



## Eika Kredittbank

2. kvartal 2019

**eika.**

# Rapport 2. kvartal 2019

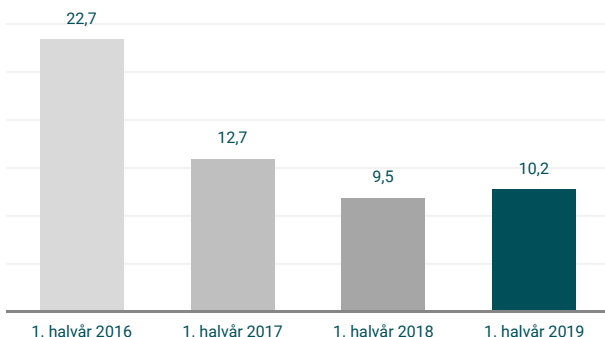
Eika Kredittdbank AS er som et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS, en del av Eika Alliansen, bestående av blant annet en rekke selvstendige lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån til bil, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Sparesmart.no. Selskapets distribusjon og kundene er hovedsakelig knyttet til alliansebankene. Selskapet har i tillegg to viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileierorganisasjonen NAF og landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp.

## Resultat- og balanseutvikling

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i kvartalet på 35 millioner kroner og for første halvår 52 millioner kroner mot henholdsvis 27 millioner kroner og 50 millioner kroner i 2018. Resultatforbedringen både i kvartalet og hittil i år skyldes at selskapet i andre kvartal i år inngikk en avtale om salg av en portefølje med misligholdte lån, med en tilhørende positiv resultat effekt. Resultat etter skatt i kvartalet på 27 millioner kroner (20) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 13,8 prosent (10,0). Resultat etter skatt for halvåret på 40 millioner kroner (37) ga en annualisert egenkapitalavkastning på 10,2 prosent (9,5).

### Egenkapitalavkastning

Prosent



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter var både for kvartalet med 99 millioner kroner (106) og for første halvår med 199 millioner kroner (206) lavere enn fjoråret. Dette skyldes at gebyrinntektene er betydelig redusert i andre kvartal i år som følge av konvertering av papirfakturaer til e-fakturaer. Utfasing av leasing og næringslånporteføljen oppveies i tillegg kun delvis gjennom oppbygging av smålånportefølje.

Verdiutviklingen i selskapets verdiportefølje var flat i kvartalet.

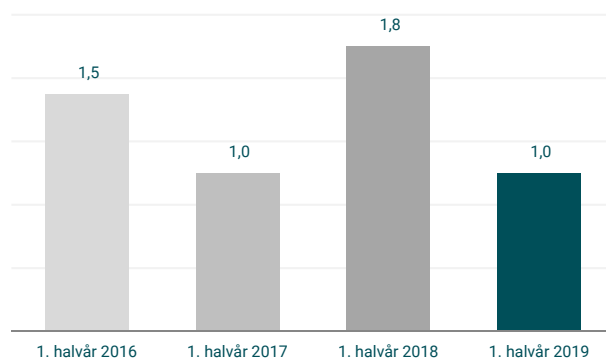
Provisjonsinntekter både for kvartalet og hittil i år i nivå med fjoråret. Høyere provisjonskostnader hittil i år skyldes fremst økningen i smålånporteføljen.

Driftskostnadene utgjør 48 millioner kroner i kvartalet og 93 millioner kroner hittil i år, en økning på henholdsvis 4 og 8 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Kostnadsøkningen i år skyldes i

hovedsak omstruktureringer og økte it-kostnader knyttet til høyt aktivitetsnivå i selskapet, blant annet med utvikling av nytt fordelsprogram, partnerleveranser og gjeldsregister. Tapskostnadene i andre kvartal er på -1 millioner kroner og på 19 millioner kroner hittil i år som er 17 millioner kroner lavere både for kvartalet og hittil i år enn i 2018. Dette skyldes at Eika Kredittdbank i andre kvartal inngått en avtale om salg av en portefølje med misligholdte lån med en positiv resultat effekt på i overkant av 10 millioner kroner. Salget eliminerer usikkerhet forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

## Tap i forhold til brutto utlån

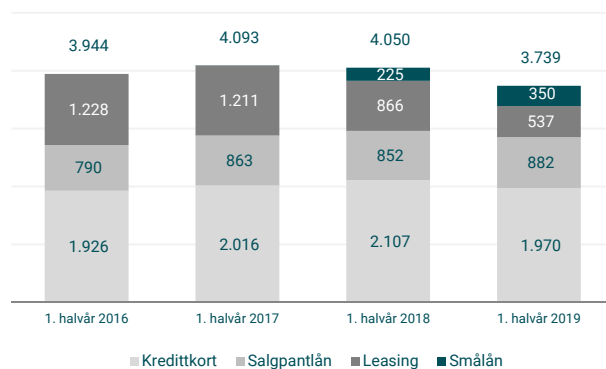
Prosent



Ved utgangen av andre kvartal var netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer 74 millioner kroner (119). Nedgangen skyldes salget av porteføljen med misligholdte lån i tredje kvartal i fjor. I tillegg ble det i sammenheng med salget foretatt en oppjustering av de generelle tapsavsetningene for resterende utlånportefølje. Brutto mislighold er redusert til 160 millioner kroner mot 187 millioner kroner i samme periode i fjor som følge av salget. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 2,0 prosent av utlånporteføljen, en reduksjon med 0,9 prosentpoeng fra året før.

## Brutto utlån

Millioner kroner



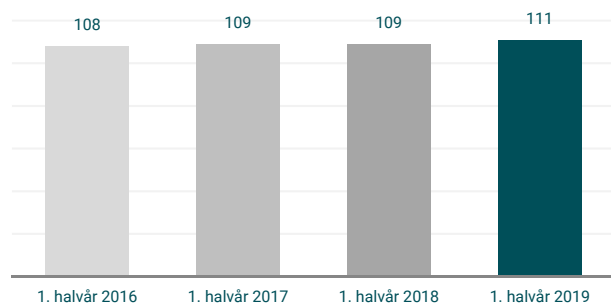
Selskapets utlånsportefølje er redusert med 312 millioner kroner siste 12 måneder. Brutto utlån var 3,7 milliarder kroner ved utgangen av kvartalet. Selskapets utfasing av leasing porteføljen har medført en nedgang i porteføljen med 329 millioner kroner. I tillegg er det solgt en portefølje med misligholdte lån pålydende 140 millioner kroner, hvilket medført en nedgang i kortporteføljen med 138 millioner kroner. Dette oppveies av en vekst innenfor salgspantlån og etablering av smålån som har bidratt til at nedbetalingslån har en sammenlagt vekst på 155 millioner kroner.

Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet.

Likviditetssituasjonen i selskapet er god. Likviditetsbehovet dekkes ved gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder. Innskudd fra kunder er redusert med 274 millioner kroner det siste året, og innskuddsdekningen er ved utgangen av andre kvartal på 111 prosent sammenlignet med 109 prosent samme tid i fjor.

### Innskuddsdekning

Prosent



Det er ikke tatt opp nye lån i kvartalet. Selskapet har ved utgangen av andre kvartal i år balanseført likviditet på i underkant av 1,8 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,2 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 0,5 milliarder kroner. Plasseringene er hovedsakelig i banker med god rating og i instrumenter med lav risiko og høy grad av likviditet, det vil si statspapirer, obligasjoner med fortrinnsrett, kommunepapirer og verdipapirfond.

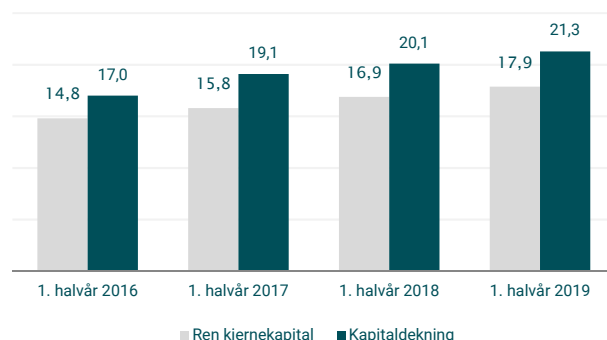
### Risikoforhold og kapitaldekning

Selskapet er underlagt regler for kapitaldekning. Det er etablert funksjoner, systemer og roller for sikring av god risikostyring og kontroll. Kapitalkrav er beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstillers kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 30. juni 2019.

Ansvarlig kapitaldekning er på 21,3 prosent og ren kjernekapitaldekning på 17,9 prosent. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for selskapet på 2,6 prosent.

### Kapitaldekning

Prosent



Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut i fra krav fra markedet og myndighetene.

Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering, usikret kreditt knyttet til smålån og utstedelse av kredittkort. Kredittrisikoen består videre av investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av andre kvartal 2019 sammenlignet med utgangen av 2018. Det henvises til selskapets årsrapport for 2018 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

### Hendelser etter balansedagen

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

### Utsiktene fremover

En sterk vekst i usikrede forbrukskreditter over flere år har skapt bekymring og myndighetene har fremmet flere tiltak for å beskytte forbrukerne mot uforsvarlig låneopptak. Forskrift om fakturering av kredittkortgjeld, forskrift om markedsføring av kreditt, gjeldsinformasjonsloven og Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis for forbrukslån er noen av reguleringene.

Eika Kredittbank har siden oppstart tilbudt kredittkort og fra 2017 også Eika Små lån. Eika Små lån er usikrede lån og hovedmålgruppen er Eika bankenes kunder som i stor grad til nå har løst denne type finansieringsbehov hos andre aktører. Løsningen er innordnet etter myndighetenes krav og harmonerer med intensjonen bak myndighetsreguleringene.

Omsetningen for kredittkort er stabil selv med økende innovasjon og konkurranse innenfor betalingsområdet. Samtidig ser selskapet tegn til høyere mislighold og noe lavere løsningsgrad for misligholdte krav. Tilpasningen til nye myndighetsreguleringer og det nye gjeldsregisteret vil trolig påvirke det organiske vekstpotensialet i selskapets kredittkortvirksomhet fremover. Partneravtalene med NAF og AgriKjøp vil bidra til å sikre positiv utvikling.

Eika Kredittbank inngikk i fjerde kvartal 2018 en avtale om løpende salg av misligholdte lån («Forward Flow»). Denne er implementert i andre kvartal 2019 og vil redusere usikkerheten forbundet med fremtidig gjenvinning av utestående krav.

For lokalbankenes kunder representerer salgspantlån og smålån et viktig supplement til bankenes egne produkter. Etter at De Lage Landen Finans overtok distribusjon av leasing til lokalbankene har selskapet nå styrket fokus på digitale finansieringsløsninger for personmarkedet.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundeforhold i hverdagen. Innovasjonstakten i banknæringen er høy, med særlig vekt på digitale kundeopplevelser og mulighet for digital selvbetjening. Samhandlingen med bank og bankrådgiver står sterkt, og det er fokus på forenkling og konseptualisering av selskapets produkter og løsninger for å spille distributører og partnere gode.

Selskapet forventer fremover å se at nye aktører fra andre bransjer utfordrer bankmarkedet. Eika Kredittbank arbeider med å videreutvikle sine gode digitale løsninger som forenkler kundenes bankhverdag med ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for lokalbankenes kunder. Det er inngått viktige nye avtaler med EedenBull og MasterCard innen smarte kundeløsninger.

For økt distribusjon og stordrift har Eika Kredittbank i løpet av første halvår inngått partneravtaler både med Agrikjøp og Sparebanken Sør. I tillegg har Eika Kredittbank fornyet sin partneravtale med NAF. Alle deler av virksomheten arbeider kontinuerlig med forbedring av leveransene til lokalbankene og til lokalbankenes kunder. Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekräften.

Med solid drift, god lønnsomhet og fornøyde kunder har selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i konkurransen om kundene også fremover.

Oslo, 8. august 2019  
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe  
*Styrets leder*

Trygve Jacobsen  
*Styremedlem*

Rune Brunborg  
*Styremedlem*

Ola Jerkø  
*Styrets nestleder*

Åse Kjersti Øverdal  
*Styremedlem*

Gisle Skansen  
*Styremedlem*

Geir Stærnes  
*Ansattes representant*

Terje Gromholt  
*Adm. direktør*

# Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. halvår 2019	1. halvår 2018	Helår 2018
<b>BALANSEUTVIKLING</b>			
Brutto utlån til kunder	3.739.428	4.051.863	3.833.793
Innskudd fra kunder	4.136.705	4.410.356	4.431.756
Gjeld til kredittinstitusjoner	317.132	361.034	347.771
Ansvarlig lånekapital	140.000	140.000	140.000
Egenkapital	800.930	795.375	761.360
Forvaltningskapital	5.515.849	5.868.768	5.887.154
<b>RENTABILITET OG LØNNSOMHET</b>			
Rentenetto, annualisert (%) 1)	7,0	7,1	7,0
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	1,6	1,6	1,6
Andre driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	0,3	0,2	0,2
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital, annualisert (%)	2,8	2,5	2,6
Kostnad-/inntektsforhold (%) 2)	56,9	49,9	53,6
Total rentabilitet, annualisert (%) 3)	1,9	1,3	1,4
Egenkapitalavkastning, annualisert (%) 4)	10,2	9,5	10,2
Forvaltningskapital pr. årsverk	134.533	146.719	147.179
<b>SOLIDITET</b>			
Netto ansvarlig kapital	874.633	874.128	873.735
Beregningsgrunnlag kapitaldekning	4.107.583	4.348.276	4.189.226
Kapitaldekning i %	21,3	20,1	20,9
LR	12,2	11,5	11,5
LCR	142,2	135,1	157,1
NSFR	130,0	123,0	131,0
Mislighold i % av brutto utlån	4,3	4,6	3,1
Tap i % av brutto utlån (5)	1,0	1,8	1,2
<b>PERSONAL</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	41	40	40

1) Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (ren ib/ub betraktning).

2) Sum lønn, administrasjon og driftskostnader i prosent av sum renteinntekter og lignende inntekter minus provisjonskostnader.

3) Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

4) Egenkapitalavkastning beregnet snitt IB + månedlige resultater.

5) Resultatført tap i prosent av brutto utlån på balansedagen.

# Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1.halvår 2019	1.halvår 2018	Helår 2018
<b>RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER</b>						
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3.727	2.732	7.694	5.031	11.848
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		90.976	90.815	180.962	177.911	357.832
Leiefinansieringsinntekter		9.156	13.057	18.374	26.844	50.824
Renter og lignende inntekter av verdipapirer		1.784	1.576	3.425	2.899	5.933
Andre renteinntekter og lignende inntekter		16.460	21.515	36.026	40.774	81.676
Sum renteinntekter og lignende inntekter		122.103	129.694	246.481	253.459	508.113
<b>RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER</b>						
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.879	2.230	4.050	5.309	10.277
Renter og lignende kostnader på innskudd fra kunder		17.834	18.505	36.083	36.493	74.136
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer			-			-
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.879	1.763	3.693	3.399	6.975
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.875	1.047	3.750	2.094	4.195
Sum rentekostnader og lignende kostnader		23.467	23.545	47.576	47.294	95.583
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>98.636</b>	<b>106.149</b>	<b>198.905</b>	<b>206.164</b>	<b>412.530</b>
Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.963		2.963	-	533
Provisjonsinntekter		2.634	2.505	8.383	9.439	15.784
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		23.515	23.028	48.339	45.340	94.257
Netto verdiendring og gevinst/tap verdipapirer		185	88	847	330	587
Andre driftsinntekter		528	261	915	538	1.392
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Lønn og andre personalkostnader		11.893	9.387	22.264	18.768	38.568
Generelle administrasjonskostnader		28.545	27.826	56.974	52.338	112.262
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		40.438	37.213	79.238	71.105	150.830
Ordinære avskrivninger		3.644	3.679	7.183	8.125	17.017
Andre driftskostnader		3.613	2.692	6.750	6.031	12.667
<b>RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER</b>		<b>33.737</b>	<b>42.390</b>	<b>70.504</b>	<b>85.870</b>	<b>156.055</b>
Tap på utlån	Note 6	(1.475)	15.343	18.721	36.078	44.222
<b>RESULTAT FØR SKATT</b>		<b>35.212</b>	<b>27.048</b>	<b>51.783</b>	<b>49.792</b>	<b>111.833</b>
Skattekostnad		8.063	7.402	12.213	13.099	30.407
<b>PERIODENS RESULTAT</b>		<b>27.149</b>	<b>19.646</b>	<b>39.570</b>	<b>36.693</b>	<b>81.426</b>

# Balanse

## Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Konter og fordringer på sentralbanker		53.697	53.416	53.528
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.179.975	1.252.615	1.463.236
<b>UTLÅN TIL KUNDER</b>				
Brutto utlån til kunder	Note 4	3.739.428	4.051.863	3.833.793
Nedskrivinger på utlån	Note 4,5	101.415	104.481	99.222
Netto utlån kunder		3.638.013	3.947.382	3.734.571
<b>VERDIPAPIRER</b>				
Obligasjoner og andre rentepapirer med fast avkastning	Note 7	487.177	471.251	479.518
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	Note 8	46.527	44.551	46.005
Sum verdipapirer		533.704	515.802	525.523
<b>IMMATERIELLE EIENDELER</b>				
Utsatt skattefordel		59.261	47.283	59.337
Andre immaterielle eiendeler		24.488	24.039	25.568
Sum immaterielle eiendeler		83.749	71.321	84.906
<b>ANDRE EIENDELER</b>				
Andre eiendeler		1.877	1.102	5.213
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente inntekter		24.835	27.130	20.177
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>5.515.849</b>	<b>5.868.768</b>	<b>5.887.154</b>

## Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	Note 9	317.132	361.034	347.771
Innskudd fra kunder	Note 10	4.136.705	4.410.356	4.431.756
Betalbar skatt		12.112	12.239	15.352
Annen gjeld		15.696	57.668	141.071
Sum annen gjeld		27.808	69.907	156.422
Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjente inntekter		93.275	92.096	49.846
Ansvarlig lånekapital	Note 11	140.000	140.000	140.000
<b>SUM GJELD</b>		<b>4.714.920</b>	<b>5.073.392</b>	<b>5.125.795</b>
<b>INNSKUTT EGENKAPITAL</b>				
Aksjekapital		229.100	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000	81.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		512.268	512.268	512.268
Sum opptjent egenkapital		288.662	283.108	249.092
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>800.930</b>	<b>795.375</b>	<b>761.360</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>5.515.849</b>	<b>5.868.768</b>	<b>5.887.154</b>



## Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Balanse per 31. desember 2017	229.100	81.000	202.168	246.415	758.682
Periodens resultat	-	-	-	17.047	17.047
Balanse per 31. mars 2018	229.100	81.000	202.168	263.462	775.729
Periodens resultat	-	-	-	19.646	19.646
Balanse per 30. juni 2018	229.100	81.000	202.168	283.108	795.375
Periodens resultat	-	-	-	34.100	34.100
Balanse per 30. september 2018	229.100	81.000	202.168	317.208	829.475
Periodens resultat	-	-	-	10.633	10.633
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	(78.750)	(78.750)
Balanse per 31. desember 2018	229.100	81.000	202.168	249.092	761.360
Periodens resultat	-	-	-	12.421	12.421
Balanse per 31. mars 2019	229.100	81.000	202.168	261.513	773.780
Periodens resultat	-	-	-	27.149	27.149
Balanse per 30.juni 2019	229.100	81.000	202.168	288.662	800.930

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Ordinært resultat før skattekostnad	51.783	49.791	111.833
Periodens betalte skatt	(15.375)	(17.409)	(17.409)
Ordinære avskrivninger	7.183	8.125	17.017
Verdiendring verdipapirer	(471)	(314)	587
Endring i utlån til kunder	96.558	30.614	243.425
Endring i innskudd fra kunder	(295.051)	85.142	106.542
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	(30.638)	145	64.882
Netto kjøp/salg verdipapirer	(7.711)	6.816	(3.806)
Endring i kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	21.732	41.262	(19.744)
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	(171.990)	204.172	503.326
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(6.103)	5.158	(5.263)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(6.103)	5.158	(5.263)
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Opptak av lån fra kredittinstitusjoner	-	250.000	50.000
Nedbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-	(122.000)	-
Utbetaling av konsernbidrag	(105.000)	(56.500)	(56.500)
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	(105.000)	71.500	(6.500)
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(283.093)	280.830	491.563
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	1.516.764	1.025.201	1.025.201
Beholdning av bankinnskudd og lignende ved utgangen av perioden	1.233.671	1.306.031	1.516.764



# Noter til regnskapet

## Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Selskapet utarbeider regnskapet etter NGAAP. Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og forskrift om årsregnskap for banker, finansieringsforetak og morselskap for slike gitt av Finanstilsynet. Beskrivelse av de regnskapsprinsipper som er benyttet ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsrapporten for 2018. Det er ikke foretatt vesentlige endringer i anvendte regnskapsprinsipper eller beregningsmetoder i 2019.

### Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av kvartalsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg til nedskrivninger på utlån. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

### Endringer av regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifisering på annen måte omarbeides tall for tidligere perioder for å gjøre de ulike periodene sammenlignbare.

## Note 2 - Finansiell risiko

Selskapet beregner og kvantifiserer risiko etter standardmetoden for kredittrisiko, og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapets vesentligste risiko er kredittrisiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering og usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort. Overskuddslikviditet forvaltes gjennom investeringer i rentepapirer og bankplasseringer hvor risikoen anses å være lav. Vesentlige markedskorreksjoner vil dog påvirke selskapets resultat. Selskapet er videre eksponert for likviditetsrisiko, hovedsakelig knyttet til låneopptak i kapitalmarkedet og bevegelser i innskuddsporteføljen. Det er ingen vesentlige endringer i risikobildet ved utgangen av andre kvartal 2019 sammenlignet med omtalen i selskapets årsrapport for 2018. For nærmere beskrivelse av selskapets finansielle risiko henvises til årsrapporten for 2018.

### Note 3 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	451.259	448.583	451.259
Sum Egenkapital	761.359	758.683	761.359
Immaterielle eiendeler	(24.488)	(24.039)	(25.568)
Fradrag forsiktig verdsettelse	(533)	(516)	(524)
Fradrag etter særskilt vedtak	(1.706)	-	(1.532)
Ren kjernekapital	734.633	734.128	733.735
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Sum kjernekapital	784.633	784.128	783.735
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	874.633	874.128	873.735
Kredittrisiko			
Lokale og regionale myndigheter	186.472	148.995	183.648
Offentlig eide foretak	32	88	55
Institusjoner	261.049	280.573	323.361
Foretak	176.176	262.787	202.599
Massemarked	2.517.692	2.650.438	2.574.240
Forfalte engasjementer	240.161	281.009	180.726
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.163	12.959	12.149
Andeler i verdipapirfond	8.901	8.793	8.832
Egenkapitalposisjoner	271	540	271
Øvrige eiendeler	20.316	26.296	18.997
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.423.235	3.672.478	3.504.878
Operasjonell risiko	684.348	675.797	684.348
Sum vektet beregningsgrunnlag	4.107.583	4.348.275	4.189.226
Ren kjernekapitaldekning	17,88 %	16,88 %	17,51 %
Kjernekapitaldekning	19,10 %	18,03 %	18,71 %
Kapitaldekningsprosent	21,29 %	20,10 %	20,86 %

Kapitalkrav for kredittrisiko beregnes etter standardmetoden og kapitalkrav for operasjonell risiko etter basismetoden. Selskapet er ikke underlagt krav til å beregne kapital for markedsrisiko i henhold til kapitalkravsforskriften da selskapets plasseringer ikke oppfyller kravet som stilles til en handelsportefølje. Selskapets plassering av overskuddslikviditet følger definisjonen for ordinær bankportefølje og rapporteres dermed som den av vanlig kapitaldekningsrapportering etter standardmetoden for kredittrisiko.

## Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Nedbetalingslån	1.232.602	1.077.814	1.155.295
Leiefinansieringsavtaler	536.566	866.129	681.831
Kredittkort	1.970.260	2.107.920	1.996.666
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	3.739.428	4.051.863	3.833.792
Individuelle nedskrivninger	14.533	11.855	11.595
Gruppevise nedskrivninger	86.882	92.626	87.627
Sum netto utlån til kunder	3.638.013	3.947.382	3.734.571
<b>INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	11.595	10.224	10.224
- Konstaterte tap i perioden hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	602	1.386	4.788
Periodens nedskrivninger til dekning av tap på utlån	3.540	3.017	6.159
Sum individuelle nedskrivninger for verdifall	14.533	11.855	11.595
<b>GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER</b>			
Nedskrivning for verdifall på utlån 1. januar	87.627	90.206	90.206
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	(745)	2.420	(2.579)
Sum gruppevise nedskrivninger for verdifall	86.882	92.626	87.627

### NEDBETALINGSLÅN

Det er gitt lånetilsagn på til sammen 276 millioner kroner på saker som er innvilget, men ikke utbetalt per 30. juni 2019. For nedbetalingslån er det finansierte objektet stilet som sikkerhet.

### KREDITTKORT

Maksimal kredittgrense er per 30. juni 2019 på 11,1 milliarder kroner. Ubenyttet kreditt utgjør 9,2 milliarder kroner. Kredittgrense per kredittkort er inntil kr. 50.000, men kan i noen tilfeller basert på særskilte vurderinger, økes til kr. 100.000. For kredittkort er det ikke sikkerhetsstillelser.

## Note 5 – Mislighold

Beløp i tusen kroner	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
<b>MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER</b>			
Brutto misligholdt	160.108	187.340	120.484
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjementer	6.581	26.103	6.526
- Nedskrivninger misligholdte/tapsutsatt	(92.327)	(94.631)	(89.745)
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	74.362	118.812	37.265

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

## Note 6 – Tap og nedskrivninger på utlån

### SPESIFIKASJON AV PERIODENS TAP OG NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN TIL KUNDER

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2019	2. kvartal 2018	1. halvår 2019	1. halvår 2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger for verdifall	1.452	(498)	2.938	1.631	1.371
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	(10.095)	(2.821)	(744)	2.421	(2.578)
Resultatførte renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	135	88	325	514	306
Konstaterte tap i perioden	7.195	19.722	16.431	33.932	187.007
Inngang på tidligere konstaterte tap	(162)	(1.148)	(229)	(2.420)	(141.883)
Sum	(1.475)	15.343	18.721	36.078	44.222

## Note 7 – Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning

### OBLIGASJONER FORDELT PÅ UTSTEDERSEKTOR

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Stat	1,26 %	0,18	90.000	90.623	90.723
Kommuner og fylkeskommuner	1,53 %	0,19	191.000	191.360	191.345
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,50 %	0,16	121.000	120.037	121.546
Banker og finansinstitusjoner	1,70 %	0,17	83.000	83.554	83.564
Sum markedsbaserte obligasjoner			485.000	485.574	487.178
Verdiendring ført over resultatet					621

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

## Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Bokført verdi
AKSJER KLASSIFISERT SOM ANLEGGSMIDLER			
Visa Inc.	603	271	271
Vipps AS	431	1.706	1.706
Sum		1.977	1.977
RENTEFOND REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI			
Eika Likviditet	44.100	44.681	44.550
Sum rentefond		44.681	44.550
Sum aksjer, andeler og rentefond		46.658	46.527
Verdiendring ført over resultatet			348

Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benyttes priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forenings og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

## Note 9 – Gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	250.000	328.000	250.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			250.000	328.000	250.000
Innskudd med avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	67.080	32.988	97.716
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	52	46	55
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			67.132	33.034	97.771
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			317.132	361.034	347.771

### KLASSIFISERING I BALANSEN

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

### FORFALLSTRUKTUR LÅN

Gjenværende løpetid < 1 år	-
Gjenværende løpetid 1 - 5 år	250.000
Totalt	250.000

### UBENYTTETE TREKKRAMMER

Selskapet har til sammen ubenyttede trekkrammer på kassekreditt på 200 millioner.

### COVENANTS

Negativ pledge og krav om bokført egenkapital, inklusive ansvarlig lånekapital, skal utgjøre minst 10 % av Låntakers bokførte eiendeler (minimum 50 millioner kroner). Selskapene i Eika Gruppen er bundet av kryssende mislighold innenfor konsernet og der er vilkår knyttet til eventuell endringer i Eika Gruppen AS's eierstruktur.

## Note 10 – Innskudd fra kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2019		30.06.2018		31.12.2018	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Innskudd uten avtalt løpetid	4.133.286	1,70 %	4.357.472	1,70 %	4.408.448	1,70 %
Innskudd med avtalt løpetid	3.419	2,33 %	52.884	2,14 %	23.308	2,11 %
Sum innskudd fra kunder	4.136.705		4.410.356		4.431.756	

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

Innskuddskundene er i hovedsak fra privatmarkedet. De 10 største innskuddene utgjør samlet 2,2 prosent av total portefølje. Det største innskuddet utgjør 0,3 prosent av total portefølje.

## Note 11 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	30.06.2019	30.06.2018	31.12.2018
NO0010781321	50.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 5,15 %	2016	2099	50.000	50.000	50.000
Sum fondsobligasjon							50.000	50.000	50.000
NO0010823453	90.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,25 %	2018	2028	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lån							90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig lånekapital							140.000	140.000	140.000

Evigvarende fondsobligasjon 50 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 20. desember 2021.

Ansvarlig obligasjonslån 90 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 26. juni 2023.

## Note 12 – Nærstående parter

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

# eika.

Tlf: +47 22 87 81 00  
E-post: [post@eika.no](mailto:post@eika.no)  
Parkveien 61  
P.b 2349 Solli  
0201 Oslo

[www.eika.no](http://www.eika.no)