

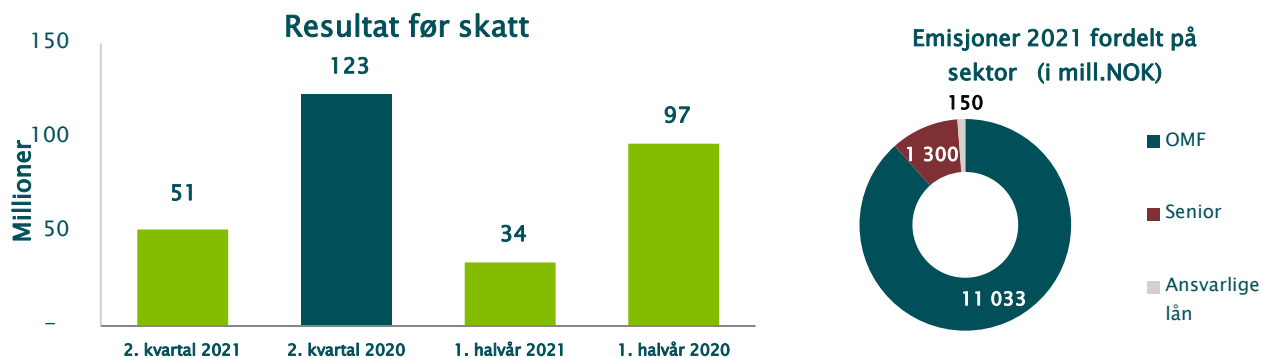
# Eika Boligkreditt AS

## Rapport for andre kvartal og første halvår 2021

Urevidert



## Hovedpunkter



### Andre kvartal 2021

- Resultat før skatt på 51,2 millioner kroner (122,9)
- Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap valutabytteavtaler) på 12,9 millioner kroner (122,2)
- Vekst i finansiering av eierbankene på 0,9 prosent, som tilsvarer en vekst på 3,6 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 186,0 millioner kroner (119,6)
- Utstedt 5,0 milliarder kroner i obligasjoner (6,0)

### Første halvår 2021

- Resultat før skatt på 33,8 millioner kroner (96,8)
- Totalresultat på -58,5 millioner kroner (137,0) (hensyntatt netto gevinst og tap valutabytteavtaler)
- Vekst i finansiering av eierbankene på 1,1 prosent, som tilsvarer en vekst på 2,3 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 378,9 millioner kroner (269,4)
- Utstedt 12,5 milliarder kroner i obligasjoner (11,5)

Det er ikke foretatt full eller begrenset ekstern revisjon av kvartalstall og halvårstall.

## RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2021

### Innledning

Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene i Eika Alliansen (eierbankene) tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett. En viktig del av selskapets forretningsidé er å øke eierbankenes konkurransekraft gjennom å bedre tilgangen til ekstern finansiering i det norske og internasjonale finansmarkedet, både når det gjelder løpetider, betingelser og dybde i tilgangen. Selskapets virksomhet har som formål å redusere eierbankenes risiko. Ved utgangen av andre kvartal 2021 har eierbankene 90,3 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og har derved redusert behovet for egen markeds- og innskuddsfinansiering med tilsvarende beløp.

Eika Boligkreditt har konsesjon som kredittforetak og tillatelse til å oppta lån i obligasjonsmarkedet ved å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. I Norge ble regelverket for obligasjoner med fortrinnsrett vedtatt i 2007, og obligasjonstypen har blitt en viktig kilde for finansiering av utlånsaktiviteten i banker og kredittforetak. En samling av finansieringsaktiviteten knyttet til obligasjoner med fortrinnsrett i Eika Boligkreditt har sikret eierbankene en aktør i finansmarkedet som innehar de nødvendige forutsetninger for å oppnå konkurransedyktige vilkår og dybde i tilgang til finansiering, både i Norge og internasjonalt.

### Resultatregnskap for andre kvartal og første halvår

Beløp i NOK tusen	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020
Renteinntekter	452 469	574 063	910 008	1 312 242
Netto renteinntekter	218 970	153 099	418 900	355 994
Provisjonskostnader	178 593	111 521	365 615	255 310
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	23 367	94 642	7 095	23 796
<b>Resultat før skatt</b>	<b>51 209</b>	<b>122 868</b>	<b>33 747</b>	<b>96 780</b>
<b>Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap basisswap)</b>	<b>12 874</b>	<b>122 240</b>	<b>(58 510)</b>	<b>136 986</b>

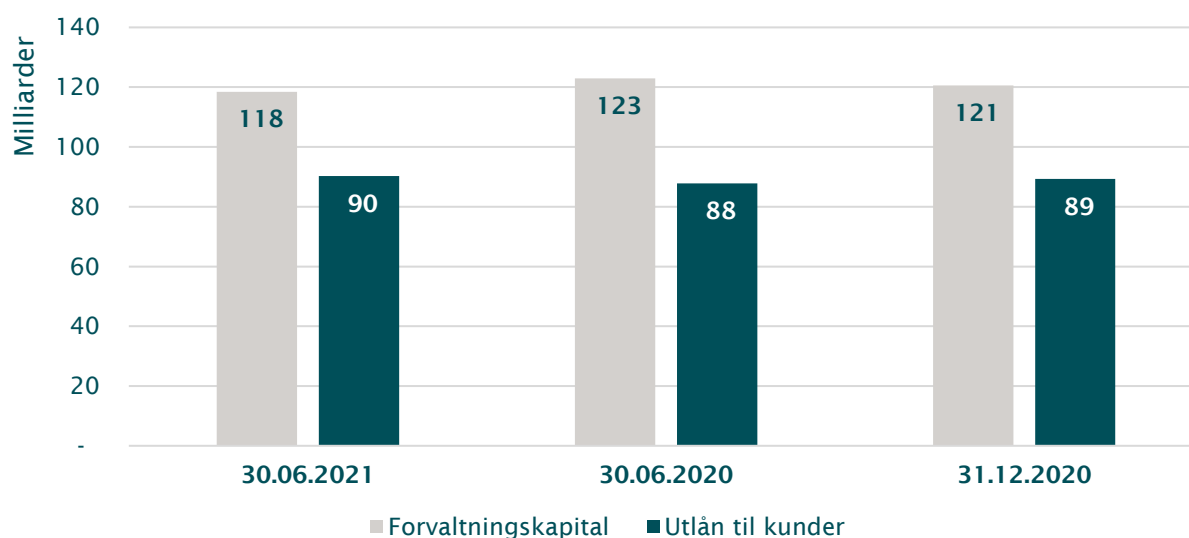
Reduksjonen i selskapets renteinntekter på 21,2 prosent i andre kvartal 2021 sammenlignet med samme periode foregående år skyldes i hovedsak at selskapet har justert ned renten på utlånene i takt med fall i pengemarkedsrentene. Netto renteinntekter i andre kvartal er 43 prosent høyere enn tilsvarende periode foregående år. Dette skyldes økte utlånsmarginer som følge av at innlånskostnadene er redusert mer enn utlånsrentene. Samlede provisjoner (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) som tilfaller eierbankene i andre kvartal er 186,0 millioner kroner som er en økning på 55,5 prosent sammenlignet med samme periode i 2020. Dette skyldes økte utlånsmarginer i tillegg til vekst i utlånsvolumet. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat er 23,4 millioner kroner, en reduksjon på 71,3 millioner kroner lavere sammenlignet med samme periode i fjor. Forskjellen skyldes i hovedsak verdiendringer som følge av endringer i rentenivået. Resultat før skatt i andre kvartal 2021 utgjør 51,2 millioner kroner, som er en reduksjon på 71,7 millioner kroner sammenlignet med tilsvarende periode i 2020.

Reduksjonen tilsvarende 30,7 prosent i selskapets renteinntekter i første halvår 2021 sammenlignet med samme periode foregående år skyldes i hovedsak at selskapet har justert ned renten på utlånene i takt med fall i pengemarkedsrentene. Netto renteinntekter i første halvår er 17,7 prosent høyere enn tilsvarende periode foregående år. Økningen skyldes økte utlånsmarginer som følge av at innlånskostnadene er redusert mer enn utlånsrentene. Netto renteinntekter er også påvirket av at 10,6 millioner kroner i avgift til krisetiltaksfondet er kostnadsført som rentekostnad. Samlede provisjonskostnader er økt med 40,7 prosent i første halvår 2021 sammenlignet med første halvår i 2020, noe som skyldes høyere utlånsmarginer og vekst i utlånsvolum. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er 7,1 millioner kroner som er 16,7 millioner kroner lavere enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt i første halvår 2021 er 63,0 millioner kroner lavere enn samme periode i 2020.

Renter på fondsobligasjoner utgjør 5,6 millioner kroner i andre kvartal og 11,3 millioner kroner i første halvår. Denne kostnaden er ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

I totalresultatet for andre kvartal inngår verdiendringer i valutabytteavtaler med minus 33,8 millioner kroner (4,7). I totalresultatet for første halvår inngår verdiendringer i valutabytteavtaler med minus 121,3 millioner kroner (71,2). Over derivatenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. Bokførte regnskapsmessige effekter vil derfor reverseres frem mot forfall av derivatene. Dette betyr at verdiendringer i valutabytteavtaler kun gir periodiseringseffekter når det gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet. Med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatavtalen, vil slike verdiendringer ikke medføre realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet.

## Balanse og likviditet



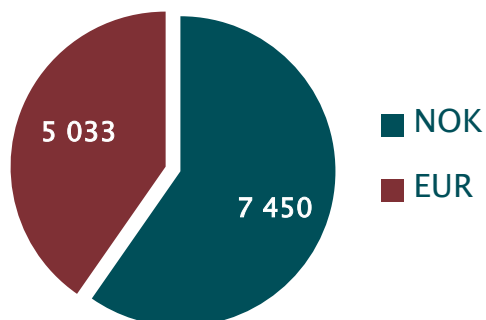
Ved utgangen av andre kvartal 2021 hadde selskapet en forvaltningskapital på 118,4 milliarder kroner, som er en reduksjon på 2,2 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2020. Samlet finansiering til eierbankene (utlån til kunder) var 90,3 milliarder kroner, som er en netto økning på 0,8 milliarder kroner i andre kvartal og 2,6 milliarder kroner siste tolv måneder. Dette tilsvarer en utlansvekst på 2,9 prosent år over år. Over de siste 12 månedene har OBOS-banken, som er inne i sitt femte år med nedtrapping i tilknytning til avslutning av distribusjonsavtalen, redusert sin finansiering fra Eika Boligkreditt med 0,6 milliarder kroner. OBOS-bankens restfinansiering fra Eika Boligkreditt er 2,4 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal. Justert for OBOS-banken er veksten i de resterende eierbankenes finansiering fra Eika Boligkreditt 3,1 milliarder kroner over de siste 12 månedene, som tilsvarer en årlig vekstrate på 3,5 prosent.

## Innlån

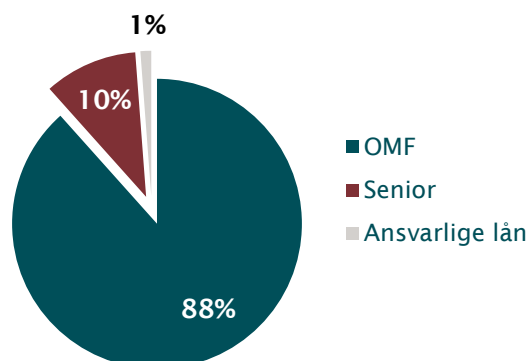
Eika Boligkreditt har emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 5 milliarder kroner i andre kvartal 2021, mot 6 milliarder i andre kvartal 2020. Av emisjonsvolumet i andre kvartal er 5 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett med 10 års løpetid og er den første obligasjonen utstedt under det grønne obligasjonsrammeverket som selskapet lanserte 4. februar i år. Det representerer en viktig milepæl for Eika Alliansen at Eika Boligkreditt nå kan oppnå langsiktig grønn finansiering i det internasjonale obligasjonsmarkedet.

I løpet av første halvår 2021 har Eika Boligkreditt emittert obligasjoner pålydende 12,5 milliarder kroner mot 11,5 milliarder kroner i første halvår 2020. Emisjonsvolumet i første halvår 2021 er fordelt på 11 milliarder kroner i obligasjoner med fortrinnsrett, 1,3 milliarder kroner i senior obligasjoner og 150 millioner kroner i ansvarlig lån.

### Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2021



### Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2021



Av obligasjonene emittert i 2021 er 40,3 prosent denominert i euro og 59,7 prosent i norske kroner. Av det samlede emisjonsvolumet utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 88,4 prosent.

Tabellen nedenfor viser obligasjonsemisjonene (eksklusive fondsobligasjoner) i 2021, 2020 og 2019.

Emisjoner - beløp i millioner kroner	1. halvår 2021	1. halvår 2020	2020	2019
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	5 033	5 200	10 550	5 586
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	6 000	6 000	6 000	7 250
Senior lån (utstedt i NOK)	1 300	300	1 300	1 200
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	150	-	-	250
<b>Totalt utstedt</b>	<b>12 483</b>	<b>11 500</b>	<b>17 850</b>	<b>14 286</b>

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2021 har vært 7,3 år. Gjennomsnittlig løpetid på selskapets innlånsportefølje var ved utgangen av andre kvartal 4,03 år, mot 3,96 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020	31.12.2019
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 996	104 146	102 378	90 751
Senior usikrede obligasjonsinnlån	4 748	3 249	3 749	3 549
Ansvarlig lån	724	724	724	889
<b>Sum innlån</b>	<b>107 469</b>	<b>108 119</b>	<b>106 851</b>	<b>95 189</b>

Selskapets samlede innlån var ved utgangen av andre kvartal 107,5 milliarder kroner, som er en økning med 0,6 milliarder kroner siden årsskiftet.

### Likviditet

Ved utgangen av andre kvartal 2021 har selskapet en likviditetsportefølje på 21,1 milliarder kroner inkludert plassering i repoavtaler bokført som andre finansielle eiendeler. I beløpet inngår 4,3 milliarder kroner som er mottatt kontantsikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler og plasseringer i ulike verdipapir av høy kvalitet. I tillegg til sikkerhet i kontanter, har selskapet mottatt obligasjoner av høy kvalitet til en verdi på 0,5 milliarder kroner. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i selskapets likviditetsportefølje eller balanse.

## Nytt fra alliansesamarbeidet

Styret i Eika Boligkreditt besluttet den 14. oktober 2020 oppsigelse av distribusjonsavtalen med Selbu Sparebank, Nidaros Sparebank, Aasen Sparebank, Sparebank 68° Nord, Tolga Os Sparebank, Drangedal Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank og Ørland Sparebank (LBA-bankene). Årsaken til oppsigelsen av LBA-bankene var at disse tidligere hadde sagt opp avtalene med Eika Gruppen AS. Oppsigelsen medfører at distribusjonsavtalene med LBA-bankene utløper 31. desember 2021. Etter 31. desember 2021 vil LBA-bankene ikke lenger kunne øke sin finansiering i Eika Boligkreditt. Etablert finansiering vil derimot løpe videre og skal trappes ned etter en fastsatt plan for den enkelte bank.

LBA-bankene har pr. utgangen av andre kvartal 2021 en samlet finansiering i Eika Boligkreditt på 14,1 milliarder kroner, noe som utgjør 15,7 prosent av samlet bankfinansiering. Våren 2021 ble det ferdigforhandlet en avviklingsavtale med LBA-bankene som nærmere regulerer plikter og rettigheter i nedtrappingsfasen etter 2021. Avviklingsavtalene er styregodkjent av Eika Boligkreditt og er oversendt LBA-bankene for styrebehandling og signering. I henhold til avviklingsavtalene vil LBA-bankene i nedtrappingsfasen fortsatt ha forvaltningen av boliglånene med tilhørende rett til å motta rentemargin på disse. Eika Boligkreditt vil i samarbeid med LBA-bankene arbeide for en best mulig avvikling av avtaleforholdet.

Den 3. mai 2021 ble Surnadal Sparebank innfusjonert i SpareBank1 Nordvest. Ved fusjonen endret banken navn til SpareBank 1 Nordmøre og er en del av SpareBank1 Alliansen. Fusjonen medfører at distribusjonsavtalen mellom den fusjonerte banken og Eika Boligkreditt avsluttes. Ved utgangen av andre kvartal 2021 har banken en samlet finansiering i Eika Boligkreditt på 1,2 milliarder kroner, noe som utgjør 1,4 prosent av den samlede bankfinansieringen. Det er oppnådd enighet om en avtale som innebærer at SpareBank 1 Nordmøre i perioden juli til september 2021 kjøper ut sin boliglånsportefølje i Eika Boligkreditt. I tillegg til boliglånenes hovedstol betaler banken avtalte kostnader ved innfrielse av finansieringen i Eika Boligkreditt.

## Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av andre kvartal 2021 har selskapet en samlet ansvarlig kapital på 6,4 milliarder kroner, som er tilnærmet uendret siden inngangen til året.

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i Capital Requirements Regulation (CRR).

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 37,8 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal, noe som er en økning på 0,6 milliarder kroner fra årsskiftet. Endringen skyldes i hovedsak en reduksjon i beregningsgrunnlaget knyttet til kreditt- og motpartsrisiko og CVA-risiko (svakket kredittverdighet) relatert til derivatavtaler. Beregningsgrunnlaget utgjør en kvantifisering av selskapets kreditt- og motpartsrisiko. Selskapets ansvarlige kapitalandel beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen under viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Vektet beregningsgrunnlag	37 799	37 222	34 074
Ansvarlig kapital	6 385	6 397	6 372
<b>Kapitaldekning i prosent</b>	<b>16,9 %</b>	<b>17,2 %</b>	<b>18,7 %</b>

Finansdepartementet annonserte 17. juni 2021, i tråd med råd fra Norges Bank; at motsyklisk kapitalbuffer økes fra 1 prosent til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022. Det er Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet sin vurdering at finansielle ubalanser har økt noe det siste året. Både gjeld og eiendomspriser er på høye nivåer. Hensynet til finansielle ubalanser tilsier et høyere bufferkrav. Slik komiteen nå vurderer den økonomiske utviklingen og utsiktene til tap og utlånskapasitet i bankene, vil komiteen gi råd om ytterligere økning i bufferkravet i løpet av året. Komiteen ser for seg at bufferkravet på noe sikt skal tilbake til 2,5 prosent.

Selskapets kapitalmål er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 12,0 % (13,5 % pr 30.06.2021)
- Kjernekapital: 13,5 % (15,0 % pr 30.06.2021)
- Ansvarlig kapital: 15,5 % (16,9 % pr 30.06.2021)

Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets pilar II-krav på 0,5 prosent og kapitalbehov basert på selskapets interne vurdering av risiko (0,5 prosent). Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt pr. 30. juni 2021 med en ren kjernekapitaldekning på 13,5 prosent.

## Utsiktene fremover

Det har vært en netto vekst i eierbankenes finansiering i selskapet på 0,8 milliarder kroner i andre kvartal 2021 og 2,6 milliarder kroner siste 12 måneder. Denne økningen tilsvarer en tolv månedersvekst på 2,9 prosent. Hvis vi justerer for avtalt nedtrapping i OBOS-bankens finansiering, er tolv månedersveksten 3,5 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i juni 2021 viste en tolv månedersvekst i norske husholdningers gjeld på 5,2 prosent, som er opp fra 4,5 prosent sammenlignet med 12 måneder tilbake.

Norges Banks siste utlånsundersøkelse viste at etterspørselen etter boliglån fra husholdninger var om lag uendret i andre kvartal 2021. Også kredittpraksisen var uendret. Fremover venter bankene en liten økning i etterspørselen etter fastrentelån, som utgjør en liten andel av boliglån. Samlet forventet etterspørselen å forbli uendret fremover. Bruken av avdragsfrihet overfor husholdninger falt svakt og ventes å falle svakt også i tredje kvartal. Øvrige lånebetingelser var uendret. Utlånsmarginen på eksisterende lån med pant i bolig økte litt i andre kvartal, og finansieringskostnadene var noe lavere. Fremover ventes marginen på boliglån å falle svakt. Bankene rapporterte for husholdningssegmentet at flere kunder enn normalt har økt bankinnskuddene sine gjennom 2020 og første halvår 2021. Interessen for andre spareprodukter har også økt. Økte bankinnskudd kan ha bidratt til noe høyere etterspørsel etter lån.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge falt med 1,1 prosent i juli. Boligprisene i Norge utviklet seg svakt i juli, noe som er normalt for måneden. Korrigert for sesongvariasjoner falt prisene med 0,2 prosent i juli. Boligprisene er nå 8,5 prosent høyere enn for ett år siden. Sterkest utvikling de siste 12 måneder hadde Bodø m/Fauske med en oppgang på 14,7 prosent. Ålesund m/omegn hadde den svakeste utviklingen de siste 12 månedene med en oppgang på 4,9 prosent. Boligprisene har vist en moderat utvikling etter første kvartal etter en sterk utvikling fra sommeren 2020 og til og med første kvartal 2021. Fremover forventes den moderate boligprisutvikling å fortsette fordi aktørene tar inn over seg at rentene sannsynligvis vil stige til høsten og fremover i tråd med rentebanen Norges Bank publiserte i den pengepolitiske rapporten i juni.

Kredittmarginen for OMF med 5 års løpetid i norske kroner utstedt av Eika Boligkreditt har i andre kvartal vært relativt stabil og ligger ved utgangen av kvartalet på et nivå på 0,20 prosent som er uendret fra inngangen til kvartalet. Over de siste 12 månedene har kredittmarginen kommet inn med 0,15 prosentpoeng etter at kredittmarginene gikk kraftig opp i forbindelse med koronapandemien. Kredittmarginene kvotert i andrehåndsmarkedet i euromarkedet for tilsvarende obligasjoner har også vært relativt stabile i andre kvartal 2021 og ligger på et nivå på 0,03 prosent som er uendret over kvartalet. Disse kredittmarginene forventes å holde seg lave også gjennom 2021 godt hjulpet obligasjonskjøpsprogrammet til ESB, samt andre langsiktige låneordninger til banker i euroområdet fra ESB.

Koronavaksineringen har kommet langt, og gjenåpningen av samfunnet vil gi et betydelig løft til den økonomiske aktiviteten i Norge. SBB forventer i 2021 en vekst i BNP for fastlands-Norge på 3,1 prosent, drevet av en reversering av de negative driverne for veksten i 2020. Oppgangen i fastlandsøkonomien ser ut til å bli bredt basert og ved slutten av 2021 ventes aktiviteten å være tilbake på samme nivå som før virusutbruddet i februar 2020. Arbeidsledigheten i juli var 3,1 prosent, som representerer en reduksjon på over 70 prosent fra toppnivået på 10,4 prosent i slutten av mars 2020, men er fortsatt noe høyere enn før korona. Selv om ledigheten trolig ikke reduseres mye de neste månedene, venter SSB at situasjonen i arbeidsmarkedet bedres når den økonomiske aktiviteten tar seg videre opp etter sommeren. I takt med den videre gjenåpningen ventes

den økonomiske aktiviteten å ta seg markert opp, og da spesielt i de næringene som har vært hardest rammet av smitteverntiltakene.

Finanspolitikken har bidratt til å redusere de negative konsekvensene av pandemien på norsk økonomi. I 2020 ble det bevilget 135 milliarder kroner i økonomiske tiltak knyttet til koronapandemien, noe som ifølge beregninger har løftet den økonomiske aktiviteten i Fastlands-Norge med 0,5 prosent. I 2021 er det bevilget eller foreslått 94 milliarder kroner i koronarelaterte tiltak. Det strukturelle oljekorrigerede budsjettunderskuddet for 2021 er i revidert nasjonalbudsjett anslått til 402,6 milliarder kroner. Dette tilsvarer rundt 3,7 prosent av oljefondets markedsverdi ved inngangen til året.

Eika-bankene er i sum meget godt kapitalisert med en god buffer mot kapitalkravene. Dette medfører at bankene er godt rustet soliditetsmessig til å møte de utfordringene koronapandemien medfører for enkelte næringer/bedrifter.

Til tross for en noe uoversiktlig makroøkonomisk situasjon og utfordringer knyttet til koronapandemien, er det ventet at investorinteressen for nyutstedelser av OMF i euro og norske kroner vil være god i 2021. Eika Boligkreditt forventer å være en aktiv utsteder både i det norske og internasjonale finansmarkedet i tiden som kommer. Vårt gjenværende finansieringsbehov med OMF i 2021 er en nyutstedelse i benchmarkformat, etter at vi har gjennomført to slike utstedelser i første halvår.

Oslo, 12. august 2021

I styret for Eika Boligkreditt AS

Dag Olav Løseth  
Styreleder  
(Sign.)

Rune Iversen  
(Sign.)

Terje Svendsen  
(Sign.)

Olav Sem Austmo  
(Sign.)

Gro Furunes Skårsmoen  
(Sign.)

Torleif Lilløy  
(Sign.)

Kjartan M. Bremnes  
Adm. direktør  
(Sign.)



## ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

---

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2021 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet.

Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Oslo, 12. august 2021

I styret for Eika Boligkreditt AS

Dag Olav Løseth  
Styreleder  
(Sign.)

Rune Iversen  
(Sign.)

Terje Svendsen  
(Sign.)

Olav Sem Austmo  
(Sign.)

Gro Furunes Skårsmoen  
(Sign.)

Torleif Lilløy  
(Sign.)

Kjartan M. Bremnes  
Adm. direktør  
(Sign.)

# Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1.halvår 2021	1.halvår 2020	Året 2020
<b>RENTEINNTEKTER</b>						
Renter av utlån til kunder til amortisert kost		393 886	476 418	791 139	1 106 066	1 917 207
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi		35 283	48 515	69 588	97 925	161 079
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 459	7 597	6 729	15 287	27 951
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		12 097	32 622	24 385	74 453	88 140
Andre renteinntekter til amortisert kost		8 047	8 318	16 777	17 363	33 033
Andre renteinntekter til virkelig verdi		698	592	1 390	1 148	2 461
<b>Sum renteinntekter</b>		<b>452 469</b>	<b>574 063</b>	<b>910 008</b>	<b>1 312 242</b>	<b>2 229 871</b>
<b>RENTEKOSTNADER</b>						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		225 234	409 700	472 155	932 175	1 373 221
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		3 266	5 517	7 668	12 679	21 009
Avgift til Bankens sikringsfonds krisetilskudsfond		4 961	5 089	10 645	10 015	20 842
Andre rentekostnader		37	658	641	1 379	2 849
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>233 499</b>	<b>420 964</b>	<b>491 109</b>	<b>956 249</b>	<b>1 417 921</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>218 970</b>	<b>153 099</b>	<b>418 900</b>	<b>355 994</b>	<b>811 949</b>
<b>Provisjonskostnader</b>		<b>178 593</b>	<b>111 521</b>	<b>365 615</b>	<b>255 310</b>	<b>646 521</b>
<b>Netto renteinntekter etter provisjonskostnader</b>		<b>40 377</b>	<b>41 578</b>	<b>53 285</b>	<b>100 684</b>	<b>165 428</b>
Inntekter fra aksjer i tilknyttede selskap		4 392	3 708	7 561	6 692	12 631
<b>Sum inntekter fra aksjer</b>	Note 11	<b>4 392</b>	<b>3 708</b>	<b>7 561</b>	<b>6 692</b>	<b>12 631</b>
<b>NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 3	3 552	1 814	6 558	(5 171)	(1 303)
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 3, 9	3 271	44 622	(9 557)	(4 537)	7 774
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 3	(1 517)	(38 237)	117 457	(243 377)	(150 131)
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 3	18 060	86 444	(107 362)	276 882	186 706
<b>Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>		<b>23 367</b>	<b>94 642</b>	<b>7 095</b>	<b>23 796</b>	<b>43 046</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>		-	-	-	16	16
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		8 515	7 816	16 523	15 807	31 304
Administrasjonskostnader		4 457	4 393	9 084	9 399	19 310
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>12 972</b>	<b>12 210</b>	<b>25 607</b>	<b>25 206</b>	<b>50 613</b>
Avskrivninger		1 075	1 001	1 819	2 106	4 135
Andre driftskostnader		2 879	3 849	6 768	7 095	13 728
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>51 209</b>	<b>122 868</b>	<b>33 747</b>	<b>96 780</b>	<b>152 644</b>
Skattekostnad		10 321	28 095	3 743	18 811	28 790
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>40 888</b>	<b>94 773</b>	<b>30 005</b>	<b>77 969</b>	<b>123 854</b>
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 3	(3 597)	31 965	3 275	7 473	8 097
Netto gevinst og tap basiswap	Note 3	(33 754)	4 657	(121 294)	71 216	98 710
Skatt på andre inntekter og kostnader		9 338	(9 156)	29 505	(19 672)	(26 702)
<b>TOTALRESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>12 874</b>	<b>122 240</b>	<b>(58 510)</b>	<b>136 986</b>	<b>203 959</b>
<b>Aksjekurs pr. aksje</b>				<b>4,12960</b>	<b>4,26055</b>	<b>4,30592</b>

Negativt totalresultat med 58,5 millioner kroner og renter til fondsobligasjonsinvestorene med 11,3 millioner kroner overføres fra annen egenkapital.

# Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>EIENDELER</b>				
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>1 020 078</b>	<b>1 890 789</b>	<b>971 759</b>
<b>Utlån til kunder</b>	Note 4, 9	<b>90 273 531</b>	<b>87 744 468</b>	<b>89 268 662</b>
<b>Andre finansielle eiendeler</b>	Note 13	<b>906 382</b>	<b>400 406</b>	<b>105 662</b>
<b>Verdipapirer</b>				
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	Note 5,9	19 252 194	20 185 499	19 810 358
Finansielle derivater	Note 8,9	6 805 620	12 567 342	10 302 016
Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat	Note 10,11	1 650	1 650	1 650
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>26 059 464</b>	<b>32 754 491</b>	<b>30 114 024</b>
<b>Aksjer i tilknyttede selskap</b>	Note 11	<b>51 906</b>	<b>60 502</b>	<b>57 441</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Utsatt skattefordel		51 626	77 868	25 864
Immaterielle eiendeler		2 749	3 930	3 270
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>54 376</b>	<b>81 798</b>	<b>29 133</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Bruksretteiendeler	Note 15	16 271	17 070	15 932
<b>Varige driftsmidler</b>		<b>16 271</b>	<b>17 070</b>	<b>15 932</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>118 382 007</b>	<b>122 949 524</b>	<b>120 562 614</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	Note 14	<b>4 307 356</b>	<b>8 161 273</b>	<b>6 881 420</b>
<b>Finansielle derivater</b>	Note 8,9	<b>419 451</b>	<b>241 834</b>	<b>164 377</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	Note 6	<b>106 744 486</b>	<b>107 394 879</b>	<b>106 127 106</b>
<b>Annen gjeld</b>		<b>529 025</b>	<b>609 774</b>	<b>792 002</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		<b>5 974</b>	<b>5 021</b>	<b>5 974</b>
<b>Leieforpliktelser</b>	Note 15	<b>16 312</b>	<b>17 184</b>	<b>16 267</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	Note 7	<b>724 196</b>	<b>724 197</b>	<b>724 343</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>112 746 799</b>	<b>117 154 161</b>	<b>114 711 488</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Aksjekapital		1 225 497	1 225 497	1 225 497
Overkurs		3 384 886	3 384 886	3 384 886
Annen innskutt egenkapital		477 728	477 728	477 728
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	Note 12	<b>5 088 111</b>	<b>5 088 111</b>	<b>5 088 111</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for urealisert gevinst		27 589	9 596	27 588
Fond for vurderingsforskjeller		815	10 280	13 911
Annen egenkapital		-55 698	113 305	147 283
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	Note 12	<b>-27 295</b>	<b>133 181</b>	<b>188 782</b>
<b>Hybridkapital</b>				
Fondsobligasjoner		574 391	574 071	574 232
<b>Sum hybridkapital</b>		<b>574 391</b>	<b>574 071</b>	<b>574 232</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>5 635 207</b>	<b>5 795 363</b>	<b>5 851 125</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>118 382 007</b>	<b>122 949 524</b>	<b>120 562 614</b>

# Egenkapitaloppstilling

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital <sup>1</sup>	Overkurs <sup>1</sup>	Annen innskutt egenkapital <sup>2</sup>	Fond for urealisert gevinst <sup>3</sup>	Fond for vurderingsforskjeller <sup>4</sup>	Annen egenkapital <sup>5</sup>	Fondsobligasjoner <sup>6</sup>	Sum egenkapital
<b>Balanse per 31. desember 2019</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>9 596</b>	<b>20 155</b>	<b>84 736</b>	<b>573 912</b>	<b>5 776 510</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	7 006	7 740	14 746
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(7 660)	(7 660)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. mars 2020</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>9 596</b>	<b>20 155</b>	<b>91 742</b>	<b>573 992</b>	<b>5 783 596</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	(9 875)	125 435	6 680	122 240
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(6 600)	(6 600)
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	-	-	(103 873)	-	(103 873)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 30. juni 2020</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>9 596</b>	<b>10 280</b>	<b>113 304</b>	<b>574 071</b>	<b>5 795 362</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	29 534	5 699	35 233
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 618)	(5 618)
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 30. september 2020</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>9 596</b>	<b>10 280</b>	<b>142 838</b>	<b>574 151</b>	<b>5 824 976</b>
Resultat for perioden	-	-	-	17 992	3 631	4 445	5 671	31 739
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 590)	(5 590)
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. desember 2020</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>13 911</b>	<b>147 283</b>	<b>574 232</b>	<b>5 851 125</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	(77 057)	5 674	(71 383)
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 595)	(5 595)
Utbetalt utbytte for 2019	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. mars 2021</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>13 911</b>	<b>70 226</b>	<b>574 311</b>	<b>5 774 147</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	(13 096)	20 339	5 632	12 874
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 552)	(5 552)
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-	(146 263)	-	(146 263)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 30. juni 2021</b>	<b>1 225 496</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>815</b>	<b>(55 698)</b>	<b>574 391</b>	<b>5 635 207</b>

Egenkapitaloppstillingen består av regnskapsposter i henhold til aksjelovens bestemmelser:

<sup>1</sup> Aksjekapital og overkurs består av innbetalt kapital.

<sup>2</sup> Annen innskutt egenkapital er innbetalt kapital som tidligere er nedsatt fra overkurs.

<sup>3</sup> Fond for urealisert gevinst består av verdiendringer på finansielle instrument til virkelig verdi.

<sup>4</sup> Fond for vurderingsforskjeller består av den positive forskjellen mellom balanseført verdi og anskaffelseskostnad på aksjer i tilknyttede selskap.

<sup>5</sup> Annen egenkapital består av opptjente og tilbakeholdte resultater.

<sup>6</sup> Fondsobligasjonene er evigvarende og inngår i kjernekapitalen i henhold til beregningsforskriften § 3a. Det foreligger også regulatorisk innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som kjernekapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter. Selskapet har bokført følgende fondsobligasjoner som egenkapital:

- Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner, utstedt 2017, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,25 %. Lånet har innløsningsrett (call) 16. juni 2022, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingdato.
- Evigvarende fondsobligasjon 200 millioner kroner, utstedt 2018, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,15 %. Lånet har innløsningsrett (call) 2. februar 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingdato.
- Evigvarende fondsobligasjon 275 millioner kroner, utstedt 2018, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,75 %. Lånet har innløsningsrett (call) 30. oktober 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingdato.

Eika Boligkreditt AS har rett til ikke å betale renter til investorene. Rentene presenteres ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen.

# Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	1. halvår 2021	2020
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
Resultat for perioden	(58 510)	203 959
Skattekostnad	(25 762)	55 492
Periodens betalte skatt	(3 488)	(62 232)
Ordinære avskrivninger	902	1 751
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	953
Endring i lån til kunder	(1 004 869)	(4 550 118)
Endring i obligasjoner og sertifikater	558 164	(6 447 412)
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	255	(370 503)
Rentekostnader	491 109	1 417 921
Betalte renter	(746 655)	(1 474 426)
Renteinntekter	(891 842)	(2 194 376)
Mottatte renter	902 233	2 231 328
Endring i andre eiendeler	(811 112)	(519)
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	250 837	162 407
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>(1 338 737)</b>	<b>(11 025 774)</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(381)	(468)
Resultatandel fra tilknyttede selskap	(7 561)	(12 631)
Innbetalinger fra aksjer i tilknyttede selskap	13 097	18 875
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>5 154</b>	<b>5 776</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	12 595 418	18 138 395
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(8 481 897)	(9 764 618)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	(147)	(164 707)
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	2 943 722
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(2 574 064)	-
Brutto innbetaling ved opptak av fondsobligasjon	-	-
Brutto nedbetaling av fondsobligasjon	-	-
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	(11 147)	(25 469)
Utbetaling av utbytte	(146 263)	(103 873)
Innbetaling av ny aksjekapital	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>1 381 900</b>	<b>11 023 450</b>
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	48 318	3 452
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	971 759	968 307
<b>Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden</b>	<b>1 020 078</b>	<b>971 759</b>

# Noter

---

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2021 i samsvar med International Financial Reporting Standards ("IFRS") som er vedtatt av EU. Finansielle eiendeler og forpliktelser er i regnskapet enten målt til amortisert kost, til virkelig verdi over resultatet eller til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader. I note 1 i årsrapporten for 2020 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for andre kvartal 2021 er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering.

## Note 2 – Bruk av estimater og skjønn

I anvendelsen av regnskapsprinsipper som er beskrevet i note 1 i årsrapporten for 2020, er ledelsen pålagt å gjøre vurderinger, estimater og antakelser om balanseført verdi av eiendeler og forpliktelser som ikke kommer klart fram av andre kilder. Estimatenes og tilhørende forutsetninger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være relevante. Faktiske resultater kan avvike fra disse estimatene.

Estimatene og underliggende forutsetninger vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatet blir endret når endringen kun påvirker denne perioden, eller i den perioden endringen skjer og fremtidige perioder dersom endringen påvirker både nåværende og fremtidige perioder.

Nedenfor følger de viktigste antagelsene angående fremtiden, samt andre viktige kilder til usikkerhet ved utgangen av rapporteringsperioden og som har en betydelig risiko for å kunne føre til en vesentlig endring i de balanseførte verdiene på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår.

### Utlån, misligholdte/tapsutsatte lån og nedskrivninger

Etter IFRS 9 skal tapsavsetninger innregnes basert på forventet kredittap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Kombinasjonen av utlånsporteføljens belåningsgrad og de kredittgarantier eierbankene har avgitt medfører at selskapet ikke forventer vesentlige effekter for EBKs resultat eller egenkapital. Se Note 4 og note 4.2.2 i årsrapport for 2020 for ytterligere informasjon,

Det er pr. 30.06.2021 ikke foretatt nedskrivninger av utlån.

### Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Selskapet benytter ulike målemetoder ved fastsettelse av virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked. Valg av målemetoder er basert på markedsforholdene på balansedagen. Dette innebærer at i de tilfeller observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, vil selskapet gjøre antagelser og bruke skjønn på hva markedet vil legge til grunn ved verdsettelse av tilsvarende finansielle instrumenter. Mer informasjon om de finansielle instrumentene finnes i notene 4, 5, 9, 10 og 11.

## Note 3 – Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi

### Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	2020
Beløp i tusen kroner					
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater inkl. valutaeffekter <sup>1</sup>	3 552	1 814	6 558	(5 171)	(1 303)
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	18 060	86 444	(107 362)	276 882	186 706
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret <sup>2</sup>	(739 833)	3 303 449	3 617 435	(6 169 206)	(3 551 932)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	(1 517)	(38 237)	117 457	(243 377)	(150 131)
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld <sup>2</sup>	743 104	(3 258 827)	(3 626 992)	6 164 668	3 559 706
<b>Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>23 367</b>	<b>94 642</b>	<b>7 095</b>	<b>23 796</b>	<b>43 046</b>

<sup>1</sup> Regnskapslinjen består av netto realisert gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater og valutaeffekter knyttet til mottatt kontantsikkerhet og reinvestert kontantsikkerhet i utenlands valuta.

<sup>2</sup> Selskapet benytter sikringsbokføring på lange innlån i valuta der innlånene sikres 1:1 gjennom kontrakter hvor det er perfekt samsvar mellom valuta og rentestrømmen og tilhørende sikringsobjekt.

### Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over andre inntekter og kostnader

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	2020
Beløp i tusen kroner					
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	(5 301)	37 338	(1 143)	17 852	19 105
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	1 704	(5 372)	4 418	(10 378)	(11 008)
Netto gevinst og tap basisswap <sup>3</sup>	(33 754)	4 657	(121 294)	71 216	98 710
<b>Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>(37 352)</b>	<b>36 622</b>	<b>(118 019)</b>	<b>78 690</b>	<b>106 806</b>

<sup>3</sup> I totalresultatet for 2021 inngår negative verdiendringer i basisswaper med 121,3 millioner kroner.

Basisswaper er derivatkontrakter som inngås i forbindelse med langsiktige innlån i utenlandsk valuta hvor valutaen konverteres til norske kroner. Dette er sikringsinstrumenter, og over instrumentenes løpetid vil effekten av slike verdiendringer være null. Dette betyr at endringer i marginer kun gir periodiseringseffekter hva gjelder urealiserte gevinster eller tap i regnskapet, og ingen realiserte gevinster eller tap over løpetiden til derivatet med mindre Eika Boligkreditt førtidig realiserer derivatet.

Eika Boligkreditt benytter rente- og valutabytteavtaler med det formål å konvertere innlån i fremmed valuta til norske kroner. Et typisk eksempel er at vi tar opp et lån i euro som byttes til norske kroner gjennom en rente- og valutabytteavtale som inkluderer en basisswap. I dette tilfelle vil Eika Boligkreditt betale en norsk rente med en margin til 3 måneders Nibor i swapen og motta en eurorente i swapen som tilsvarer kupongen vi betaler på lånet i euro. Derivatene verdsettes til virkelig verdi, men den sikrede obligasjonen verdsettes etter prinsippene som gjelder for sikringsbokføring.

## Note 4 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Nedbetalingslån - privatmarked	85 177 616	81 984 356	83 910 819
Nedbetalingslån - borettslag	5 048 339	5 502 683	5 198 781
Justering utlån til virkelig verdi <sup>1</sup>	47 575	257 429	159 063
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>90 273 531</b>	<b>87 744 468</b>	<b>89 268 662</b>
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
<b>Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>90 273 531</b>	<b>87 744 468</b>	<b>89 268 662</b>

<sup>1</sup>Tabellen nedenfor viser virkelig verdi på utlånene.

Med virkning fra 10. desember 2019 økte selskapet maksgrensen på belåningsgraden for pantesikrede boliglån fra 60 prosent av boligens verdi til lovens maksimum på 75 prosent. Før 10.12.2019 var alle utlån boliglån med pantesikkerhet innenfor 60 prosent av boligens verdi ved innregning.

### Tapsavsetning

Etter regnskapsstandarden - IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap på bakgrunn av relevant informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap på utlånsengasjement enn andre sektorer og bransjer. Selskapet har kun utlån med pant i bolig med gjennomsnittlig lav belåningsgrad, og er derfor i mindre grad utsatt for tap. Velferdsordningene i Norge, inkludert spesifikke tiltak innført i forbindelse med koronasituasjonen, er også med på å redusere tapsrisikoen i den situasjonen samfunnet nå står i. Likevel er det risiko for økte tap i personmarkedet på grunn av langsiktige konsekvenser av koronasituasjonen. Med grunnlag i lav belåningsgrad på boliglånene i sikkerhetsmassen og at eierbankene har avgitt tapsgarantier overfor selskapet, forventes det ikke vesentlige effekter for EBKs resultat eller egenkapital til tross for den økte risikoen.

Selskapet har ingen misligholdte lån som har ubetalt terminforfall med mer enn 90 dager pr. 30.06.2021. Den europeiske bankmyndigheten (EBA) publiserte i september 2016 nye anbefalinger for definisjonen av misligholdte engasjementer, gjeldende fra 1. januar 2021. Hittil har hovedregelen vært at engasjementer anses misligholdt dersom et krav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig. Etter den nye anbefalingen fra EBA plikter selskapet å gjøre ulike tilleggsvurderinger knyttet til sannsynligheten for mislighold. I denne vurderingen skal man se hen til kundens samlede gjeldsforpliktelser, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Tap i regnskapet beregnes med utgangspunkt i tapsmodellen etter IFRS 9. Misligholdte lån presenteres i steg 3 der det skal foretas en individuell nedskrivning pr. kunde uten bruk av modeller. Lav belåningsgrad på boliglånene i sikkerhetsmassen og at eierbankene har avgitt tapsgarantier overfor selskapet, reduserer tapsavsetningen. Selskapet har beregnet at forventet tap på utlån vil utgjøre 2 tusen kroner pr. 30.06.2021, sammenlignet med 11 tusen kroner pr. 31.12.2020. Det er i beregningen lagt til grunn nye forventinger til boligprisutviklingen fremover. Som følge av kredittgarantier fra eierbankene på 925 millioner kroner pr. 30.06.2021 er det ikke regnskapsmessige tap for selskapet for andre kvartal 2021. Det er videre vurdert at en tilleggsnedskrivning basert på en generell justeringsfaktor av utestående eksponering ikke påvirker den regnskapsmessige tapsavsetningen.

Se note 4.2.2 i årsrapporten for 2020 for ytterligere informasjon.



**30.06.2021**

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	81 773 744	81 773 744
Utlån til fast rente	8 452 212	8 499 787
<b>Sum utlån</b>	<b>90 225 956</b>	<b>90 273 531</b>

**30.06.2020**

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	80 142 128	80 142 128
Utlån til fast rente	7 344 911	7 602 340
<b>Sum utlån</b>	<b>87 487 040</b>	<b>87 744 468</b>

**31.12.2020**

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	80 812 260	80 812 260
Utlån til fast rente	8 297 340	8 456 402
<b>Sum utlån</b>	<b>89 109 600</b>	<b>89 268 662</b>

Beregning av virkelig verdi på utlån til kunder: Lånenes margin er vurdert å være markedsmessig. Markedsverdien på lån med flytende rente, som er uten vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, er vurdert å ha en verdi lik amortisert kost. Markedsverdien for lån med fast rente er tilsvarende vurdert lik amortisert kost justert for nåverdien av differansen mellom lånenes faste rente og gjeldende tilbudte fastrente på balansedagen.

## Note 5 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi

**30.06.2021**

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Obligasjoner fordelt på utstedersektor			
Kommuner	7 225 097	7 232 126	7 276 669
Kredittforetak	8 018 000	8 056 607	8 063 914
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	4 035 348	4 058 873	3 911 611
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>19 278 444</b>	<b>19 347 606</b>	<b>19 252 194</b>
<b>Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader<sup>1</sup></b>			<b>(95 412)</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 0,56 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 16,4 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 45,8 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

**30.06.2020**

Beløp i tusen kroner	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Obligasjoner fordelt på utstedersektor			
Kommuner	7 474 627	7 496 829	7 761 084
Kredittforetak	7 241 000	7 277 927	7 281 301
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	5 292 579	5 305 237	5 143 113
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>20 008 206</b>	<b>20 079 993</b>	<b>20 185 499</b>
<b>Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader<sup>1</sup></b>			<b>105 506</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 1,49 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 12,7 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 96 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

31.12.2020

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	6 945 270	6 957 799	7 107 131
Kredittforetak	7 394 000	7 432 334	7 438 909
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	5 491 984	5 507 858	5 264 319
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>19 831 253</b>	<b>19 897 991</b>	<b>19 810 358</b>
<b>Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader<sup>1</sup></b>			<b>(87 633)</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 0,93 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 13,9 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 129,5 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

<sup>1</sup> Verdiendring relatert til agio effekter på verdipapirer i euro knyttet til reinvestert kontantsikkerhet bokføres over resultat. Tilsvarende agio effekt på gjeld til kredittinstitusjoner er også ført over resultat som netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Gjennomsnittlig løpetid	1,1	1,2	1,2
Gjennomsnittlig durasjon	0,2	0,2	0,2

Samtlige obligasjoner er ratet AA-/Aa3 eller bedre dersom løpetiden er over 100 dager, og A-/A3 dersom løpetiden er inntil 100 dager. Ratingen utføres av et internasjonalt anerkjent ratingbyrå.

## Note 6 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
NO0010605587	1 000 000	NOK	Fast	5,20%	2011	2021	-	1 000 000	566 000
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60%	2011	2026	1 500 483	1 500 574	1 500 528
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00%	2013	2028	997 996	997 690	997 843
NO0010685480	5 125 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,54 %	2013	2020	-	3 516 665	-
NO0010685704	550 000	NOK	Fast	3,50%	2013	2020	-	235 148	-
NO0010687023	150 000	NOK	Fast	4,10%	2013	2028	150 000	150 000	150 000
NO0010732258	8 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,28 %	2015	2022	5 161 625	7 982 899	7 988 242
NO0010733694	2 000 000	NOK	Fast	1,75%	2015	2021	202 846	1 148 391	741 076
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	844 701	844 160	844 430
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	699 606	699 539	699 572
NO0010794308	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,43 %	2017	2022	5 003 101	5 005 789	5 004 434
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 590 360	1 589 529	1 589 944
NO0010821192	8 050 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,34 %	2018	2023	8 047 201	8 045 888	8 046 550
NO0010863178	7 250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,25 %	2019	2024	7 245 415	7 243 981	7 244 704
NO0010881162	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,41 %	2020	2025	5 998 126	5 997 642	5 997 886
NO0010921067	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,75 %	2021	2026	6 157 234	-	-
XS0881369770	1 000 000	EUR	Fast	2,125%	2013	2023	10 170 426	10 859 825	10 454 132
XS1044766191	500 000	EUR	Fast	1,50%	2014	2021	-	5 435 346	5 233 823
XS1312011684	500 000	EUR	Fast	0,625%	2015	2021	5 089 409	5 432 566	5 230 507
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375%	2016	2023	5 079 221	5 420 448	5 219 444
XS1566992415	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2024	5 077 662	5 420 383	5 218 604
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	5 072 621	5 415 074	5 213 458
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,50%	2018	2025	5 070 241	5 412 571	5 211 030
XS1945130620	500 000	EUR	Fast	0,875%	2019	2029	5 054 035	5 395 407	5 194 438
XS1969637740	10 000	EUR	Fast	1,245%	2019	2039	101 824	108 807	104 703
XS1997131591	60 000	EUR	Fast	1,112%	2019	2039	610 846	652 731	628 114
XS2085864911	5 000	EUR	Fast	0,56%	2019	2039	50 850	54 334	52 286
XS2133386685	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2027	5 152 145	5 516 902	5 303 271
XS2234711294	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2028	5 174 579	-	5 327 202
XS2353312254	500 000	EUR	Fast	0,125%	2021	2031	5 057 888	-	-
Verdijusteringer							1 635 572	3 063 408	2 616 270
<b>Obligasjoner med fortrinnsrett <sup>1</sup></b>							<b>101 996 010</b>	<b>104 145 697</b>	<b>102 378 492</b>

<sup>1</sup> For obligasjoner med fortrinnsrett (OmF) som er tilordnet selskapets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 % i henhold til selskapets låneprogram (Euro Medium Term Covered Note Programme). Det er også nødvendig med overpantsettelse på 5% for å oppretthold AAA rating fra Moody's Investors Service.

## Senior usikrede obligasjonsinnlån – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
NO0010776099	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,92%	2016	2020	-	499 981	-
NO0010782048	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,95%	2017	2022	500 271	500 777	500 522
NO0010830367	450 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,56 %	2018	2022	449 927	449 861	449 894
NO0010834716	500 000	NOK	Fast	3,01%	2018	2025	299 704	299 636	299 670
NO0010841620	300 000	NOK	Fast	2,87%	2019	2026	299 746	299 690	299 718
NO0010845936	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,78 %	2019	2024	299 882	299 838	299 860
NO0010849433	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2019	2024	299 785	299 713	299 750
NO0010851975	1 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,27 %	2019	2021	-	299 948	299 978
NO0010874944	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,58%	2020	2025	299 794	299 737	299 766
NO0010891351	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50 %	2020	2023	499 837	-	499 800
NO0010904642	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2020	2024	499 699	-	499 654
NO0010918113	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,45 %	2021	2024	299 923	-	-
NO0010918170	1 000 000	NOK	Fast	0,57%	2021	2021	999 908	-	-
<b>Sum senior usikrede obligasjonsinnlån</b>							<b>4 748 476</b>	<b>3 249 182</b>	<b>3 748 612</b>
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>							<b>106 744 486</b>	<b>107 394 879</b>	<b>106 127 106</b>

## Note 7 – Ansvarlig lånekapital

### Ansvarlig lånekapital – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
NO0010759475	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,40% <sup>1</sup>	2016	2026	-	149 957	149 988
NO0010814916	325 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,40% <sup>2</sup>	2018	2028	324 793	324 663	324 729
NO0010864333	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,55% <sup>3</sup>	2019	2029	249 676	249 576	249 626
NO0010917735	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,04% <sup>4</sup>	2021	2026	149 727	-	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>							<b>724 196</b>	<b>724 197</b>	<b>724 343</b>

<sup>1</sup> Ansvarlig lån 150 millioner kroner med forfall 17. mars 2026, har innløsningsrett (call) 17. mars 2021, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter. Eika Boligkreditt har innløst hele lånet pr. 17 mars 2021 (calldato).

<sup>2</sup> Ansvarlig lån 325 millioner kroner med forfall 2. februar 2028, har innløsningsrett (call) 2. februar 2023, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

<sup>3</sup> Ansvarlig lån 250 millioner kroner med forfall 27. september 2029, har innløsningsrett (call) 27. september 2024, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

<sup>4</sup> Ansvarlig lån 150 millioner kroner med forfall 20. januar 2031, har innløsningsrett (call) 20. januar 2026, og deretter kvartalsvis på hver på hver rentebetalingdato. Det foreligger også regulatorisk og skattemessig innløsningsrett. Dersom offentlige reguleringer medfører endringer som påvirker i hvilken grad kapitalen kan regnes som ansvarlig kapital kan obligasjonen innløses til en pris lik 100 % pluss påløpte renter.

## Note 8 – Sikkerhetsmasse

For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet selskapets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 % i henhold til selskapets låneprogram (Euro Medium Term Covered Note Programme). Det er også nødvendig med overpantsettelse på 5 % for å oppretthold AAA rating fra Moody's Investors Service. I beregning av overpantsettelse på 5 % er det brukt nominelle verdier på sikrede valutakurser. Det følger av finansforetaksforskriften § 11-7 at det er et krav om overpantsettelse på minst 2 % av verdien av OMF i sikkerhetsmassen. I beregning av kravet på 2 % er legges det til grunn virkelige verdier med unntak av kredittspread på OMF'ene samt at det er hensyntatt egenbeholdning av OMF.

### Beregning av overpantsettelse ved bruk av virkelige verdier (beregnet i henhold til finansforetaksforskriften §11-7)

Beløp i tusen kroner	Virkelig verdi		
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån til kunder <sup>2</sup>	89 683 582	87 293 701	88 998 168
<b>Fyllingssikkerhet og derivater:</b>			
Finansielle derivater uten påløpte renter (netto)	6 157 634	12 043 344	9 663 684
Fyllingssikkerhet <sup>3</sup>	15 608 967	12 965 339	12 994 572
<b>Sum sikkerhetsmassen</b>	<b>111 450 183</b>	<b>112 302 384</b>	<b>111 656 424</b>
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad <sup>4</sup>	106,46 %	105,25 %	107,75 %

#### Utestående OMF

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett	101 996 010	104 145 697	102 378 493
Over/underkurs	(140 429)	91 552	(14 613)
Egenbeholdning (OMF) <sup>1</sup>	2 833 000	2 461 000	1 258 000
<b>Utestående OMF</b>	<b>104 688 581</b>	<b>106 698 249</b>	<b>103 621 880</b>

<sup>1</sup> I beregningen av kravet på 2% er det hensyntatt egenbeholdning av OMF.

**Beregning av overpantsettelse ved bruk av nominelle verdier (beregnet i henhold til krav i låneprogram og etter Moody's Investor Service methodology)**

Beløp i tusen kroner	Nominelle verdier		
	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån til kunder <sup>2</sup>	89 636 007	87 036 272	88 839 105
<b>Fyllingssikkerhet:</b>			
Fyllingssikkerhet <sup>3</sup>	15 514 918	12 867 453	12 906 286
<b>Sum sikkerhetsmassen</b>	<b>105 150 925</b>	<b>99 903 725</b>	<b>101 745 391</b>
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad <sup>4</sup>	110,13 %	108,89 %	109,98 %

**Utestående OMF**

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett	95 481 450	91 750 050	92 509 050
<b>Utestående OMF</b>	<b>95 481 450</b>	<b>91 750 050</b>	<b>92 509 050</b>

<sup>2</sup> Utlån som har pant uten rettsvern og lån som er i mislighold er trukket ut i beregning av beløpsmessig balanse.

<sup>3</sup> Fyllingssikkerhet inkluderer utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner, obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi og underliggende sikkerhet i repo-avtaler.

<sup>4</sup> Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets veiledning for rapportering av LCR. Likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater til en verdi av 1,2 milliarder kroner er pr. 30.06.2021 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse. Dersom denne likviditeten også tas hensyn til i verdiberegning av sikkerhetsmassen gir det en overpantsettelse på 7,56 % ved bruk av virkelige verdier og 11,33 % ved bruk av nominelle verdier.

## Note 9 – Derivater og sikringsbokføring

Formålet med alle derivathandler i Eika Boligkreditt er for å redusere rente- og valutarisiko. Rentebytteavtaler der Eika Boligkreditt mottar fast rente og betaler flytende rente gjøres for å konvertere utstedelse av obligasjoner/sertifikater fra fast rente til en flytende renteeksponering. Flytende rentefinansiering vil være risikoreduserende for selskapet da utlån i all hovedsak er til flytende rente. Rentebytteavtaler der Eika Boligkreditt mottar flytende rente og betaler fast rente gjøres for å sikre rentemargin på plassering i obligasjoner og sertifikater og utlån til fast rente.

	30.06.2021		31.12.2020	
<b>Eiendeler</b>				
Beløp i tusen kroner	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Virkelig verdi</b>
Renteswap utlån <sup>1</sup>	3 045 865	61 589	2 218 560	20 245
Rente- og valuta swap <sup>2</sup>	47 753 450	6 743 850	58 809 050	10 281 259
Renteswap plassering	101 824	181	104 703	513
<b>Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter</b>	<b>50 901 139</b>	<b>6 805 620</b>	<b>61 132 313</b>	<b>10 302 016</b>
<b>Gjeld</b>				
Beløp i tusen kroner	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Virkelig verdi</b>	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Virkelig verdi</b>
Renteswap utlån <sup>1</sup>	4 754 485	70 325	5 601 862	145 967
Rente- og valuta swap <sup>2</sup>	11 400 000	338 681	-	-
Renteswap plassering	1 751 373	10 445	2 586 164	18 410
<b>Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter</b>	<b>17 905 858</b>	<b>419 451</b>	<b>8 188 026</b>	<b>164 377</b>

<sup>1</sup> Sikringsinstrumentene tilhørende utlånsporteføljen med fast rente blir rebalansert ved behov.

<sup>2</sup> Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

### Virkelig verdi- og kontantstrømsikring på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Eika Boligkreditt benytter virkelig verdisikring på finansielle forpliktelser med fastrente. Sikringsobjektet er swaprente-elementet i de finansielle forpliktelsene. Rente- og valutawaper benyttes som sikringsinstrument.

Selskapet skiller ut basismarginen på valuta fra finansielle instrumenter ved å utelukke denne fra øremerkingen av sikringsforholdet og har utpekt valutaelementet i sikringen som en kontantstrømsikring. Dette betyr at verdiendringer i basisswap som oppstår ved benyttelse av valutabytteavtaler på selskapets innlån i fremmed valuta for å konvertere betalingsstrømmen fra euro til norske kroner, bokføres som kontantstrømsikring. Endringer i virkelig verdi som knytter seg til basismarginen blir derfor innregnet i andre inntekter og kostnader.

	30.06.2021		31.12.2020	
Beløp i tusen kroner	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Balanseført verdi</b>	<b>Nominelt beløp</b>	<b>Balanseført verdi</b>
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap <sup>1,2</sup>	59 153 450	6 187 854	58 809 050	9 834 231
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta <sup>2</sup>	59 153 450	(6 391 002)	58 809 050	(9 887 143)
<b>Netto balanseført verdi uten påløpte renter</b>	<b>-</b>	<b>(203 149)</b>	<b>-</b>	<b>(52 912)</b>

<sup>1</sup> Nominelt beløp er omregnet til historisk valutakurs.

<sup>2</sup> Balanseført verdi på sikringsinstrumenter er netto markedsverdi uten påløpte renter. Balanseført verdi på sikringsobjekt er uten påløpte renter og er akkumulert verdiendring knyttet til sikret risiko og er en justering av finansielle forpliktelser til amortisert kost.

### Gevinst og tap på virkelig verdisikring bokført over resultat

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	1. halvår 2021	1. halvår 2020	2020
Sikringsinstrumenter	743 104	(3 258 827)	(3 626 992)	6 164 668	3 559 706
Sikringsobjekt	(739 833)	3 303 449	3 617 435	(6 169 206)	(3 551 932)
<b>Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat <sup>3</sup></b>	<b>3 271</b>	<b>44 622</b>	<b>(9 557)</b>	<b>(4 537)</b>	<b>7 774</b>

<sup>3</sup> Verdiendringer i finansielle instrumenter relatert til endringer i valutabytteavtaler er bokført over andre inntekter og kostnader. Se note 3 for mer informasjon.

## Note 10 – Virkelig verdi hierarki

Eika Boligkreditt AS verdsetter finansielle instrumenter til virkelig verdi og klassifiserer de på tre forskjellige nivåer som er basert på markedsforholdene på balansedagen.

### Nivå 1: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på noterte priser i aktivt marked

I nivå 1 inngår finansielle instrumenter der verdsettelsen er basert på noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler. Noterte priser innhentes fra Bloomberg. Selskapets plasseringer i statsobligasjoner inngår i denne kategorien.

### Nivå 2: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på observerbare markedsdata

Nivå 2 omfatter finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av markedsinformasjon som ikke er noterte priser, men som kan være direkte eller indirekte observerbare. Indirekte observerbare markedsdata innebærer at prisen er avledet av tilsvarende finansielle instrumenter og forpliktelser som markedet legger til grunn ved verdsettelse. Denne kategorien består av markedsverdiene av rente- og valutaswaper som er basert på swapkurver samt plasseringer i obligasjoner og sertifikater som ikke er statsobligasjoner. Markedsdata innhentes fra en anerkjent leverandør av markedsdata.

### Nivå 3: Finansielle instrumenter der verdsettelse er basert på ikke er observerbare markedsdata

I Nivå 3 inngår fastrenteutlånene og aksjer til virkelig verdi over resultat. Virkelig verdi av fastrenteutlånene er amortisert kost justert for nåverdien av differansen mellom lånenes faste rente og gjeldende tilbudte fastrente på balansedagen. Verdsettelse av aksjer er basert på neddiskonterte kontantstrømmer.

#### 30.06.2021

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	8 499 787
Obligasjoner og sertifikater	4 166 655	15 085 539	-
Finansielle derivater	-	6 805 620	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>4 166 655</b>	<b>21 891 159</b>	<b>8 501 437</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Finansielle derivater	-	419 451	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>419 451</b>	<b>-</b>

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2021.

#### 31.12.2020

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	8 456 402
Obligasjoner og sertifikater	6 935 605	12 874 754	-
Finansielle derivater	-	10 302 016	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>6 935 605</b>	<b>23 176 770</b>	<b>8 458 052</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Finansielle derivater	-	164 377	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>164 377</b>	<b>-</b>

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2020.



### Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2021				Bevegelser		Andre inntekter	
Beløp i tusen kroner	01.01.2021	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	inn/ut av nivå 3	Resultatført 2021	og kostnader	30.06.2021
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	8 456 402	870 650	(719 903)	-	(107 362)	-	8 499 787
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
<b>Sum</b>	<b>8 458 052</b>	<b>870 650</b>	<b>(719 903)</b>	<b>-</b>	<b>(107 362)</b>	<b>-</b>	<b>8 501 437</b>

2020				Bevegelser		Andre inntekter	
Beløp i tusen kroner	01.01.2020	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	inn/ut av nivå 3	Resultatført 2020	og kostnader	31.12.2020
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	6 317 876	3 107 019	(1 155 199)	-	186 706	-	8 456 402
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
<b>Sum</b>	<b>6 319 526</b>	<b>3 107 019</b>	<b>(1 155 199)</b>	<b>-</b>	<b>186 706</b>	<b>-</b>	<b>8 458 052</b>

### Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 pr 30.06.2021

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av selskapets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 270 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 270 millioner kroner i verdien på fastrenteutlån til virkelig verdi. Beløpene er beregnet ved bruk av durasjon, som vil si gjenstående tid av rentebindingsperioden.

### Endring i virkelig verdi av fastrenteutlån som er henførbart til endring i kredittrisiko

Som følge av at selskapets fastrente utlån til virkelig verdi har uendret kredittspread gir det ikke endring i virkelig verdi som er henførbart til endring i kredittrisiko. Dette gjelder både pr 30.06.2021, og kumulativt.

### Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2021				
Beløp i tusen kroner	01.01.2021	Utstedt/forfalt	Valutaendring	30.06.2021
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	58 371 923	910 500	(2 515 543)	56 766 880
<b>Sum</b>	<b>58 371 923</b>	<b>910 500</b>	<b>(2 515 543)</b>	<b>56 766 880</b>

2020				
Beløp i tusen kroner	01.01.2020	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.12.2020
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	45 045 450	10 550 000	2 776 473	58 371 923
<b>Sum</b>	<b>45 045 450</b>	<b>10 550 000</b>	<b>2 776 473</b>	<b>58 371 923</b>

<sup>1</sup>Tabellen viser valutaendringer tilknyttet utstedte obligasjoner i fremmed valuta. Valutaendring knyttet til gjeld til kredittinstitusjoner er ikke vist i tabellen.

## Note 11 – Aksjer til virkelig verdi over resultat og aksjer i tilknyttet selskap

### Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Kostpris	Balansført verdi	Eierandel
			30.06.2021	
Nordic Credit Rating AS	10 000	2 500	1 650	1,67%
<b>Sum</b>	<b>10 000</b>	<b>2 500</b>	<b>1 650</b>	

### Aksjer i tilknyttede selskap

Eierandeler i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

Beløp i tusen kroner	Antall aksjer	Eierandel
Eiendomsverdi AS	470 125	25,0%
<b>Sum</b>	<b>470 125</b>	

Beløp i 1000 kroner	2021	2020
Balansført verdi per 1. januar	57 441	63 685
Tilgang/avgang	-	-
Verdiregulering til kostpris	-	-
Resultatandel	7 561	12 631
Utbytte	(13 096)	(18 875)
<b>Balansført verdi</b>	<b>51 906</b>	<b>57 441</b>

EBKs investering i Eiendomsverdi behandles som et tilknyttet selskap målt etter egenkapitalmetoden. Eierandelen i Eiendomsverdi er verdsatt til samlet kostpris i tråd med trinnvis oppkjøp justert for EBKs resultatandel og mottatt utbytte på rapporteringstidspunktet. Positiv forskjell mellom balansført verdi på rapporteringstidspunktet og anskaffelseskostnad er bokført mot fond for vurderingsforskjeller.

## Note 12 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Aksjekapital	1 225 497	1 225 497	1 225 497
Overkurs	3 384 886	3 384 886	3 384 886
Annen innskutt egenkapital	477 728	477 728	477 728
Annen egenkapital <sup>1</sup>	1 021	-9 262	1 018
<b>Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner</b>	<b>5 089 132</b>	<b>5 078 850</b>	<b>5 089 130</b>
Fond for urealisert gevinst	27 589	9 596	27 588
Fond for vurderingsforskjeller	815	10 280	13 911
Immaterielle eiendeler	(2 749)	(3 930)	(3 270)
Utsatt skattefordel <sup>2</sup>	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(28 094)	(28 236)	(28 500)
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>5 086 692</b>	<b>5 066 559</b>	<b>5 098 859</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Vektet beregningsgrunnlag	37 798 735	37 328 359	37 221 959
Ren kjernekapital	5 086 692	5 066 559	5 098 859
<b>Ren kjernekapitaldekningsprosent</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,6 %</b>	<b>13,7 %</b>
Sum ren kjernekapital	5 086 692	5 066 559	5 098 859
Fondsobligasjoner	574 391	574 071	574 232
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>5 661 083</b>	<b>5 640 630</b>	<b>5 673 091</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Vektet beregningsgrunnlag	37 798 735	37 328 359	37 221 959
Kjernekapital	5 661 083	5 640 630	5 673 091
<b>Kjernekapitaldekningsprosent</b>	<b>15,0 %</b>	<b>15,1 %</b>	<b>15,2 %</b>
Sum kjernekapital	5 661 083	5 640 630	5 673 091
Ansvarlig lån	724 196	724 197	724 343
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>6 385 279</b>	<b>6 364 827</b>	<b>6 397 434</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2020</b>
Vektet beregningsgrunnlag	37 798 735	37 328 359	37 221 959
Ansvarlig kapital	6 385 279	6 364 827	6 397 434
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>16,9 %</b>	<b>17,1 %</b>	<b>17,2 %</b>
Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	3 023 899	2 986 269	2 977 757
Overskudd av ansvarlig kapital	3 361 380	3 378 558	3 419 677

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

30.06.2021		
Beregningsgrunnlag	Vektet beregningsgrunnlag	Kapitalkrav
Kreditrisiko <sup>3</sup>	35 164 635	2 813 171
Operasjonell risiko	326 965	26 157
CVA risiko <sup>4</sup>	2 307 136	184 571
<b>Sum</b>	<b>37 798 735</b>	<b>3 023 899</b>

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Totalt eksponeringsbeløp	121 854 081	126 220 350	123 706 197
Kjernekapital	5 661 083	5 640 630	5 673 091
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>4,6 %</b>	<b>4,5 %</b>	<b>4,6 %</b>

Selskapet benytter standardmetoden for beregning av kreditrisiko og basismetoden for beregning av operasjonell risiko.

<sup>1</sup>Det følger av sikringsbokføringsreglene etter IFRS 9 at endring i virkelig verdi som knytter seg til valutabytteavtaler kan bokføres som kontantstrømsikring. Som følge av at det kan skilles ut basismarginen som kontantstrømsikring etter IFRS 9, vil verdiendring knyttet til basismarginen nøytraliseres i tråd med beregningsforskriften § 8 ved beregning av ren kjernekapital på samme måte som var tilfellet for kontantstrømsikring under IAS 39. Kjernekapitalen pr. 30.06.2021 er derfor ikke redusert med verdiendringer knyttet til valutabytteavtaler med 91 millioner kroner hensyntatt skatteeffekter.

<sup>2</sup>Utsatt skattefordel som skyldes midlertidige forskjeller og som er under 10 % av ren kjernekapital skal ikke trekkes fra ren kjernekapital, men risikovektes med 250 %. jf. endring beregningsforskriften som trådte i kraft 30. september 2014.

<sup>3</sup>Den europeiske bankmyndigheten (EBA) publiserte i september 2016 nye anbefalinger for definisjonen av misligholdte engasjementer, gjeldende fra 1. januar 2021. Hittil har hovedregelen vært at engasjementer anses misligholdt dersom et krav er forfalt mer enn 90 dager og beløpet ikke er uvesentlig. Etter den nye anbefalingen fra EBA plikter selskapet å gjøre ulike tillegsvurderinger knyttet til sannsynligheten for mislighold. I denne vurderingen skal man se hen til kundens samlede gjeldsforpliktelser, mulig smitte mellom avtaler til samme debitor, nivå på vesentlighetsgrenser og karantenetid etter friskmelding.

Med grunnlag i denne nye standarden for misligholdsvurderinger er det beregnet at misligholdte lån pr. 30. juni 2021 utgjør 37,1 millioner kroner. Denne misligholdsdefinisjonen vil påvirke selskapets beregning av kapitaldekning der utlån som er definert som misligholdt får endret risikovekt i beregningsgrunnlaget fra 35 prosent til 100 prosent, forutsatt at belåningsgraden på de misligholdte lånene er under 100 prosent.

<sup>4</sup>Selskapet har pr. 30.06.2021 hensyntatt risiko for svekket kredittverdighet hos motparter (CVA-risiko) ved beregning av kapitalkravet for kredittrisiko. Dette kommer som et tillegg til det eksisterende kapitalkravet for kredittrisiko relatert til motparttrisiko for derivater.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 37,8 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av selskapets risiko. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 0,6 milliarder kroner høyere ved utgangen av andre kvartal enn ved inngangen til året.

Selskapet skal til enhver tid ha en buffer i forhold til minimumskrav på 8 % kapitaldekning. Bufferen skal være tilstrekkelig til å tåle relevante risikoer som kan treffe selskapet. Selskapets ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) foretas for å sikre at selskapet har tilstrekkelig buffer i forhold til minimumskrav. Selskapet planlegger å kapitalisere fortsatt vekst i utlånporteføljen. Selskapets kapitalmål er fastsatt til ren kjernekapital på 12,0 %, kjernekapital på 13,5 % og ansvarlig kapital på 15,5 %. Målene er tilstrekkelig i forhold til lovens krav, selskapets Pilar 2-krav på 0,5%, og kapitalbehov basert på selskapets interne vurdering av risiko (0,5 %). Som det fremgår ovenfor er gjeldende bufferkrav oppfylt pr 30.06.2021 med en ren kjernekapitaldekning på 13,5 %. Finansdepartementet annonserte 17. juni 2021, i tråd med råd fra Norges Bank; at motsyklisk kapitalbuffer økes fra 1 prosent til 1,5 prosent med virkning fra 30. juni 2022.

Selskapet har en aksjonæravtale hvor eierbankene, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre selskapet nødvendig kapital. Mer informasjon om aksjonæravtalen finnes i note 26 i årsrapporten for 2020.

## Note 13 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Forskuddsbetalte kostnader	12 608	1 970	2 636
Repo-avtaler	801 140	304 938	-
Opptjente renter	92 634	93 513	103 025
Kortsiktige fordringer	0	(15)	1
<b>Sum andre finansielle eiendeler</b>	<b>906 382</b>	<b>400 406</b>	<b>105 662</b>

## Note 14 – Gjeld til kredittinstitusjoner

I henhold til avtaler med motparter som regulerer handler i OTC-derivater, skal det i visse tilfeller stilles sikkerhet. Eika Boligkreditt har mottatt slik sikkerhetsstillelse i form av kontanter. Kontantene disponeres av Eika Boligkreditt i sikkerhetsstillelsesperioden og innregnes i balansen med en tilhørende forpliktelse. Eika Boligkreditt har ved utgangen av andre kvartal 2021 mottatt kontantsikkerhet på 4,3 milliarder kroner stilt fra motparter i derivatavtaler. Mottatt kontantsikkerhet holdes som innskudd i bank, repoavtaler (bøkført under andre finansielle eiendeler) og plasseringer i verdipapir. I tillegg til kontantsikkerhet har selskapet mottatt obligasjoner til en verdi av 0,5 milliarder kroner som sikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i selskapets balanse.

## Note 15 – Leieavtaler

IFRS 16 om leieavtaler krever balanseføring av alle leieavtaler ved at bruksretten for leie av en eiendel balanseføres som en eiendel mens leieforpliktelsen avsettes som gjeld. EBK har kun én avtale, leie av kontorlokaler, som faller inn under denne standarden. Bruksretten og leieforpliktelsen er innregnet i selskapets balanse til nåverdien av fremtidige leiebetalinger i leieperioden med hhv. 16,3 millioner kroner og 16,3 millioner kroner pr. 30.06.2021. Leieperioden som ligger til grunn for beregningen av fremtidige leiebetalinger tilsvarer gjenstående tid til forfall av leieavtalen (ca. 6,5 år pr. 30.06.2021). Det er ikke lagt til eventuelle opsjoner i leieperioden. Bruksretten vil avskrives over leieavtalens løpetid og renter på leieforpliktelsen kostnadsføres. Avskrivningen presenteres sammen med andre avskrivninger i resultatregnskapet, mens renten inngår i finanskostnader i resultatregnskapet. Rentekostnaden beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten (selskapets inkrementelle lånerente) på leieforpliktelsen.

## Note 16 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

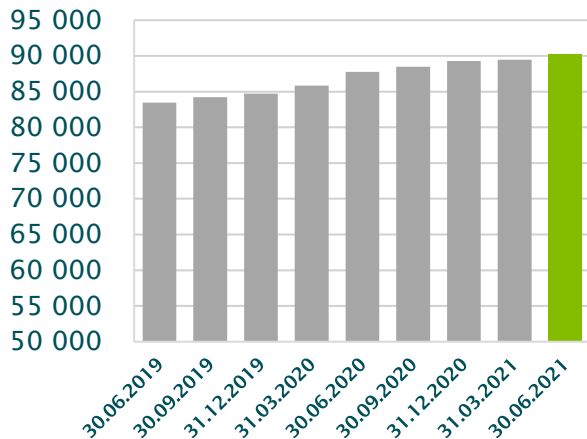
Selskapet har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 15 i årsrapporten for 2020 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Selskapet har også en avtale med eierbankene og OBOS om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene og OBOS har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 15 i årsrapporten for 2020.

## Note 17 – Risikostyring

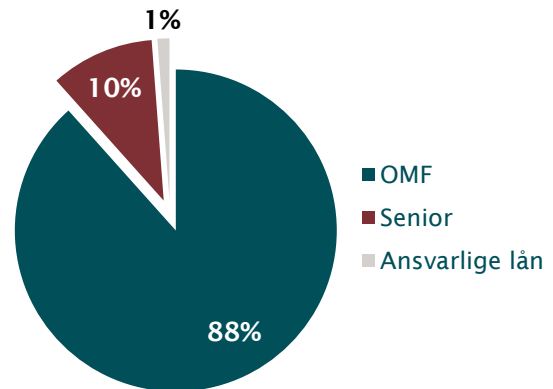
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2020 beskriver selskapets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2021.

## Nøkkeltall – Utvikling

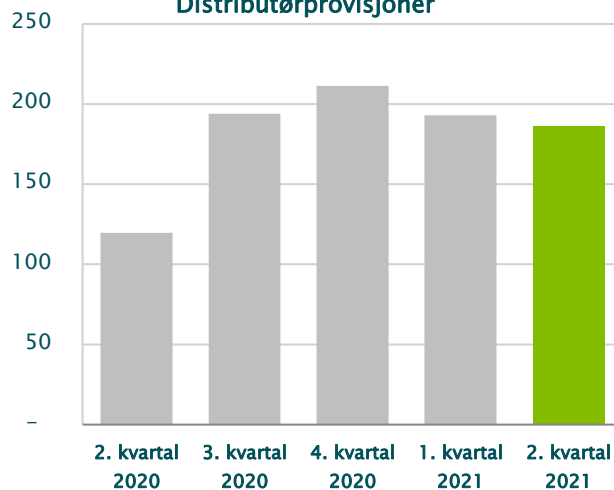
### Utlån til kunder



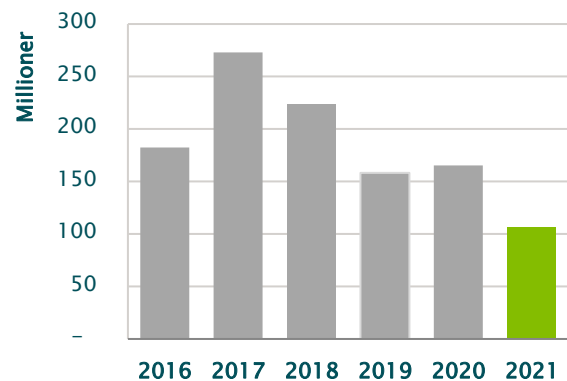
### Emisjoner 2021 fordelt på sektor



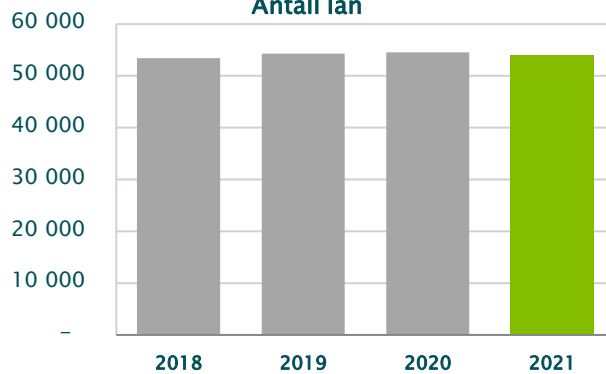
### Distributørprovisjoner



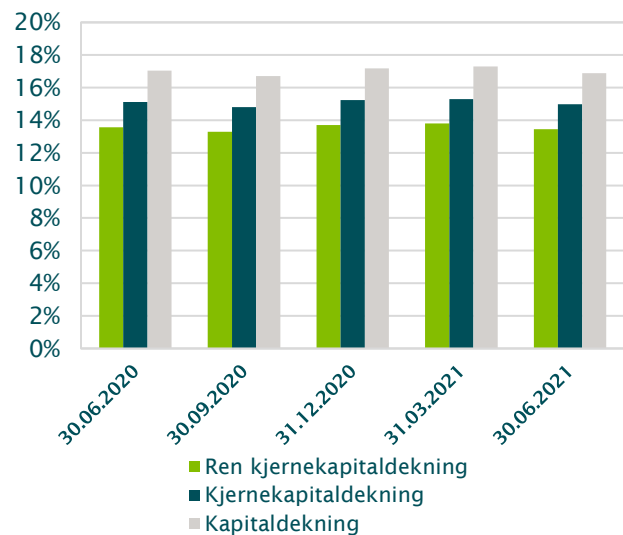
### Netto renteinntekter etter provisjonskostnader (annualiserte tall)



### Antall lån



### Kapitaldekning



## Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
<b>Balanseutvikling</b>			
Utlån til kunder	90 273 531	87 744 468	89 268 662
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	106 744 486	107 394 879	106 127 106
Ansvarlig lånekapital	724 196	724 197	724 343
Egenkapital	5 635 207	5 795 363	5 851 125
Egenkapital i % av totalkapitalen	4,8	4,7	4,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode <sup>1</sup>	121 320 312	118 356 443	120 881 106
Forvaltningskapital	118 382 007	122 949 524	120 562 614
<b>Rentabilitet og lønnsomhet</b>			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,6	0,4	0,5
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,03	0,03	0,03
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) <sup>2</sup>	1,3	3,8	3,0
Forvaltningskapital pr. årsverk	6 230 632	6 209 572	6 345 401
Kostnad-/inntektsforhold (%) <sup>3</sup>	64,2	34,2	41,4
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapital	5 086 692	5 066 559	5 098 859
Kjernekapital	5 661 083	5 640 630	5 673 091
Ansvarlig kapital	6 385 279	6 364 827	6 397 434
Vektet beregningsgrunnlag	37 798 735	37 328 359	37 221 959
Ren kjernekapitaldekning i %	13,5	13,6	13,7
Kjernekapitaldekning i %	15,0	15,1	15,2
Kapitaldekning i %	16,9	17,1	17,2
Uvektet kjernekapitalandel i % <sup>4</sup>	4,6	4,5	4,6
NSFR totalindikator i % <sup>5</sup>	99	105	100
Mislighold i % av brutto utlån	0,04	-	-
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
<b>Personal</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	19,0	19,8	19,0
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>6</sup>:</b>			
<b>30.06.2021</b>	<b>Totalt</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
Likviditetsreserve	4 975 738	1 350 225	331 727
Nettoutbetalinger neste 30 dager	4 848 637	1 212 432	331 727
<b>LCR indikator (%)</b>	<b>103 %</b>	<b>111 %</b>	<b>100 %</b>
<b>30.06.2020</b>	<b>Totalt</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
Likviditetsreserve	9 420 008	1 576 023	610 048
Nettoutbetalinger neste 30 dager	9 224 301	1 243 467	609 633
<b>LCR indikator (%)</b>	<b>102 %</b>	<b>127 %</b>	<b>100 %</b>
<b>31.12.2020</b>	<b>Totalt</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
Likviditetsreserve	8 517 840	1 108 257	604 650
Nettoutbetalinger neste 30 dager	8 349 856	915 486	604 650
<b>LCR indikator (%)</b>	<b>102 %</b>	<b>121 %</b>	<b>100 %</b>

<sup>1</sup> Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som kvartalsvis gjennomsnitt fra siste periode.

<sup>2</sup> Annualisert resultat før skatt i prosent av kvartalsvis gjennomsnittlig egenkapital (egenkapitalavkastning).

<sup>3</sup> Sum driftskostnader i prosent av netto renteinntekter etter provisjonskostnader.

<sup>4</sup> Uvektet kjernekapitalandel er beregnet i henhold til CRR/CRD IV regelverket. Beregningen av den uvektede kjernekapitalandelen er nærmere beskrevet i forordningens artikkel 416 og 417.

<sup>5</sup> NSFR totalindikator: Beregningen er i henhold til CRR/CRD IV regelverket og er basert på Baselkomitèens anbefalinger.

<sup>6</sup> Liquidity Coverage Ratio (LCR): 
$$\frac{\text{Likvide eiendeler av høy kvalitet}}{\text{Total netto likviditetsutgang neste 30 dager}}$$

LCR indikatorer: Likvide eiendeler som benyttes i rapporteringen av LCR indikatorene er holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse jf. Finanstilsynets veiledning for rapportering av LCR. Likvide eiendeler i form av obligasjoner og sertifikater til en verdi av 1,2 milliarder kroner er pr. 30.06.2021 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse.

**eika.**

Tlf: +47 22 87 81 00  
E-post: boligkreditt@eika.no  
Parkveien 61  
P.b 2349 Solli  
0201 Oslo

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