over hele landet, oppnås en diversifisering i porteføljen som virker risikoreduserende for den enkelte kunde. Selskapet har en veldiversifisert portefølje både på produkter og kunder, og hovedsatsingsområdet er privatpersoner og SMB-markedet.

Skadeeksponering reduseres gjennom kjøp av reassuranse, henholdsvis ved kvoter og excess of loss-kontrakter. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

De forsikringstekniske avsetningene beregnes av sjefaktuar og ettersees av kontrollerende aktuar som også påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. Sjefaktuar estimerer IBNR på kvartalsbasis. For mellomliggende måneder gjøres det en forenklet beregning utfra nedskrivning med etteranmeldte skader og særskilte vurderinger av storskader, frost, flom mv. Eika Forsikrings forsikringstekniske avsetninger tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Forsikringstekniske avsetninger

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger, redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetninger redusert for gjenforsikringsandel. Brutto erstatningsavsetning er klassifisert som gjeld og gjenforsikringsandelen er klassifisert som eiendel i balansen. Avviklingsgevinster og tap på tidligere årganger inngår i erstatningskostnadene. Andel av forsikringsrelaterte driftskostnader som direkte knytter seg til skadebehandling er klassifisert som erstatningskostnader. De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet. Brutto avsetninger er vist i tabellene nedenfor:

Beløp i tusen kroner	Utgirter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistans e	Diverse økonomisk tap	Helse	Natur-skade-poolen	31.12.2020
												Totalt
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	28.638	38.041	175.862	428.961	1.014	535.165	18.390	77.219	21.845	232.439	23.083	1.580.658
Erstatningsavsetning brutto	13.134	148.596	376.074	101.962	368	505.215	11.141	26.559	9.492	608.293	51.324	1.852.159
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	41.772	186.638	551.936	530.923	1.382	1.040.380	29.531	103.778	31.336	840.732	74.408	3.432.817

Beløp i tusen kroner	Utgirter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistans e	Diverse økonomisk tap	Helse	Natur-skade-poolen	31.12.2019
												Totalt
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	25.422	37.586	169.993	394.960	947	513.772	4.184	74.643	20.337	216.940	23.579	1.482.363
Erstatningsavsetning brutto	16.766	159.992	421.078	113.187	421	502.796	24.357	34.584	11.413	606.056	21.786	1.912.437
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	42.188	197.579	591.070	508.147	1.368	1.016.568	28.541	109.227	31.751	822.996	45.365	3.394.800

Note 9 – Markedsrisiko

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap i markedsverdien til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i markedet. Markedsrisiko består av aksje-, rente-, spread-, og valutarisiko.

Konsernet er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond som forvaltes av profesjonell forvalter. Forvaltningen gjennomføres i henhold til styrevedtatte rammer som er gjenstand for minimum årlig revidering. Porteføljer til forvaltning utgjorde 4,9 milliarder kroner ved utgangen av 2020. Den vesentligste delen av plasseringene er i finansielle instrumenter utstedt av kommuner, norske banker og OMF-foretak.

Aksjerisiko

Aksjerisiko er risikoen for verdifall som følge av reduserte priser i aksjemarkedet. Konsernets er eksponert for aksjerisiko gjennom plasseringer i aksjefond og kombinasjonsfond. Aksjer i datterselskap og strategiske eierposisjoner medregnes ikke ved vurderingen av aksjerisiko. Plasseringene er i verdipapirfond er bredt diversifisert over bransjer, geografiske områder og selskapsstørrelser. Konsernets eksponeringer for aksjerisiko er lav. Per 31. desember 2020 utgjorde plasseringer i aksje- og kombinasjonsfond 231 millioner kroner av en investeringsportefølje på 4,9 milliarder kroner. Spesifikasjon av plasseringer i verdipapirfond er vist i note 23.

Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Konsernet er eksponert for renterisiko gjennom ulik rentebinding på utlån, innlån og rentebærende verdipapirer og renterisiko knyttet til forsikringstekniske avsetninger.

Konsernet har gjennom forsikringsvirksomheten eksponert for renterisiko relatert til forsikringstekniske avsetninger. Det skal være god sammenheng mellom investeringenes durasjon og lengden på de forsikringstekniske forpliktelsene. Ved verdsettelse av forpliktelser knyttet til personskader og tap av fremtidig inntektsservise benyttes en offentlig fastsatt rentesats. Svingninger i det generelle rentenivået reflekteres ikke løpende i denne og medfører således en renterisiko.

Konsernet er eksponert for renterisiko knyttet til rentenetto i utlånsporteføljen. Risiko knyttet til rentenetto oppstår som følge av ulik rentebinding på innlån og utlån. Historisk har utlånsrentene på kredittkort vært faste og i liten grad blitt justert ved endring i pengemarkedsrenter eller endring i renter på annen finansiering. All rentebinding knyttet til innlån og utlån innenfor 3 måneder.

Konsernets er eksponert for renterisiko gjennom plasseringer i rentebærende verdipapirer. Plasseringer i sertifikater, obligasjoner og rentefond utgjorde 4,7 milliarder kroner. Per 31. desember 2020 hadde porteføljen følgende durasjon:

Beløp i tusen kroner	Portefølje	
	31.12.2020	Andel i %
0 - 1 måned	573.142	12,2 %
1 - 3 måneder	2.852.892	60,5 %
3 - 12 måneder	236.316	5,0 %
1 - 5 år	956.013	20,3 %
Over 5 år	94.160	2,0 %
Sum rentepapirer	4.712.524	100,0 %
Obligasjoner og sertifikater	3.959.844	
Rentefond	752.680	
Sum rentepapirer	4.712.524	

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap ved endring i valutakurser. Konsernets valutaeksponering er knyttet til morselskapets aksjeinvestering i danske kroner. Investeringen er finansiert ved lån i samme valuta.

Beløp i tusen kroner	31.12.2020		31.12.2019	
	Valuta	NOK	Valuta	NOK
Aksjer i DKK	132.331	186.825	132.331	174.723
Lån i DKK	159.100	224.617	159.100	224.617
Netto valutaeksponering i NOK		(37.792)		(49.894)

Note 10 – Renteinntekter og rentekostnader

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Renter av utlån til kunder		-	333.370	367.230
Renter av bankinnskudd og fordringer på kredittinstitusjoner	190	1.501	12.374	28.957
Renter av utlån til selskap i samme konsern	11.511	13.769	-	-
Renter av verdipapirer		25	59.931	63.271
Leiefinansieringsinntekter	-	-	19.854	33.125
Andre renteinntekter og lignende inntekter	-	-	55.697	67.476
Sum renteinntekter og lignende inntekter	11.701	15.295	481.226	560.059
Renter på gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner	3.753	2.780	4.233	4.812
Renter på innskudd fra kunder	-	-	69.461	72.760
Rentekostnader på utstedte verdipapirer	4.329	5.769	4.329	5.769
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital	4.665	12.627	16.011	25.338
Andre rentekostnader og lignende kostnader	281	19	5.830	6.114
Sum rentekostnader og lignende kostnader	13.028	21.195	99.864	114.793
Netto renteinntekter	(1.327)	(5.900)	381.362	445.266

Note 11 – Premieinntekter og erstatningskostnader

Beløp i tusen kroner	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Diverse økonomisk tap	Helse	Totalt 2020
Forfalte bruttopremier	57.542	82.140	355.842	858.473	2.113	1.126.453	30.944	168.815	44.369	475.713	3.202.404
Gjenforsikringsandel	10.263	471	3.243	13.796	19	230.034	1.892	957	368	114.801	375.843
Forfalte premier f.e.r.	47.279	81.669	352.600	844.677	2.094	896.419	29.053	167.858	44.001	360.912	2.826.561
Opptjente bruttopremier	54.327	81.690	349.994	824.521	2.046	1.106.213	16.739	165.765	42.754	460.060	3.104.109
Gjenforsikringsandel	10.001	460	3.196	13.683	19	226.433	1.259	934	363	114.029	370.377
Opptjente premier f.e.r	44.326	81.230	346.798	810.838	2.027	879.780	15.480	164.831	42.392	346.031	2.733.732
Brutto erstatningskostnad	14.609	23.184	153.293	597.572	472	743.300	-5.595	77.570	30.185	158.213	1.792.804
Gjenforsikringsandel	1.915	-4.130	-19.382	-153	-10	151.021	-220	2.435	-	21.676	153.153
Erstatningskostnader f.e.r.	12.694	27.314	172.676	597.725	481	592.279	-5.376	75.135	30.185	136.537	1.639.651
Skader innruffet i år	19.745	38.595	194.266	596.552	844	738.090	5.176	76.588	28.735	201.913	1.900.502
Skader innruffet tidligere år	(5.135)	(15.411)	(40.972)	1.020	(372)	5.210	(10.771)	983	1.451	(43.700)	(107.698)

Beløp i tusen kroner	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Diverse økonomisk tap	Helse	Totalt 2019
Forfalte bruttopremier	51.238	82.004	348.570	794.846	2.073	1.085.312	8.693	164.298	41.941	444.766	3.023.741
Gjenforsikringsandel	9.698	466	3.377	12.959	20	321.299	689	930	341	113.264	463.041
Forfalte premier f.e.r.	41.541	81.538	345.193	781.887	2.054	764.013	8.004	163.369	41.600	331.502	2.560.700
Opptjente bruttopremier	46.878	80.501	356.167	766.642	2.063	1.052.780	8.292	160.600	40.246	426.907	2.941.076
Gjenforsikringsandel	15.484	466	3.377	12.959	20	311.794	496	930	341	149.667	495.531
Opptjente premier f.e.r	31.394	80.035	352.790	753.683	2.044	740.986	7.796	159.671	39.905	277.240	2.445.545
Brutto erstatningskostnad	21.050	12.981	120.123	598.834	948	644.457	8.800	82.041	27.084	178.295	1.694.613
Gjenforsikringsandel	6.597	4.166	-18.388	-22	-1	189.547	201	-0	-	55.868	237.967
Erstatningskostnader f.e.r.	14.453	8.815	138.511	598.856	949	454.910	8.599	82.041	27.084	122.427	1.456.646
Skader innruffet i år	22.221	32.642	193.045	581.226	1.168	707.837	4.407	81.290	33.616	187.745	1.845.197
Skader innruffet tidligere år	(1.171)	(19.661)	(72.922)	17.608	(220)	(63.380)	4.393	751	(6.532)	(9.450)	(150.584)

Note 12 – Provisjonsinntekter, provisjonskostnader og andre inntekter

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Provisjonsinntekter				
Provisjonsinntekter forsikring	-	-	148.638	200.481
Provisjonsinntekter finansiering	-	-	7.790	20.056
Provisjonsinntekter forvaltning	-	-	284.419	263.819
Sum provisjonsinntekter	-	-	440.847	484.356
Provisjonskostnader				
Distributørprovisjoner	-	-	663.815	640.494
Øvrige provisjonskostnader	913	918	19.739	19.139
Sum provisjonskostnader	913	918	683.554	659.633
Andre inntekter				
Leveranser til alliansebankene	329.773	309.338	329.773	309.338
Leveranser til konsernselskap og samarbeidende selskap	116.515	103.463	5.694	5.833
Andre driftsinntekter	7.764	27.567	94.316	76.329
Sum andre inntekter	454.052	440.368	429.783	391.500

Note 13 – Netto gevinster på finansielle instrumenter

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Netto gevinst/tap sertifikater og obligasjoner	-	-	25.618	(8.157)
Netto gevinst/tap rentefond	222	(28)	3.797	(1.479)
Netto gevinst/tap aksje- og kombinasjonsfond	-	-	13.302	31.597
Netto gevinst/tap aksjer (inkl. valutakursendringer)	12.257	1.777	2.129	5.542
Netto gevinst/tap gjeldsinstrumenter (valutakursendringer)	(14.981)	1.503	(15.566)	985
Sum netto gevinst/tap finansielle instrumenter	(2.502)	3.252	29.280	28.488

Note 14 – Lønn og andre personalkostnader

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lønn, honorar mv.	245.101	222.909	450.954	431.542
Arbeidsgiveravgift	38.573	37.650	79.848	81.418
Pensjonskostnader	30.820	28.276	51.529	48.326
Andre personalkostnader	13.997	15.624	22.697	24.556
Sum lønn og andre personalkostnader	328.491	304.459	605.028	585.842
Antall ansatte per 31.12.	340	316	614	580

Forsikringsvirksomheten klassifiserer den delen av personalkostnadene som er knyttet til skadebehandlingsfunksjonen som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Denne klassifiseringen er videreført i konsernets resultatoppstilling. I noten for lønn og andre personalkostnader er tallene presentert brutto.

Note 15 – Pensjoner

Konsernets selskaper er pliktige til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon og alle selskapene har pensjonsordninger som oppfyller lovens krav.

Innskuddsbasert pensjonsordning

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Den fremtidige pensjonen vil avhenge av størrelsen på tilskuddet og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Selskapet har ingen ytterligere forpliktelse ut over det årlige innskuddet. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte og det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser. Alle konsernets selskaper har innskuddsbaserte pensjonsordninger hos Danica Pensjon. Ordningene baserer seg på at selskapet yter et tilskudd på 7 prosent av lønn fra 0 til 7,1G og 20 prosent av lønn fra 7,1 til 12 G. I tillegg dekkes risiko-forsikring som omfatter uførhet.

Individuelle pensjonsavtaler

Konsernsjefen og tre konserndirektører har også individuelle pensjons-avtaler. Disse er usikrede avtaler med et avtalt årlig tilskudd. Innbetalt pensjonskapital føres som pensjonsforpliktelse i selskapets balanse. Årets endring i pensjonsforpliktelsen kostnadsføres. Det er pantsikringsavtaler knyttet til pensjonsavtalene og et beløp tilsvarende pensjonsforpliktelsen er satt inn på 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 den ansattes utbetalte lønn mellom 1 og 7,1 G. For 2019 var satsen 2,5 prosent. 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

Note 15 – Pensjoner forts.

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Årets pensjonskostnad				
Individuelle ordninger	4.725	4.736	4.725	4.736
Innskuddsbaserte ordninger	25.905	23.109	46.440	43.350
Avtalefestet pensjon	4.535	4.422	8.582	7.936
Netto pensjonskostnader	35.165	32.267	59.747	56.022
Balanseførte pensjonsforplikter				
Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Individuelle ordninger	28.813	24.088	28.813	24.088
Sum pensjonsforpliktelser	28.813	24.088	28.813	24.088

Pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser er presentert inklusive arbeidsgiveravgift

Note 16 –Andre driftskostnader

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
IT-kostnader	74.771	66.123	168.642	156.745
Fremmede tjenester	10.565	19.432	46.613	58.845
Husleie og andre lokalkostnader	25.084	25.074	43.314	43.919
Markedsføring	6.504	14.648	31.866	35.167
Øvrige driftskostnader	34.321	58.347	113.412	120.308
Sum andre driftskostnader	151.245	183.624	403.847	414.984

Note 17 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Årets skattekostnad				
Betalbar skatt	137.529	139.783	168.323	185.931
Endring skatt tidligere år	-	(36)	-	(35)
Endring utsatt skatt/utsatt skattefordel	(1.918)	(2.711)	(4.578)	(19.705)
Sum skattekostnad	135.611	137.036	163.745	166.191
Herav skatt på konsernbidrag	145.750	168.380	-	-
Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat				
Resultat før skatt	633.485	637.973	684.438	700.589
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	139.367	140.354	171.715	156.294
Ikke fradragsberettiget kostnad og ikke skattepliktige inntekter	164	170	408	469
Utbytteeffekt og konsernbidrag uten skatteeffekt/forskjellig skattesats	(16)	(34)	(3.503)	19.348
Effekt av realisasjon og verdiendring aksjer og andeler	(2.696)	(390)	(3.599)	(9.884)
Effekt av gevinst og rev. nedskrivning finansielle anleggsmidler	-	(3.028)	-	-
Skatt på rentekostnader fondsobligasjoner	(1.208)	-	(1.208)	-
Endring skatt tidligere år	-	(36)	-	(36)
Implementeringseffekt IFRS 1.1.2020	-	-	(68)	-
Sum skattekostnad	135.611	137.036	163.745	166.191
Effektiv skattesats	21,4 %	21,5 %	23,9 %	23,7 %

Note 17 – Skattekostnad forts.

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Endring av utsatt skattefordel og utsatt skatt fremkommer slik:				
Driftsmidler	276	339	(2.612)	(9.571)
Pensjonsforpliktelser	(1.040)	(1.042)	(1.040)	(1.042)
Verdipapirer	(3.157)	403	6.758	(689)
Annen eiendel og gjeld	2.003	(2.412)	(236)	(955)
Utsatt inntektsføring av sikkerhetsavsetning	-	-	(7.448)	(7.448)
Sum endring utsatt skattefordel og utsatt skatt	(1.918)	(2.711)	(4.578)	(19.705)
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Balanseført utsatt skattefordel vedrører følgende midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	3.603	4.858	293.076	283.403
Pensjonsforpliktelser	28.813	24.088	28.813	24.088
Verdipapirer og valutalån	64.916	50.565	64.111	50.343
Annen eiendel og gjeld	14.530	23.633	56.384	48.779
Sum midlertidige forskjeller	111.862	103.144	442.384	406.613
Balanseført utsatt skattefordel	24.610	22.692	107.178	98.490
Balanseført utsatt skatt vedrører følgende midlertidige forskjeller				
Driftsmidler	-	-	2.037	1.431
Verdipapirer	-	-	(16.916)	21.888
Annen eiendel og gjeld	-	-	50.583	58.344
Utsatt inntektsføring av sikkerhetsavsetning	-	-	(208.555)	(238.348)
Sum midlertidige forskjeller	-	-	(172.851)	(156.685)
Balanseført utsatt skatt	-	-	(43.213)	(39.171)

Note 18 – Klassifisering av finansielle instrumenter

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Konsern Balanse 31.12.2020
Eiendeler					
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	2.135.086	-	-	-	2.135.086
Utlån til og fordringer på kunder	2.868.443	-	-	-	2.868.443
Rentebærende papirer	-	3.959.844	-	-	3.959.844
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	1.223.372	-	-	1.223.372
Immaterielle eiendeler	-	-	-	20.419	20.419
Varige driftsmidler	-	-	-	10.191	10.191
Andre eiendeler	133.820	-	-	2.345.070	2.478.890
Sum eiendeler	5.137.349	5.183.216	-	2.375.680	12.696.245
Forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	253.432	-	-	-	253.432
Innskudd fra kunder	4.478.800	-	-	-	4.478.800
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl	250.276	-	-	-	250.276
Forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	3.432.817	3.432.817
Annen gjeld	129.698	-	-	819.886	949.584
Avsetning for forpliktelser	7.706	-	-	239.869	247.575
Ansvarlig lånekapital	375.077	-	-	-	375.077
Sum forpliktelser	5.494.989	-	-	4.492.572	9.987.561

Note 18 – Klassifisering av finansielle instrumenter forts.

Beløp i tusen kroner	Morselskap				
	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat (FVOCI)	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelser	Balanse 31.12.2020
Eiendeler					
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	300.603	-	-	-	300.603
Rentebærende papirer	140.105	-	-	-	140.105
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	324.269	-	-	324.269
Eierinteresser i konsernselskap	1.147.809,00	-	-	-	1.147.809
Immaterielle eiendeler	-	-	-	751	751
Varige driftsmidler	-	-	-	9.492	9.492
Andre eiendeler	130.406	-	-	705.648	836.054
Sum eiendeler	1.718.923	324.269	-	715.891	2.759.083
Forpliktelser					
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	225.077	-	-	-	225.077
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer inkl	250.276	-	-	-	250.276
Annen gjeld	18.214	-	-	102.998	121.212
Avsetning for forpliktelser	-	-	-	166.308	166.308
Ansvarlig lånekapital	125.058	-	-	-	125.058
Sum forpliktelser	618.625	-	-	269.306	887.931

Note 19 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Konsern 31.12.2020
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.302	-	237.317	239.619
Obligasjoner og sertifikater	-	3.959.844	-	3.959.844
Verdipapirfond	206.164	777.589	-	983.753
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	208.466	4.737.433	237.317	5.183.216
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse 01.01.2020	228.619			
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	2.073			
Investering	6.625			
Utgående balanse	237.317			
31.12.2019				Total
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi				3.272.027
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp				203.142
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi				857.526
Sum verdipapirer				4.332.695

Note 19 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi forts.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Morselskap 31.12.2020
Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.302	-	195.564	197.866
Verdipapirfond	-	126.603	-	126.603
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	2.302	126.603	195.564	324.469

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.2020	181.165
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	12.047
Investering	2.352
Utgående balanse	195.564

31.12.2019	Total
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp	183.411
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi	124.687
Sum verdipapirer	308.098

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

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

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

Konsernets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater. Som følge av en økt generell usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt som følge av koronasituasjonen, ser man også en økt risiko og usikkerhet knyttet verdsettelse av finansielle instrumenter. Dette gjelder spesielt for strategiske investeringer som verdsettes til virkelig verdi innenfor nivå 3 i verdsettelseshierarkiet. For disse vil en økt usikkerhet til den generelle økonomiske utviklingen føre til en større usikkerhet knyttet til dataene som benyttes i verdsettelsesmodellene.

Note 20 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

	Morselskap		Konsern	
Beløp i tusen kroner	Balansert verdi	Virkelig verdi	Balansert verdi	Virkelig verdi
Eiendeler				
Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	300.603	300.603	2.135.086	2.135.086
Utlån til og fordringer på kunder	-	-	2.868.443	2.868.443
Rentebærende verdipapirer	140.105	140.105	-	-
Eierinteresser i konsernselskap	1.147.809	1.147.809	-	-
Andre eiendeler	130.406	130.406	133.820	133.820
Sum eiendeler	1.718.923	1.718.923	5.137.349	5.137.349
Forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	225.077	225.077	253.432	253.432
Innskudd fra kunder	-	-	4.478.800	4.478.800
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	250.276	250.276	250.276	250.276
Annen gjeld	18.214	18.214	129.698	129.698
Avsetning for forpliktelser	-	-	7.706	7.706
Ansvarlig lånekapital	125.058	125.058	375.077	375.077
Sum forpliktelser	618.625	618.625	5.494.989	5.494.989

Note 20 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost forts.

Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner

Utlån og fordringer kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner omfatter innskudd i Norges Bank og andre banker samt utlån til kredittinstitusjoner. For morselskapet inngår også lån til datterselskap. Forventet tap knyttet til disse postene vurderes å være uvesentlig og det er derfor ikke foretatt noen tapsnedskrivning.

Utlån til kunder

Utlån til amortisert kost blir nedskrevet i tråd med reglene i IFRS 9 som vist i note 6.

Rentebærende verdipapir til amortisert kost

Posten omfatter investeringer i ansvarlig obligasjonslån og fondsobligasjon utstedt av datterselskap. Forventet tap knyttet til disse postene vurderes å være uvesentlig og det er derfor ikke foretatt noen tapsnedskrivning.

Eierinteresser i konsernselskap

Investering i datterselskaper føres til amortisert kost i morselskapets regnskap. Investeringene blir nedskrevet dersom det er et verdifall som ikke er forbigående. Nedskrivninger reverseres i den grad grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Note 21 – Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Innskudd i Norges Bank	-	-	54.017	54.008
Innskudd i andre banker	45.282	35.237	2.076.069	1.785.308
Sum innskudd i banker	45.282	35.237	2.130.086	1.839.316
Utlån til selskap i samme konsern	250.321	250.000	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	255.321	255.000	5.000	5.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	300.603	290.237	2.135.086	1.844.316

Note 22 – Rentebærende verdipapirer

Obligasjoner og sertifikater etter utstedesektor		31.12.2020		
Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	dominell verdi	Kostpris	Markedsverdi
Stat/Statsgarantert	0,35 %	192.000	195.182	195.018
Offentlig eide foretak	0,56 %	10.000	10.008	10.017
Kommuner og fylkeskommuner	0,59 %	655.404	658.818	662.154
Banker og finansinstitusjoner	0,84 %	1.815.000	1.823.241	1.849.584
Banker og finansinstitusjoner - fondsobligasjoner	2,70 %	126.000	128.231	128.653
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,58 %	1.099.000	1.111.529	1.114.418
Sum markedsbaserte verdipapirer		3.897.404	3.927.009	3.959.844
Verdiendring ført over resultatet				34.531
Obligasjoner og sertifikater etter utstedesektor		31.12.2019		
Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	dominell verdi	Kostpris	Markedsverdi
Stat/Statsgarantert	1,76 %	137.000	138.637	138.508
Kommuner og fylkeskommuner	2,08 %	717.487	723.755	719.197
Banker og finansinstitusjoner	2,26 %	1.287.000	1.295.255	1.289.751
Banker og finansinstitusjoner - fondsobligasjoner	4,44 %	46.000	44.603	46.826
Obligasjoner med fortrinnsrett	2,03 %	1.069.724	1.085.208	1.077.745
Sum markedsbaserte verdipapirer		3.257.211	3.287.458	3.272.027
Verdiendring ført over resultatet				-3.432

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

Note 23 – Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

						Konsern
						31.12.2019
						Balanseført verdi
Beløp i tusen kroner	Org.nummer	Eierandel	Antall aksjer	Kostpris	Virkelig verdi	
Sogn Sparebank	837 897 912	1,771 %	11.200	1.314	1.165	1.198
Høland og Setskog Sparebank	937 885 822	1,302 %	8.955	985	1.137	1.048
Vipps AS	918 713 867	0,136 %	1.533	6.067	6.408	6.067
Nordic Credit Rating AS	917 685 991	1,666 %	10.000	2.500	1.750	1.650
Norsk Gjeldsinformasjon	920 013 015	9,509 %	32.304	2.352	2.352	-
SDC AS	016 988 138	19,558 %	339.310	159.100	186.825	174.723
Eedenbull AS	921 158 866	19,999 %	68.786	20.000	24.213	20.000
VN Norge AS	821 083 052		*)	-	15.679	-
Øvrige aksjer				90	90	702
Sum aksjer				192.408	239.619	205.388

*) Antall aksjer i VN Norge AS er 14.263.222.241.001.700.

Aksjer og andeler er fra 1. januar 2020 klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. 31. desember 2020 var aksjene bokført etter laveste verdis prinsipp.

							31.12.2020
							Konsern
Beløp i tusen kroner	Org.nummer	Antall andeler	Kostpris	Morselskap Virkelig verdi	Antall andeler	Kostpris	Virkelig verdi
Verdipapirfondet Eika Norden		-	-	-	7.448	34.891	58.725
Verdipapirfondet Eika Norge		-	-	-	13.890	54.587	81.167
Verdipapirfondet Eika Global		-	-	-	29.264	32.432	55.517
Verdipapirfondet Eika Balansert		-	-	-	5.857	21.546	24.909
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis		-	-	-	39.573	10.000	10.746
Verdipapirfond - Øvrige		-	-	-	-	7	9
Sum aksje og kombinasjonsfond						153.462	231.073
Verdipapirfondet Eika Sparebank		96.168	95.769	96.920	277.092	281.409	279.258
Verdipapirfondet Eika Obligasjon		-	-	-	101.748	102.307	106.271
Verdipapirfondet Eika Likviditet OMF		-	-	-	129.903	131.251	130.493
Verdipapirfondet Eika Pengemarked		28.870	30.750	29.485	77.861	80.000	79.519
Verdipapirfondet Eika Kreditt		-	-	-	160.503	160.998	157.138
Sum rentefond			126.519	126.404		755.965	752.680
Sum verdipapirfond			126.519	126.404		909.427	983.753

							31.12.2019
							Konsern
Beløp i tusen kroner	Org.nummer	Antall andeler	Kostpris	Morselskap Virkelig verdi	Antall andeler	Kostpris	Virkelig verdi
Verdipapirfondet Eika Norden		-	-	-	8.805	38.616	58.684
Verdipapirfondet Eika Norge		-	-	-	13.890	54.587	78.460
Verdipapirfondet Eika Global		-	-	-	3.211	34.749	59.710
Verdipapirfond - Øvrige		-	-	-	-	5	6
Sum aksje og kombinasjonsfond						127.957	196.860
Verdipapirfondet Eika Sparebank		94.995	94.587	95.604	180.226	183.003	181.380
Verdipapirfondet Eika Obligasjon		-	-	-	100.218	100.748	100.952
Verdipapirfondet Eika Likviditet OMF		-	-	-	128.487	129.828	128.741
Verdipapirfondet Eika Pengemarked		28.563	30.437	29.083	77.034	79.156	78.437
Verdipapirfondet Eika Kreditt		-	-	-	146.081	147.247	143.389
Sum rentefond			125.024	124.687		639.982	632.899
Sum verdipapirfond			125.024	124.687		767.939	829.759

Note 24 – Eierinteresser i konsernselskap

Beløp i tusen kroner	Org.nummer	Kontor- adresse	Anskaffelses- tidspunkt	Eierandel	31.12.2020	31.12.2019
Eika Forsikring AS	979 628 684	Hamar	1997	100 %	394.108	394.108
Eika Kredittdbank AS	989 997 254	Oslo	2006	100 %	542.666	542.666
Eika Kapitalforvaltning AS	979 561 261	Oslo	1997-2012	100 %	145.938	145.938
Aktiv Eiendomsmedling *	983 154 980	Oslo	2001	100 %	64.464	64.464
Terra Gruppen AS	882 794 032	Oslo	2000	100 %	156	156
Norsk Sparebankgruppe AS	984 077 203	Oslo	2001	100 %	170	170
Terra Alliansen AS	981 505 824	Oslo	2008	100 %	156	156
Eika Alliansen AS	990 916 543	Oslo	2008	100 %	151	151
Sum eierinteresser i konsernselskap					1.147.809	1.147.809

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

Note 25 – Driftsløsøre, eiendom og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Møbler og innredning	Kunst	Eiendom	Programvare	Andre immat. Eiendeler	Konsern
						Totalt
Anskaffelseskost 1.1.	45.615	5.104	3.602	222.316	14.988	291.625
Tilgang	516	-	-	33.607	-	34.123
Avgang	-	-	-	11.022	-	11.022
Anskaffelseskost 31.12.	46.131	5.104	3.602	244.901	14.988	314.726
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	42.392	-	-	183.640	13.567	239.599
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	44.646	-	-	225.333	14.137	284.116
Bokført verdi 31.12.	1.485	5.104	3.602	19.568	851	30.610
Årets av- og nedskrivninger	1.776	-	-	52.715	570	55.061
Økonomisk levetid	3-5 år	-	-	3-5 år	3-10 år	-
Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader						41211

Beløp i tusen kroner	Møbler og innredning	Kunst	Eiendom	Programvare	Andre immat. Eiendeler	Morselskap
						Totalt
Anskaffelseskost 1.1.	29.644	5.023	3.602	20.984	751	60.004
Tilgang	516	-	-	-	-	516
Avgang	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	30.160	5.023	3.602	20.984	751	60.520
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	29.137	-	-	20.984	-	50.121
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	29.293	-	-	20.984	-	50.277
Bokført verdi 31.12.	867	5.023	3.602	-	751	10.243
Årets av- og nedskrivninger	156	-	-	-	-	156
Økonomisk levetid	3 år	-	-	3 år	-	-
Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader						31301

Med dagens endringstakt innenfor digital utvikling blir teknologiske løsninger raskt umoderne og taper sin verdi. Det gjøres løpende vurderinger av framtidig inntektspotensial fra aktiverte immaterielle eiendeler. Selskapene i konsernet følger en restriktiv linje for aktivering av utgifter til investeringer i digitale løsninger.

Note 26 – Andre eiendeler

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Kundefordringer	128.434	74.978	133.820	78.235
Opptjente, ikke fakturerte inntekter	7.390	2.846	96.231	112.415
Fordringer på selskap i samme konsern	664.471	678.385	-	-
Forskuddsbetalte kostnader	9.844	19.022	30.677	37.657
Utsatt skattefordel	24.610	-	107.178	-
Øvrige eiendeler	1.305	708	12.924	7.994
Sum andre eiendeler	836.054	775.939	380.830	236.301

Note 27 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol/ Ramme	Opptak	Forfall	31.12.2020	31.12.2019	Rentebetingelser
Kassekreditt	350.000	-	-	-	16.523	Flytende+margin
Lån i utenlansk valuta	159.100	15.02.2015	12.02.2023	225.077	210.398	Flytende+margin
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				225.077	226.921	
Innskudd med avtalt løpetid		-	-	-	67.892	Flytende+margin
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	28.355	66	Flytende+margin
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				28.355	67.958	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				253.432	294.879	

Klassifisering i balansen

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

Covenants

Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuelle endringer i morselskapets eierstruktur. Morselskapet og Eika Kredittbank kan ikke pantsette aktiva uten långivers samtykke (negativ pledge). Rullerende tre års distribusjonsavtale med eierbankene forutsettes opprettholdt. I forbindelse med trekkrettigheter og kassekreditter er det stillet krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

Ubenyttede trekkrammer

Per 31. desember 2020 hadde konsernet ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på 350 millioner kroner. Morselskapet hadde ubenyttet trekkramme på kassekreditt på 150 millioner kroner.

Note 28 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	31.12.2020		31.12.2019	
	Innskudd	Gj.snitt rente	Innskudd	Gj.snitt rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.478.800	1,00 %	4.051.728	1,95 %
Innskudd med avtalt løpetid	-	1,40 %	905	2,73 %
Sum innskudd fra kunder	4.478.800		4.052.633	

Gjennomsnittlig rente på innskudd fra kunder uten løpetid er beregnet ut fra et aritmetisk gjennomsnitt av uvektet nominell rentesats. Innskuddene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,5 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,40 prosent av total portefølje.

Note 29 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer, ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Låneopptak	Siste forfall	31.12.2020	31.12.2019	Rentebetingelser
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010816937	250.000	26.02.2018	26.02.2021	250.276	249.942	3M Nibor + 0,80%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				250.276	249.942	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010753346	250.000	11.12.2015	11.12.2045	250.019	249.381	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	125.000	06.12.2018	06.12.2028	125.058	124.775	3M Nibor + 2,75%
Sum ansvarlig lånekapital				375.077	374.156	

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

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

Endringer i verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital i perioden

	Balanse 31.12.2019	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	249.942	-	-	334	250.276
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	249.942	-	-	334	250.276
Ansvarlig lånekapital	374.156	-	-	921	375.077
Sum ansvarlig lånekapital	374.156	-	-	921	375.077

Fondsobligasjon klassifisert som egenkapital

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Låneopptak	Siste forfall	31.12.2020	31.12.2019	Rentebetingelser
NO0010837610	100.000	06.12.2018	Evigvarende	100.000	99.840	3M Nibor + 4,50%
				100.000	99.840	

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

Note 30 – Annen gjeld

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Leverandørgjeld	18.214	25.974	129.698	141.809
Gjeld til selskap i samme konsern	-	5.609	-	-
Skyldig Trafikksforsikringsavgift (TFA)	-	-	125.572	125.693
Skyldig offentlige avgifter	25.750	21.407	66.146	60.443
Avsatt lønn, feriepenger, bonus mv.	27.149	24.227	89.943	89.635
Påløpne kostnader	30.250	47.974	156.020	141.124
Forskuddsbetalte inntekter	17.832	10.143	275.087	261.240
Skattegjeld	-	139.783	-	185.931
Foreslått utbytte	-	484.500	-	484.500
Øvrig gjeldsposter	2.017	2.380	107.118	107.923
Sum annen gjeld	121.212	761.997	949.584	1.598.298

Note 31 – Avsetning for forpliktelser

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Betalbar skatt	137.494	-	167.843	-
Utsatt skatt	-	-	43.213	39.171
Pensjonsforpliktelser	28.814	24.088	28.814	24.088
Avsetning for ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn	-	-	7.705	-
Sum andre forpliktelser	166.308	24.088	247.575	63.259

Note 32 – Aksjekapital og aksjonærer

Aksjekapitalen bestod 31. desember 2020 av 24 725 022 aksjer pålydende kr 1,00.

Org.nummer	Aksjonær	Adresse	Antall aksjer	Eierandel
915 691 161	Sandnes Sparebank	Sandnes	2.067.333	8,36 %
937 887 787	Totens Sparebank	Lena	1.381.462	5,59 %
937 895 976	Jæren Sparebank	Bryne	1.219.163	4,93 %
837 889 812	Skue Sparebank	Nesbyen	1.193.266	4,83 %
982 719 445	Jernbanepersonalets Sparebank	Oslo	780.617	3,16 %
937 885 911	Lillestrøm Sparebank	Lillestrøm	766.045	3,10 %
937 885 644	Aurskog Sparebank	Aurskog	725.486	2,93 %
937 891 245	Skagerrak Sparebank	Stathelle	707.082	2,86 %
937 903 979	Sparebanken Narvik	Narvik	675.841	2,73 %
947 278 770	Orkla Sparebank	Orkanger	645.771	2,61 %
937 890 729	Larvikbanken Brunlanes Sparebank	Larvik	633.996	2,56 %
937 903 146	Grong Sparebank	Grong	623.343	2,52 %
937 885 199	Askim & Spydeberg Sparebank	Askim	567.792	2,30 %
937 901 291	Melhus Sparebank	Melhus	554.777	2,24 %
937 905 378	Sparebank 68 Grader Nord	Harstad	535.697	2,17 %
937 891 512	Sparebanken Din	Bø i Telemark	517.799	2,09 %
937 884 494	Eidsberg Sparebank	Mysen	512.983	2,07 %
837 897 912	Sogn Sparebank	Årdalstangen	498.402	2,02 %
937 891 423	Tinn Sparebank	Rjukan	494.481	2,00 %
956 548 888	Rørosbanken Røros Sparebank	Røros	491.219	1,99 %
937 887 043	Odal Sparebank	Sagstua	451.192	1,82 %
937 885 288	Berg Sparebank	Halden	441.055	1,78 %
937 900 031	Surnadal Sparebank	Surnadal	419.733	1,70 %
937 900 775	Romsdal Sparebank	Elnesvågen	393.776	1,59 %
937 901 836	Selbu Sparebank	Selbu	365.087	1,48 %
937 884 672	Marker Sparebank	Ørje	361.986	1,46 %
937 893 299	Hjartdal Og Gransherad Sparebank	Sauland	352.037	1,42 %
937 885 822	Høland Og Setskog Sparebank	Bjørkelangen	340.785	1,38 %
937 885 377	Trøgstad Sparebank	Trøgstad	308.757	1,25 %
937 894 805	Kvinesdal Sparebank	Kvinesdal	298.438	1,21 %
937 890 540	Andebu Sparebank	Andebu	284.442	1,15 %
991 853 995	Bien Sparebank Asa	Oslo	283.637	1,15 %
837 886 252	Blaker Sparebank	Sørumsand	270.646	1,09 %
937 901 569	Oppdals Sparebank	Oppdal	267.017	1,08 %
937 886 705	Grue Sparebank	Kirkenær	263.281	1,06 %
937 894 260	Østre Agder Sparebank	Sundebru	263.156	1,06 %
816 793 432	Tolga-Os Sparebank	Tolga	249.268	1,01 %
937 888 759	Valdres Sparebank	Slidre	234.846	0,95 %
937 886 160	Strømmen Sparebank	Strømmen	232.977	0,94 %
937 896 581	Hjelmeland Sparebank	Hjelmeland	231.597	0,94 %
937 899 963	Sunnal Sparebank	Sunnalsøra	221.190	0,89 %
937 894 082	Arendal Og Omegns Sparekasse	Arendal	194.479	0,79 %
937 891 601	Drangedal Sparebank	Drangedal	182.782	0,74 %
985 750 378	Fornebu Sparebank	Lysaker	177.878	0,72 %
937 893 833	Birkenes Sparebank	Birkeland	160.692	0,65 %
937 900 953	Rindal Sparebank	Rindal	160.306	0,65 %
937 902 352	Stadsbygd Sparebank	Rissa	159.097	0,64 %
937 902 085	Bjugn Sparebank	Bjugn	153.804	0,62 %
937 894 171	Evje Og Hornnes Sparebank	Evje	133.347	0,54 %
937 902 719	Nidaros Sparebank	Klæbu	129.774	0,52 %
937 902 174	Hemne Sparebank	Kyrksæterøra	129.685	0,52 %
937 901 925	Ørland Sparebank	Brekstad	118.145	0,48 %
946 670 081	Sparebanken Sogn Og Fjordane	Førde	113.674	0,46 %
937 903 502	Aasen Sparebank	Åsen	111.965	0,45 %
937 888 570	Etnedal Sparebank	Etnedal	109.627	0,44 %
937 893 922	Valle Sparebank	Valle	107.349	0,43 %
937 902 263	Soknedal Sparebank	Soknedal	93.988	0,38 %
837 900 212	Ørskog Sparebank	Ørskog	80.025	0,32 %
937 902 441	Åfjord Sparebank	Åfjord	77.843	0,31 %
817 244 742	Voss Veksel- Og Landmandsbank Asa	Voss	47.481	0,19 %
937 897 375	Tysnes Sparebank	Tysnes	46.165	0,19 %
837 902 622	Haltdalen Sparebank	Haltdalen	46.067	0,19 %
988 257 133	Bank2 Asa	Oslo	40.596	0,16 %
937 903 235	Hegra Sparebank	Hegra	11.473	0,05 %
937 904 673	Gildeskål Sparebank	Inndyr	11.321	0,05 %
989 997 254	Eika Kreditbank As	Oslo	1	0,00 %
	Totalt		24.725.022	100,00 %

4.335.401 aksjer, 17,53 prosent er eiet av aksjonærer med styrerepresentasjon.

Note 33 – Nærstående parter

Som nærstående parter for Eika Gruppen AS ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Det er transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene som inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjenester, konsulentbistand, felles kundesenter, kontorlokaler samt finansiering. Morselskapets leveranser til datterselskapene utgjorde 103 millioner kroner (119).

Morselskapet har utlån til Eika Kredittbank på 250 millioner kroner, investeringer i ansvarlig lånekapital på 90 millioner kroner og i fondsobligasjon på 50 millioner kroner. Renteinntektene utgjorde 12 millioner kroner (14).

Morselskapet hadde kortsiktige fordringer på datterselskapene på 664 millioner kroner, som i all vesentlighet gjelder konsernbidrag.

Note 34 – Godtgjørelse til ledende ansatte, styrende organer, revisor mv.

Eika Gruppens godtgjørelsesordning

I henhold til finansforetaksloven skal foretaket offentliggjøre informasjon om hovedprinsippene for fastsettelse av godtgjørelse, kriterier for godtgjørelse samt informasjon om godtgjørelse til ledende ansatte. Informasjon i denne noten dekker kravene til informasjon henholdt finansforetaksloven og regnskapsloven.

Eika Gruppen har etablert generelle retningslinjer for godtgjørelse i konsernet som også er vedtatt av styret i Eika Gruppen AS. I tillegg har styret i morselskapet og styrene i de enkelte datterselskapene utarbeidet egne retningslinjer for godtgjørelse basert på konsernets retningslinjer. De generelle retningslinjene skal gjelde for alle selskaper i Eika Gruppen som ikke er særskilt unntatt. Eika Gruppen legger stor vekt på at godtgjørelsesordningen skal være bærekraftig både i et kortsiktig og et langsiktig perspektiv. Retningslinjene gjelder for alle ansatte. Godtgjørelsene i Eika Gruppen skal være konkurransedyktige, men ikke markedsledende.

Eika Gruppens ansatte får sin godtgjørelse fastsatt ved individuelle avtaler, kollektive avtaler (tariffavtaler) eller ved administrativ beslutning fra foretaket hvor den ansatte har sitt arbeidsforhold. Eika Gruppen har etablert hovedprinsipper for konsernets belønningsstrategi. Prinsippene gjelder generelt, men vil ha ulik anvendelse på de forskjellige godtgjørelsesordninger, virksomhetsområder og stillingskategorier. Fast grunnlønn skal være hovedelementet i den samlede godtgjørelsen som også består av pensjons- og forsikringsordninger, naturaltelser og etterlønn. Konsernets generelle bonusordning ble utviklet med virkning fra 1. januar 2017.

Eika Kapitalforvaltning AS har som eneste selskap i konsernet, en særskilt ordning for variabel avlønning. Det skal ikke inngås individuelle avtaler som gir rett til bonus, utover det som til enhver tid følger av selskapets retningslinjer for bonus. Bonus for særskilte ansatte utbetales med 50 prosent, mens resterende plasseres i bonusbank hvor en tredjedel av bonus utbetales i de tre etterfølgende år. Prinsippet om bonusbank gjelder fortsatt for bonus opptjent for regnskapsår 2017, 2018 og 2019. Tildelt bonus for 2020 i Eika Kapitalforvaltning fremgår av oversikten nedenfor:

Beløp i tusen kroner

Gjennomsnittlig antall ansatte	28
Ordinær lønn	31.725
Antall ansatte særskilt ordning	16
Variabel godtgjørelse særskilt ordning	13.475
Antall ansatte ikke særskilt ordning	8
Variabel godtgjørelse ikke særskilt ordning (øvrige)	1.130

Eika Gruppen er et finanskonsern som per dags dato er eiet av norske lokalbanker. Eika Gruppen tilbyr derfor for tiden ikke opsjoner, aksjeprogrammer eller andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Eika Gruppen AS eller foretak i samme konsern.

Beslutningsprosess

Eika Gruppen AS har etablert et godtgjørelsesutvalg på bestående av 3 medlemmer. Godtgjørelsesutvalget skal forberede alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret, og skal ha tilgang til dokumentasjon og informasjon som godtgjørelsesutvalget finner nødvendig. Styret kan, når det er rom for dette innenfor gjeldende regelverk, beslutte å la det samlede styret fungere som kompensasjonsutvalg. For Eika Forsikring AS og Eika Kredittbank AS består godtgjørelsesutvalget av samlet styre.

Gjeldende retningslinjer

Eika Gruppen har, i tråd med finansforetaksloven etablert særlige regler for godtgjørelse til ledende ansatte, ansatte og tillitsvalgte med arbeidsoppgaver av betydning for foretakets risikoeksponering og ansatte og tillitsvalgte med kontrolloppgaver.

Ledende ansatte

Styret i det enkelte foretak skal sørge for at foretaket definerer hvilke stillinger/stillingskategorier som er å anse som ledende ansatte. Med ledende ansatte i foretak i Eika Gruppen menes normalt foretakets daglige leder, medlemmer av foretakets ledergruppe, ledere som er godkjent av eller innmeldt til Finanstilsynet og ledere av forretningsområder som er å anse som vesentlige for foretaket. Det enkelte foretak skal utarbeide lister over stillingskategorier som er definert som ledende ansatte, samt ansatte som innehar disse stillingene. Listen skal til enhver tid holdes à jour og skal revideres minst en gang i året. Listen skal også revideres i forbindelse med omorganiseringer som kan påvirke listens riktighet. Eika Gruppen tilbyr ikke sluttvederlag til ledende ansatte med mindre særlige forhold tilsier dette. Eventuelle sluttvederlag skal tilpasses de resultater som er oppnådd over tid og utformes slik at manglende resultater ikke blir belønnet.

Konsernsjef

Konsernsjefens godtgjørelse fastsettes av Eika Gruppen AS sitt styre etter drøftelse i godtgjørelsesutvalget. Godtgjørelsen består av fast lønn, bil-, pensjon- og forsikringsordninger samt andre naturaltelser. Fastlønn er gjenstand for årlig vurdering og fastsettes blant annet på bakgrunn av lønnsutvikling i finansnæringen og samfunnet generelt. Konsernsjef inngår i konsernets ordinære pensjonsordninger og 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. Konsernsjef har en oppsigelsestid på seks måneder og har rett til seks måneders etterlønn utover lønn i oppsigelsestid.

Konsernledelse

Godtgjørelse til konsernledelse fastsettes av konsernsjef basert på retningslinjer fastsatt av styre og rammer drøftet med godtgjørelses-

utvalget. Godtgjørelsen til medlemmer av konsernledelsen består av fast lønn, bil-, pensjon- og forsikringsordninger samt andre naturallytelser. Fastlønn er gjenstand for årlig vurdering og fastsettes blant annet på bakgrunn av lønnsutvikling i finansnæringen og samfunnet generelt.

Konsernledelsens medlemmer inngår i konsernets ordinære pensjonsordninger. Tre av medlemmene 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. Medlemmene i konsernledelsen har en oppsigelsestid på seks måneder. De har ikke krav på etterlønn.

Ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering

Styret i hvert foretak skal sørge for at foretaket definerer hvilke stillinger/stillingskategorier som er å anse som «ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering». Det enkelte foretak skal utarbeide lister over stillingskategorier som er definert å ha oppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering, samt ansatte som innehar disse stillingene. Listen skal til enhver tid holdes à jour og skal revideres minst en gang i året. Listen skal også revideres i forbindelse med omorganiseringer som kan påvirke listens riktighet.

For godtgjørelse til ansatte med oppgaver av betydning for foretakets risikoeksponering gjelder samme retningslinjer som for «ledende ansatte». Ved avgjørelsen av hvem som skal anses å ha vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering skal foretaket også vurdere å la kravene ovenfor gjelde for andre ansatte med

tilsvarende godtgjørelse som ledende ansatte og ansatte med arbeidsoppgaver av vesentlig betydning for foretakets risikoeksponering.

Ansatte med kontrolloppgaver

Styret i hvert foretak skal sørge for at foretaket definerer hvilke stillinger/stillingskategorier som er å anse som «ansatte med kontrolloppgaver». Det enkelte foretak skal utarbeide lister over stillingskategorier som er definert som å ha kontrolloppgaver, samt ansatte som innehar disse stillingene. Listen skal til enhver tid holdes à jour og skal revideres minst en gang i året. Listen skal også revideres i forbindelse med omorganiseringer som kan påvirke listens riktighet.

For godtgjørelse til ansatte med kontrolloppgaver gjelder samme retningslinjer som for øvrige ansatte. Fastlønn baseres på konsernets generelle prinsipper om konkurransedyktige, men ikke markedsledende avlønning.

Tillitsvalgte

Som tillitsvalgte regnes medlemmer, inkl. varamedlemmer, i foretakets styre og styreutvalg. Godtgjørelse til styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen, jf. asl. § 6-10. Med unntak av ansattrepresentanter mottar ikke ansatte i Eika Gruppen godtgjørelse for konserninterne styreverv.

Internkontroll

Det enkelte foretaks praktisering av Eika Gruppens godtgjørelsesordning skal minst en gang i året gjennomgås av uavhengige kontrollfunksjoner, jf. FOR-2008-09-22-1080 om risikostyring og internkontroll. Eika Gruppens internrevisor gjennomgår årlig godtgjørelsesordningen.

Godtgjørelse til konsernledelsen

Beløp i tusen kroner		Lønn ¹⁾	Annet ²⁾	Pensjon ordinær avtale	Pensjon tilleggs-avtale
Hege Toft Karlsen	Konsernsjef	4.581	263	168	1.186
Sverre V. Kaarbøe	Konserndirektør Økonomi og finans	3.906	310	173	850
Steinar Simonsen	Konserndirektør IT og strategiske prosjekter	3.587	207	171	1.526
Ola Jerkø	Konserndirektør Kundeopplevelser	2.970	218	173	574
Trude Sæther Hansen	Konserndirektør Bank	1.647	124	173	-
Marianne Groth	Konserndirektør Samfunn og bærekraft ³⁾	766	12	116	-

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2020.

2) Naturallytelser og andre ytelser.

3) Lønn og godtgjørelse gjelder perioden 01.05. - 31.12.2020

Godtgjørelse til styret, risiko- og revisjonsutvalg, godtgjørelsesutvalg og valgkomité

Beløp i tusen kroner	Honorar	Beløp i tusen kroner	Honorar	Beløp i tusen kroner	Honorar
Styret		Risiko- og revisjonsutvalg		Valgkomité	
Hans Kristian Glesne	391	Mads Indrehus	52	Jørn Berg	42
Trine Karin Stangeland	294	Siri Berggreen	46	Hans Petter Gjeterud	21
Siri Berggreen	262	Sum	98	Harald Flaa	21
Øivind Larsen	262			Trygve Jacobsen	21
Mads Indrehus	262	Godtgjørelseskomité		Siri Fossum	21
Bente Solliid Storehaug	262	Hans Kristian Glesne	20	Sum	125
Jan Flakerud	262	Øyvind Larsen	20		
Jan L. Andreassen	262	Jan L. Andreassen	20		
Sum	2.257	Sum	59		

Note 34 – Godtgjørelse til ledende ansatte, styrende organer, revisor mv. forts.

Godtgjørelse til revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og deres samarbeidspartnere er vist i tabellen nedenfor. Honoraret for lovpålagt revisjon inkluderer, foruten revisjon av konsernselskapene, revisjon av 13 verdipapirfond. Alle er beløp er eksklusiv merverdiavgift.

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Lovpålagt revisjon	788	420	2.509	1.987
Andre attestasjonstjenester	390	212	453	285
Skatterådgivning	17	-	139	9
Andre tjenester utenfor revisjon	9	240	9	406
Sum	1.204	872	3.110	2.687

Note 35 – Implementeringseffekter IFRS 1. januar 2020

Klassifisering av finansielle eiendeler

		31.12.2019	01.01.2020
Finansielle eiendeler			
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	54.008	Amortisert kost 54.008
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	1.790.308	Amortisert kost 1.790.308
Utlån til kunder	Amortisert kost	3.472.526	Amortisert kost 3.485.656
Kundefordringer	Amortisert kost	78.235	Amortisert kost 78.235
Verdipapirer - rentepapirer	Virkelig verdi	3.272.027	Virkelig verdi over resultatet 3.290.846
Verdipapirer - Verdipapirfond	Virkelig verdi	855.280	Virkelig verdi over resultatet 855.280
Verdipapirer - Aksjer og andeler	Laveste verdis prinsipp	203.142	Virkelig verdi over resultatet 228.619
Verdipapirer - Aksjer og andeler	Virkelig verdi	2.246	Virkelig verdi over resultatet 2.246
Verdipapirer - aksjer i datterselskap	Laveste verdis prinsipp	1.147.809	Amortisert kost 1.147.809
Totalt		10.875.581	10.933.007

Overgangseffekter finansielle eiendeler og forpliktelser

Beløp i tusen kroner	Balanseført	Reklassifisering	Ny målig	Konsern
	31.12.2019			Balanseført
	NGAAP			01.01.2020
				IFRS 9
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Kontanter og fordringer på sentralbanker	54.008	(54.008)	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.790.308	54.410	-	1.844.718
Utlån til kunder	3.472.526	6.107	7.023	3.485.656
Andre eiendeler	78.235	-	-	78.235
Sum finansielle eiendeler målt amortisert kost	5.395.077	6.509	7.023	5.408.609
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	3.272.027	18.819	-	3.290.846
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1.060.668	-	25.544	1.086.212
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	4.332.695	18.819	25.544	4.377.058
Sum finansielle eiendeler	9.727.772	25.328	32.567	9.785.667
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Innskudd fra og gjeld til kredittinstitusjoner	294.525	354	-	294.879
Innskudd fra kunder	4.052.633	-	-	4.052.633
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249.942	646	-	250.588
Ansvarlig lånekapital	374.156	1.138	-	375.294
Fondsobligasjon	99.840	(99.840)	-	-
Avsetninger ubenyttet kreditt og lånetilsagn	-	-	8.804	8.804
Annen gjeld	141.808	-	-	141.808
Sum finansielle forpliktelser målt amortisert kost	5.212.904	-97.702	8.804	5.124.006

Overgangseffekter finansielle eiendeler og forpliktelser

Beløp i tusen kroner	Balanseført 31.12.2019	Reklassifisering	Ny målig	Morselskap Balanseført 01.01.2020 etter IFRS 9
	NGAAP			
Finansielle eiendeler til amortisert kost				
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	290.237	683	-	290.920
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	140.000	159	-	140.159
Eierinteresser i konsernselskap	1.147.809	-	-	1.147.809
Immateriell eiendeler	23.443	(22.692)		751
Varige driftsmidler	9.132			9.132
Andre eiendeler	775.939	-	-	775.939
Sum finansielle eiendeler målt amortisert kost	2.386.560	(21.850)	-	2.364.710
Virkelig verdi over ordinært resultat				
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	308.098	-	(155)	307.943
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	308.098	-	(155)	307.943
Sum finansielle eiendeler	2.694.658	-21.850	(155)	2.672.653
Finansielle forpliktelser til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	226.567	354	-	226.921
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249.942	646	-	250.588
Ansvarlig lånekapital	124.775	397	-	125.172
Fondsobligasjon	99.840	(99.840)	-	-
Annen gjeld	31.583	-	-	31.583
Sum finansielle forpliktelser målt amortisert kost	732.707	-98.443	-	634.264

Overgang til IFRS 9 - Tap på utlån

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	Steg 1	Steg 2	01.01.2020	
	NGAAP			Steg 3	IFRS
Tap på utlån til kunder - usikret	61.844	15.352	27.955	11.812	55.119
Tap på utlån til kunder - sikret	11.964	1.080	2.110	8.476	11.666
Sum	73.808	16.432	30.065	20.288	66.785

Beløp i tusen kroner	31.12.2019	Steg 1	Steg 2	01.01.2020	
	NGAAP			Steg 3	IFRS
Tapsavsetning ubenyttede kredittkortrammer	-	5.757	2.963	-	8.720
Tapsavsetninger på lånetilsagn	-	83	-	-	83
Sum		5.840	2.963	-	8.803

Til generalforsamlingen i Eika Gruppen AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eika Gruppen AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, totalresultatet for perioden, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Eika Gruppen AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Eika Gruppen AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørkelig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav***Konklusjon om årsberetningen***

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og 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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 18. mars 2021
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

Eika Gruppen
Parkveien 61

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

eika.no

eika.