



Eika Kredittbank AS

1. kvartal 2022

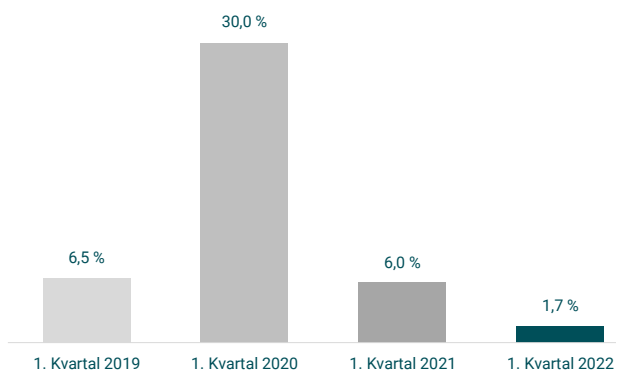
Rapport 1. kvartal 2022

Eika Kredittdbank AS er et heleid datterselskap av Eika Gruppen AS og gjennom det, en del av Eika Alliansen, bestående av Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og en rekke selvstendige lokalbanker. Selskapets målsetting er å støtte lokalbankene gjennom kundevennlige digitale finansieringsløsninger. Eika Kredittdbanks produktportefølje består av leasing, salgspantlån, usikrede smålån og kredittkort. I tillegg tilbyr selskapet innskuddskonti i nettbanken Spiresmart.no. Selskapets distribusjon og kundene er hovedsakelig knyttet til alliansebankene. Selskapet har i tillegg tre viktige strategiske distribusjonsavtaler med bileier-organisasjonen NAF, landbrukets innkjøpsorganisasjon AgriKjøp og 10 banker i Lokalbankalliansen.

Selskapet oppnådde et resultat før skatt i første kvartal på 4 millioner kroner (16) og et resultat etter skatt i første kvartal på 3 millioner kroner (12). Dette ga en egenkapitalavkastning på 1,7 prosent (6,0).

Egenkapitalavkastning

Prosent



Resultatet i Eika Kredittdbank var i store deler av første kvartal 2022 fortsatt påvirket av koronasituasjonen med lavere kortomsetning, og raskere nedbetaling av gjeld. Etter at samfunnet ble åpnet og koronarestriksjonene ble fjernet i februar har imidlertid kortomsetningen økt.

Selskapet hadde netto driftsinntekter på 53 millioner kroner (64) i første kvartal. Renteinntektene er redusert som en følge av lavere revolverende kreditt og utfasing av leasingporteføljen. Da Norges Bank økte styringsrenten i september 2021, valgte selskapet å avvende endringer i innskudds- og utlånsrenten. Det ble gjort en ny vurdering etter rentehevingene i desember 2021 og mars 2022, og i første kvartal har renten på innskudd, salgspantlån og usikrede utlån blitt hevet.

Provisjonsinntektene har økt i takt med kortomsetning etter lettelse i koronarestriksjonene og utgjorde 4 millioner kroner (1) i første kvartal. Noe økte provisjonskostnader i kvartalet skyldes fordelsprogrammet på kredittkort og bankgebyr.

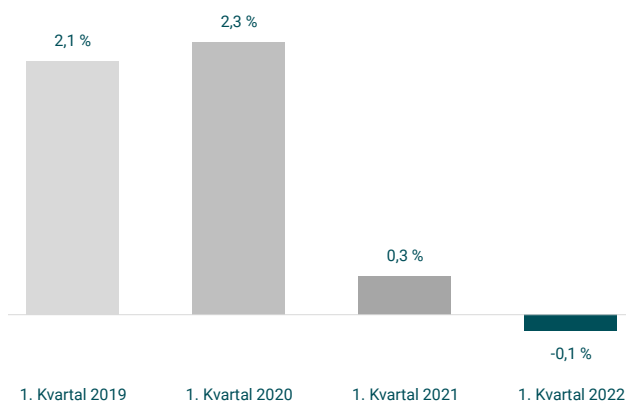
Verdiutviklingen i selskapets verdipapirportefølje utgjorde -3 millioner (0). Den negative verdiutviklingen er forårsaket av spreadutgang i obligasjoner som følge av invasjonen i Ukraina.

Driftskostnadene utgjør 50 millioner kroner i kvartalet (46). Økningen skyldes hovedsakelig økte markedsføringskostnader og innleid bistand i forbindelse med bytte av kjernebanksystem.

Tapskostnadene i første kvartal er på -1 million kroner (2). Nedgangen i tapskostnadene skyldes hovedsakelig delvis oppløsning av tilleggsavsetning foretatt tidligere grunnet koronapandemien. Det har blitt løst opp 4,3 millioner kroner av en tilleggsavsetning på til sammen 17 millioner kroner.

Tap i forhold til brutto utlån

Prosent



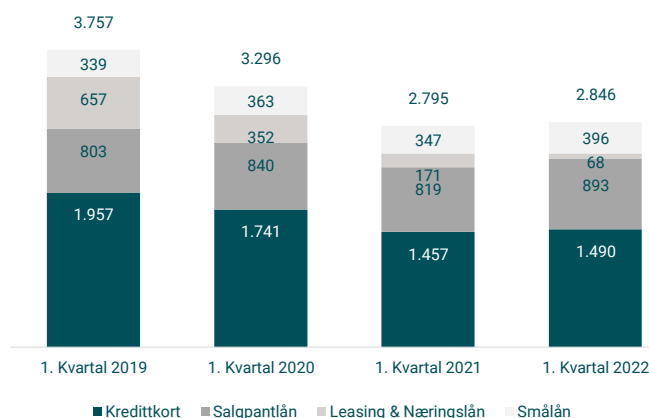
Underliggende utvikling i utlånsporteføljen viser foreløpig få tegn til vesentlig økt mislighold eller vekst i restanse. Erfaringer fra tidligere kriser tilsier at det tar tid fra en virksomhet opplever likviditetsutfordringer til faktisk konkurs. Invasjonen av Ukraina i slutten av februar 2022 har bidratt til økte priser på blant annet strøm, drivstoff, matvarer og byggevarer. Sammen med totalt 7 varslede renteøkninger resten av 2022 og 2023, er det antatt at flere husholdninger vil kunne oppleve trangere økonomi de kommende årene. Denne usikkerheten har medført at selskapet har valgt å beholde en tilleggsavsetning på 13 millioner kroner knyttet til koronapandemien og øvrig makroøkonomisk usikkerhet fremover.

Misligholdte engasjementer på 61 millioner kroner ved utgangen av første kvartal er noe høyere enn på samme tidspunkt i fjor, men må sees i sammenheng med innføring av ny misligholdsdefinisjon som ble implementert av selskapet ved utgangen av 2021. Ved utgangen av første kvartal utgjorde netto misligholdte engasjementer 1,6 prosent av brutto utlånsportefølje. Netto misligholdte engasjementer var på 44 millioner kroner (29).

Ved utgangen første kvartal utgjorde brutto utlån til kunder 2,8 milliarder kroner. Samlet portefølje har økt med 52 millioner kroner sammenlignet med utgangen av første kvartal i fjor. Smålån har siste 12 måneder hatt en vekst på 48 millioner kroner, og salgspantelån en vekst på 74 millioner kroner. Kredittkortporteføljen steg 33 millioner kroner og skyldtes økt omsetning i utgangen av første kvartal. Utfasing av leasing og næringslån har fortsatt som planlagt og har redusert utlånsporteføljen med 103 millioner kroner.

Brutto utlån

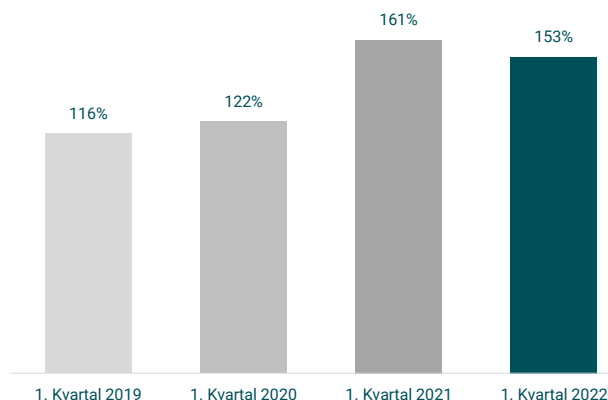
Millioner kroner



Selskapets likviditetsbehov dekkes ved innskudd fra kunder og innlån fra kredittinstitusjoner. Innskudd fra kunder er redusert med 150 millioner kroner i løpet av siste 12 måneder. Ved utgangen av første kvartal var innskuddsdekningen på 153 prosent (161). Selskapet har ved utgangen av første kvartal i år balanseført likviditet på i overkant av 2,5 milliarder kroner bestående av fordringer på sentralbank og kredittinstitusjoner uten løpetid på 1,1 milliarder kroner og rentepapirer med fast avkastning og rentefond på til sammen 1,4 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.

Innskuddsdekning

Prosent



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 kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Selskapet tilfredsstiller kravet til forsvarlig kapitaldekning basert på virksomheten per 31. mars 2022.

Ren kjernekapitaldekning var på 20,6 prosent og kapitaldekningen på 24,5 prosent per 31. mars 2022. Selskapets soliditet er tilfredsstillende og må sees i sammenheng med forventet vekst og

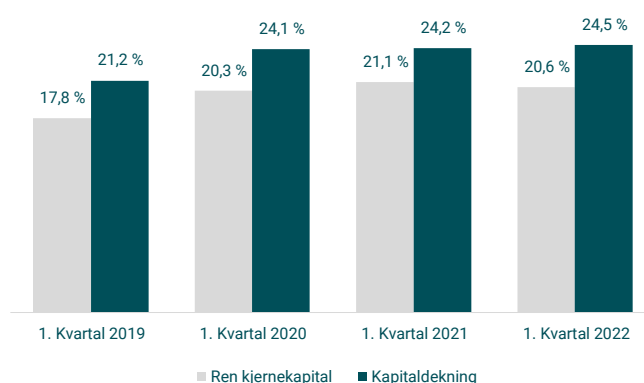
den samlede kapitalstatusjonen i Eika Gruppen konsernet. Finanstilsynet har fastsatt et Pilar 2-krav for selskapet på 2,6 prosent.

Selskapets kapitalmål er tilpasset regulatoriske krav for norske banker og finansinstitusjoner, og ytterligere styrking vurderes løpende ut ifra krav fra markedet og myndighetene. Selskapets vesentligste risiko er kreditt risiko, hovedsakelig i forbindelse med objektsfinansiering, usikret kreditt knyttet til smålån og utstedelse av kredittkort. Selskapet har videre kreditt risiko knyttet til investeringer i rentepapirer, bankplasseringer og øvrige fordringer.

Det henvises til selskapets årsrapport for 2021 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Kapitaldekning

Prosent



Hendelser etter balansedagen

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker det avlagte kvartalsregnskapet etter balansedato.

Utsiktene fremover

I desember 2020 besluttet bankene i Eika Alliansen å bytte leverandør av kjernebanktjenester fra SDC til Tietoevry. Ny avtale med Tietoevry og pågående prosjekt sikter mot migrering av kjernebankplattform for selskapet i andre kvartal 2022. Tilsvarende vil selskapets låneportefølje fra Banqsoft migreres inn på ny plattform i tredje kvartal. Konverteringene vil gi Eika Kredittbank større utbytte av fellesutvikling av standardløsninger som gjøres internt i Eika alliansen og for alle norske banker som bruker Tietoevry. Dette vil gi en bedre kostnadseffektivitet og raskere «time to market».

Eika Kredittbank er godt posisjonert for å møte fremtidens kundeopplevelser innen finansieringsløsninger.

Solide og langsiktige eiere og partnere gir selskapet en god kundebase å jobbe med, samtidig som selskapet kan kapitalisere på Eika Gruppens digitale plattform og kompetanse. I en bransje som er under press når myndighetsreguleringer innsnevrer rammene, veksten flater ut, misligholdet øker og nye aktører øker konkurransen, får selskapet nå igjen for sin klare og restriktive distribusjonsstrategi over tid og blir mindre rammet enn andre. Koronapandemien har styrket troen på trygghetens tid ytterligere, og løsninger skreddersydd etter lokalbankenes ønske om trygghet og transparens vil ventelig også tiltrekke seg andre kundegrupper og nye samarbeidspartnere for selskapet.

Tiden det tar frem til normalsituasjon etter koronapandemien vil være avgjørende for hvor store effektene blir for banken isolert og for

samfunnet totalt sett. Selskapet forventer at det vil ta tid før kredittkortkundene igjen får samme bruksmønster som før koronautbruddet med hensyn til flyreiser, overnattinger og restaurant besøk mv.

Økte reguleringer og økt sparing gjennom pandemien har medført en kraftig oppbremsing av etterspørselen for forbrukskreditter som synes å være den nye normalen.

Selskapets usikrede lån og hovedsatsningen mot å få Eika bankenes kunder til å flytte også usikret gjeld til lokalbanken har fortsatt et stort potensial.

Omsetningen for kredittkort innenlands har økt gradvis i takt med at Norge har åpnet opp samfunnet i starten av 2022. Andelen vaksinerte i verden stiger og samfunnet lærer seg å leve med Covid, og omsetningen er forventet å øke ytterligere både i inn- og utland utover 2022. Myndighetsreguleringene og effekten av gjeldsregisteret vil trolig fortsette å påvirke det organiske vekstpotensialet i selskapets kredittkortvirksomhet fremover. Partneravtalene med NAF, AgriKjøp og Lokalbankselskapet (tidligere Eika banker) vil bidra positivt til utviklingen. Selskapet stiller seg også åpne for å utvikle flere partnersamarbeid med strategisk riktige partnere.

De digitale kundeflatene blir stadig viktigere som et middel til å komplementere bankenes kundekontakt 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 fortsatt 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 overordnet ambisjon om å tilby sømløs betaling og finansiering for kunder av lokalbanker og partnere. Leveransesamarbeid med EedenBull, NETS og Visa innen smarte kundeløsninger er også viktig for selskapets videre utvikling.

Gjennom sin lokale tilstedeværelse er bankene i Eika Alliansen en drivkraft for lokal samfunnsutvikling. I møte med stigende uro knyttet til klima og globale forhold, har Eika Alliansen etablert en felles organisering og struktur innenfor Bærekraft, for å koordinere og samhandle innenfor strategiske satsingsområder. Eika Kredittbank deltar aktivt i dette arbeidet med sine utvalgte initiativ.

Oslo, 9. mai 2022
Styret i Eika Kredittbank AS

Sverre V. Kaarbøe
Styrets leder

Eirik Kavli
Styremedlem

Rune Brunborg
Styremedlem

Ola Jerkø
Styrets nestleder

Åse Kjersti Øverdal
Styremedlem

Gisle Skansen
Styremedlem

Anna-Karin Granmo-Fransèn
Ansattes representant

Terje Gromholt
Adm. direktør

Resultater og Nøkkeltall

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Helår 2021
Netto renteinntekter	73.998	80.649	317.762
Netto provisjoner	(18.291)	(20.304)	(77.087)
Inntekt fra verdipapirer	(2.719)	49	11.202
Andre inntekter	290	3.761	11.694
Netto driftsinntekter	53.278	64.155	263.571
Driftskostnader	50.130	45.509	194.608
Resultat før tap og nedskrivning	3.148	18.646	68.963
Tap og nedskrivninger	(952)	2.288	13.563
Resultat før skatt	4.100	16.358	55.400
Nøkkeltall			
Brutto utlån til kunder	2.846.390	2.794.504	2.834.173
Innskudd fra kunder	4.349.547	4.499.844	4.445.387
Forvaltningskapital	5.547.084	5.698.352	5.686.628
Rentenetto 1)	5,3 %	5,6 %	5,5 %
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital	1,6 %	1,5 %	1,6 %
Driftskostnader av gj.snittlig forvaltningskapital	3,6 %	3,2 %	3,4 %
Kostnad-/inntektsforhold 2)	94,1 %	70,9 %	73,8 %
Mislighold i prosent av brutto utlån	2,1 %	1,5 %	2,1 %
Tap i prosent av brutto utlån 3)	-0,1 %	0,3 %	0,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt 4)	1,7 %	6,0 %	5,6 %
LCR	160,3 %	173,3 %	125,2 %
NSFR	132,4 %	133,2 %	132,4 %
Ren kjernekapitaldekning	20,6 %	21,1 %	20,6 %
Kapitaldekning	24,5 %	24,2 %	24,3 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,0 %	11,5 %	12,0 %
Årsverk 5)	43	42	41

1) Netto renteinntekter i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

2) Driftskostnader i prosent av netto renteinntekter.

3) Egenkapitalavkastning er et beregnet snitt av akkumulert resultat over gjennomsnittlig egenkapital.

4) Resultatført tap i perioden i prosent av brutto utlån på balansedagen, annualisert.

5) Årsverk inkluderer kun faste ansatte

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2022	1.kvartal 2021	Helår 2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		81.670	90.935	350.971
Renteinntekter målt til virkelig verdi		5.207	3.683	15.994
Rentekostnader og lignende kostnader		12.879	13.969	49.203
Netto renteinntekter		73.998	80.649	317.762
Provisjonsinntekter og inntekter ved banktjenester		3.857	914	14.958
Distributørprovisjoner og andre provisjonskostnader		22.148	21.218	92.045
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			-	1.542
Netto verdiendringer og gevinst/tap på finansielle instrumenter		(2.719)	49	9.659
Andre inntekter		290	3.762	11.694
Netto driftsinntekter		53.278	64.155	263.571
Lønn og andre personalkostnader		10.019	10.194	45.496
Andre driftskostnader		38.324	33.341	139.274
Av- og nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap ikke-finansielle eiendeler		1.787	1.974	9.838
Sum driftskostnader		50.131	45.509	194.608
Resultat før tap og nedskrivninger		3.147	18.646	68.963
Kredittap på utlån, garantier mv.	Note 5	(952)	2.288	13.563
Resultat før skatt		4.100	16.358	55.400
Skattekostnad		770	3.906	2.018
Periodens resultat		3.329	12.452	53.382
Totalresultat		3.329	12.452	53.382
Resultat per aksje i kr.		11,70	51,32	220,98

Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		1.096.824	1.502.665	1.292.509
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6	2.800.130	2.738.412	2.781.410
Rentebærende verdipapirer	Note 7	1.288.529	1.152.289	1.280.061
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 7	223.953	193.455	213.421
Immaterielle eiendeler		18.079	14.757	16.082
Andre eiendeler		119.569	96.773	103.146
Sum eiendeler		5.547.084	5.698.352	5.686.628
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 8	179.351	183.500	183.145
Innskudd og andre innlån fra kunder		4.349.547	4.499.844	4.445.387
Annen gjeld		94.226	77.888	138.176
Avsetning for forpliktelser		6.498	11.197	5.132
Ansvarlig lånekapital	Note 9	90.035	90.046	90.042
Sum gjeld		4.719.656	4.862.474	4.861.881
Aksjekapital		229.100	229.100	229.100
Overkurs		81.000	81.000	81.000
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000	50.000
Annen innskutt egenkapital		202.168	202.168	202.168
Sum innskutt egenkapital		562.268	562.268	562.268
Opptjent egenkapital		265.160	273.610	262.479
Sum egenkapital		827.428	835.878	824.747
Sum gjeld og egenkapital		5.547.084	5.698.352	5.686.628

Endringer i egenkapitalen

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Overkurs	Fonds- obligasjon	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 1. januar 2020	229.100	81.000	50.000	202.168	276.244	838.511
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	3.080	3.080
Resultat overført til hybridkapitaleiere	-	-	-	-	(3.080)	(3.080)
Periodens resultat	-	-	-	-	(14.391)	(14.391)
Egenkapital per 31. 12 2020	229.100	81.000	50.000	202.168	261.853	824.120
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	2.755	2.755
Resultat overført til hybridkapitaleiere	-	-	-	-	(2.755)	(2.755)
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-	(50.000)	(50.000)
Periodens resultat	-	-	-	-	50.626	50.626
Egenkapital per 31.12 2021	229.100	81.000	50.000	202.168	262.479	824.747
Renter fondsobligasjon	-	-	-	-	(649)	(649)
Periodens resultat	-	-	-	-	3.329	3.329
Egenkapital per 31.03 2022	229.100	81.000	50.000	202.168	265.160	827.428

Noter til regnskapet

Note 1 – Generell informasjon, regnskapsprinsipper mv.

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Med virkning fra 1. januar 2020 utarbeider Eika Kredittdbank selskapsregnskap etter IFRS. Årsregnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gitt av finanstilsynet. Etter § 1-4 b) utarbeides årsregnskapet i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Delårsrapporter utarbeides i henhold til forskriftens kapittel 8, etter IAS 34. Ut over dette fremkommer en beskrivelse av regnskapsprinsipper som er lagt til grunn i note 1 i årsrapporten til Eika Kredittdbank for 2021. Delårsrapporten omfatter perioden 01.01.2022 til 31.03.2022. Delårsrapporten er ikke revidert.

Bruk av estimater og skjønn

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper 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 og verdsettelse av verdipapirer.

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 usikret kreditt knyttet til utstedelse av kredittkort og smålån, samt objektsfinansiering. 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.

Usikkerheten knyttet til effektene av corona utbruddet er stort. Foreløpig ser selskapet størst effekt på brutto utlån som er betydelig redusert hvilket isolert sett reduserer kredittrisikoen og forbedrer kapitaldekningen i selskapet. Selskapet forventer dog at tapene kan øke fremover som følge av ettervirkninger av pandemien, samt økte husholdningskostnader ved økte strømpriser og lånekostnader. Selskapet har derfor valgt å overstyre tapsavsetningsmodellen med tilleggsavsetninger. Det henvises for øvrig til selskapets årsrapport for 2021 for ytterligere omtale av risikoforholdene.

Note 3 – Segmentrapportering

Banken har to segmenter, usikrede utlån og sikrede utlån. Usikrede utlån består av smålån og kredittkort, mens sikrede utlån består av leasing og salgspantlån til blant annet bil. Øvrig virksomhet er knyttet til forvaltning av overskuddslikviditet.

Regnskapsprinsippene som brukes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som benyttes for regnskapet for øvrig. Eika Kredittdbank fordeler ikke skatt på segmentene. Banken regnskapsfører selskapsinterne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov. Banken har kun virksomhet i Norge.

Beløp i tusen kroner	Usikrede utlån		Sikrede utlån		Øvrig virksomhet		Totalt	
	1. kv. 2022	1. kv. 2021	1. kv. 2022	1. kv. 2021	1. kv. 2022	1. kv. 2021	1. kv. 2022	1. kv. 2021
Netto renteinntekter	59.072	66.975	11.690	13.214	3.236	460	73.998	80.649
Øvrige inntekter	4.137	1.399	-	3.287	(2.709)	38	1.428	4.725
Provisjonskostnader	20.718	19.819	1.223	1.074	207	326	22.148	21.218
Netto driftsinntekter	42.490	48.555	10.467	15.428	320	172	53.278	64.155
Driftskostnader	38.583	36.292	8.831	7.285	2.716	1.932	50.131	45.509
Tap på utlån mv.	1	3.650	(954)	(1.362)	-	-	(952)	2.288
Resultat før skatt	3.906	8.613	2.590	9.506	-2.396	-1.760	4.100	16.358
Skattekostnad	-	-	-	-	770	3.906	770	3.906
Resultat etter skatt	3.906	8.613	2.590	9.506	-3.166	(5.667)	3.329	12.452
Brutto utlån	1.885.825	1.804.197	960.564	990.306	-	-	2.846.389	2.794.503
Nedskrivninger brutto utlån	35.662	44.264	10.598	11.828	-	-	46.260	56.092
Nedskrivning ubenyttede rammer og lånetilsagn	4.988	6.942	149	101	-	-	5.137	7.043

Note 4 – Kapitaldekning

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.

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Aksjekapital	229.100	229.100	229.100
Overkurs	81.000	81.000	81.000
Annen egenkapital	463.998	463.326	464.647
Sum Egenkapital eks. fondsobligasjon	774.098	773.426	774.747
Immaterielle eiendeler	(18.079)	(14.757)	(16.083)
Fradrag forsiktig verdsettelse	(1.510)	(1.307)	(1.487)
Fradrag etter særskilt vedtak	(2.564)	(1.802)	(2.564)
Fradrag for ikke vesentlige investeringer over 10% grensen	-	(5.005)	(689)
Fradrag for utsatt skattefordel over 10% grensen	(239)	(1.252)	-
Ren kjernekapital	751.706	749.304	753.924
Annen godkjent kjernekapital - Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-	(32.279)	(2.844)
Sum kjernekapital	801.706	767.025	801.080
Tilleggskapital - ansvarlig lån	90.000	90.000	90.000
Sum ansvarlig kapital	891.706	857.025	891.080
Kredittrisiko			
Stater og sentralbanker	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter	243.861	227.863	243.283
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	400.801	505.469	434.310
Foretak	25.603	39.077	125.862
Massemarked	2.059.286	1.986.464	1.991.206
Forfalte engasjementer	66.098	43.713	63.018
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.874	15.199	17.894
Andeler i verdipapirfond	43.726	43.175	44.596
Egenkapitalposisjoner	201.328	75.629	181.206
Øvrige eiendeler	46.509	26.257	29.848
Sum vektet beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.105.086	2.962.845	3.131.224
Operasjonell risiko	536.061	581.685	536.061
Sum vektet beregningsgrunnlag	3.641.147	3.544.529	3.667.285
Ren kjernekapitaldekning	20,64 %	21,14 %	20,56 %
Kjernekapitaldekning	22,02 %	21,64 %	21,84 %
Kapitaldekningsprosent	24,49 %	24,18 %	24,30 %

Note 5 – Nedskrivning, tap og mislighold

31.03.2022

Nedskrivninger på utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder				
Nedskrivninger utlån til kunder per 01.01.2022	18.800	16.968	16.995	52.763
Tilgang nye engasjementer i perioden	807	551	-	1.358
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(630)	3.991	-	3.361
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(88)	-	1.116	1.027
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(2.020)	3.713	1.693
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	124	(331)	(207)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	18	-	(197)	(178)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	699	(3.270)	-	(2.571)
Avgang engasjementer i perioden	(326)	(567)	(3.372)	(4.265)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(3.693)	(1.660)	(1.371)	(6.723)
Nedskrivninger utlån til kunder - Per 31.03.2022	15.588	14.119	16.553	46.259

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn				
Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn 01.01.2022	3.844	1.288	-	5.133
Tilgang nye engasjementer i perioden	205	27	-	232
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(116)	494	-	379
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(9)	-	-	(9)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(53)	-	(53)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	8	-	8
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	3	-	-	3
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	211	(629)	-	(418)
Avgang engasjementer i perioden	(92)	(24)	-	(116)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	26	(47)	-	(21)
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2022	4.074	1.064	-	5.137

Brutto utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder				
Brutto utlån per 01.01.2022	2.567.145	207.722	59.306	2.834.173
Tilgang nye engasjementer i perioden	203.167	8.124	-	211.291
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(77.047)	82.643	-	5.596
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(4.457)	-	4.427	(30)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(18.574)	18.079	(495)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	1.469	(1.634)	(165)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	758	-	(1.049)	(292)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	58.185	(75.783)	-	(17.598)
Avgang engasjementer i perioden	(89.277)	(8.628)	(15.216)	(113.120)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(65.137)	(4.870)	(2.966)	(72.973)
Brutto utlån til kunder - Per 31.03.2022	2.593.338	192.103	60.948	2.846.390

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2022	9.770.053	42.548	1.532	9.814.133
Tilgang nye engasjementer i perioden	140.176	1.085	-	141.261
Overføringer mellom steg:				-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(31.463)	22.012	-	(9.451)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(459)	-	425	(34)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(846)	990	144
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	254	(165)	89
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	416	-	(196)	220
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	39.098	(25.835)	-	13.263
Avgang engasjementer i perioden	(165.904)	(867)	(809)	(167.580)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(176.602)	1.035	150	(175.417)
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2022	9.575.314	39.387	1.928	9.616.628

31.03.2021

Nedskrivninger på utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	20.050	25.572	16.075	61.698
Tilgang nye engasjementer i perioden	770	586	442	1.798
Overføringer mellom steg:				-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(830)	4.556	-	3.726
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(234)	-	417	183
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(1.918)	3.090	1.171
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	314	(557)	(244)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	27	-	(366)	(339)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	894	(4.454)	-	(3.560)
Avgang engasjementer i perioden	(219)	(473)	(3.714)	(4.406)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(1.121)	(983)	(1.832)	(3.936)
Nedskrivninger utlån til kunder - Per 31.03.2021	19.337	23.200	13.555	56.092

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	5.197	2.509	-	7.706
Tilgang nye engasjementer i perioden	230	34	-	264
Overføringer mellom steg:				-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(198)	767	-	569
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(3)	-	-	(3)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(62)	-	(62)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	18	-	18
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	6	-	-	6
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	374	(1.220)	-	(846)
Avgang engasjementer i perioden	(103)	(83)	-	(186)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(444)	21	-	(423)
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2021	5.059	1.984	-	7.043

Brutto utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	2.589.372	285.991	54.777	2.930.140
Tilgang nye engasjementer i perioden	190.690	8.735	1.054	200.479
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(79.699)	86.461	-	6.761
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(63.194)	-	1.708	(61.486)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(18.061)	14.135	(3.926)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	2.796	(3.004)	(208)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	1.859	-	(2.047)	(188)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	69.342	(92.634)	-	(23.291)
Avgang engasjementer i perioden	(49.129)	(5.506)	(15.829)	(70.465)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	(165.791)	(9.366)	(8.156)	(183.313)
Brutto utlån til kunder - Per 31.03.2021	2.493.450	258.415	42.638	2.794.503

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	9.421.025	61.971	1.535	9.484.531
Tilgang nye engasjementer i perioden	126.207	990	-	127.197
Overføringer mellom steg:	-	-	-	-
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 2	(33.114)	23.306	-	(9.808)
Endring som følge av overgang fra steg 1 til steg 3	(112)	-	76	(37)
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 3	-	(857)	725	(132)
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 2	-	285	(223)	62
Endring som følge av overgang fra steg 3 til steg 1	379	-	(258)	121
Endring som følge av overgang fra steg 2 til steg 1	53.573	(37.017)	-	16.556
Avgang engasjementer i perioden	(97.771)	(2.191)	(566)	(100.529)
Endring eksponering engasjementer som ikke er migrert	102.996	3.067	35	106.098
Sum poster utenfor balansen per 31.03.2021	9.573.181	49.554	1.324	9.624.059

31.12.2021

Nedskrivninger på utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån per 01.01.2021	20.050	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 til kunder - Per 31.12.2021	18.800	16.968	16.995	52.763

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på poster utenfor balansen - Ubenyttede kreditter og lånetilsag	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på poster utenfor balansen per 01.01.2021	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 på poster utenfor balansen per 31.12.2021	3.844	1.288	-	5.133

Brutto utlån og ubenyttede rammer

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	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 til kunder - Per 31.12.2021	2.567.145	207.722	59.306	2.834.173

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Poster utenfor balansen - Ubenyttet kreditt og lånetilsagn	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån per 01.01.2021	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)
Sum poster utenfor balansen per 31.12.2021	9.770.053	42.548	1.532	9.814.133

Tap på utlån

	1. kvartal 2022	1.kvartal 2021	Helår 2021
Periodens endring i nedskrivninger steg 1	(213)	(713)	(1.550)
Ekstra avsetning knyttet til Covid - 19*	(4.250)	-	-
Periodens endring i nedskrivninger steg 2	(1.600)	(2.372)	(8.604)
Periodens endring i nedskrivninger steg 3	(442)	(2.520)	1.219
Periodens endring i tapsavsetning utenfor balansen	5	(663)	(2.574)
Konstaterte tap i perioden	13.204	17.353	55.686
Inngang på tidligere konstaterte tap	(7.657)	(8.796)	(30.615)
Sum	(952)	2.288	13.563

*I forbindelse med overgangen til IFRS den 1.1.2020 ble det gjort en avsetning på 10 millioner kroner knyttet til koronapandemien. Det ble avsatt ytterligere 7 millioner kroner i 2020, slik at selskapet hadde ved utgangen av 2020 en tilleggsavsetning på 17 millioner kroner knyttet til koronapandemien. I Q1 2022 har banken tilbakeført 25% av avsetningen.

Mislighold

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
90 dagers mislighold	30.259	30.978	31.516
Andre misligholdte engasjementer	30.659	11.661	27.791
Sum misligholdte engasjementer	60.918	42.638	59.306
-Nedskrivninger på mislighold	(16.553)	(13.555)	(17.295)
Sum netto mislighold	44.365	29.084	42.012

Note 6 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Personkunder	2.677.454	2.546.410	2.649.568
Finansiell sektor	269	217	260
Offentlig forvaltning	-	2	1
Primærnæringer	65.785	74.150	69.403
Industri	19.553	34.810	24.022
Bygg og anleggsvirksomhet	16.805	36.434	19.951
Varehandel, hotell og restaurant	22.284	29.955	23.160
Transport og kommunikasjon	14.466	36.659	17.459
Forretningsmessig tjenesteyting	6.623	12.014	7.596
Annen tjenesteyting	23.151	23.853	22.752
Sum brutto utlån til kunder	2.846.389	2.794.503	2.834.173
Steg 1 nedskrivninger	(15.588)	(19.337)	(18.501)
Steg 2 nedskrivninger	(14.119)	(23.200)	(16.968)
Steg 3 nedskrivninger	(16.553)	(13.555)	(17.295)
Sum netto utlån til kunder	2.800.130	2.738.412	2.781.410

Note 7 – Finansielle instrumenter til virkelig verdi – verdsettelseshierarki

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.

Bankens verdsettingemetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2022
Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	70.639	70.639
Obligasjoner og sertifikater	-	1.288.529	-	1.288.529
Verdipapirfond	-	153.315	-	153.315
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	1.441.843	70.639	1.512.482

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.22	60.295
Realisert gevinst/tap	-
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	344
Investering	10.000
Utgående balanse 31.03.2022	70.639

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2021
Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	-	-	41.186	41.186
Obligasjoner og sertifikater	-	1.152.289	-	1.152.289
Verdipapirfond	-	152.269	-	152.269
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	1.304.558	41.186	1.345.744

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.21	41.693
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	- 507
Utgående balanse 31.03.2021	41.186

Finansielle instrumenter til virkelig verdi, verdsettelsesnivå

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	-	-	60.295	60.295
Obligasjoner og sertifikater	-	1.280.061	-	1.280.061
Verdipapirfond	-	153.126	-	153.126
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	-	1.433.187	60.295	1.493.482

Avstemming av nivå 3

Inngående balanse 01.01.21	41.693
Realisert gevinst/tap	2.681
Urealisert gevinst/tap ført over ordinært resultat	9.580
Investering	6.341
Utgående balanse 31.12.2021	60.295

Note 8 – Gjeld til og fordringer på kredittinstitusjoner

Beløp i tusen kroner	Valuta	Rentebetingelser	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Lån fra konsernselskap	NOK	Flytende+margin	150.563	150.399	153.126
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			150.563	150.399	153.126
Innskudd uten avtalt løpetid	NOK	Flytende+margin	28.788	32.693	33.101
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner			28.788	32.693	33.101
Sum gjeld til og innskudd fra kredittinstitusjoner			179.351	183.092	186.228

Note 9 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021	Rentebetingelser
Ansvarlig lånekapital							
NO0010823453	26.06.2018	26.26.2028	90.000	90.035	90.046	90.042	3M Nibor + 3,25%
Sum ansvarlig lånekapital				90.035	90.046	90.042	

Ansvarlig obligasjonslån NO00 10823453 har innløsningsrett for utsteder, første gang 26.06 2023.

Endringer i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfall/innløst	Andre endringer	Balanse 31.03.2022
Ansvarlig lånekapital	90.042	-	-	(7)	90.035
Sum ansvarlig lånekapital	90.042	-	-	(7)	90.035

Eika Kreditbank

Parkveien 61

Postboks 2349 Solli, 0201 Oslo

22 87 81 00, post@eika.no

eika.no