



# Eika Grupper

2.kvartal 2022

## Hovedtall

### Resultatoversikt

	2. kv. 2022	2. kv. 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Beløp i tusen kroner					
Netto renteinntekter	85.295	84.807	169.234	171.512	340.490
Netto premieinntekter	808.022	777.813	1.598.833	1.530.996	3.147.250
Øvrige inntekter	211.860	233.507	423.700	459.408	975.417
Provisjonskostnader	(213.410)	(197.521)	(418.544)	(378.994)	(777.990)
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>891.767</b>	<b>898.606</b>	<b>1.773.223</b>	<b>1.782.922</b>	<b>3.685.167</b>
Netto erstatningskostnader	400.090	383.708	930.888	943.778	1.829.459
Driftskostnader	272.946	240.705	540.350	476.852	1.015.782
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>218.731</b>	<b>274.193</b>	<b>301.985</b>	<b>362.292</b>	<b>839.926</b>
Tap på utlån, garantier mv.	(452)	5.602	(1.355)	8.383	16.499
<b>Resultat før skatt</b>	<b>219.183</b>	<b>268.591</b>	<b>303.340</b>	<b>353.909</b>	<b>823.427</b>
Skattekostnad	70.044	60.938	90.532	79.700	196.338
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>149.139</b>	<b>207.653</b>	<b>212.808</b>	<b>274.209</b>	<b>627.089</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>149.139</b>	<b>207.653</b>	<b>212.808</b>	<b>274.209</b>	<b>627.089</b>

### Balansetall

Brutto utlån	2.925.091	2.816.647	2.925.091	2.816.647	2.834.173
Verdipapirer	5.075.113	5.402.590	5.075.113	5.402.590	5.768.813
Innskudd fra kunder	4.193.180	4.495.190	4.193.180	4.495.190	4.445.387
Forsikringstekniske avsetninger	3.615.608	3.618.568	3.615.608	3.618.568	3.492.615
Egenkapital	2.434.432	2.615.738	2.434.432	2.615.738	2.842.488
Forvaltningskapital	12.098.421	12.809.624	12.098.421	12.809.624	13.066.649

### Nøkkeltall

#### Konsern

Omsetningsvekst	-0,8 %	1,4 %	-0,5 %	9,0 %	9,8 %
Kostnadsutvikling	13,4 %	5,7 %	13,3 %	2,9 %	2,5 %
Porteføljearkaststning (ann.)	-1,9 %	1,7 %	-1,6 %	1,8 %	1,4 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	19,5 %	21,3 %	19,5 %	21,3 %	17,2 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	191 %	199 %	191 %	199 %	168 %
Egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon (ann.)	26,2 %	34,3 %	19,2 %	23,3 %	25,0 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	25,2 %	33,1 %	18,4 %	22,4 %	24,1 %
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	-	-	25,00
Resultat per aksje (kr.)	5,98	8,35	8,50	10,99	25,16

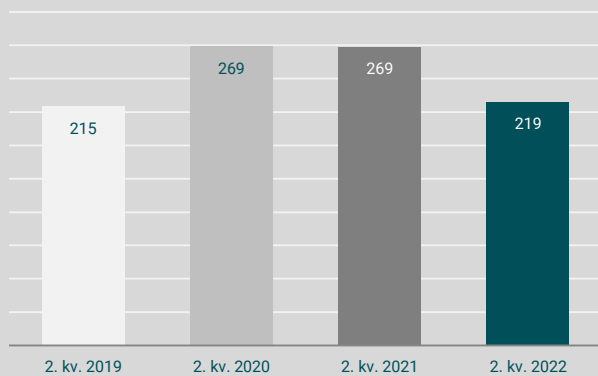
#### Forsikringsvirksomheten

Premievekst (12 mndr)	3,6 %	7,4 %	3,6 %	7,4 %	4,9 %
Skadeprosent f.e.r.	49,5 %	49,3 %	58,2 %	61,6 %	58,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	24,2 %	22,1 %	23,6 %	21,7 %	21,4 %
Combined ratio f.e.r.	73,7 %	71,4 %	81,8 %	83,3 %	79,5 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsresultat	76,0 %	75,0 %	83,2 %	85,8 %	82,1 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	10,0 %	11,5 %	8,8 %	12,9 %	11,4 %
Porteføljearkaststning	-2,7 %	2,0 %	-2,4 %	2,1 %	1,6 %

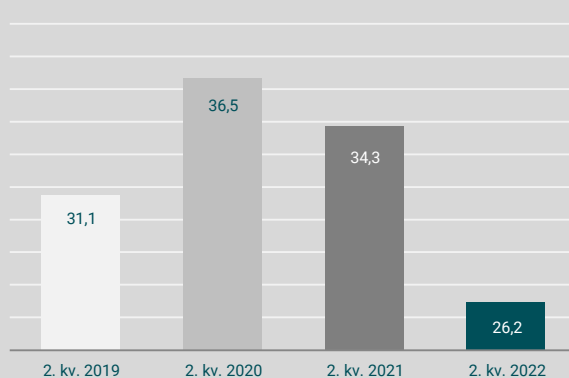
#### Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	5,5 %	5,6 %	5,4 %	5,6 %	5,5 %
Kostnads/inntektsforhold	75,3 %	74,5 %	84,7 %	72,7 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brto. utlån	1,9 %	1,9 %	1,9 %	1,9 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,2 %	0,7 %	-0,2 %	0,5 %	0,5 %

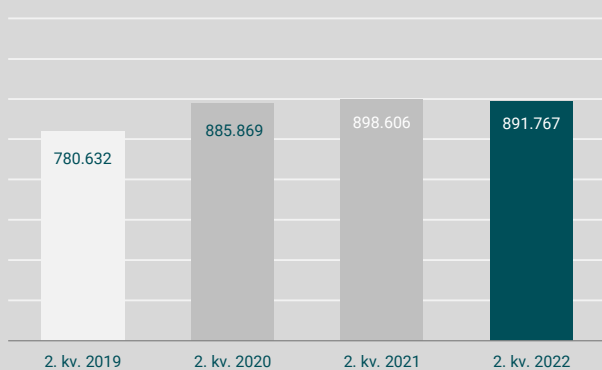
### Resultat før skatt i millioner kroner



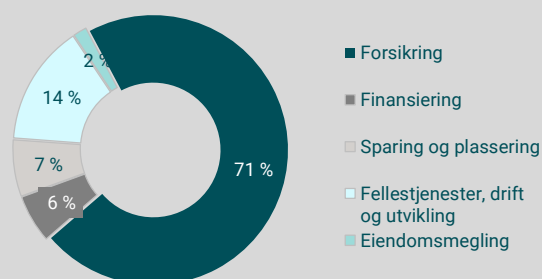
### Egenkapitalavkastning



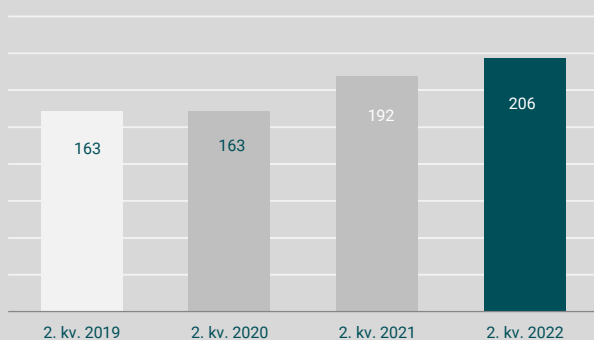
### Omsetning i millioner kroner



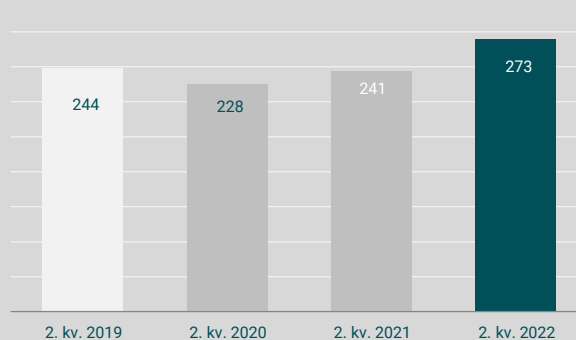
### Omsetning per virksomhetsområde i prosent



### Distributørprovisjoner i millioner kroner



### Driftskostnader i millioner kroner



# Rapport andre kvartal og første halvår 2022

## Det går godt i Eika Gruppen

Det er urolig tider rundt oss, men det går allikevel godt for Eika Gruppen med god underliggende drift i konsernet og høy grad av tilfredshet blant lokalbankene i alliansen.

Det er solide resultater fra driften så langt i år, men resultat trekkes ned av negative inntekter fra verdipapirer. Forsikringsvirksomheten nådde en ny milepæl da bestandspremien passerte 3,5 milliarder kroner i løpet av andre kvartal.

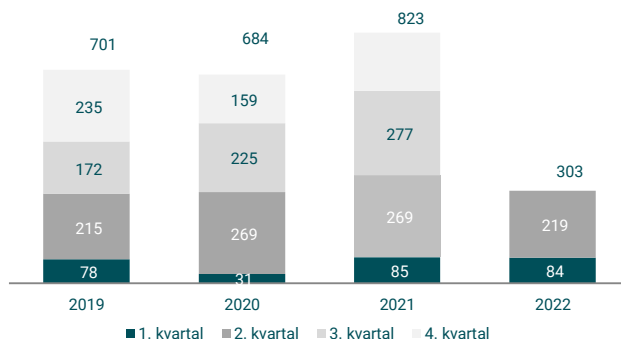
Innen virksomhetsområdet fellestjenester, drift og utvikling, er gjennomføringen av det strategiske valget om å bytte til Tietoevry som kjernebankleverandør for alle bankene i Eika Alliansen, den viktigste aktiviteten. Prosjektet går som planlagt og den første banken ble vellykket konvertert i andre kvartal i år.

## Resultat- og balanseutvikling konsern

### Resultat og egenkapitalavkastning

Konsernet fikk i andre kvartal et resultat før skatt på 219 millioner kroner (269). For årets to første kvartaler samlet ble resultatet på 303 millioner kroner (354). Det er solide resultater fra driften, men resultat trekkes ned av negative resultater fra verdipapirer som følge av uro i finansmarkedet. Det største bidraget til konsernets resultat kommer fra forsikringsvirksomheten som leverer et solid forsikrings-teknisk resultat både i kvartalet og så langt i år. Combined ratio justert for avviklingsgevinster var i kvartal på 76,0 prosent (75,0) og så langt i år 83,2 (85,8). God nettotegning i verdipapirfondene bidro til at sparing- og plasseringsvirksomheten også dette kvartalet viste en resultatforbedring. Finansieringsvirksomheten er fremdeles påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene ble fjernet og samfunnet gjenåpnet ved utgangen av første kvartal, har kortomsetningen økt utover andre kvartal.

Resultat før skatt  
Millioner kroner



Kvartalsresultatet etter skatt på 149 millioner kroner (208), ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 26,2 prosent (34,3). For første halvår var resultat etter skatt på 213 millioner kroner (274) og annualisert egenkapitalavkastning 19,2 prosent (23,3).

### Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 891 millioner kroner (899) som er en nedgang på 0,8 prosent sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Samlede driftsinntekter for første halvår utgjorde 1773 milliarder kroner (1,783). Inntekter fra underliggende drift har økt, men samlede netto driftsinntekter dras ned av negative inntekter fra verdipapirer både i andre kvartal isolert og akkumulert.

Lokalbankene i alliansen er de viktigste distributørene for konsernets selskaper. Et godt samspill mellom bankene og konsernet over tid har gitt vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljene. Provisjoner til distributører utgjorde i andre kvartal 206 millioner kroner (192) og akkumulert 403 millioner kroner (370).

### Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde i andre kvartal 272 millioner kroner (241), som er en planlagt økning på 13,4 prosent. For årets to første kvartaler samlet utgjorde driftskostnadene 540 millioner kroner (477), og er en økning på 13,3 prosent. De vesentligste delene av økningen er personalkostnader og kostnader knyttet til prosjekter, IT-utvikling og drift. Økte personalkostnader kommer som følge av flere ansatte og er et ledd i oppbyggingen av økt utviklingskraft fremover. Antall årsverk har økt med 50,7 siden første halvår i fjor, hvorav 27,7 er knyttet til forsikringsdrift med vekt på distribusjon og utvikling.

### Erstatningskostnader, skader og avviklingsresultater

Et betydelig lavere innslag av frostskafer og vannskafer har gitt positiv effekt på brann-kombinertbransjene, både for privat og næring. Skadeprosent for egen regning i andre kvartal var på 49,5 (49,3). Første halvår viser en god utvikling i skadeprosent for flere bransjer sammenlignet med fjoråret. Skadeprosent for første halvår var på 58,2 (61,6). Det ble resultatført avviklingsgevinster for egen regning på 19 millioner kroner (28) i kvartalet og så langt i år 22 millioner kroner (39). Avviklingsresultatet forklares i hovedsak gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor. Eika Forsikring sine kunder ble i første kvartal rammet av stormene «Gyda» og «Helgestormen» som herjet i januar, men har i andre kvartal ikke blitt eksponert for naturskadehendelser av betydning.

### Finansmarkedene og porteføljeavkastning

Det har vært en vedvarende høy inflasjon både i Norge og internasjonalt som følge av høye energipriser og kombinasjonen av høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden. Usikkerhet om de globale vekst- og inflasjonsutsiktene har bidratt til store svingninger i finansmarkedene. Det kan tyde på at markedet begynner å tvile på sentralbankenes evne til å håndtere inflasjonen på en kontrollert måte. Sammenlignet med andre børser har Oslo Børs holdt seg godt i første halvår, men hadde en svakere utvikling i andre kvartal. Det skyldes antagelig økt usikkerhet rundt veksten fremover og at prispresstet og etterspørselen etter råvarer internasjonalt avtar raskere enn antatt.

Aksjemarkedene i Norge, Norden og globalt hadde en avkastning på henholdsvis -9,5 prosent, -8 prosent og -5,3 prosent i kvartalet. Hittil i år er avkastning henholdsvis -8 prosent, -19,4 prosent og -10,9 prosent. Kroneskursen, målt ved den importveide kursindeksen I-44, svekket seg i andre kvartal. Lavere rentedifferanse mot Norges handelspartnere og økt usikkerhet i internasjonale finansmarkeder har bidratt til svekkelsen. Høyere oljepris har trukket i motsatt retning. Utvikling av disse faktorene vil ha betydning også fremover. I obligasjonsmarkedene fortsatte kredittspreadene sin utgang også i andre kvartal. Spread-utgangen i Norge har vært noe mindre enn i Europa, muligens påvirket av fortsatt bra likviditet og få nye emisjoner. Det er grunn til å tro at



markedene vil fortsatt være volatile fremover, spesielt nå som både Fed og ECB begynner å redusere balansene sine og dermed trekker likviditet ut av markedet. Geopolitisk risiko forblir en forsterkende volatilitetsfaktor. Etter en volatil start er de korte pengemarkedsrentene kraftig opp i andre kvartal, hovedsakelig påvirket av forventninger om vedvarende høy inflasjon og dermed hyppigere renteøkninger fra Norges Bank. De lange rentene fortsatte sin stigende trend i andre kvartal, men har vært volatile, særlig i juni. Dette skyldes ovennevnte tiltagende uro for at en kraftig og rask innstramning fra sentralbankene vil sende økonomiene inn i en resesjon. Det at 5- og 10-års norske swaprenter ligger ganske tett mot hverandre er en indikasjon for dette.

Konsernet hadde en verdipapirportefølje til forvaltning ved utgangen av første kvartal på 4,9 milliarder kroner. Eksponeringene mot aksjer og høyrenteobligasjoner er lav. Annualisert porteføljeavkastning var på -1,6 prosent (1,8).

### Tap på utlån og mislighold

Tapkostnadene i andre kvartal var på -2 million kroner (5) og i første halvår -3 millioner kroner (7). De lave tapkostnadene skyldes hovedsakelig at deler av tilleggsavsetning grunnet koronapandemien er løst opp i første og andre kvartal i år.

Misligholdte engasjementer på 56 millioner kroner (54) ved utgangen av andre kvartal er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor, men må sees i sammenheng med at definisjonen av mislighold ble endret ved utgangen av 2021. Totalt mislighold utgjorde 1,9 prosent (1,9) av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 40 millioner kroner (34), og utgjorde 1,4 prosent (1,2) av brutto utlån.

Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser foreløpig få tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Invasjonen av Ukraina i slutten av februar 2022 har bidratt til økte priser på blant annet strøm, drivstoff, matvarer og byggevarer. Sammen med forventede renteøkninger resten av 2022 og 2023, er det antatt at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene.

### Balanseutvikling og likviditet

Konsernets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av andre kvartal på 12,1 milliarder kroner mot 12,9 milliarder kroner ved halvåret i fjor og 13,1 milliarder kroner ved inngangen til året.

#### Hovedposter fra balansen

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Innskudd i banker og sentralbank	1.452.828	1.889.509	1.992.619
Brutto utlån til kunder	2.925.091	2.816.647	2.834.173
Verdipapirer	5.075.113	5.402.590	5.768.813
Innskudd fra kunder	4.193.180	4.495.190	4.445.387
Forsikringstekniske avsetninger	3.615.608	3.618.568	3.492.615
Ekstern gjeld	605.681	777.000	772.501
Egenkapital	2.434.432	2.615.738	2.842.488
Forvaltningskapital	12.098.421	12.809.624	13.066.649

Brutto utlån til kunder var på 2,9 milliarder kroner (2,8). Salgspantlån har økt med 84 millioner kroner og smålån med 32 millioner kroner siste 12 måneder. Videre var det en økning i kredittkortporteføljen på 77 millioner kroner, mens leasing og næringslån som er under utfasing, reduserte brutto utlån med 74 millioner kroner.

Eika Gruppen har hatt en aksjepost i SDC AS siden SDC ble lokalbankenes kjernebankleverandør i 2004. Etter at avtalen med SDC ble sagt opp, har Eika Gruppen solgt sin aksjepost som utgjorde en eierandel på 19,6 prosent. Balanseført verdi per 31. desember 2021 var på 179 millioner kroner. Aksjeposten ble solgt i første halvår i år til 177 millioner kroner. Lånet i DKK som ble benyttet til å finansiere aksjeinvesteringen, ble samtidig innfridd i sin helhet.

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

Likviditetssituasjon er tilfredsstillende, og det er ingen kortsiktige refinansieringsbehov. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av året 6,4 milliarder kroner, fordelt på bankinnskudd uten avtalt løpetid med 1,5 milliarder kroner samt obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond med 4,9 milliarder kroner.

## 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 så langt i år 262 millioner kroner og samlede driftskostnader 273 millioner kroner. Ved utgangen av andre kvartal hadde morselskapet 80 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 151 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet. Morselskapet har utstedt ansvarlig lån på 125 millioner kroner og fondsobligasjon på 100 millioner kroner som begge oppfyller kravene for å kunne medregnes som henholdsvis ansvarlig kapital og kjernekapital.

#### Resultater for morselskapet

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	133.482	114.142	261.674	230.807	477.743
Inntekter fra investeringer i datterselskap	-	-	-	-	856.300
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	(777)	165	3.777	1.021	1.084
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>132.705</b>	<b>114.307</b>	<b>265.451</b>	<b>231.828</b>	<b>1.335.127</b>
Driftskostnader	139.773	123.656	272.670	246.711	523.742
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(7.068)</b>	<b>(9.349)</b>	<b>(7.219)</b>	<b>(14.883)</b>	<b>811.385</b>

## Fellestjenester, drift og utvikling

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

Undersøkelser foretatt blant banksjefer i alliansen har vist at det er høy grad av tilfredshet blant lokalbankene med Eika Gruppens strategi, kompetanse og arbeidet som gjøres for å ivareta bankenes interesser. Ved den seneste undersøkelsen i mars 2022, var alliansetilfredsheten på 86 mot 85 ved forrige måling.

## Leveranser av fellestjenester, drift og utvikling

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Alliansebanker	97.471	80.283	184.040	166.123	345.362
Konsern/samarbeidende selskaper	33.989	31.247	69.161	62.583	125.277
Andre driftsinntekter	2.022	2.612	8.473	2.101	7.104
<b>Totalt</b>	<b>133.482</b>	<b>114.142</b>	<b>261.674</b>	<b>230.807</b>	<b>477.743</b>

## Forsikring

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

Selskapet fikk i andre kvartal et resultat før skatt på 192 millioner kroner (243). Det forsikringstekniske resultatet endte på 220 millioner for kvartalet (229). Hittil i år er resultatet før skatt 253 millioner (299), med et forsikringsteknisk resultat etter første halvår på 305 millioner (268). Vekst i premieinntektene og gode skadetall, bidrar til et kvartalsresultat selskapet er tilfreds med, til tross for vedvarende uro i finansmarkedet, og usikkerhet rundt kunde- og premieavgang knyttet til bankene som gikk ut av Eika Alliansen høsten 2021.

Resultatet etter skatt på 139 millioner kroner (188) i kvartalet ga en annualisert egenkapitalavkastning på 44,4 prosent (58,7). Halvårsresultatet etter skatt på 182 millioner kroner (233) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 30,1 prosent (38,0).

### Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Premieinntekter f.e.r.	808.022	777.813	1.598.833	1.530.996	3.147.250
Andre forsikr. relaterte inntekter	6.983	6.933	13.595	12.988	34.540
Erstatningskostnader f.e.r.	400.090	383.708	930.888	943.778	1.829.459
Forskr. relaterte driftskostnader	195.148	171.542	377.018	331.837	672.003
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>219.767</b>	<b>229.496</b>	<b>304.522</b>	<b>268.369</b>	<b>680.328</b>
Resultat fra investeringer	(23.940)	17.137	(45.087)	36.793	58.041
Andre inntekter og kostnader	(3.674)	(3.307)	(6.855)	(6.409)	(13.226)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>192.153</b>	<b>243.326</b>	<b>252.580</b>	<b>298.753</b>	<b>725.143</b>

#### Nøkkeltall

Vekst i bestandspremie (12 mndr)	3,6 %	7,4 %	3,6 %	7,4 %	4,9 %
Skadeprosent f.e.r.	49,5 %	49,3 %	58,2 %	61,6 %	58,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	24,2 %	22,1 %	23,6 %	21,7 %	21,4 %
Combined ratio f.e.r.	73,7 %	71,4 %	81,8 %	83,3 %	79,5 %
Combined ratio f.e.r. - just. for avickl.res.	76,0 %	75,0 %	83,2 %	85,8 %	82,1 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	100 %	11,5 %	8,8 %	12,9 %	11,4 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	7	3	15	19	36
Porteføljekostning (ann.)	-2,7 %	2,0 %	-2,4 %	2,1 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	44,4 %	58,7 %	30,1 %	38,0 %	40,0 %
Dekningsprosent SCR	191 %	199,0 %	191 %	199 %	168 %

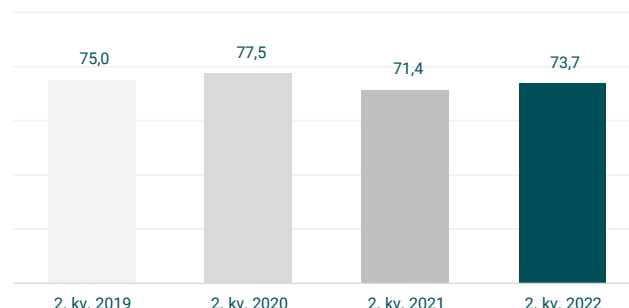
Et betydelig lavere innslag av frostskafer og vannskafer har gitt positiv effekt på Brann-kombinertbransjene, både for privat og næring. Skadeprosent for egen regning i andre kvartal var på 49,5 (49,3). Første halvår viser en god utvikling i skadeprosent for flere bransjer sammenlignet med fjoråret. For privatområdet er det tydelig på hus- og hjemforsikringer med inntil 20 prosenpoeng forbedring. Innenfor mer aktivitetesbaserte forsikringer som motor og reise trekker skadeprosenten for privatbransjene motsatt vei. Dette er som forventet etter 2 år med Covid-19 begrensninger i samfunnet. Skadeprosent for privatbransjene var på 59,6 (60,6) For næringsbransjene samlet er det en betydelig forbedring i skadeprosent for første halvår fra 67,5 til 49,9. Halvåret er preget av en betydelig reduksjon i storskader som er den største driveren til dette resultatet. Det er en nedgang i alle næringsbransjene utenom motor. Største nedgangen står Huseier for med 53 prosenpoeng. Personforsikring viser en styrking av skadeprosenten med 4 prosenpoeng for året.

Selskapet har et stort fokus på digitalisering og har hatt det de senere årene. Mer brukervennlige løsninger blir godt tatt i mot av kundene,

samtidig som effektive skadeoppgjør bidrar stort til den underliggende lønnsomheten.

### Combined ratio

Prosent



Selskapet resultatførte i kvartalet avviklingsgevinster for egen regning på 19 millioner kroner (28) og så langt i år 22 millioner kroner (39). Avviklingsresultatet forklares i hovedsak gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor. Justert for avviklingsgevinsten hadde selskapet en combined ratio for kvartalet 76,0 prosent poeng (75,0) og samlet for årets to første kvartaler 83,2 prosent (85,8).

Eika Forsikring sine kunder ble i første kvartal rammet av stormene «Gyda» og «Helgestormen» som herjet i januar, men har i andre kvartal ikke blitt eksponert for naturskadehendelser av betydning.

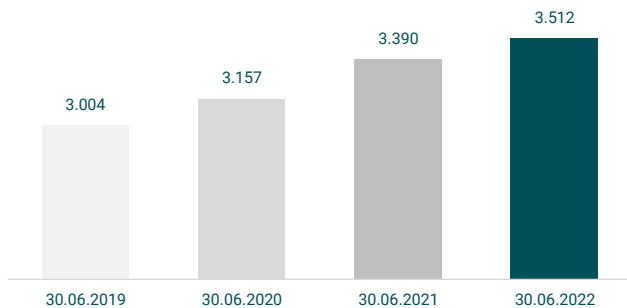
Kostnadsprosent for egen regning var på 24,2 (22,1) i andre kvartal isolert og 23,6 (21,7) for årets to første kvartaler samlet. Som følge av vekst i porteføljen har distribusjonskostnadene økt. Det er ingen vesentlige endringer i reassuransstrukturen for 2022, og reassuransprovisjonen er på nivå med fjoråret. Et betydelig antall nyansettelser i løpet av andre halvdel av fjoråret og første halvår i år, utviklingskostnader knyttet til digitalisering og teknologisk utvikling, har gitt seg utslag i høyere personalkostnader. Generelt har selskapet de senere år hatt økning i kostnader knyttet til forvaltning og utvikling av IT og digitale løsninger.

Bestandspremien per 30. juni 2022 var på 3.512 millioner kroner. En bestandspremie på 3,5 milliarder kroner er en historisk milepæl for selskapet. Veksten i bestandspremien har kommet innenfor de fleste bransjene. Næringsmarkedets andel av bestandspremie er på 759 millioner kroner (655). Privatmarkedet utgjør 2.426 millioner kroner (2.410), hvorav 541 millioner kroner er personforsikring (512). Landbruksmarkedet har en bestandspremie på 326 millioner kroner (325). Den gode veksten i bestandspremien innenfor næringsmarkedet skyldes i stor grad den nye partneravtalen med Virke Forsikring som trådte i kraft fra 1. januar 2022.

Det siste kvartalet ser selskapet en positiv utvikling i antallet kunder med en netto økning på 1000 kunder. Premieinntektene for egen regning økte med 30 millioner kroner sammenlignet med andre kvartal i fjor, tilsvarende 3,9 prosent. I løpet av høsten 2021 avsluttet 11 banker distribusjons-avtalene med Eika Forsikring. Effekten av dette viste seg i noe lavere vekst på slutten av 2021. Det er Eika Forsikring som har eierskapet til kundeavtalene på skadeforsikring. Det er iverksatt tiltak gjennom andre banker i Eika Alliansen for å håndtere kundeforholdet til kunder knyttet til banker som ikke lenger er en del av alliansen. Det gode arbeidet med å betjene og beholde disse kundene har vært et av fokusområdene i første halvår og selskapet ser en positiv trend i utvikling for denne delen av porteføljen.

## Bestandspremie

Millioner kroner



Usikkerhet om de globale vekst- og inflasjonsutsiktene har bidratt til store svingninger i finansmarkedene. Sammenlignet med andre børser har Oslo Børs holdt seg godt i første halvår, men hadde en svakere utvikling i andre kvartal. I obligasjonsmarkedene fortsatte kredittspredene sin utgang også i andre kvartal. De lange rentene fortsatte sin stigende trend og de korte rentene var også kraftig opp i andre kvartal.

Ved utgangen av kvartalet hadde selskapet en finansiell portefølje til forvaltning på 3,6 milliarder kroner. Eika Forsikring har en konservativ forvaltningsstrategi og verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Det er ingen eksponering mot eiendomsmarkedet. Aksjeandelen holdes relativt stabil over tid og utgjorde ved utgangen av kvartalet 5,8 prosent. Selskapet hadde i andre kvartal et negativt resultat fra verdipapirer på 23 millioner kroner mot et positivt resultat i fjor på 17. Akkumulert var det et negativt resultat på 45 millioner kroner, mot et positivt resultat i fjor på 37 millioner kroner. Annualisert porteføljeavkastning var på -2,4 prosent (2,1).

Soliditeten i Eika Forsikring er tilfredsstillende. Per 30. juni 2022 var dekningsprosent SCR på 191. Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier 2-kapital etter solvensregelverket.

## Finansiering

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

Eika Kredittebank leverte et resultat før skatt i kvartalet på 15 millioner kroner (11) og for første halvår 19 millioner kroner (27). Resultatet etter skatt på 6 millioner kroner (9) i kvartalet ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 3,2 prosent (4,4). Resultat etter første halvår på 10 millioner kroner (21) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 2,4 prosent (5,4).

Virksomheten var i store deler av første halvår 2022 fortsatt påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene fjernet ved utgangen av første kvartal har kortomsetningen økt utover andre kvartal.

## Resultater og nøkkeltall for Eika Kredittebank

	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Beløp i tusen kroner					
Netto renteinntekter	74.859	80.101	148.858	160.750	317.762
Netto provisjoner	(19.039)	(18.677)	(37.329)	(38.981)	(77.087)
Inntekt fra verdipapirer	(3.016)	942	(5.736)	990	11.202
Andre inntekter	674	641	964	4.404	11.694
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>53.478</b>	<b>63.007</b>	<b>106.757</b>	<b>127.163</b>	<b>263.571</b>
Driftskostnader	40.250	46.909	90.381	92.419	194.608
<b>Resultat før tap og nedskrivning</b>	<b>13.228</b>	<b>16.098</b>	<b>16.376</b>	<b>34.744</b>	<b>68.963</b>
Tap og nedskrivninger	(1.706)	5.077	(2.658)	7.365	13.563
<b>Resultat før skatt</b>	<b>14.934</b>	<b>11.021</b>	<b>19.034</b>	<b>27.379</b>	<b>55.400</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Brutto utlån til kunder	2.925.091	2.816.647	2.925.091	2.816.647	2.834.173
Innskudd fra kunder	4.193.180	4.495.190	4.193.180	4.495.190	4.445.387
Forvaltningskapital	5.339.182	5.699.699	5.339.182	5.699.699	5.686.628
Rentenetto	5,5 %	5,6 %	5,4 %	5,6 %	5,5 %
Kostnad-/inntektsforhold	75,3 %	74,5 %	84,7 %	72,7 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brtto. utlån	1,9 %	1,9 %	1,9 %	1,9 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	-0,2 %	0,7 %	-0,2 %	0,5 %	0,5 %
Egenkapitalavkastn. eks. fondsobl. (ann.)	3,2 %	4,4 %	2,4 %	5,4 %	5,6 %
LCR	191,3 %	148,4 %	191,3 %	148,4 %	125,2 %
NSFR	134,4 %	132,2 %	134,4 %	132,2 %	132,4 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,4 %	11,5 %	12,4 %	11,5 %	12,0 %
Ren kjernekapitaldekning	20,7 %	20,8 %	20,7 %	20,8 %	20,6 %
Kapitaldekning	24,0 %	23,8 %	24,0 %	23,8 %	24,3 %

Netto driftsinntekter utgjorde 53 millioner kroner (63) i andre kvartal og 107 millioner (127) kroner for første halvår. Renteinntektene er redusert som en følge av lavere revolverende kreditt og utfasing av leasingporteføljen. Norges bank hevet styringsrenten i mars og gjennomført en dobbel renteheving i juni. Selskapet har som respons hevet renten på salgspantlån og usikrede utlån med 6 ukers varslingsfrist på eksisterende portefølje. Innskuddsrentene vil også økes fra august. Provisjonsinntektene har økt i takt med økt kortomsetning etter lettelse i koronarestriksjonene. Noe økte provisjonskostnader i kvartalet skyldes fordelsprogrammet for kredittkort og bankgebyrer.

Selskapet hadde i andre kvartal driftskostnader på 40 millioner kroner i kvartalet (47) og 90 millioner kroner (92) i første halvår. Reduksjonen skyldes hovedsakelig reversering av avsetninger i forbindelse med overgangen i kjernebanksystem fra SDC til Tietoevry.

Tapkostnadene i andre kvartal var på -2 million kroner (5) og i første halvår -3 millioner kroner (7). Nedgangen i tapkostnadene skyldes hovedsakelig oppløsning av tilleggsavsetninger grunnet koronapandemien. Det ble løst på 25 prosent av den opprinnelige avsetningen på 17 millioner kroner både i første og andre kvartal.

Underliggende utvikling i utlånporteføljen viser foreløpig få tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Invasjonen av Ukraina i slutten av februar 2022 har bidratt til økte priser på blant annet strøm, drivstoff, matvarer og byggevarer. Sammen med forventede renteøkninger resten av 2022 og 2023, er det antatt at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene.

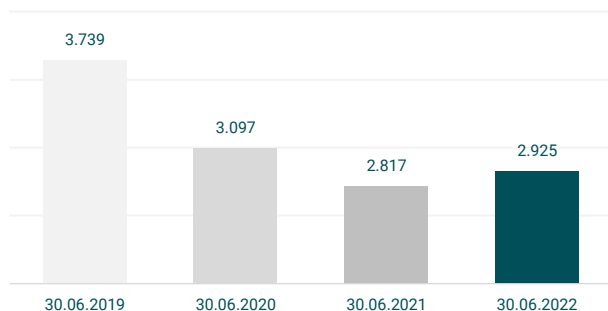
Misligholdte engasjementer på 56 millioner kroner (54) ved utgangen av andre kvartal er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor, men må sees i sammenheng med at definisjonen av mislighold ble endret ved utgangen av 2021. Totalt mislighold utgjorde 1,9 prosent (1,9) av brutto utlånportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 40 millioner kroner (34), og utgjorde 1,4 prosent (1,2) av brutto utlån.

Ved utgangen andre kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 2,9 milliarder kroner. Samlet portefølje har økt med 108 millioner kroner sammenlignet med utgangen av andre kvartal i fjor. Salgspantlån har økt med 84 millioner kroner og smålån med 32 millioner kroner. Videre var det en

økning i kredittkortporteføljen på 77 millioner kroner, mens leasing og næringslån som er under utfasing, ble redusert med 74 millioner kroner.

#### Brutto utlån

Millioner kroner



Selskapet hadde ved utgangen av andre kvartal balanseført likviditet på i overkant av 2,1 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,0 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og rentefond på til sammen 1,1 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet. Likviditetsbehovet dekkes ved innskudd fra kunder og innlån fra morselskapet. Innskudd fra kunder er redusert med 302 millioner kroner i løpet av siste 12 måneder. Ved utgangen av første kvartal var innskuddsdekningen på 143 prosent (160).

Eika Kreditbanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapital situasjonen i Eika Gruppen-konsernet. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 30. juni 2022 på 20,7 prosent.

## Sparing og plassering

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

#### Resultater og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning

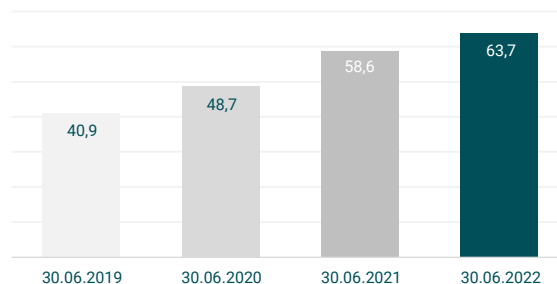
Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Netto driftsinntekter	62.332	55.722	120.165	108.225	230.921
Driftskostnader	41.963	37.421	81.294	72.194	143.110
<b>Driftsresultat</b>	<b>20.370</b>	<b>18.301</b>	<b>38.871</b>	<b>36.031</b>	<b>87.811</b>
Netto finansposter	496	10	994	53	387
<b>Resultat før skatt</b>	<b>20.866</b>	<b>18.311</b>	<b>39.864</b>	<b>36.084</b>	<b>88.198</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	63.683	58.608	63.683	58.608	62.377
Antall spareavtaler	177.797	163.603	177.797	163.603	175.114
Egenkapitalavkastning (ann.)	70,4 %	70,7 %	84,2 %	79,2 %	78,4 %
Kapitaldekning	12,4 %	13,1 %	12,4 %	13,1 %	12,6 %

Selskapet leverte i andre kvartal et resultat før skatt på 21 millioner kroner (18). Resultatveksten er en kombinasjon av nettotegning og markedsoppgang.

Ved utgangen av andre kvartal hadde selskapet 64 milliarder kroner (59) til forvaltning. Økningen siste 12 måneder på 8,7 prosent har kommet som følge av god nettotegning og markedsoppgang.

#### Portefølje til forvaltning

Milliarder kroner



Det er stor oppmerksomhet rundt sparing og stadig flere oppretter spareavtaler og sparer i fond, blant annet til egen pensjon. En kombinasjon av dyktige AFR-sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for tilfredse kunder og videre vekst i fondssparingen fremover. Selskapet har de siste to-tre årene opplevd en betydelig vekst i digitale transaksjoner. Det har vært sterk vekst i nye spareavtaler og selskapet passerte 177.700 spareavtaler løpet av andre kvartal 2022. Spareappen, Smartspar, gjør fondssparing enkelt og tilgjengelig for folk flest. Det er god vekst både i antall brukere og deres bruk av appen.

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

#### Verdipapirfondenes avkastning 31.12.2021 - 30.06.2022 mot referanseindekser

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	-16,55 %	-19,38 %	2,83 %
Eika Spar	-9,63 %	-6,42 %	-3,21 %
Eika Global	-9,21 %	-10,92 %	1,71 %
Eika Alpha	-2,33 %	-2,59 %	0,26 %
Eika Egenkapitalbevis	-9,34 %	-12,84 %	3,49 %
Eika Norge	-8,34 %	-8,16 %	-0,17 %
Eika Aksjer	-10,23 %	-12,43 %	2,20 %
Eika Pensjon	-8,51 %	-11,38 %	2,87 %
Eika Balansert	-4,47 %	-10,57 %	6,11 %
Eika Pengemarked	0,05 %	0,25 %	-0,19 %
Eika Sparebank	0,28 %	0,25 %	0,03 %
Eika Likviditet OMF	0,06 %	0,16 %	-0,10 %
Eika Obligasjon	-3,01 %	-3,70 %	0,69 %
Eika Kreditt	0,26 %	-	-

Den høye inflasjonen i vestlige land preget det økonomiske bildet også i årets andre kvartal. Prisstigningen, målt gjennom konsumprisindeksene, fortsatte å stige til tross for at sentralbankene har startet med å heve de korte rentene. Både i USA, EU og i Norge viser de siste målingene at prisstigningen siste 12 måneder er i intervallet 8 - 9 prosent. Det er særlig energi og matvarer som trekker opp inflasjonen, men vi ser at det er tiltagende prispress i stadig flere bransjer som følge av lønns- og kostnadsvekst. For å unngå en vedvarende pris- og lønns spiral, har både FED og ECB signalisert at rentene vil bli hevet



videre inntil man ser en tydelig reduksjon i prisstigningen. Dagens forventninger tilsier hyppige renteøkninger de neste 12 månedene i både USA, EU og Norge. Frykten for at inflasjonen ville sende verdensøkonomien inn en resesjon har tynget aksjemarkedet gjennom andre kvartal, men sentralbankens gjentatte uttalelser om at den økonomiske veksten vil kunne fortsette til tross for det nye rentebildet har fått aksjebørsene til igjen å stige ved inngangen til årets tredje kvartal.

Selskapets aksje- og kombinasjonsfond er aktivt forvaltet, noe som innebærer at fondenes sammensetning, risiko og avkastning vil avvike fra markedsindeksene. Aksjefond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning leverte en avkastning til investorene på mellom – 11,7 prosent og -4,2 prosent gjennom andre kvartal. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, falt med 3,1 prosent i kvartalet. Fondet med minst verdifall gjennom siste kvartal var aksjefondet Eika Global med et fall på 4,2 prosent. Fondet investerer bredt i det globale aksjemarkedet. Fem av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom årets andre kvartal, mens fire av fondene leverte lavere avkastning som var lavere enn referanseindeksen i perioden.

Norges Bank hevet sin styringsrente med 0,5 prosent på sitt rentemøte i juni, og foliorenten er ved utgangen av juni på 1,25 prosent. Det er forventet at Norges Bank vil heve renten med ytterligere 1,5 prosent innen utgangen av 2023. De lengre rentene fortsatte å stige også gjennom siste kvartal som en følge av økte renteforventninger i Norge og internasjonalt. Eika Kapitalforvaltnings tre pengemarkedsfond leverte alle positiv avkastning i første kvartal, mens stigende lange renter og høyere kredittspreader resulterte i at Eika Obligasjon og Eika Kreditt var ned henholdsvis 0,9 prosent og 0,3 prosent i samme periode. To av selskapets fire rentefond leverte høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser gjennom årets første kvartal.

## Eiendomsmevling

Aktiv Eiendomsmevling er Norges fjerde største eiendomsmevlerkjede, etablert fra Narvik i nord til Lyngdal i sør. Aktiv Eiendomsmevling tilbyr tjenester innen kjøp og salg av bolig og fritidseiendom, verddivurdering, utleievirksomhet, prosjektmevling og næringsmevling. Kjeden har hatt god vekst i nye kontorer. 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 Eiendomsmevling er en av Norges sterkeste merkevarer innen eiendomsmevling med mer enn 35 år i markedet. Aktiv-kjeden har hele 7 ganger vunnet Norsk Kundebarometers kåring av bransjens mest fornøyde kunder.

### Resultat og nøkkeltall for Aktiv Eiendomsmevling

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Driftsinntekter	15.079	19.654	32.044	35.196	74.941
Driftskostnader	16.092	13.664	31.643	27.210	60.737
<b>Driftsresultat</b>	<b>(1.013)</b>	<b>5.990</b>	<b>401</b>	<b>7.986</b>	<b>14.204</b>
Netto finansposter	(2)	(7)	16	(16)	(17)
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(1.015)</b>	<b>5.983</b>	<b>417</b>	<b>7.970</b>	<b>14.187</b>
<b>Nøkkeltall</b>					
Antall kontorer og filialer	80	80	80	80	80
Antall formidlinger	2.971	3.981	5.472	7.139	13.315
Antall eiendomsoppgjør	1.039	1.420	1.988	2.476	5.916

Markedet i første halvår har vært preget av lavere tilbud av brukte og nye boliger i markedet, noe som har gitt en nedgang i antall omsetninger sammenlignet med ett rekordsterke 2021. Kjeden hadde 2.971 formidlinger i andre kvartal i år.

## Soliditet og regulatoriske forhold

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

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

### CRD IV-regulering

Eika Gruppen AS, Eika Kredittbank AS og Eika Kapitalforvaltning AS er underlagt CRD IV-reguleringen. Det rapporteres et delkonsern bestående av disse tre selskapene. Beregningene gjøres etter sektorspesifikke regler for de respektive virksomhetsområdene. Ved konsolideringen gjøres det fradrag i ren kjernekapital for eierskapet i Eika Forsikring AS. Per 30. juni 2022 var ren kjernekapitaldekning på 19,5 prosent, kjernekapitaldekning på 21,3 prosent og kapitaldekning på 23,6 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 195,4 prosent og uvektet kjernekapitalandel (LR) på 16,2 prosent.

### Solvens II-regulering

Eika Forsikring AS er underlagt Solvens II-regulering. Standardmetoden benyttes ved beregning av tapspotensiale og kapitalkrav. Forsikringsbransjen venter fremdeles på at Finansdepartementet skal ta stilling til om forsikringsselskapenes avsetning til garantiordningen skal behandles som tellende kapital eller som forpliktelse under Solvens II. På bakgrunn av manglende avklaringen er ikke avsetningen til garantiordningen medregnet i bufferkapitalen. Dekningsprosent SCR var per 30. juni 2022 på 191.

### Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 30. juni 2022 hadde konsernet en bufferkapitalratio på 167 prosent.

## Om Eika Alliansen

Eika Alliansen består av selvstendige lokalbanker, konsernet Eika Gruppen og kredittforetaket Eika Boligkreditt. Bankene er til stede i lokalsamfunn 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 gode digitale kundeløsninger. Bankene er blant Norges beste på kundetilfredshet, både for personkunder og bedrifter.

Eika Alliansen søker å være en attraktiv samarbeidspartner for så vel etablerte finansaktører som for nye utfordrere. Verdiøkende samarbeid og partnerskap står sentralt. Alliansen deltar i det bransjeomspennende Vippsamarbeidet og var ved utgangen av første halvår 2022 fjerde største eier i Vipps AS.

## 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.

Implisitt i Eika Gruppens hensikt står ordet bærekraft; å sikre sterke og omsorgsfulle lokalbanker som kan være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling, for kunden og lokalsamfunnet. For å kunne levere fullt på vår hensikt, må bærekraft innarbeides i hele virksomheten, fra måten vi arbeider på, våre forretningsforbindelser og helt ut til sluttproduktet hos kunden. Eikas Gruppens bærekraftarbeid skal understøtte lokalbankens bærekraftarbeid, og sikre bankens mulighet til å ivareta egen risiko og lønnsomhet, og å understøtte en bærekraftig utvikling hos bankens kunder og i lokalsamfunnet.

Eika Gruppen har tilsluttet seg FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift. Prinsippene gir konsernet nye verktøy for å sikre at vi bidrar til oppnåelse av FNs bærekraftsmål og Parisavtalen. Eika Gruppen er også sertifisert Miljøfyrtårn. Sertifiseringen innebærer at det er etablert klare strukturer og rutiner for miljøledelse i alle deler av virksomheten, og at det er definert mål for eget miljøarbeid.

## Hendelser etter balansedagen

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

## Utsiktene fremover

I andre kvartalet i år var norsk økonomi preget av høye energipriser, moderat økonomisk utvikling og stabilisering av arbeidsledigheten. Etter sterk BNP-vekst i Fastlands-Norge i siste kvartal i fjor var veksten frem til juni svakt negativ. Norges Bank svarte på de makroøkonomiske utfordringer ved å sette opp styringsrenten med et halvt prosentpoeng til 1,25 prosent i juni. Norges Bank ventes å fortsette å heve styrings-

renten, men i et mer forsiktig tempo. Med et forventet økonomisk oppsving til høsten, er Norges Banks prognoser en vekstrate på 3,5 prosent for året som helhet. Krigen i Ukraina har satt sitt preg på både norsk og internasjonal økonomi. Usikkerheten om utviklingen i Ukraina gjør at det er knyttet ekstra stor usikkerhet til utsiktene for andre halvår.

Eika Gruppens oppdrag er å tilrettelegge for selvstendige bankers konkurransekraft og evne til å stadig være avgjørende bidragsyttere til bærekraftig vekst og utvikling i lokalt næringsliv og norske lokalsamfunn. Gjennom sin tilstedeværelse der verdiene skapes, videreutvikler og utnytter 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 fortsette å levere bærekraftig vekst og utvikling, basert på sine naturlige konkurransefortrinn – også i et utfordrende og skiftende marked.

Sammen med alliansebankene har Eika Gruppen de senere årene gjort flere strategiske grep for å øke sin tilpasningsevne og sin utviklingskraft. Overgangen til Tietoevry som ny kjernebankleverandør forløper som planlagt, og vil være et betydelig steg i retning av økt kostnadseffektivitet, videre teknologimodernisering og økt strategisk fleksibilitet for både nye nisjesamarbeid og bredere samarbeid med norske banker.

Verden er i endring også for lokalbankene. Eika Gruppens oppdrag stiller høye krav til gruppens samlede leveranser og resultater. Regulatorisk press, teknologisk utvikling, økt konkurranse og kundeforventninger i stadig endring krever kontinuerlig utvikling for å bevare og styrke konkurransekraft – og slik oppfylle samfunnsrollen også i fremtiden.

Eika Gruppen vil videre søke å være en synlig og aktiv deltaker på fellesarenaer i den norske bank- og finansnæringen, ikke minst med hensyn til å jobbe for gode og konkurransedyktige rammebetingelser for lokalbanker. Det vil fortsatt være fokus på vekst gjennom alliansebanker, eksisterende og nye partnere.

Oslo, 11. august 2022  
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne  
*Styrets leder*

Trine Stangeland  
*Styrets nestleder*

Siri Berggreen

Erica Johanne Blakstad

Jan L. Andreassen

Lars André Dingstad-Eriksen

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen  
*Konsernsjef*

# Konsernresultat

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode		84.919	87.841	168.034	179.154	352.931
Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi		19.323	12.948	37.794	26.722	54.926
Rentekostnader og lignende kostnader		18.947	15.982	36.594	34.364	67.367
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>85.295</b>	<b>84.807</b>	<b>169.234</b>	<b>171.512</b>	<b>340.490</b>
Netto premieinntekter forsikring		808.022	777.813	1.598.833	1.530.996	3.147.250
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		129.081	112.048	253.377	214.782	470.355
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		213.410	197.521	418.544	378.994	777.990
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		346	73	409	73	13.129
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta		(40.311)	11.523	(70.836)	24.242	15.570
Andre inntekter		122.744	109.863	240.750	220.311	476.363
<b>Netto driftsinntekter</b>		<b>891.767</b>	<b>898.606</b>	<b>1.773.223</b>	<b>1.782.922</b>	<b>3.685.167</b>
Netto erstatningskostnader		400.090	383.708	930.888	943.778	1.829.459
Lønn og andre personalkostnader		166.982	159.293	327.868	303.286	626.227
Andre driftskostnader		95.118	71.216	190.987	153.159	342.562
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		10.846	10.196	21.495	20.407	46.993
Sum driftskostnader		272.946	240.705	540.350	476.852	1.015.782
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>		<b>218.731</b>	<b>274.193</b>	<b>301.985</b>	<b>362.292</b>	<b>839.926</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 5	(452)	5.602	(1.355)	8.383	16.499
<b>Resultat før skatt</b>		<b>219.183</b>	<b>268.591</b>	<b>303.340</b>	<b>353.909</b>	<b>823.427</b>
Skattekostnad		70.044	60.938	90.532	79.700	196.338
<b>Årets resultat</b>		<b>149.139</b>	<b>207.653</b>	<b>212.808</b>	<b>274.209</b>	<b>627.089</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>149.139</b>	<b>207.653</b>	<b>212.808</b>	<b>274.209</b>	<b>627.089</b>
Resultat per aksje i kr		5,98	8,35	8,50	10,99	25,16

# Resultat morselskap

## Morselskap

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode	2.467	1.936	4.747	4.373	8.434
Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi		-			
Rentekostnader og lignende kostnader	2.690	2.999	5.970	6.383	12.478
Netto renteinntekter	(223)	(1.063)	(1.223)	(2.010)	(4.044)
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester					
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	273	277	573	577	915
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	62	73	125	73	925
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		-		-	856.300
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta	(344)	1.432	5.448	3.535	5.118
Andre inntekter	133.483	114.142	261.674	230.807	477.743
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>132.705</b>	<b>114.307</b>	<b>265.451</b>	<b>231.828</b>	<b>1.335.127</b>
Lønn og andre personalkostnader	94.726	95.214	187.353	180.278	381.403
Andre driftskostnader	38.608	22.176	72.439	53.901	116.576
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler	6.439	6.266	12.878	12.532	25.063
Sum driftskostnader	139.773	123.656	272.670	246.711	523.042
<b>Resultat før tap og nedskrivninger</b>	<b>(7.068)</b>	<b>(9.349)</b>	<b>(7.219)</b>	<b>(14.883)</b>	<b>812.085</b>
Kreditttap på utlån, garantier mv.	-	-	-	-	700
<b>Resultat før skatt</b>	<b>(7.068)</b>	<b>(9.349)</b>	<b>(7.219)</b>	<b>(14.883)</b>	<b>811.385</b>
Skattekostnad	1.344	(3.450)	448	(2.989)	175.798
<b>Årets resultat</b>	<b>(8.412)</b>	<b>(5.899)</b>	<b>(7.667)</b>	<b>(11.894)</b>	<b>635.587</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>(8.412)</b>	<b>(5.899)</b>	<b>(7.667)</b>	<b>(11.894)</b>	<b>635.587</b>
Resultat per aksje i kr	-0,40	-0,29	-0,42	-0,58	25,51



# Balanse

Morselskap				Konsern			
31.12.2021	30.06.2021	30.06.2022	Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
250.281	329.962	200.393	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 9	1.457.828	1.894.509	1.997.619
-	-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 5,6,7	2.884.192	2.758.333	2.781.410
140.409	140.084	140.435	Rentebærende verdipapirer	Note 8	3.965.780	4.184.412	4.507.044
321.634	322.100	142.706	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	1.024.670	1.218.178	1.261.769
1.147.809	1.147.809	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
751	751	751	Immaterielle eiendeler		24.760	17.102	21.753
127.545	133.010	114.874	Leierettigheter	Note 2	140.777	163.579	154.652
9.636	9.355	9.430	Varige driftsmidler		9.892	9.975	10.178
-	-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 12	374.706	477.954	389.960
-	-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.718.897	1.674.994	1.563.611
998.435	177.922	231.133	Andre eiendeler		496.919	410.588	378.653
<b>2.996.500</b>	<b>2.260.993</b>	<b>1.987.531</b>	<b>Sum eiendeler</b>		<b>12.098.421</b>	<b>12.809.624</b>	<b>13.066.649</b>
214.192	218.572	79.904	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 10	79.904	251.688	246.884
-	-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder		4.193.180	4.495.190	4.445.387
150.360	150.235	150.501	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 11	150.501	150.235	150.360
-	-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 12	3.615.608	3.618.568	3.492.615
151.142	110.362	94.604	Annen gjeld		950.210	975.498	1.076.360
128.656	133.610	116.482	Leieforpliktelser	Note 2	143.046	164.425	156.246
213.561	31.059	36.054	Avsetning for forpliktelser		156.264	163.205	281.052
125.135	125.050	125.063	Ansvarlig lånekapital	Note 11	375.276	375.077	375.257
<b>983.046</b>	<b>768.888</b>	<b>602.608</b>	<b>Sum gjeld</b>		<b>9.663.989</b>	<b>10.193.886</b>	<b>10.224.161</b>
24.725	24.725	24.725	Aksjekapital		24.725	24.725	24.725
889.814	889.814	889.814	Overkurs		889.814	889.814	889.814
100.000	100.000	100.000	Fondsobligasjonskapital		100.000	100.000	100.000
234.219	234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219	234.219
1.248.758	1.248.758	1.248.758	Sum innskutt egenkapital		1.248.758	1.248.758	1.248.758
764.696	243.347	136.165	Opptjent egenkapital		1.185.674	1.366.980	1.593.730
<b>2.013.454</b>	<b>1.492.105</b>	<b>1.384.923</b>	<b>Sum egenkapital</b>		<b>2.434.432</b>	<b>2.615.738</b>	<b>2.842.488</b>
<b>2.996.500</b>	<b>2.260.993</b>	<b>1.987.531</b>	<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>12.098.421</b>	<b>12.809.624</b>	<b>13.066.649</b>

# Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Konsern					
	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>1.459.925</b>	<b>2.708.683</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	274.209	274.209
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(364.696)	(364.696)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(2.459)	(2.459)
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>1.366.980</b>	<b>2.615.738</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>1.593.730</b>	<b>2.842.488</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	212.808	212.808
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(618.125)	(618.125)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(2.739)	(2.739)
<b>Egenkapital 30.06.2022</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>1.185.674</b>	<b>2.434.432</b>

Beløp i tusen kroner	Morselskap					
	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>622.394</b>	<b>1.871.152</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	(11.894)	(11.894)
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(364.696)	(364.696)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(2.459)	(2.459)
<b>Egenkapital 30.06.2021</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>243.346</b>	<b>1.492.105</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>764.696</b>	<b>2.013.454</b>
Periodens resultat	-	-	-	-	(7.667)	(7.667)
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(618.125)	(618.125)
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(2.739)	(2.739)
<b>Egenkapital 30.06.2022</b>	<b>24.725</b>	<b>889.814</b>	<b>100.000</b>	<b>234.219</b>	<b>136.166</b>	<b>1.384.923</b>

\*) Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring inngår i annen egenkapital. Per 30. juni utgjorde disse postene 283 millioner kroner av konsernets egenkapital.

# Noter til regnskapet

## Note 1 – Generell informasjon

---

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

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 eiendomsmedling. Eika Gruppen leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester, som distribueres primært gjennom lokalbankene i alliansen og noen andre utvalgte distributører. Flere av produktene er også tilgjengelige gjennom digitale kanaler.

Virksomheten drives gjennom morselskapet og de heleide datterselskapene Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling. Det har ikke vært endringer i konsernstrukturen i 2022.

Eika Gruppen AS har kontoradresse i Parkveien 61 i Oslo og hjemmeside [www.eika.no](http://www.eika.no).

## Note 2 – Regnskapsprinsipper mv.

---

### Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Eika Gruppens utarbeider selskapsregnskap og konsernregnskap etter IFRS etter at forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IAS 34. Det er ikke tatt i bruk nye IFRS-standarder i første halvår 2022.

For beskrivelse av konsernets regnskapsprinsipper henvises det til årsrapporten for 2021.

### Bruk av estimater og skjønn

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

### Klassifisering av skadebehandlingskostnader

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

## Note 3 – Segmentanalyse

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plasseringsvirksomheten		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2 kv.	2 kv.	2 kv. 2022	2 kv. 2021	2 kv. 2022	2 kv. 2021	2 kv. 2022	2 kv. 2021	2 kv. 2022	2 kv. 2021	2 kv. 2022	2 kv. 2021	2 kv. 2022	2 kv. 2021
Netto renteinntekter	-	-	10.622	6.327	74.859	80.101	720	143	3	-	(909)	(1.764)	85.295	84.807
Netto premieinntekter	-	-	808.022	777.813	-	-	-	-	-	-	-	-	808.022	777.813
Øvrige inntekter	133.481	114.142	(16.531)	29.206	4.794	4.944	109.057	95.284	15.079	19.654	(34.020)	(29.723)	211.860	233.507
Provisjonskostnader	-	-	(140.008)	(135.499)	(26.175)	(22.038)	(46.949)	(39.695)	(6)	(11)	(272)	(278)	(213.410)	(197.521)
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>133.481</b>	<b>114.142</b>	<b>662.105</b>	<b>677.847</b>	<b>53.478</b>	<b>63.007</b>	<b>62.828</b>	<b>55.732</b>	<b>15.076</b>	<b>19.643</b>	<b>(35.201)</b>	<b>(31.765)</b>	<b>891.767</b>	<b>898.606</b>
Erstatningskostnader	-	-	400.090	383.708	-	-	-	-	-	-	-	-	400.090	383.708
Driftskostnader	133.431	114.369	69.449	50.489	40.249	46.909	41.962	37.421	15.251	13.460	(27.396)	(21.943)	272.946	240.705
Tap på utlån mv.	-	-	413	325	(1.705)	5.077	-	-	840	200	-	-	(452)	5.602
<b>Resultat før skatt</b>	<b>50</b>	<b>(227)</b>	<b>192.153</b>	<b>243.325</b>	<b>14.934</b>	<b>11.021</b>	<b>20.866</b>	<b>18.311</b>	<b>(1.015)</b>	<b>5.983</b>	<b>(7.805)</b>	<b>(9.822)</b>	<b>219.183</b>	<b>268.591</b>
Skattekostnad	11	(50)	52.756	55.785	8.739	2.332	6.916	4.864	289	1.406	1.333	(3.399)	70.044	60.938
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>39</b>	<b>(177)</b>	<b>139.397</b>	<b>187.540</b>	<b>6.195</b>	<b>8.689</b>	<b>13.950</b>	<b>13.447</b>	<b>(1.304)</b>	<b>4.577</b>	<b>(9.138)</b>	<b>(6.423)</b>	<b>149.139</b>	<b>207.653</b>

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plasseringsvirksomheten		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Netto renteinntekter	-	-	21.438	13.779	148.858	160.749	1.459	387	38	-	(2.559)	(3.403)	169.234	171.512
Netto premieinntekter	-	-	1.598.833	1.530.996	-	-	-	-	-	-	-	-	1.598.833	1.530.996
Øvrige inntekter	261.673	230.807	(30.328)	59.497	6.221	9.670	217.588	183.347	32.044	35.196	(63.498)	(59.109)	423.700	459.408
Provisjonskostnader	-	-	(271.728)	(259.679)	(48.323)	(43.256)	(97.888)	(75.456)	(32)	(25)	(573)	(578)	(418.544)	(378.994)
<b>Netto driftsinntekter</b>	<b>261.673</b>	<b>230.807</b>	<b>1.318.215</b>	<b>1.344.593</b>	<b>106.756</b>	<b>127.163</b>	<b>121.159</b>	<b>108.278</b>	<b>32.050</b>	<b>35.171</b>	<b>(66.630)</b>	<b>(63.090)</b>	<b>1.773.223</b>	<b>1.782.922</b>
Erstatningskostnader	-	-	930.888	943.778	-	-	-	-	-	-	-	-	930.888	943.778
Driftskostnader	261.203	231.369	134.584	101.234	90.380	92.419	81.295	72.194	30.493	27.011	(57.605)	(47.375)	540.350	476.852
Tap på utlån mv.	-	-	163	828	(2.658)	7.366	-	-	1.140	189	-	-	(1.355)	8.383
<b>Resultat før skatt</b>	<b>470</b>	<b>(562)</b>	<b>252.580</b>	<b>298.753</b>	<b>19.034</b>	<b>27.378</b>	<b>39.864</b>	<b>36.084</b>	<b>417</b>	<b>7.971</b>	<b>(9.025)</b>	<b>(15.715)</b>	<b>303.340</b>	<b>353.909</b>
Skattekostnad	103	(124)	70.581	65.962	9.510	6.239	9.858	8.720	136	1.768	344	(2.865)	90.532	79.700
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>367</b>	<b>(438)</b>	<b>181.999</b>	<b>232.791</b>	<b>9.524</b>	<b>21.139</b>	<b>30.006</b>	<b>27.364</b>	<b>281</b>	<b>6.203</b>	<b>(9.369)</b>	<b>(12.850)</b>	<b>212.808</b>	<b>274.209</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>351.285</b>	<b>301.724</b>	<b>5.986.489</b>	<b>6.053.909</b>	<b>5.339.182</b>	<b>5.699.699</b>	<b>221.421</b>	<b>197.010</b>	<b>36.073</b>	<b>38.767</b>	<b>163.971</b>	<b>518.515</b>	<b>12.098.421</b>	<b>12.809.624</b>
<b>Sum gjeld</b>	<b>246.188</b>	<b>274.311</b>	<b>4.664.521</b>	<b>4.689.291</b>	<b>4.506.247</b>	<b>4.855.833</b>	<b>135.562</b>	<b>114.126</b>	<b>18.106</b>	<b>15.110</b>	<b>93.365</b>	<b>245.215</b>	<b>9.663.989</b>	<b>10.193.886</b>

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

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

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

Virksomheten innen finansiering drives gjennom Eika Kredittbank. Selskapet leverer kort og betalingsløsninger, objektsfinansiering og nettbanken Sparesmart.no. Selskapets kunder er innen person og SMB-markedet.

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

Virksomheten innen eiendomsmeistring drives gjennom Aktiv Eiendomsmeistring som eier av franchisekjeden Aktiv. Virksomhetsområdet omfatter også eiendomsoppgjør gjennom datterselskapet Aktiv Eiendomsoppgjør.



## Note 4 – Kapitaldekning og soliditet

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

### Kapitaldekning CRD IV

Eika Gruppen beregner konsolidert kapitaldekning for et delkonsern CRD IV bestående av morselskapet, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning. Etter CRD IV-regelverket gjøres det i konsernets rene kjernekapital fradrag for investeringen i forsikringsvirksomheten. Fradraget gjøres for den delen av investeringen som overstiger 10 prosent av ren kjernekapital og den overskytende delen av investeringen inngår i beregningsgrunnlaget for kredittrisiko med 250 prosent vekt. Standardmetoden benyttes for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko. Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-krav for Eika Gruppen på 1,9 prosent, dog ikke mindre enn 122 millioner kroner.

### Kapitalkrav Solvens II

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

### Tverrsektoriell soliditet

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

### Kapitaldekning CRD IV

Beløp i tusen kroner	Morselskap			CRD IV Konsern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Aksjekapital	24.725	24.725	24.725	24.725	24.725	24.725
Overkurs	889.814	889.814	889.814	889.814	889.814	889.814
Annen egenkapital	370.384	477.566	380.790	526.129	665.711	510.955
<b>Sum egenkapital eks. fondsobligasjon</b>	<b>1.284.923</b>	<b>1.392.105</b>	<b>1.295.329</b>	<b>1.440.668</b>	<b>1.580.250</b>	<b>1.425.494</b>
Periodens resultat som ikke kan medregnes	-	-	-	(17.913)	(35.216)	-
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(751)	(23.224)	(16.343)	(20.063)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	(13.453)	(5.884)	-	(13.453)	(5.884)	-
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(136)	(317)	(315)	(1.465)	(1.815)	(1.802)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	-	(296.084)	(266.222)	(284.183)
Fradrag etter særskilt vedtak	(6.552)	(5.096)	(6.552)	(9.116)	(7.089)	(9.116)
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>1.264.031</b>	<b>1.380.057</b>	<b>1.287.711</b>	<b>1.079.413</b>	<b>1.247.681</b>	<b>1.110.330</b>
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
<b>Kjernekapital</b>	<b>1.364.031</b>	<b>1.480.057</b>	<b>1.387.711</b>	<b>1.179.413</b>	<b>1.347.681</b>	<b>1.210.330</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000	125.000
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.489.031</b>	<b>1.605.057</b>	<b>1.512.711</b>	<b>1.304.413</b>	<b>1.472.681</b>	<b>1.335.330</b>
<b>Kredittrisiko</b>						
Lokale og regionale myndigheter	37.000	54.286	71.752	277.946	291.570	325.877
Institusjoner	125.957	186.339	196.272	428.236	631.524	598.080
Foretak	21.090	509	728.403	24.460	34.513	852.855
Massemarked	-	-	-	2.144.901	2.019.069	1.991.206
Forfalte engasjementer	-	-	-	60.403	50.007	63.018
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	-	23.223	17.919	17.894
Andeler i verdipapirfond	34.900	36.985	37.107	96.346	95.245	96.557
Egenkapitalposisjoner	1.301.869	1.482.774	1.481.068	525.747	755.619	717.662
Øvrige eiendeler	283.618	274.475	148.565	451.375	412.517	291.075
<b>Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>1.804.434</b>	<b>2.035.368</b>	<b>2.663.167</b>	<b>4.032.637</b>	<b>4.307.983</b>	<b>4.954.224</b>
<b>Operasjonell risiko</b>	<b>863.726</b>	<b>836.060</b>	<b>863.726</b>	<b>1.253.908</b>	<b>1.296.653</b>	<b>1.253.908</b>
<b>Tilleggsberegning faste kostnader</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>249.890</b>	<b>257.209</b>	<b>253.018</b>
<b>Sum vektet beregningsgrunnlag</b>	<b>2.668.160</b>	<b>2.871.428</b>	<b>3.526.893</b>	<b>5.536.435</b>	<b>5.861.845</b>	<b>6.461.150</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>47,4 %</b>	<b>48,1 %</b>	<b>36,5 %</b>	<b>19,5 %</b>	<b>21,3 %</b>	<b>17,2 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>51,1 %</b>	<b>51,5 %</b>	<b>39,3 %</b>	<b>21,3 %</b>	<b>23,0 %</b>	<b>18,7 %</b>
<b>Ansvarlig kapitaldekning</b>	<b>55,8 %</b>	<b>55,9 %</b>	<b>42,9 %</b>	<b>23,6 %</b>	<b>25,1 %</b>	<b>20,7 %</b>

Ved årsskiftet får beregnet ren kjernekapital i CRD IV konsernet en negativ effekt ved at fordring på konsernbidrag fra datterselskapet Eika Forsikring som ligger utenfor CRD IV-konsernet, vektet som en ordinær fordring og inngår med 100 prosent i beregningsgrunnlaget. Fordringen reduserer ren kjernekapitaldekning med 1,7 prosentpoeng. Fordringen gjøres opp i løpet av første kvartal.

## Note 4 – Kapitaldekning og soliditet forts.

### Kapitalkrav Solvens II

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Tilgjengelig tellende kapital</b>			
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.330.730	1.385.214	1.108.251
Basiskapital - kapitalgruppe 2	390.228	379.258	395.075
<b>Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>1.720.958</b>	<b>1.764.472</b>	<b>1.503.326</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>			
Kapitalkrav markedsrisiko	164.364	168.391	187.442
Kapitalkrav motpartsrisiko	76.347	96.422	73.966
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	249.638	221.427	229.818
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	630.734	619.071	624.722
Diversifiseringseffekt	(327.800)	(318.428)	(325.108)
Kapitalkrav operasjonell risiko	106.936	101.032	104.584
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>900.220</b>	<b>887.915</b>	<b>895.424</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.720.958	1.764.472	1.503.326
Solvenskapitalkrav (SCR)	900.220	887.915	895.424
<b>Dekningsprosent SCR</b>	<b>191 %</b>	<b>199 %</b>	<b>168 %</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.406.451	1.457.599	1.183.811
Minstekapitalkrav (MCR)	378.601	361.924	377.798
<b>Dekningsprosent MCR</b>	<b>371 %</b>	<b>403 %</b>	<b>313 %</b>

### Tverrsektoriell soliditet

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	839.170	878.012	863.745
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	900.220	887.815	895.424
<b>Netto ansvarlig kapital i gruppen</b>	<b>2.899.794</b>	<b>3.097.857</b>	<b>2.708.356</b>
<b>Overskudd av ansvarlig kapital</b>	<b>1.160.404</b>	<b>1.332.030</b>	<b>949.187</b>
<b>Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav</b>	<b>167 %</b>	<b>175 %</b>	<b>154 %</b>

## Note 5 - Tap på utlån og misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Helår 2021
<b>Tap på utlån til kunder</b>					
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	1.397	(315)	1.184	(1.028)	(1.550)
Endring tilleggsavstninger	(3.200)	-	(7.450)	-	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	(3.301)	(3.494)	(4.901)	(5.866)	(8.604)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	(256)	6.030	(698)	3.509	1.219
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	(308)	(179)	(303)	(842)	(2.574)
Konstaterte tap i perioden	9.781	3.307	22.985	20.661	55.686
Inngang på tidligere konstaterte tap	(5.818)	(273)	(13.475)	(9.069)	(30.615)
<b>Totalt tap på utlån til kunder</b>	<b>(1.705)</b>	<b>5.077</b>	<b>(2.658)</b>	<b>7.366</b>	<b>13.562</b>
<b>Tap på øvrige fordringer</b>	<b>1.252</b>	<b>525</b>	<b>1.303</b>	<b>1.017</b>	<b>2.937</b>
<b>Samlet tap på utlån til kunder og andre fordringer</b>	<b>(453)</b>	<b>5.602</b>	<b>(1.355)</b>	<b>8.383</b>	<b>16.499</b>

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

## Note 5 - Tap på utlån og misligholdte engasjementer forts.

### Misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Misligholdte engasjementer over 90 dager	10.098	41.090	31.516
Andre misligholdte engasjementer	46.468	12.786	27.791
<b>Sum mislighold</b>	<b>56.566</b>	<b>53.876</b>	<b>59.307</b>
Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(16.297)	(19.585)	(17.295)
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>40.269</b>	<b>34.291</b>	<b>42.012</b>

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

### Endringer i brutto balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>2.567.145</b>	<b>207.722</b>	<b>59.306</b>	<b>2.834.173</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	422.045	15.976	1.970	439.992
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(64.918)	69.806	-	4.888
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(10.896)	-	10.230	(667)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(17.433)	15.695	(1.738)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	1.923	(2.427)	(505)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	2.209	-	(3.115)	(906)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	61.366	(89.954)	-	(28.588)
Avgang engasjementer i perioden	(194.001)	(20.644)	(20.568)	(235.214)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(75.368)	(6.452)	(4.524)	(86.344)
<b>Brutto utlån per 30.06.2022</b>	<b>2.707.581</b>	<b>160.944</b>	<b>56.566</b>	<b>2.925.091</b>

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
<b>Brutto utlån per 31.12.2020</b>	<b>2.589.372</b>	<b>285.991</b>	<b>54.777</b>	<b>2.930.140</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	407.153	19.541	2.702	429.396
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(78.036)	82.878	-	4.842
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(141.698)	-	6.712	(134.986)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(31.282)	22.651	(8.631)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	1.482	(1.755)	(272)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.674	-	(2.267)	(594)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	77.342	(114.523)	-	(37.181)
Avgang engasjementer i perioden	(99.163)	(13.585)	(16.968)	(129.715)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(213.953)	(10.422)	(11.976)	(236.351)
<b>Brutto utlån per 30.06.2021</b>	<b>2.542.691</b>	<b>220.081</b>	<b>53.876</b>	<b>2.816.647</b>

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

### Endringer i nedskrivning balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Brutto utlån per 31.12.2021</b>	<b>18.800</b>	<b>16.968</b>	<b>16.995</b>	<b>52.763</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	4.244	6.434	4.121	14.799
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(208)	1.218	-	1.010
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(522)	-	1.363	841
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.640)	1.638	(2)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	45	(174)	(129)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	13	-	(295)	(282)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	165	(1.215)	-	(1.050)
Avgang engasjementer i perioden	(3.250)	(7.849)	(4.063)	(15.162)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(5.258)	(3.344)	(3.288)	(11.890)
<b>Nedskrivninger utlån per 30.06.2022</b>	<b>13.984</b>	<b>10.617</b>	<b>16.297</b>	<b>40.898</b>

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger utlån til kunder per 31.12.2020</b>	<b>20.050</b>	<b>25.572</b>	<b>16.075</b>	<b>61.697</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	1.600	1.458	952	4.010
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(748)	4.143	-	3.395
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(554)	-	1.599	1.045
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(3.278)	5.147	1.869
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	159	(319)	(160)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	16	-	(350)	(334)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	899	(5.910)	-	(5.011)
Avgang engasjementer i perioden	(425)	(1.215)	(4.054)	(5.693)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(1.817)	(1.221)	533	(2.505)
<b>Nedskrivninger utlån per 30.06.2021</b>	<b>19.022</b>	<b>19.706</b>	<b>19.584</b>	<b>58.314</b>

### Endringer i ubenyttede kredittrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021</b>	<b>9.770.053</b>	<b>42.548</b>	<b>1.532</b>	<b>9.814.133</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	274.441	21.138	4.378	299.957
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(28.140)	18.115	-	(10.025)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(1.726)	-	1.381	(345)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(864)	1.109	245
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	178	(40)	138
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.020	-	(428)	592
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	49.632	(27.948)	-	21.684
Avgang engasjementer i perioden	(359.155)	(2.089)	(816)	(362.060)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(65.584)	629	39	(64.916)
<b>Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 30.06.2022</b>	<b>9.640.541</b>	<b>51.707</b>	<b>7.155</b>	<b>9.699.403</b>



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

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020</b>	<b>9.421.025</b>	<b>61.971</b>	<b>1.535</b>	<b>9.484.531</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	226.337	2.400	-	228.737
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(35.103)	23.229	-	(11.875)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(1.139)	-	687	(452)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.368)	1.509	140
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	232	(150)	82
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	853	-	(631)	222
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	65.360	(40.793)	-	24.567
Avgang engasjementer i perioden	(171.637)	(3.140)	(659)	(175.435)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	169.490	2.947	23	172.460
<b>Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 30.06.2021</b>	<b>9.675.184</b>	<b>45.477</b>	<b>2.315</b>	<b>9.722.978</b>

### Endring i nedskrivninger ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021</b>	<b>3.844</b>	<b>1.288</b>	<b>-</b>	<b>5.133</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	307	68	-	375
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(95)	457	-	362
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(8)	-	-	(8)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(42)	-	(42)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	9	-	9
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	11	-	-	11
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	184	(714)	-	(530)
Avgang engasjementer i perioden	(172)	(78)	-	(250)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(215)	(16)	-	(231)
<b>Nedskrivn. ubenyttede rammer og lånetilsagn per 30.06.2022</b>	<b>3.856</b>	<b>972</b>	<b>-</b>	<b>4.829</b>

Beløp i tusen kroner	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
<b>Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2020</b>	<b>5.197</b>	<b>2.509</b>	<b>-</b>	<b>7.706</b>
Tilgang nye engasjementer i perioden	367	116	-	483
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(180)	750	-	570
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(13)	-	-	(13)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(102)	-	(102)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	19	-	19
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	5	-	-	5
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	337	(1.415)	-	(1.078)
Avgang engasjementer i perioden	(179)	(131)	-	(309)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(472)	54	-	(418)
<b>Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 30.06.2021</b>	<b>5.062</b>	<b>1.801</b>	<b>-</b>	<b>6.863</b>

## Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter kundegruppe

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Private	2.744.457	2.590.048	2.649.568
Finansiell sektor	1.697	225	260
Offentlig forvaltning	510	1	1
Primærnæringer	80.021	74.341	69.403
Industri	19.053	30.300	24.022
Bygg og anleggsvirksomhet	16.219	30.373	19.951
Varehandel, hotell og restaurant	22.122	27.412	23.160
Transport og kommunikasjon	12.279	29.748	17.459
Forretningsmessig tjenesteyting	6.095	10.391	7.596
Annen tjenesteyting	22.637	23.808	22.752
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.925.090</b>	<b>2.816.647</b>	<b>2.834.173</b>
Steg 1 nedskrivninger	(13.984)	(19.022)	(18.501)
Steg 2 nedskrivninger	(10.617)	(19.707)	(16.968)
Steg 3 nedskrivninger	(16.297)	(19.585)	(17.295)
<b>Sum netto utlån</b>	<b>2.884.192</b>	<b>2.758.333</b>	<b>2.781.410</b>

## Note 8 - Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	30.06.2022
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.900		72.056	74.956
Obligasjoner og sertifikater		3.965.780	-	3.965.780
Verdipapirfond	205.906	743.808	-	949.714
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>208.806</b>	<b>4.709.588</b>	<b>72.056</b>	<b>4.990.450</b>

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 31.12.2021	240.015
Realisert gevinst/tap	17.537
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(18.142)
Investering	9.999
Salg	(177.353)
<b>Utgående balanse</b>	<b>72.056</b>

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	30.06.2021
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.412	-	235.802	238.214
Obligasjoner og sertifikater	-	4.184.412	-	4.184.412
Verdipapirfond	216.214	763.748	-	979.962
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>218.626</b>	<b>4.948.160</b>	<b>235.802</b>	<b>5.402.588</b>

Avstemming av nivå 3	
Inngående balanse 31.12.2020	237.316
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(2.120)
Investering	606
<b>Utgående balanse</b>	<b>235.802</b>

## Note 8 - Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi forts.

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

### Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

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

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

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

## Note 9 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Beløp i tusen kroner	Morselskap			Konsern		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Innskudd i Norges Bank	-	-	-	53.939	53.915	53.860
Innskudd i andre banker	44.805	174.620	94.829	1.398.889	1.835.594	1.938.759
<b>Sum innskudd i banker</b>	<b>44.805</b>	<b>174.620</b>	<b>94.829</b>	<b>1.452.828</b>	<b>1.889.509</b>	<b>1.992.619</b>
Utlån til selskap i samme konsern	150.588	150.342	150.452	-	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
<b>Sum utlån til kredittinstitusjoner</b>	<b>155.588</b>	<b>155.342</b>	<b>155.452</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>200.393</b>	<b>329.962</b>	<b>250.281</b>	<b>1.457.828</b>	<b>1.894.509</b>	<b>1.997.619</b>

## Note 10 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol/ Ramme	Opptak	Forfall	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	Rentebetingelser
Kassekreditt	350.000	-	-	79.904	-	-	Flytende+margin
Lån i utenlandsk valuta		-	-	-	218.572	214.191	Flytende+margin
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>				<b>79.904</b>	<b>218.572</b>	<b>214.191</b>	
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	-	33.116	32.693	Flytende+margin
<b>Sum innskudd fra kredittinstitusjoner</b>				<b>-</b>	<b>33.116</b>	<b>32.693</b>	
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>				<b>79.904</b>	<b>251.688</b>	<b>246.884</b>	

### Lån i utenlandsk valuta

Eika Gruppen er eksponert for valutarisiko knyttet til lån i danske kroner. Lånet er benyttet til å finansiere en aksjeinvestering i danske kroner. Aksjene ble solgt i begynnelsen av april 2022 og lånet ble samtidig nedbetalt i sin helhet.

### Klassifisering i balansen

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

### Ubenyttede trekkrammer

Ubenyttet trekkramme for kassekreditt var per 30. juni på 270 millioner kroner, hvorav 70 millioner kroner hos morselskapet.

### Covenants

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

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

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Låneopptak	Siste forfall	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	Rentebetingelser
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010917438	150.000	15.01.2021	15.01.2024	150.501	150.235	150.360	3M Nibor + 0,63%
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>				<b>150.501</b>	<b>150.235</b>	<b>150.360</b>	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0010753346	250.000	11.12.2015	11.12.2045	250.213	250.027	250.123	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	125.000	06.12.2018	06.12.2028	125.063	125.050	125.134	3M Nibor + 2,75%
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>375.276</b>	<b>375.077</b>	<b>375.257</b>	

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 31.12.2021	Emittert	Forfall/ innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2022
Obligasjonsgjeld	150.360	-	-	141	150.501
<b>Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>150.360</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141</b>	<b>150.501</b>
Ansvarlig lånekapital	375.257	-	-	19	375.276
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>375.257</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>375.276</b>

## Note 12 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1.842.238	1.767.833	1.651.527
Brutto erstatningsavsetning	1.773.370	1.850.735	1.841.088
<b>Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger</b>	<b>3.615.608</b>	<b>3.618.568</b>	<b>3.492.615</b>
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	75.872	75.276	64.161
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	298.834	402.678	325.799
<b>Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger</b>	<b>374.706</b>	<b>477.954</b>	<b>389.960</b>
<b>Sum avsetning for egen regning</b>	<b>3.240.902</b>	<b>3.140.614</b>	<b>3.102.655</b>

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

## Note 13 – Garantistillelser

I forbindelse med forstående fusjon mellom Vipps AS, Danske Banks MobilePay og finske Pivo lommebok er det planlagt en emisjon. Eika Gruppen AS har stillet garanti for Eika Alliansens andel i denne emisjonen med et garantibeløp er på inntil EUR 11.672, tilsvarende 121 millioner kroner. I juni 2022 ble det gjennomført en emisjon i Vipps AS og garantibeløpet er etter det redusert til 93 millioner kroner.

## Note 14 – Nærstående parter

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

## **Eika Gruppen**

Parkveien 61  
Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo  
22 87 81 00, [post@eika.no](mailto:post@eika.no)  
[eika.no](http://eika.no)