



Eika Grupper

4.kvartal 2022

Hovedtall

Resultatoversikt

Beløp i tusen kroner	4. kv. 2022	4. kv. 2021	Helår 2022	Helår 2021
Netto renteinntekter	96.499	85.227	355.145	340.490
Netto premieinntekter	850.024	810.298	3.287.741	3.147.250
Øvrige inntekter	350.784	259.932	1.014.882	975.417
Provisjonskostnader	(231.117)	(203.789)	(855.493)	(777.990)
Netto driftsinntekter	1.066.190	951.668	3.802.275	3.685.167
Netto erstatningskostnader	543.064	468.757	1.923.755	1.829.459
Driftskostnader	320.249	290.450	1.136.529	1.015.782
Resultat før tap og nedskrivninger	202.877	192.461	741.991	839.926
Tap på utlån, garantier mv.	18.739	171	23.267	16.499
Resultat før skatt	184.138	192.290	718.724	823.427
Skattekostnad	45.530	49.266	189.499	196.338
Resultat etter skatt	138.608	143.024	529.225	627.089
Totalresultat	138.608	143.024	529.225	627.089

Balansetall

Brutto utlån	3.081.198	2.834.173	3.081.198	2.834.173
Verdipapirer	5.349.344	5.768.813	5.349.344	5.768.813
Innskudd fra kunder	4.533.882	4.445.387	4.533.882	4.445.387
Forsikringstekniske avsetninger	3.599.177	3.492.615	3.599.177	3.492.615
Egenkapital	2.747.333	2.842.488	2.747.333	2.842.488
Forvaltningskapital	12.896.252	13.066.649	12.896.252	13.066.649

Nøkkeltall

Konsern

Omsetningsvekst	12,0 %	8,7 %	3,2 %	9,8 %
Kostnadsutvikling	10,3 %	-0,2 %	11,9 %	2,5 %
Porteføljeavkastning (ann.)	6,6 %	1,0 %	0,9 %	1,4 %
Ren kjernekapitaldekning – CRD IV-virksomheten	18,2 %	17,2 %	18,2 %	17,2 %
Solvenskapitaldekning – forsikringsvirksomheten	165 %	168 %	165 %	168 %
Egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon (ann.)	21,3 %	21,0 %	22,3 %	25,0 %
Egenkapitalavkastning, inkl. fondsobligasjon (ann.)	20,7 %	20,4 %	21,5 %	24,1 %
Utbytte per aksje (kr.)	-	-	20,50	25,00
Resultat per aksje (kr.)	5,53	5,73	21,15	25,16

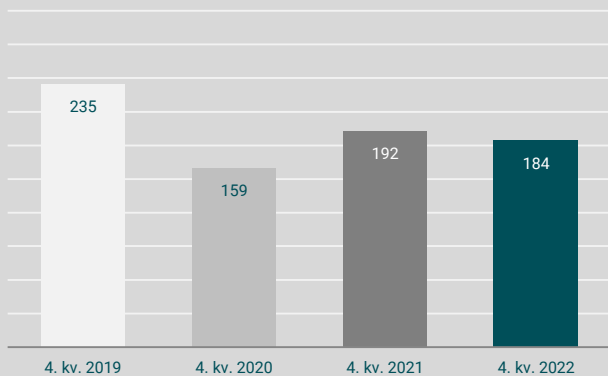
Forsikringsvirksomheten

Premievekst (12 mndr)	5,6 %	4,9 %	5,6 %	4,9 %
Skadeprosent f.e.r.	63,9 %	57,8 %	58,5 %	58,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	23,0 %	21,1 %	22,9 %	21,4 %
Combined ratio f.e.r.	86,9 %	79,0 %	81,4 %	79,5 %
Combined ratio f.e.r. - justert for avviklingsresultat	90,4 %	81,1 %	83,6 %	82,1 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	15,2 %	9,4 %	10,8 %	11,4 %
Porteføljeavkastning	7,3 %	1,3 %	0,6 %	1,6 %

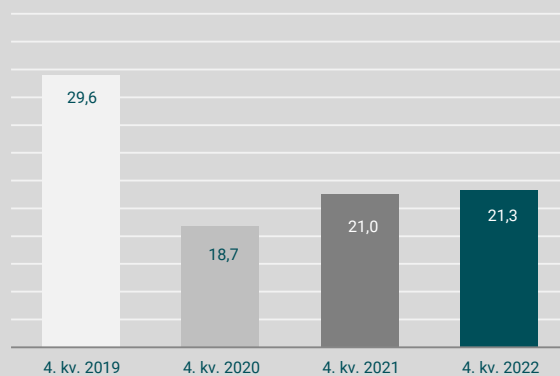
Finansieringsvirksomheten

Rentenetto	5,3 %	5,5 %	5,4 %	5,5 %
Kostnads/inntektsforhold	112,4 %	93,4 %	89,5 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brto. utlån	2,3 %	2,1 %	2,3 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	2,4 %	-0,1 %	0,7 %	0,5 %

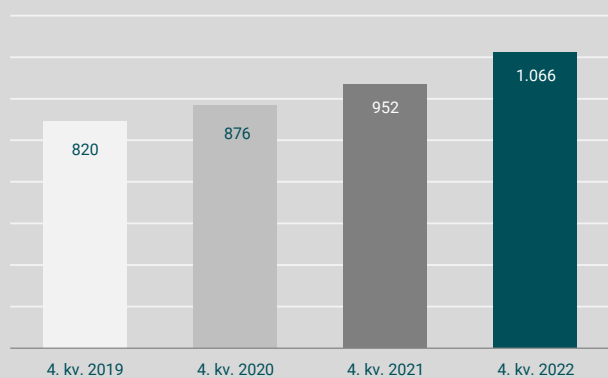
Resultat før skatt i millioner kroner



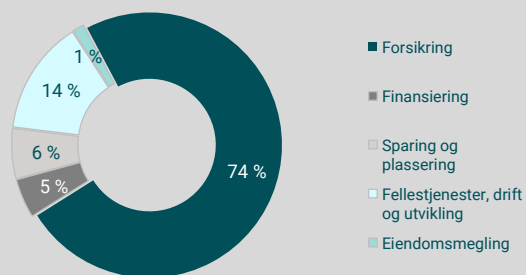
Egenkapitalavkastning



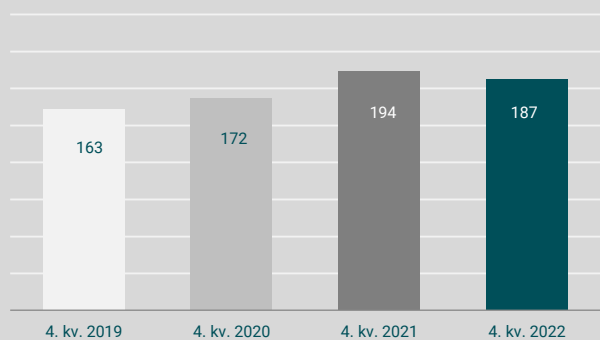
Omsetning i millioner kroner



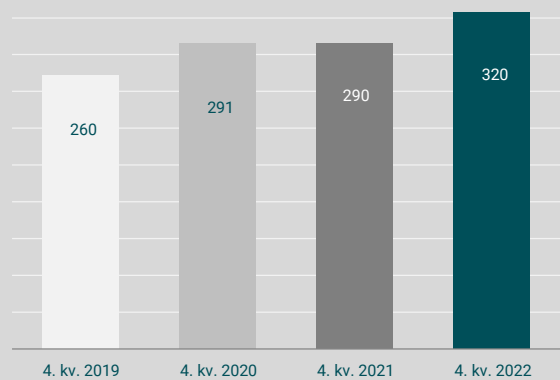
Omsetning per virksomhetsområde i prosent



Distributørprovisjoner i millioner kroner



Driftskostnader i millioner kroner



Rapport fjerde kvartal og helår 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.

Innen virksomhetsrådet 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 ved utgangen av 2022 er de to første puljene av banker vellykket migrert.

Eika Forsikring inngikk med virkning fra september 2022 distribusjonsavtale med Fana Sparebank. Banken sa samtidig opp sin avtale med Frende Forsikring. Det er også inngått en partneravtale med Econa, som er landets største interesse- og arbeidstakerorganisasjon for siviløkonomer. Avtalen trer i kraft fra 1. januar 2023. Avtalene med Fana Sparebank og Econa er viktige for videre vekst og utvikling, og viser at Eika Forsikring er en attraktiv samarbeidspartner.

Eika Kredittbank nådde en milepæl da porteføljen for salgspantlån passerte 1 milliard kroner i løpet av tredje kvartal og veksten har fortsatt gjennom årets siste kvartal.

Innen virksomhetsrådet eiendomsmegling har Aktiv-kjeden hatt god vekst i nye kontorer, og i fjerde kvartal ble eiendomsmeglerkjeden Boli, som er heleid av Grong Sparebank, en del av Aktiv.

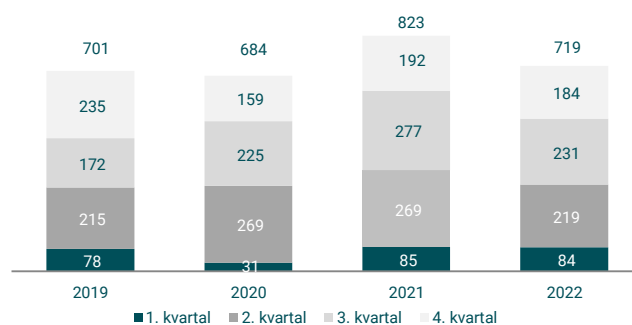
Resultat- og balanseutvikling konsern

Resultat og egenkapitalavkastning

Konsernet fikk i siste kvartal et resultat før skatt på 184 millioner kroner (192). For året var resultatet på 719 millioner kroner (823). Det største bidraget til konsernets resultat kommer fra forsikringsvirksomheten. Forsikringsvirksomheten fikk et noe lavere forsikringsteknisk resultat enn foregående år, men leverer likevel solide resultater, både i kvartalet og for året totalt. Combined ratio justert for avviklingsgevinster var i kvartal på 90,4 prosent (81,1) og så langt i år 83,6 (82,1). Finansieringsvirksomheten leverte i fjerde kvartal et negativt resultat før skatt som forklares med en nedskrivning av en strategisk aksjepost og økte tapsavsetninger utfra makroøkonomiske forhold.

Resultat før skatt

Millioner kroner



Kvartalsresultatet etter skatt på 139 millioner kroner (143), ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på 21,3 prosent (21,0). For året som helhet ble resultatet 529 millioner kroner (627) og egenkapitalavkastningen 22,3 prosent (25,0).

Netto driftsinntekter

Netto driftsinntekter utgjorde i kvartalet 1,1 milliarder kroner (1,0). For årets totalt utgjorde netto driftsinntekter 3,8 milliarder kroner (3,7). Inntekter fra underliggende drift har økt, både i kvartalet isolert og for året totalt. Netto verdiendringer og gevinst/tap på verdipapirer utgjorde i kvartalet 8 millioner kroner (-20,6) og akkumulert, etter et år med uro i finansmarkedene, med -82,1 millioner kroner (15,6).

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 fjerde kvartal 187 millioner kroner (194) og akkumulert 788 millioner kroner (750).

Driftskostnader

Samlede driftskostnader utgjorde i kvartalet 320 millioner kroner (290), som er en planlagt økning på 10,3 prosent. For året totalt utgjorde driftskostnadene 1,2 milliarder kroner (1,0), som er en økning på 11,9 prosent. Den vesentligste delen av økningen relaterer seg til 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. De nye årsverkene er i hovedsak knyttet til distribusjon og utvikling innen forsikringsvirksomheten, samt IT og leveranser til bank.

Erstatningskostnader, skader og avviklingsresultater

Skadeprosenten for egen regning i kvartalet ble 63,9 (57,8). Selskapet opplever vekst i premieinntektene i kvartalet, men en god del mer frekvensskader sammenlignet med samme periode i fjor

Avviklingsgevinster for egen regning ble inntektsført med 30 millioner kroner (17) i kvartalet og for året samlet 71 millioner kroner (83). Avviklingsresultatet forklares gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor.

Eika Forsikring sine kunder ble rammet av stormene «Gyda» og «Helge» som herjet i januar, men har resten av året ikke blitt eksponert for naturskadehendelser av betydning.

Finansmarkedene og porteføljearvkastning

Høye energipriser, høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden har ført til høy inflasjon og store svingninger i finansmarkedene. Den høye prisveksten har tvunget sentralbankene til å heve styringsrentene raskt og hyppig til de høyeste nivåene på mer enn ti år. Pengepolitikken har begynt å virke innstrammende på økonomiene og har ført til økte forventninger om at sentralbankene vil gradvis senke tempoet i rentehvingene i 2023.

Aksjemarkedene i Norge og Norden hadde en bra utvikling i fjerde kvartal med en avkastning i NOK på hhv. 9,4 prosent og 10 prosent, mens globale aksjer var marginalt ned med 0,7 prosent. Avkastning for tilsvarende markeder for hele 2022 ble hhv. -7,1 prosent, -12,9 prosent og -8,5 prosent. Børsåret har vært preget av raskere renteoppgang som følge av høy inflasjon samt høyere energipriser som følge av det grønne

skiftet og krigen i Ukraina. Kronekursen har hatt en volatil trend gjennom året og er noe svakere enn ved inngangen til 2022.

Tidlig inngripen fra Bank of England og riktig håndtering av markedsuro som følge av en ugjennomtenkt skattepakke fra daværende regjering i Storbritannia og forventninger om at sentralbankene gradvis vil senke tempoet i rentehevingene det neste året førte til et positivt skifte i obligasjonsmarkedene i oktober. Selv om siste kvartal vanligvis er preget av lavere likviditet i markedene og årsavslutningseffekter, gikk kredittspredene inn, trolig som følge av færre emisjoner og god investorinteresse. Til tross for spreadinggangen i fjerde kvartal er spreadene fremdeles betydelig høyere enn ved inngangen av 2022.

Strammere likviditet i pengemarkedene førte til betydelig oppgang på korte pengemarkedsrenter i begynnelsen av fjerde kvartal. Bedre likviditet i markedene og forventning om at Norges Bank begynner å nærme seg rentetoppen førte igjen til noe lavere pengemarkedsrenter mot slutten av året.

De lange rentene falt kraftig i oktober og november, men begynte å stige igjen i desember som følge av fornyet høyere inflasjonsforventninger. Totalt sett for året har de lange rentene hatt en volatil, men stigende trend og er om lag 1,4 prosent høyere enn ved inngangen til 2022.

Konsernet hadde en portefølje til forvaltning ved utgangen av året på 5,5 milliarder kroner (5,7). Eksponeringen mot aksjer og høyrenteobligasjoner er lav. Porteføljeavkastning for året var på 0,9 prosent (1,4). I fjerde kvartal isolert var annualisert porteføljeavkastning på 6,6 prosent (1,0).

Tap på utlån og mislighold

Tap på utlån utgjorde i fjerde kvartal 18 million kroner (-1) og for året som helhet 22 millioner kroner (14). Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser en svak vekst i restanse i fjerde kvartal. Lav rente under Covid-pandemien og invasjonen av Ukraina i slutten av februar har bidratt til økte priser på blant annet strøm, drivstoff, matvarer og byggevarer. Sammen med forventede renteøkninger i 2023, er det antatt at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene. Ny modell for å innregne makroøkonomiske indikatorer ga 7,3 millioner kroner i økte tapsavsetninger. Tidligere tilleggsavsetninger på 9,5 millioner kroner for å dekke makroøkonomisk tapsrisiko som modellen eventuelt ikke fanger opp er beholdt.

Misligholdte engasjementer på 70 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Ved utgangen av fjerde kvartal utgjorde netto misligholdte engasjementer 2 prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 51 millioner kroner (42).

Balanseutvikling og likviditet

Konsernets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av 2022 på 12,9 milliarder kroner mot 13,1 milliarder kroner ved inngangen til året.

Hovedposter fra balansen

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Innskudd i banker og sentralbank	1.833.487	1.992.619
Brutto utlån til kunder	3.081.198	2.834.173
Verdipapirer	5.349.344	5.768.813
Innskudd fra kunder	4.533.882	4.445.387
Forsikringstekniske avsetninger	3.599.177	3.492.615
Ekstern gjeld	581.140	772.501
Egenkapital	2.747.333	2.842.488
Forvaltningskapital	12.896.252	13.066.649

Brutto utlån til kunder var på 3,1 milliarder kroner (2,8). Salgspantlån har økt med 221 millioner kroner og smålån med 53 millioner kroner siste

12 måneder. Videre var det en økning i kredittkortporteføljen på 24 millioner kroner, mens leasing og næringslån som er under utfasing, reduserte brutto utlån med 51 millioner kroner.

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

Likviditetssituasjon er tilfredsstillende, og det er ingen kortsiktige refinansieringsbehov. Likviditetsbehovet er dekket ved en spredning på innlån fra kapitalmarkedet, gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Balanseført likviditet utgjorde ved utgangen av året 7,1 milliarder kroner, fordelt på bankinnskudd uten avtalt løpetid med 1,8 milliarder kroner samt obligasjoner, sertifikater og verdipapirfond med 5,3 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 punkt.

Netto driftsinntekter utgjorde 1,3 milliarder kroner og samlede driftskostnader 584 millioner kroner. Av driftsinntektene utgjorde konsernbidrag fra datterselskaper 692 millioner kroner. Ved utgangen av 2022 hadde morselskapet 57 millioner kroner i innlån fra kredittinstitusjoner og 150 millioner kroner fra obligasjonsmarkedet. Morselskapet har utstedt ansvarlig lån på 125 millioner kroner og fondsobligasjon på 100 millioner kroner som begge oppfyller kravene for å kunne medregnes som henholdsvis ansvarlig kapital og jernekapital.

Resultater for morselskapet

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Inntekter fellestjenester, drift og utvikling	153.462	129.568	555.905	477.743
Inntekter fra investeringer i datterselskap	692.000	856.300	692.000	856.300
Netto renter, provisjoner og andre inntekter	1.036	697	4.579	1.084
Netto driftsinntekter	846.498	986.565	1.252.484	1.335.127
Driftskostnader	165.669	148.320	584.288	523.742
Resultat før skatt	680.829	838.245	668.196	811.385

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 oktober 2022, var alliansetilfredsheten på 86 som er på samme høye nivå som ved målingen i mars 2022.

Leveranser av fellestjenester, drift og utvikling

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Alliansebanker	118.963	93.536	408.112	345.362
Konsern/samarbeidende selskaper	39.890	31.667	144.147	125.277
Andre driftsinntekter	(5.391)	4.365	3.646	7.104
Totalt	153.462	129.568	555.905	477.743

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.

Eika Forsikring har en målsetting om å tiltrekke seg avtaler med attraktive partnere. I tredje kvartal inngikk Eika Forsikring partneravtale med Econa, som er landets største organisasjon for siviløkonomer. Avtalen gjelder fra 1. januar 2023. Eika Forsikring har også inngått distribusjonsavtale med Fana Sparebank. Avtalen trådte i kraft 1. september 2022 og innebærer samtidig at banken har sagt opp sin avtale med tidligere leverandør fra samme dag. Det arbeides sammen med Fana Sparebank å bygge ny forsikringsportefølje med Eika Forsikring som leverandør. Eika Forsikring ser frem til å få satt i gang samarbeidet med en ny offensiv bank, samtidig som avtalen øker selskapets tilstedeværelse i Norges nest største by. Å få på plass disse avtalene med Fana Sparebank og Econa er viktig for videre vekst og utvikling, og viser at selskapet er en attraktiv samarbeidspartner.

Resultater og nøkkeltall for Eika Forsikring

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Premieinntekter f.e.r.	850.024	810.298	3.287.741	3.147.250
Andre forsikr.relaterte inntekter	19.537	5.892	39.327	34.540
Erstatningskostnader f.e.r.	543.064	468.757	1.923.755	1.829.459
Forskr.relaterte driftskostnader	195.319	171.050	753.521	672.003
Resultat av teknisk regnskap	131.178	176.383	649.792	680.328
Resultat fra investeringer	70.222	12.512	24.518	58.041
Andre inntekter og kostnader	(4.107)	(3.582)	(14.436)	(13.226)
Resultat før skatt	197.293	185.313	659.874	725.143

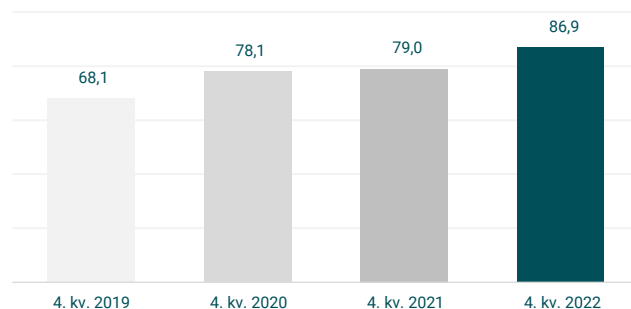
Nøkkeltall	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Vekst i bestandspremie (12 mndr)	5,6 %	4,9 %	5,6 %	4,9 %
Skadeprosent f.e.r.	63,9 %	57,8 %	58,5 %	58,1 %
Kostnadsprosent f.e.r.	23,0 %	21,1 %	22,9 %	21,4 %
Combined ratio f.e.r.	86,9 %	79,0 %	81,4 %	79,5 %
Combined ratio f.e.r. - just. for avvikl.res.	90,4 %	81,1 %	83,6 %	82,1 %
Avviklingsresultat f.e.r. i %	15,2 %	9,4 %	10,8 %	11,4 %
Antall rapp. storskader > 2 mill.kr.	8	7	35	36
Porteføljekostning (ann.)	7,3 %	1,3 %	0,6 %	1,6 %
Egenkapitalavkastning (ann.)	39,3 %	35,0 %	36,4 %	40,0 %
Dekningsprosent SCR	165 %	168 %	165 %	168 %

Eika Forsikring fikk i fjerde kvartal et resultat før skatt på 197 millioner kroner (185). Det forsikringstekniske resultatet endte på 131 millioner for kvartalet (176). Selskapet har vekst i premieinntektene, men et større antall frekvensskader sammenlignet med samme periode i fjor, bidrar til et svakere forsikringsteknisk resultat. Inntekter fra investeringer bidro i kvartalet med 70 millioner kroner (13). Resultat før skatt for året endte på 660 millioner kroner (725), hvorav det forsikringstekniske resultatet utgjorde 650 millioner kroner (680). Resultatet etter skatt ga en annualisert egenkapitalavkastning på 39,3 prosent (35,0) for kvartalet og 36,4 prosent (40,0) for året.

Combined ratio for egen regning var for kvartalet på 86,9 prosent (79,0) og akkumulert 81,4 prosent (79,5). Justert for avviklingsgevinsten var combined ratio for egen regning i kvartalet 90,4 prosent poeng (81,1) og akkumulert 83,6 prosent (82,1).

Combined ratio

Prosent



Skadeprosent for egen regning var i fjerde kvartalet på 63,9 (57,8) og akkumulert 58,5 (58,1). Det var i kvartalet en økning i de totale skadeavsetningene som i hovedsak skyldes økt skadevolum og dyrere skader.

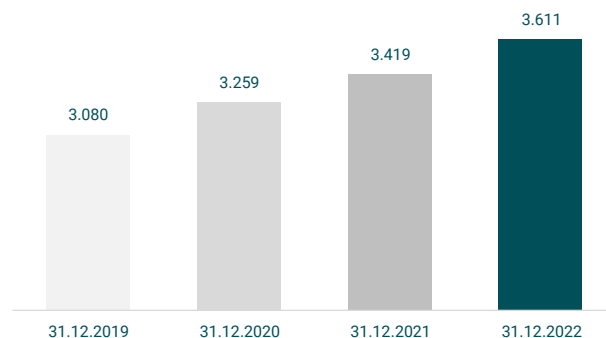
Det ble i fjerde kvartal inntektsført avviklingsgevinster for egen regning på 30 millioner kroner (17) og for året samlet 71 millioner kroner (83). Avviklingsresultatet forklares gjennom en underliggende lønnsomhetsutvikling spesielt for yrkesskade og personskade motor.

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

Kostnadsprosent for egen regning utgjorde i kvartalet 23,0 (21,1) og for året som helhet 22,9 (21,4). Som følge av vekst i porteføljen har distribusjonskostnadene økt. Det er ingen vesentlige endringer i reassurans-strukturen 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.

Bestandspremie

Millioner kroner



Eika Forsikring hadde ved utgangen av 2022 en bestandspremie på 3,6 milliarder kroner. Selskapet har hatt en vekst i bestandspremien siste 12 måneder på 5,6 prosent. Privatmarkedet utgjør 2,5 milliarder kroner (2,4), hvorav 0,6 milliarder kroner (0,5) gjelder personforsikring. Landbruksmarkedet utgjør 0,3 milliarder kroner (0,3). Næringsmarkedet utgjør 0,9 milliarder kroner (0,7). Den gode veksten i bestandspremien innenfor næringsmarkedet skyldes i stor grad partneravtalen med Virke Forsikring som trådte i kraft fra 1. januar 2022.

I løpet av høsten 2021 avsluttet 11 banker distribusjonsavtalen 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 hele 2022 og selskapet ser en positiv trend i utvikling for denne delen av porteføljen.

Ved utgangen av kvartalet hadde selskapet en finansiell portefølje til forvaltning på 4,0 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 5,6 prosent. Annualisert porteføljeavkastning i fjerde kvartal var på 7,3 prosent (1,3) og for året samlet 0,6 prosent (1,6).

Soliditeten i Eika Forsikring er tilfredsstillende. Per 31. desember 2022 var dekningsprosent SCR på 165. 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 fikk i fjerde kvartal isolert et resultat før skatt på -25 millioner kroner (5) og for året som helhet et resultat på 1 million kroner (55). Det negative resultatet kan forklares med nedskrivning av en strategisk aksjeinvestering med 21 millioner kroner og økning av tapsavsetningene med 7,3 millioner kroner knyttet til innregning av fremtidig makroøkonomisk usikkerhet.

Virksomheten er fremdeles påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning, og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene ble fjernet ved utgangen av første kvartal har imidlertid kortomsetningen økt utover året og vendt tilbake til nivåer sett før pandemien. Videre har virksomheten brukt betydelige ressurser i forbindelse med bytte av kjernebankplattform i 2022.

Resultat etter skatt i kvartalet på -24 millioner kroner (12) ga en annualisert egenkapitalavkastning eks. fondsobligasjon på -12,3 prosent (0,6). For året som helhet ble resultatet etter skatt -3 millioner kroner (53) som ga en annualisert egenkapitalavkastning på -0,4 prosent (5,3).

Resultater og nøkkeltall for Eika Kredittebank

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Netto renteinntekter	70.021	78.241	290.537	317.762
Netto provisjoner	(974)	(19.210)	(48.125)	(77.087)
Inntekt fra verdipapirer	(16.130)	(514)	(24.271)	11.202
Andre inntekter	82	4.989	1.541	11.694
Netto driftsinntekter	52.999	63.506	219.682	263.571
Driftskostnader	59.558	59.345	196.680	194.608
Resultat før tap og nedskrivning	-6.559	4.161	23.002	68.963
Tap og nedskrivninger	18.585	(902)	21.761	13.563
Resultat før skatt	-25.144	5.063	1.241	55.400
Nøkkeltall				
Brutto utlån til kunder	3.081.198	2.834.173	3.081.198	2.834.173
Innskudd fra kunder	4.533.882	4.445.387	4.533.882	4.445.387
Forvaltningskapital	5.009.764	5.686.628	5.009.764	5.686.628
Rentenetto	5,3 %	5,5 %	5,4 %	5,5 %
Kostnad-/inntektsforhold	112,4 %	93,4 %	89,5 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brtto. utlån	2,3 %	2,1 %	2,3 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån (ann.)	2,4 %	-0,1 %	0,7 %	0,5 %
Egenkapitalavkastn. eks. fondsobl. (ann.)	-12,3 %	0,6 %	-0,4 %	5,3 %
LCR	287,4 %	180,2 %	287,4 %	180,2 %
NSFR	133,4 %	132,4 %	0,0 %	132,4 %
Uvektet kjernekapitalandel	13,1 %	12,0 %	13,1 %	12,0 %
Ren kjernekapitaldekning	20,4 %	20,6 %	20,4 %	20,6 %
Kapitaldekning	23,5 %	24,3 %	23,5 %	24,3 %

Netto driftsinntekter utgjorde 53 millioner kroner (64) i fjerde kvartal og akkumulert for året 220 millioner kroner (264).

Renteinntektene er redusert som en følge av lavere revolverende kreditt og utfasing av leasingporteføljen. Norges Bank har gjennomført en rekke rentehevinger i 2022, og styringsrenten har gått fra 0,5 prosent til 2,75 prosent ved utgangen av året. Eika Kredittebank har økt rentene på både innskudd og utlån, men ikke på kredittkort, hvilket har påvirket netto rentemargin negativt.

Provisjonsinntektene har økt i takt med kortomsetning etter lettelse i koronarestriksjonene og utgjorde 21 millioner kroner (15) i kvartalet og 75 millioner kroner (48) akkumulert. Provisjonskostnadene knyttet til fordelsprogrammet på kredittkort og bankgebyr har også økt.

Selskapet har en verdipapirportefølje til forvaltning på 1,4 milliarder kroner. Avkastning siste 12 måneder utgjorde 1,7 prosent.

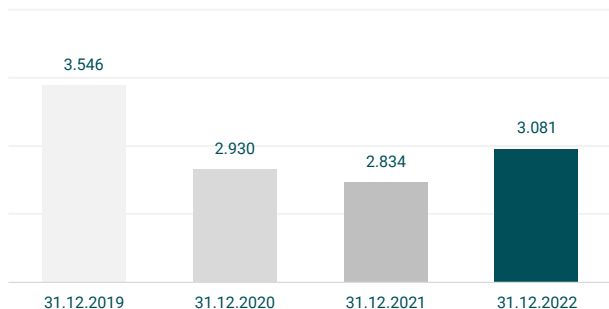
Driftskostnadene utgjorde 60 millioner kroner i kvartalet (59) og 197 millioner kroner (195) for året som en helhet. Økningen skyldes hovedsakelig økning i lønn og andre personalkostnader. Selskapet har i 2022 konvertert til ny kjernebankplattform, noe som har krevd stort fokus og mye ressurser.

Tapskostnadene i fjerde kvartal var 18 millioner kroner (-1) og for året som helhet 22 millioner kroner (14). Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser i fjerde kvartal en svak vekst i restanse. Lave renter under Covid-pandemien og invasjonen av Ukraina har bidratt til økte priser på blant annet strøm, drivstoff, matvarer og byggevarer. Sammen med forventede renteøkninger i 2023, er det antatt at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene. Selskapet innførte ved slutten av året en ny modell for å innregne makroøkonomiske indikatorer i tapsavsetningene. Isolert sett ga dette en økning i tapsavsetningene på 7,3 millioner kroner. Selskapet har i tillegg beholdt tilleggsavsetninger på 9,5 millioner kroner for å dekke makroøkonomisk tapsrisiko som modellen eventuelt ikke fanger opp.

Misligholdte engasjementer utgjorde 70 millioner kroner ved utgangen av fjerde kvartal, som er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor. Misligholdet utgjorde 2,3 prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer utgjorde 51 millioner kroner (42).

Brutto utlån

Millioner kroner



Ved utgangen av fjerde kvartal var brutto utlån til kunder 3,1 milliarder kroner. Samlet utlån har økt med 247 millioner kroner sammenlignet med utgangen fjoråret. Salgspantelån har siste 12 måneder hatt en vekst på 221 millioner kroner, og smålån en vekst på 53 millioner kroner. Kredittkortporteføljen steg med 24 millioner kroner. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt og har redusert utlånsporteføljen med 51 millioner kroner.

Selskapet hadde ved utgangen av fjerde kvartal balanseført likviditet på i overkant av 2,4 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid med 1,1 milliarder kroner og obligasjoner, sertifikater og rentefond på til sammen 1,3 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 har økt med 82 millioner kroner i løpet av siste 12 måneder. Ved utgangen av fjerde kvartal var innskuddsdekningen på 147 prosent (157).

Eika Kredittbanks soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusen i Eika Gruppen-konsernet. Selskapet har utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon som har betingelser som oppfyller kravene for at de medregnes som henholdsvis kjernekapital og ansvarlig kapital. Ren kjernekapitaldekning var per 31. desember 2022 på 20,4 prosent.

Sparing og plassering

Eika Kapitalforvaltning tilbyr verdipapirfond og innskuddspensjon med lokalbankene i alliansen som selskapets viktigste distribusjonskanal. Kundene tilbys også digitale løsninger for handel og tilhørende rapportering. Det kan velges mellom Eikas egne fond og et utvalg på over 250 fond fra ulike forvaltere. I dette inngår mer enn 30 ulike indeksfond. 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.

Egen Pensjonskonto (EPK) ble lansert i Norge 1. februar 2022. Selskapet tilbyr dette produktet, da som såkalt «selvvalgt leverandør» og har store forventninger til vekst i antall kontoer og volum fra EPK de kommende årene. Selskapet har gjennom flere år hatt et samarbeid med Danica Pensjon knyttet til Eika Innskuddspensjon. Det har vært økt aktivitet og salg av Eika Innskuddspensjon i 2022. Storebrand har kjøpt

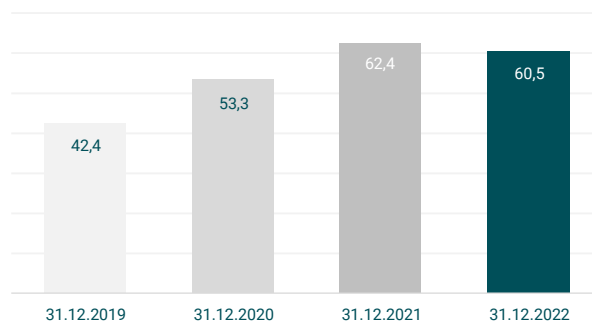
Danica og Eika Kapitalforvaltning har inngått en ny samarbeidsavtale med Storebrand.

Selskapet har opplevd en netto tegning av fond i fjerde kvartal. Per utgangen av fjerde kvartal hadde selskapet 178 800 spareavtaler, som er en netto nedgang på 0,5 prosent i kvartalet. For året som helhet har selskapet opplevd en vekst i spareavtaler på 2 prosent. Spareappen, Smartspar, gjør fondssparing enkelt og tilgjengelig for folk flest. Det er god vekst både i antall brukere og deres bruk av appen. En kombinasjon av dyktige AFR-sertifiserte rådgivere og gode digitale løsninger vil være viktig for tilfredse kunder og videre vekst i fondssparingen fremover.

Portefølje til forvaltning utgjorde ved utgangen av fjerde kvartal 61 milliarder kroner (62). I løpet av de siste 12 månedene har det vært en reduksjon i samlet portefølje på 2,9 prosent. Nedgangen skyldes markedsnedgang, men selskapet i denne perioden sett under ett, en positiv nettotegning.

Portefølje til forvaltning

Milliarder kroner



Selskapet leverte i fjerde kvartal et resultat før skatt på 24 millioner kroner (34) og for året som helhet 82 millioner kroner (88). Lavere resultat skyldes i hovedsak økt inntektsdeling med agenter og investeringer i en styrket organisasjon.

Resultater og nøkkeltall for Eika Kapitalforvaltning

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Netto driftsinntekter	65.429	63.366	243.303	230.921
Driftskostnader	43.855	30.292	165.376	143.110
Driftsresultat	21.574	33.074	77.927	87.811
Netto finansposter	1.995	460	4.215	387
Resultat før skatt	23.569	33.534	82.142	88.198
Nøkkeltall				
Portefølje til forvaltning i mill.kr.	60.547	62.377	60.547	62.377
Antall spareavtaler	178.729	175.114	178.729	175.114
Egenkapitalavkastning (ann.)	65,1 %	91,6 %	71,7 %	78,4 %
Kapitaldekning	12,0 %	12,6 %	12,0 %	12,6 %

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 0,8 prosent og 11,4 prosent gjennom 4. kvartal i 2022. Selskapets kombinasjonsfond Eika Balansert, steg med 4,3 prosent i samme periode. Fondet med størst verdistigning gjennom årets siste kvartal var aksjefondet Eika Alpha med en verdistigning på 11,4 prosent. Fondet investerer i norske og nordiske aksjer. Seks av selskapets aksje- og kombinasjonsfond leverte avkastning som var høyere enn sine referanseindekser gjennom

kvartalet, mens tre av fondene leverte lavere avkastning som var lavere enn referanseindeksen i perioden.

Norges Bank hevet sin styringsrente med ytterligere 0,5 prosentpoeng i fjerde kvartal, og foliorenten var ved utgangen av desember på 2,75 prosent. Dette er hele 2,5 prosent høyere enn ved årets start. Det er forventet at Norges Bank vil heve med ytterligere 0,25 prosentpoeng på sitt neste rentemøte i mars 2023, for så å signalisere at de vil holde styringsrenten på 3 prosent gjennom resten av året. Eika Kreditt var det rentefondet som gav best avkastning i forrige kvartal med 3,5 prosent, mens Eika Obligasjon steg med 2,3 prosent. Eika Kapitalforvaltnings tre pengemarkedsfond leverte en avkastning på 1,2 prosent i perioden. Tre av selskapets fire rentefond leverte høyere avkastning enn sine respektive referanseindekser gjennom fjerde kvartal 2022.

Tabellen nedenfor viser avkastningen for selskapets verdipapirfond 31. desember 2021 - 31. desember 2022, målt mot referanseindekser.

Avkastningsoversikt per fond

	Fondets avkastning	Referanseindeks	+/- i forhold til indeks
Eika Norden	-9,43 %	-12,94 %	3,51 %
Eika Spar	-7,43 %	-3,99 %	-3,44 %
Eika Global	-6,69 %	-8,47 %	1,78 %
Eika Alpha	-3,68 %	-1,03 %	-2,65 %
Eika Egenkapitalbevis	-2,44 %	-6,69 %	4,25 %
Eika Norge	-7,79 %	-7,09 %	-0,71 %
Eika Aksjer	-6,49 %	-8,93 %	2,44 %
Eika Pensjon	-5,89 %	-8,69 %	2,80 %
Eika Balansert	-1,42 %	-6,09 %	4,68 %
Eika Rente+	1,47 %	1,72 %	-0,26 %
Eika Sparebank	1,71 %	1,72 %	-0,01 %
Eika OMF	1,42 %	1,67 %	-0,26 %
Eika Obligasjon	-1,26 %	-1,85 %	0,59 %
Eika Kreditt	6,00 %	-	-

Eiendomsmegling

Aktiv Eiendomsmegling er Norges fjerde største eiendomsmevlerkjede, 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 i fjerde kvartal ble eiendomsmevlerkjeden Boli, som er heleid av Grong Sparebank, en del av Aktiv. 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 rådgivning både for kjøper og selger. Aktiv Eiendomsmegling 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 Eiendomsmegling

	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Beløp i tusen kroner				
Driftsinntekter	15.167	19.804	62.928	74.941
Driftskostnader	14.777	20.872	60.872	60.737
Driftsresultat	390	(1.068)	2.056	14.204
Netto finansposter	101	7	219	(17)
Resultat før skatt	491	(1.061)	2.275	14.187
Nøkkeltall				
Antall kontorer og filialer	82	80	82	80
Antall formidlinger	2.052	2.918	10.121	13.315
Antall eiendomsoppgjør	1.218	1.617	4.424	5.916

Markedet i 2022 har vært preget av lavere tilbud av brukte og nye boliger første halvår, noe som har gitt en nedgang i antall omsetninger sammenlignet med det rekordsterke 2021. Andre halvår ble preget av høyere renter og uro noe som førte til lavere tilbud også andre halvår. Kjeden hadde 2.052 formidlinger i fjerde kvartal i år (2.918) og totalt for året 10.121 (13.315).

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. Eika Gruppens 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 31. desember 2022 var ren kjernekapitaldekning på 18,2 prosent, kjernekapitaldekning på 19,8 prosent og kapitaldekning på 21,9 prosent. Liquidity Coverage Ratio (LCR) var på 286,6 prosent og uvektet kjernekapitalandel (LR) på 14,6 prosent.

Solvens II-regulering

Eika Forsikring AS er underlagt Solvens II-regulering. Standardmetoden benyttes ved beregning av tapspotensiale og kapitalkrav. Forsikringsbransjen venter fremdeles på at Finansdepartementet skal ta stilling til om forsikringsselskapenes avsetning til garantiordningen skal behandles som tellende kapital eller som forpliktelse under Solvens II. På bakgrunn av manglende avklaringen er ikke avsetningen til garantiordningen medregnet i bufferkapitalen. Dekningsprosent SCR var per 31. desember 2022 på 165.

Tverrsektoriell soliditet

Eika Gruppen beregner konsernets samlede soliditet etter regelverket for tverrsektorielle grupper. Per 31. desember 2022 hadde konsernet en bufferkapitalratio på 151 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 er fjerde største eier i Vipps Holding 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 innarbeider blant annet spørsmål om bærekraftinformasjon i verktøy som er tilgjengelige for bankenes ansatte, arrangerer årlig bærekraftuke internt i alliansen med fokus på kompetanseheving, tilbyr bærekraftskurs for medarbeidere i alliansen og søker generelt å bistå bankene med nødvendig standardisert utvikling innenfor bærekraftsområdet. I tillegg arbeides det kontinuerlig med å fremme bærekraft internt og i Eika Gruppens produkter og verdikjede.

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 bærekraftmål 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.

Foreslått utbytte

Styret foreslår at det deles ut et utbytte på 507 millioner kroner, tilsvarende 20,50 kroner per aksje. Utbyttet gir en utdeling til aksjonærene på 95,8 prosent av konsernets resultat etter skatt.

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

Utsiktene fremover

I årets siste kvartal fortsatte norsk økonomi den senere tids moderate vekst samtidig som inflasjonen avtok.

BNP for Fastlands-Norge steg med 0,2 prosent, sesongjustert, i november, mens konsumprisindeksens 12-måneders vekst falt fra en topp på 7,5 prosent i oktober til 5,9 prosent i desember. Kreditteveksten var også moderat gjennom kvartalet, både fordi boligprisene falt tilbake, og fordi omsetningen av boliger og hytter var lavere enn på samme tid i fjor. Norges utlånsundersøkelse for fjerde kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån. Norges Bank hevet sin foliorente fra 2,25 prosent i september til 2,75 prosent ved utgangen av året. Arbeidsledigheten holdt seg på lave 1,6 prosent.

Fremover ventes det vedvarende lav økonomisk vekst, med svake boligmarkeder og stigende arbeidsledighet. Markedene priser inn en ny heving av Norges Banks foliorente til 3 prosent i løpet av første kvartal 2023.

Eika Gruppens oppdrag er å tilrettelegge for selvstendige bankers konkurransekraft og evne til å stadig være avgjørende bidragsytere 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 kostnads-effektivitet, 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, 7. februar 2023
Styret i Eika Gruppen AS

Hans Kristian Glesne
Styrets leder

Trine Stangeland
Styrets nestleder

Siri Berggreen

Erica J. Blakstad

Jan L. Andreassen

Lars André Dingstad-Eriksen

Bente Sollid Storehaug

Jan Flaskerud

Hege Toft Karlsen
Koncernsjef

Konsernresultat

						Konsern
Beløp i tusen kroner	Noter	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021	
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode		97.400	86.736	351.615	352.931	
Renteinntekter på finansielle instrumenter målt til virkelig verdi		35.629	15.401	97.095	54.926	
Rentekostnader og lignende kostnader		36.530	16.910	93.565	67.367	
Netto renteinntekter		96.499	85.227	355.145	340.490	
Netto premieinntekter forsikring		850.024	810.298	3.287.741	3.147.250	
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		184.066	137.844	567.485	470.355	
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		231.117	203.789	855.493	777.990	
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		21.723	13.049	22.132	13.129	
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta		8.112	(20.595)	(82.106)	15.570	
Andre inntekter		136.883	129.634	507.371	476.363	
Netto driftsinntekter		1.066.190	951.668	3.802.275	3.685.167	
Netto erstatningskostnader		543.064	468.757	1.923.755	1.829.459	
Lønn og andre personalkostnader		196.686	168.758	704.253	626.227	
Andre driftskostnader		112.813	106.115	389.318	342.562	
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		10.750	15.577	42.958	46.993	
Sum driftskostnader		320.249	290.450	1.136.529	1.015.782	
Resultat før tap og nedskrivninger		202.877	192.461	741.991	839.926	
Kreditttap på utlån, garantier mv.	Note 5	18.739	171	23.267	16.499	
Resultat før skatt		184.138	192.290	718.724	823.427	
Skattekostnad		45.530	49.266	189.499	196.338	
Årets resultat		138.608	143.024	529.225	627.089	
Totalresultat		138.608	143.024	529.225	627.089	
Resultat per aksje i kr		5,53	5,73	21,15	25,16	

Resultat morselskap

Beløp i tusen kroner	Noter	Morselskap			
		4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Renteinntekter og lignende inntekter målt etter effektiv rentes metode		4.688	2.183	12.502	8.434
Rentekostnader og lignende kostnader		4.511	3.408	13.583	12.478
Netto renteinntekter		177	(1.225)	(1.081)	(4.044)
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		150	63	1.008	915
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		2.221	845	2.344	925
Inntekter av eierinteresser i konsernselskap		692.000	856.300	692.000	856.300
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter og valuta		(1.260)	1.140	4.275	5.118
Andre inntekter		153.510	129.568	555.954	477.743
Netto driftsinntekter		846.498	986.565	1.252.484	1.335.127
Lønn og andre personalkostnader		119.369	110.427	414.302	381.403
Andre driftskostnader		39.905	30.927	144.321	116.576
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		6.395	6.266	25.665	25.063
Sum driftskostnader		165.669	147.620	584.288	523.042
Resultat før tap og nedskrivninger		680.829	838.945	668.196	812.085
Kredittap på utlån, garantier mv.		-	700	-	700
Resultat før skatt		680.829	838.245	668.196	811.385
Skattekostnad		147.668	181.689	146.283	175.798
Årets resultat		533.161	656.556	521.913	635.587
Totalresultat		533.161	656.556	521.913	635.587
Resultat per aksje i kr		21,49	26,50	20,86	25,51

Balanse

Morselskap				Konsern	
31.12.2021	31.12.2022	Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2022	31.12.2021
250.281	210.036	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 9	1.838.487	1.997.619
-	-	Utlån til og fordringer på kunder	Note 5,6,7	3.027.024	2.781.410
140.409	140.624	Rentebærende verdipapirer	Note 8	4.374.038	4.507.044
321.634	146.298	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	975.306	1.261.769
1.147.809	1.147.809	Eierinteresser i konsernselskap		-	-
751	751	Immaterielle eiendeler		23.997	21.753
127.545	103.936	Leierettigheter	Note 2	125.512	154.652
9.636	9.429	Varige driftsmidler		9.813	10.178
-	-	Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske avsetninger	Note 12	379.743	389.960
-	-	Fordringer på forsikringstakere og reassurandører		1.631.054	1.563.611
998.435	913.725	Andre eiendeler		511.278	378.653
2.996.500	2.672.608	Sum eiendeler		12.896.252	13.066.649
214.192	56.629	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 10	56.629	246.884
-	-	Innskudd og andre innlån fra kunder		4.533.882	4.445.387
150.360	151.182	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 11	151.182	150.360
-	-	Forsikringstekniske avsetninger	Note 12	3.599.177	3.492.615
151.142	152.054	Annen gjeld		1.058.502	1.076.360
128.656	105.917	Leieforpliktelser	Note 2	128.263	156.246
213.561	170.453	Avsetning for forpliktelser		245.312	281.052
125.135	125.386	Ansvarlig lånekapital	Note 11	375.972	375.257
983.046	761.621	Sum gjeld		10.148.919	10.224.161
24.725	24.725	Aksjekapital		24.725	24.725
889.814	889.814	Overkurs		889.814	889.814
100.000	100.000	Fondsobligasjonskapital		100.000	100.000
234.219	234.219	Annen innskutt egenkapital		234.219	234.219
1.248.758	1.248.758	Sum innskutt egenkapital		1.248.758	1.248.758
764.696	662.229	Opptjent egenkapital		1.498.575	1.593.730
2.013.454	1.910.987	Sum egenkapital		2.747.333	2.842.488
2.996.500	2.672.608	Sum gjeld og egenkapital		12.896.252	13.066.649

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner						Konsern	
	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	24.725	889.814	100.000	234.219	1.459.925	2.708.684	
Utbetalt utbytte					(364.694)	(364.694)	
Utbetalt tilleggsutbytte					(123.625)	(123.625)	
Periodens resultat	-	-	-	-	627.089	627.089	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(4.965)	(4.965)	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	1.593.730	2.842.488	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	1.593.730	2.842.488	
Periodens resultat	-	-	-	-	529.225	529.225	
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(618.125)	(618.125)	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(6.255)	(6.255)	
Egenkapital 31.12.2022	24.725	889.814	100.000	234.219	1.498.575	2.747.333	

Beløp i tusen kroner						Morselskap	
	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen *) innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital	
Egenkapital 31.12.2020	24.725	889.814	100.000	234.219	622.394	1.871.152	
Utbetalt utbytte					(364.694)	(364.694)	
Utbetalt tilleggsutbytte					(123.625)	(123.625)	
Periodens resultat	-	-	-	-	635.587	635.587	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(4.965)	(4.965)	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	764.696	2.013.454	
Egenkapital 31.12.2021	24.725	889.814	100.000	234.219	764.696	2.013.454	
Periodens resultat	-	-	-	-	521.913	521.913	
Utbetalt utbytte	-	-	-	-	(618.125)	(618.125)	
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	(6.255)	(6.255)	
Egenkapital 31.12.2022	24.725	889.814	100.000	234.219	662.230	1.910.987	

*) Avsetning til naturskadefond og avsetning til garantiordning i Eika Forsikring inngår i annen egenkapital. Per 31. desember 2022 utgjorde disse postene 309 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.

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 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	
	1. kv. 2022	4. kv. 2021	4. kv. 2022	4. kv. 2021	4. kv. 2022	4. kv. 2021	4. kv. 2022	4. kv. 2021	4. kv. 2022	4. kv. 2021	4. kv. 2022	4. kv. 2021	4. kv. 2022	4. kv. 2021
Netto renteinntekter	-	-	23.186	8.543	71.528	78.241	2.400	326	107	14	(722)	(1.897)	96.499	85.227
Netto premieinntekter	-	-	850.024	810.298	-	-	-	-	-	-	-	-	850.024	810.298
Øvrige inntekter	153.462	129.568	78.675	30.762	34.948	10.501	106.769	111.208	15.167	19.804	(38.237)	(41.911)	350.784	259.932
Provisjonskostnader	-	-	(135.739)	(130.769)	(53.477)	(25.236)	(41.745)	(47.708)	(6)	(13)	(150)	(63)	(231.117)	(203.789)
Netto driftsinntekter	153.462	129.568	816.146	718.834	52.999	63.506	67.424	63.826	15.268	19.805	(39.109)	(43.871)	1.066.190	951.668
Erstatningskostnader	-	-	543.064	468.757	-	-	-	-	-	-	-	-	543.064	468.757
Driftskostnader	153.099	129.515	75.283	64.409	59.558	59.345	43.855	30.292	15.129	20.847	(26.675)	(13.958)	320.249	290.450
Tap på utlån mv.	-	-	506	355	18.585	(902)	-	-	(352)	19	-	699	18.739	171
Resultat før skatt	363	53	197.293	185.313	(25.144)	5.063	23.569	33.534	491	(1.061)	(12.434)	(30.612)	184.138	192.290

Beløp i tusen kroner	Fellestjenester, drift og utvikling		Forsikringsvirksomheten		Finansieringsvirksomheten		Sparing og plasseringsvirksomheten		Eiendomsmegling		Øvrig virksomhet og konsernposter		Konsern	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Netto renteinntekter	-	-	59.251	28.710	294.439	317.762	5.287	804	253	13	(4.085)	(6.799)	355.145	340.490
Netto premieinntekter	-	-	3.287.741	3.147.250	-	-	-	-	-	-	-	-	3.287.741	3.147.250
Øvrige inntekter	555.905	477.743	49.667	118.095	52.376	37.854	430.486	398.588	62.928	74.941	(136.480)	(131.804)	1.014.882	975.417
Provisjonskostnader	-	-	(539.040)	(516.893)	(127.133)	(92.045)	(188.255)	(168.085)	(57)	(52)	(1.008)	(915)	(855.493)	(777.990)
Netto driftsinntekter	555.905	477.743	2.857.619	2.777.162	219.682	263.571	247.518	231.307	63.124	74.902	(141.573)	(139.518)	3.802.275	3.685.167
Erstatningskostnader	-	-	1.923.755	1.829.459	-	-	-	-	-	-	-	-	1.923.755	1.829.459
Driftskostnader	554.765	479.470	273.272	220.932	196.680	194.608	165.376	143.109	60.061	60.106	(113.625)	(82.443)	1.136.529	1.015.782
Tap på utlån mv.	-	-	718	1.628	21.761	13.563	-	-	788	609	-	699	23.267	16.499
Resultat før skatt	1.140	(1.727)	659.874	725.143	1.241	55.400	82.142	88.198	2.275	14.187	(27.948)	(57.774)	718.724	823.427
Skattekostnad	251	(380)	169.410	170.761	4.680	10.123	20.725	21.954	639	3.193	(6.206)	(9.313)	189.499	196.338
Resultat etter skatt	889	(1.347)	490.464	554.382	(3.439)	45.277	61.417	66.244	1.636	10.994	(21.742)	(48.461)	529.225	627.089
Sum eiendeler	330.453	262.399	6.371.173	6.380.139	5.675.541	5.686.628	295.179	264.806	33.694	54.025	190.212	418.652	12.896.252	13.066.649
Sum gjeld	274.071	302.914	5.220.440	5.240.168	4.857.241	4.861.881	237.969	208.953	14.373	36.340	-455.175	-426.095	10.148.919	10.224.161

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 eiendomsmedling drives gjennom Aktiv Eiendomsmedling 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Aksjekapital	24.725	24.725	24.725	24.725
Overkurs	889.814	889.814	889.814	889.814
Annen egenkapital	389.585	380.790	514.659	510.955
Sum egenkapital eks. fondsobligasjon	1.304.124	1.295.329	1.429.198	1.425.494
Immaterielle eiendeler	(751)	(751)	(22.801)	(20.063)
Utsatt skattefordel som ikke skyldes midlertidige forskjeller	-	-	(9.809)	-
Forsvarlig verdsettelse av poster ført til virkelig verdi	(138)	(315)	(1.536)	(1.802)
Fradrag for forsikring og vesentlige invest. i finansiell sektor	-	-	(274.040)	(284.183)
Fradrag etter særskilt vedtak	(8.300)	(6.552)	(11.551)	(9.116)
Ren kjernekapital	1.294.935	1.287.711	1.109.461	1.110.330
Annen godkjent kjernekapital - fondsobligasjon	100.000	100.000	100.000	100.000
Kjernekapital	1.394.935	1.387.711	1.209.461	1.210.330
Tilleggskapital - ansvarlig lån	125.000	125.000	125.000	125.000
Ansvarlig kapital	1.519.935	1.512.711	1.334.461	1.335.330
Kredittrisiko				
Lokale og regionale myndigheter	34.644	71.752	249.539	325.877
Institusjoner	83.452	196.272	397.546	598.080
Foretak	616.432	728.403	631.728	852.855
Massemarked	-	-	2.258.065	1.991.206
Forfalte engasjementer	-	-	76.177	63.018
Obligasjoner med fortrinnsrett	-	-	24.980	17.894
Andeler i verdipapirfond	40.777	37.107	86.115	96.557
Egenkapitalposisjoner	1.302.084	1.481.068	531.707	717.662
Øvrige eiendeler	172.635	148.565	327.651	291.075
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	2.250.024	2.663.167	4.583.508	4.954.224
Operasjonell risiko	931.367	863.726	1.259.274	1.253.908
Tilleggsberegning faste kostnader	-	-	259.568	253.018
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.181.391	3.526.893	6.102.350	6.461.150
Ren kjernekapitaldekning	40,7 %	36,5 %	18,2 %	17,2 %
Kjernekapitaldekning	43,8 %	39,3 %	19,8 %	18,7 %
Ansvarlig kapitaldekning	47,8 %	42,9 %	21,9 %	20,7 %

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 1,6 prosentpoeng. Fordringen gjøres opp i løpet av første kvartal.

Note 4 – Kapitaldekning og soliditet forts.

Kapitalkrav Solvens II

Beløp i tusen kroner	Forsikringsvirksomheten	
	31.12.2022	31.12.2021
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.123.193	1.108.251
Basiskapital - kapitalgruppe 2	412.933	395.075
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.536.126	1.503.326
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	203.749	187.442
Kapitalkrav motpartsrisiko	50.254	73.966
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	239.479	229.818
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	660.336	624.722
Diversifiseringseffekt	(333.195)	(325.108)
Kapitalkrav operasjonell risiko	109.336	104.584
Samlet solvenskapitalkrav	929.959	895.424
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.536.126	1.503.326
Solvenskapitalkrav (SCR)	929.959	895.424
Dekningsprosent SCR	165 %	168 %
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvengkapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.200.937	1.183.811
Minstekapitalkrav (MCR)	388.724	377.798
Dekningsprosent MCR	309 %	313 %

Tverrsektoriell soliditet

Beløp i tusen kroner	Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021
Kapitalkrav for CRD IV-foretakene	883.631	863.745
Solvenskapitalkrav for forsikringsdelen av gruppen	929.959	895.424
Netto ansvarlig kapital i gruppen	2.737.638	2.708.356
Overskudd av ansvarlig kapital	924.048	949.187
Overoppfyllelse i prosent av samlet kapitalkrav og solvenskapitalkrav	151 %	154 %

Note 5 - Tap på utlån og misligholdte engasjementer

Beløp i tusen kroner	4. kvartal 2022	4. kvartal 2021	Helår 2022	Helår 2021
Tap på utlån til kunder				
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 1	(1.156)	(667)	(2.038)	(1.550)
Endring tilleggsavstninger	300	-	(7.500)	-
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 2	10.402	(3.519)	10.098	(8.604)
Periodens endring i modellberegnet nedskrivninger steg 3	1.684	(4.482)	1.142	1.219
Periodens endring i modellberegnet tapsavsetning utenfor balansen	1.959	(2.045)	2.182	(2.574)
Konstaterte tap i perioden	11.013	24.435	43.844	55.686
Inngang på tidligere konstaterte tap	(5.617)	(14.625)	(25.969)	(30.615)
Totalt tap på utlån til kunder	18.585	(903)	21.759	13.562
Tap på øvrige fordringer	154	1.074	1.508	2.937
Samlet tap på utlån til kunder og andre fordringer	18.739	171	23.267	16.499

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	31.12.2022	31.12.2021
Misligholdte engasjementer over 90 dager	28.357	31.516
Andre misligholdte engasjementer	41.498	27.791
Sum mislighold	69.855	59.307
Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(19.255)	(17.295)
Netto misligholdte engasjementer	50.600	42.012

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

Endringer i brutto balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 31.12.2021	2.567.145	207.722	59.306	2.834.173
Tilgang nye engasjementer i perioden	865.863	80.479	13.896	960.238
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	88.049	(88.049)	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(19.276)	-	19.276	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(21.377)	21.377	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	3.653	(3.653)	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	4.235	-	(4.235)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	(120.500)	120.500	-	-
Avgang engasjementer i perioden	(369.066)	(22.550)	(16.867)	(408.482)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(261.069)	(24.416)	(19.246)	(304.731)
Brutto utlån per 31.12.2022	2.755.380	255.963	69.855	3.081.198

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån per 31.12.2020	2.589.372	285.991	54.777	2.930.141
Tilgang nye engasjementer i perioden	640.871	46.784	11.482	699.136
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(78.374)	85.006	-	6.631
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(14.648)	-	13.726	(922)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(22.162)	18.601	(3.561)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	934	(1.079)	(145)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.173	-	(2.086)	(913)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	73.467	(120.700)	-	(47.233)
Avgang engasjementer i perioden	(401.548)	(59.742)	(31.536)	(492.826)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(243.167)	(8.388)	(4.578)	(256.133)
Brutto utlån per 31.12.2021	2.567.146	207.721	59.306	2.834.173

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

Endringer i nedskrivning balanseførte engasjementer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger utlån per 31.12.2021	18.800	16.968	16.995	52.764
Tilgang nye engasjementer i perioden	3.275	7.219	3.838	14.332
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	4.062	(4.062)	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(225)	-	225	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.745)	1.745	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	743	(743)	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	845	-	(845)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	(690)	690	-	-
Avgang engasjementer i perioden	(1.312)	(1.778)	(4.292)	(7.382)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(13.421)	5.548	2.330	(5.543)
Nedskrivninger utlån per 31.12.2022	11.332	23.584	19.254	54.172

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger utlån per 31.12.2020	20.051	25.572	16.075	61.698
Tilgang nye engasjementer i perioden	2.486	3.648	3.751	9.885
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(675)	3.762	-	3.087
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(173)	-	3.150	2.976
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.080)	3.722	1.642
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	59	(199)	(141)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	7	-	(671)	(664)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	565	(6.719)	-	(6.153)
Avgang engasjementer i perioden	(1.460)	(5.438)	(8.984)	(15.881)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(2.000)	(1.836)	151	(3.685)
Nedskrivninger utlån per 31.12.2021	18.801	16.968	16.995	52.764

Endringer i ubenyttede kredittrammer

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	9.770.053	42.548	1.532	9.814.133
Tilgang nye engasjementer i perioden	501.531	10.158	488	512.177
Overføringer mellom steg:				
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(63.875)	63.875	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(7.147)	-	7.147	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.748)	1.748	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	445	-	(445)	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	27.609	(27.609)	-	-
Avgang engasjementer i perioden	(299.559)	(534)	(1)	(300.095)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(125.957)	(23.913)	(1.940)	(151.809)
Ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2022	9.803.100	62.777	8.529	9.874.406

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

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

Endring i nedskrivninger ubenyttede kredittrammer og lånetilsagn

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	3.844	1.288	-	5.132
Tilgang nye engasjementer i perioden	698	396		1.094
Overføringer mellom steg:				-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(137)	137		-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(26)		26	-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		(70)	70	-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2				-
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1				-
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	732	(732)		-
Avgang engasjementer i perioden	(129)	(15)		(144)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	312	1.015	(96)	1.231
Nedskrivn. ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2022	5.293	2.020	-	7.314

Beløp i tusen kroner	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2021	5.197	2.509	-	7.706
Tilgang nye engasjementer i perioden	471	217		688
Overføringer mellom steg:				-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(186)	579		393
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(17)			(17)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3		(58)		(58)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2		6		6
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	2			2
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	223	(1.515)		(1.293)
Avgang engasjementer i perioden	(320)	(311)		(631)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(1.526)	(137)		(1.663)
Nedskrivninger ubenyttede rammer og lånetilsagn per 31.12.2022	3.844	1.289	-	5.132

Note 7 – Utlån til kunder fordelt etter kundegruppe

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Private	2.927.887	2.649.568
Finansiell sektor	10.174	260
Offentlig forvaltning	516	1
Primærnæringer	64.019	69.403
Industri	12.977	24.022
Bygg og anleggsvirksomhet	14.083	19.951
Varehandel, hotell og restaurant	18.422	23.160
Transport og kommunikasjon	5.227	17.459
Forretningsmessig tjenesteyting	5.634	7.596
Annen tjenesteyting	22.259	22.752
Sum brutto utlån	3.081.198	2.834.173
Steg 1 nedskrivninger	(11.333)	(18.501)
Steg 2 nedskrivninger	(23.585)	(16.968)
Steg 3 nedskrivninger	(19.255)	(17.295)
Sum netto utlån	3.027.024	2.781.410

Note 8 - Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2022
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.925	-	46.023	48.948
Obligasjoner og sertifikater	-	4.374.038	-	4.374.038
Verdipapirfond	222.230	704.128	-	926.358
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	225.155	5.078.166	46.023	5.349.344

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2021	240.015
Realisert gevinst/tap	17.537
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(46.367)
Investering	12.191
Salg	(177.353)
Utgående balanse	46.023

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2021
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.911	-	240.015	242.926
Obligasjoner og sertifikater	-	4.507.043	-	4.507.043
Verdipapirfond	251.063	767.781	-	1.018.844
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	253.974	5.274.824	240.015	5.768.813

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 31.12.2020	237.316
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	(5.391)
Investering	8.090
Utgående balanse	240.015

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi

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

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

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

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

Note 9 - Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Beløp i tusen kroner	Morselskap		Konsern	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Innskudd i Norges Bank	-	-	54.342	53.860
Innskudd i andre banker	53.792	94.829	1.779.145	1.938.759
Sum innskudd i banker	53.792	94.829	1.833.487	1.992.619
Utlån til selskap i samme konsern	151.244	150.452	-	-
Utlån til andre kredittinstitusjoner	5.000	5.000	5.000	5.000
Sum utlån til kredittinstitusjoner	156.244	155.452	5.000	5.000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	210.036	250.281	1.838.487	1.997.619

Note 10 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Hovedstol/ Ramme	Opptak	Forfall	31.12.2022	31.12.2021	Rentebetingelser
Kassekreditt	350.000	-	-	56.629	-	Flytende+margin
Lån i utenlansk valuta		-	-	-	214.191	Flytende+margin
Sum gjeld til kredittinstitusjoner				56.629	214.191	
Innskudd uten avtalt løpetid		-	-	-	32.693	Flytende+margin
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner				-	32.693	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak				56.629	246.884	

Klassifisering i balansen

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

Ubenyttede trekkrammer

Ubenyttet trekkramme for kassekreditt var per 31. desember 2022 på 293 millioner kroner, hvorav 93 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 Kreditbank AS kan ikke pantsette aktiva uten långivers samtykke (negativ pledge). Rullerende tre års distribusjonsavtale med eierbankene forutsettes opprettholdt. I forbindelse med kassekreditter er det krav om minimum 10 prosent kapitaldekning.

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

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Låneopptak	Siste forfall	31.12.2022	31.12.2021	Rentebetingelser
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010917438	150.000	15.01.2021	15.01.2024	151.182	150.360	3M Nibor + 0,63%
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				151.182	150.360	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010753346	250.000	11.12.2015	11.12.2045	250.586	250.123	3M Nibor + 3,50%
NO0010837594	125.000	06.12.2018	06.12.2028	125.386	125.134	3M Nibor + 2,75%
Sum ansvarlig lånekapital				375.972	375.257	

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 31.12.2022
Obligasjongjeld	150.360	-	-	822	151.182
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer	150.360	-	-	822	151.182
Ansvarlig lånekapital	375.257	-	-	715	375.972
Sum ansvarlig lånekapital	375.257	-	-	715	375.972

Note 12 – Forsikringstekniske avsetninger

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Brutto avsetning for ikke opptjent premie	1.747.947	1.651.527
Brutto erstatningsavsetning	1.851.230	1.841.088
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	3.599.177	3.492.615
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	63.964	64.161
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	315.779	325.799
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	379.743	389.960
Sum avsetning for egen regning	3.219.434	3.102.655

De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Note 13 – Garantistillelser

I forbindelse med en lånefasilitet stilt til Eedenbull AS i fjerde kvartal 2022 på totalt 10 millioner kroner, har Eika Kredittebank garantert for 4,7 millioner kroner av denne fasiliteten som løper til 31. desember 2024.

Note 14 – Nærstående parter

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

Eika Gruppen

Parkveien 61
Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo
22 87 81 00, post@eika.no
eika.no