

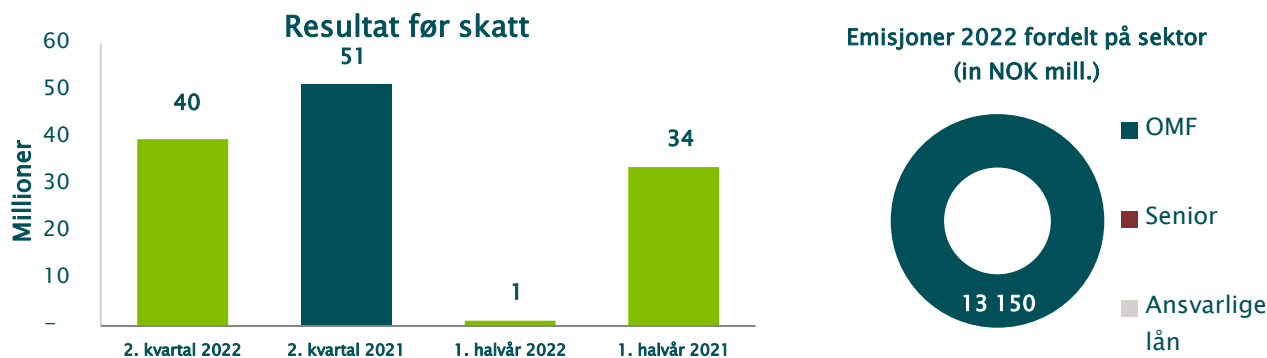
# Eika Boligkreditt AS

## Rapport for andre kvartal og første halvår 2022

Urevidert



## Hovedpunkter



### Andre kvartal 2022

- Resultat før skatt på 39,7 millioner kroner (51,2)
- Totalresultat på 91,8 millioner kroner (12,9)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende 99,8 millioner kroner (-33,8)
- Vekst i finansiering av eierbankene på 1,2 prosent, som tilsvarer en vekst på 4,8 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 122,7 millioner kroner (186,0)
- Utstedt 5,2 milliarder kroner i obligasjoner (5,0)

### Første halvår 2022

- Resultat før skatt på 1,1 millioner kroner (33,8)
- Totalresultat på 159,2 millioner kroner (-58,5)
- Verdiendringer i valutabytteavtaler tilsvarende 238,5 millioner kroner (-121,3)
- Vekst i finansiering av eierbankene på 2,1 prosent, som tilsvarer en vekst på 4,2 prosent på årlig rate
- Provisjoner til eierbankene på 278,5 millioner kroner (378,9)
- Utstedt 13,1 milliarder kroner i obligasjoner (12,5)

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

## RAPPORT FOR ANDRE KVARTAL OG FØRSTE HALVÅR 2022

### 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 2022 har eierbankene 93,2 milliarder kroner i samlet finansiering gjennom Eika Boligkreditt, og har 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 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021
Renteinntekter	629 671	452 469	1 171 136	910 008
Netto renteinntekter	159 411	218 970	334 008	418 900
Provisjonskostnader	115 624	178 593	265 152	365 615
Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi	10 649	23 367	(38 823)	7 095
<b>Resultat før skatt</b>	<b>39 696</b>	<b>51 209</b>	<b>1 138</b>	<b>33 747</b>
<b>Totalresultat (hensyntatt netto gevinst og tap basisswap)</b>	<b>91 780</b>	<b>12 874</b>	<b>159 153</b>	<b>(58 510)</b>

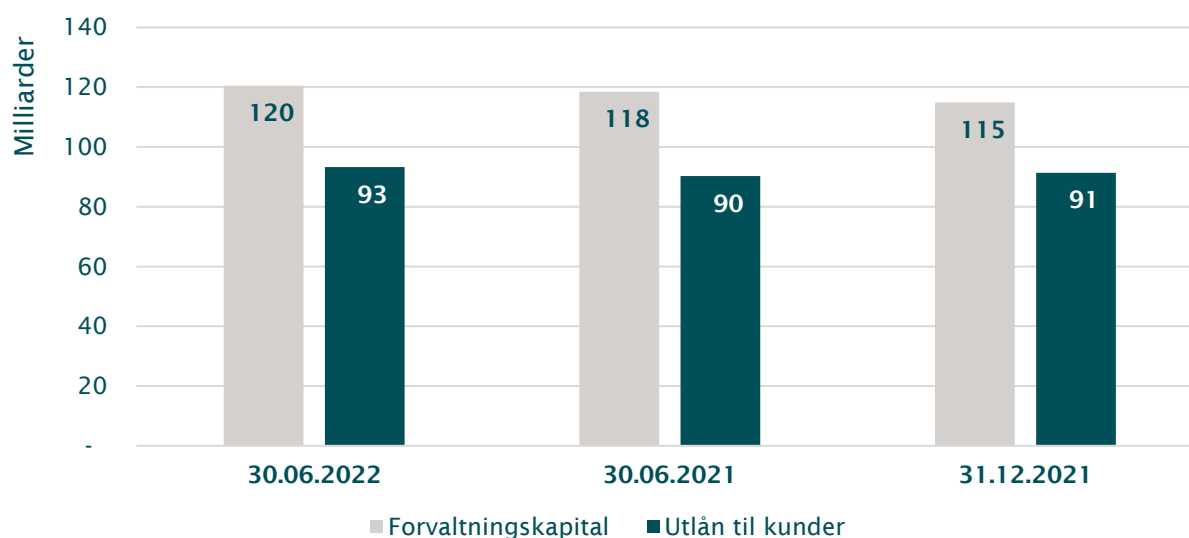
Selskapets renteinntekter er 39,2 prosent høyere i andre kvartal 2022 sammenlignet med samme periode foregående år. Denne økningen skyldes høyere utlånsrenter og økt utlånsvolum i år sammenlignet med samme periode i 2021. Netto renteinntekter i andre kvartal er 27,2 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år som skyldes at økningen i pengemarkedsrenten har gitt større utslag på innlånene enn utlånene. Netto renteinntekter er også trukket ned av at det er kostnadsført 6,4 millioner kroner til avgift til Krisetiltaksfondet som er ført som en rentekostnad. Samlede provisjoner (porteføljeprovisjon og etableringsprovisjon) til eierbankene i andre kvartal er 122,7 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 34,0 prosent sammenlignet med samme periode i 2021. Reduksjonen skyldes at bankene har lavere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi bokført over resultat er 10,6 millioner kroner. Dette er en reduksjon på 12,7 millioner kroner sammenlignet med samme periode i fjor, og har sammenheng med verdiendringer som følge av endringer i rentenivået. Resultat før skatt i andre kvartal 2022 utgjør 39,7 millioner kroner, som er 11,5 millioner kroner lavere sammenlignet med tilsvarende periode i 2021.

Økningen tilsvarende 28,7 prosent i selskapets renteinntekter i første halvår 2022 sammenlignet med samme periode foregående år, skyldes i hovedsak at selskapet har justert opp renten på utlånene i takt med en økende pengemarkedsrente. Netto renteinntekter i første halvår er 20,3 prosent lavere enn tilsvarende periode foregående år. Reduksjonen skyldes lavere utlånsmarginer som følge av at økning i pengemarkedsrenten har gitt større utslag på innlånene enn utlånene. Netto renteinntekter er også påvirket av at 12,9 millioner kroner i avgift til krisetiltaksfondet er kostnadsført som rentekostnad. Samlede provisjonskostnader er redusert med 26,5 prosent i første halvår 2022 sammenlignet med første halvår i 2021. Reduksjonen skyldes at bankene har lavere utlånsmarginer. Verdiendringer på finansielle instrumenter til virkelig verdi er -38,8 millioner kroner som er 45,9 millioner kroner lavere enn i samme periode i fjor. Resultat før skatt i første halvår 2022 er 1,1 millioner kroner, 32,6 millioner kroner lavere enn samme periode i 2021.

Renter på fondsobligasjoner utgjør 7,2 millioner kroner i andre kvartal og 13,6 millioner kroner i første halvår. Denne kostnaden er ikke presentert som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon i egenkapitalen i balansen.

I totalresultatet for andre kvartal inngår verdiendringer i valutabytteavtaler med 99,8 millioner kroner (-33,8). I totalresultatet for første halvår inngår verdiendringer i valutabytteavtaler med 238,5 millioner kroner (-121,3). 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



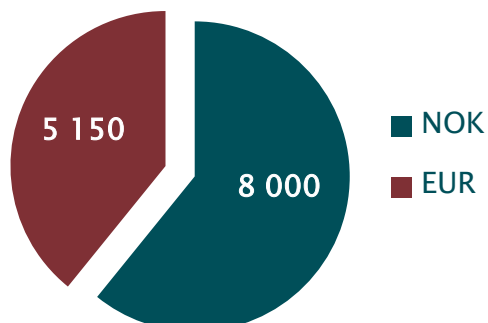
Ved utgangen av andre kvartal 2022 hadde selskapet en forvaltningskapital på 120,5 milliarder kroner, som er en økning på 5,6 milliarder kroner sammenlignet med utgangen av 2021. Samlet finansiering til eierbankene (utlån til kunder) var 93,2 milliarder kroner, som er en netto økning på 1,2 milliarder kroner i andre kvartal og en netto økning på 3,4 milliarder kroner siste tolv måneder eksklusive verdiendringer av utlån til virkelig verdi. Dette tilsvarer en utlånsvekst på 3,8 prosent år over år.

### Innlån

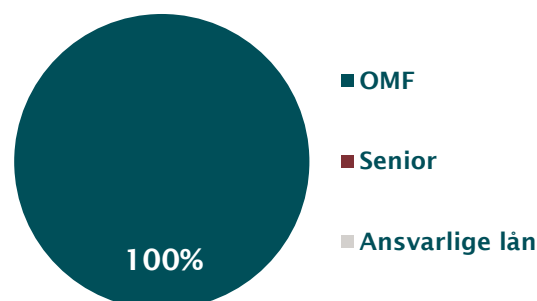
Eika Boligkreditt har emittert sertifikater/obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 5,2 milliarder kroner i andre kvartal 2022, mot 5,0 milliarder kroner i andre kvartal 2021. Hele emisjonsvolumet i andre kvartal 2022 er i obligasjoner med fortrinnsrett.

I løpet av første halvår 2022 har Eika Boligkreditt emittert obligasjoner (eksklusive fondsobligasjoner) pålydende 13,1 milliarder kroner mot 12,5 milliarder kroner i første halvår 2021. Hele emisjonsvolumet i første halvår 2022 er i fordelt på obligasjoner med fortrinnsrett.

### Emisjoner fordelt på valuta (i mill. NOK) i 2022



### Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2022



Av obligasjonene emittert i 2022 er 39,2 prosent denominert i euro og 60,8 prosent i norske kroner. Av det samlede emisjonsvolumet utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 100 prosent.

Tabellen nedenfor viser emisjonene (eksklusive fondsobligasjoner) i 2022, 2021 og 2020.

Emisjoner - beløp i millioner kroner	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2021	2020
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i EUR)	5 150	5 033	5 033	10 550
Obligasjoner med fortrinnsrett (utstedt i NOK)	8 000	6 000	12 000	6 000
Senior lån (utstedt i NOK)	-	1 300	2 300	1 300
Ansvarlige lån (utstedt i NOK)	-	150	150	-
<b>Totalt utstedt</b>	<b>13 150</b>	<b>12 483</b>	<b>19 483</b>	<b>17 850</b>

Gjennomsnittlig løpetid på obligasjonene med fortrinnsrett utstedt i 2022 har vært 6,0 år. Gjennomsnittlig løpetid på selskapets innlånsportefølje var ved utgangen av andre kvartal 3,79 år, mot 3,74 år ved inngangen til året.

Tabellen nedenfor viser fordelingen av selskapets innlån i ulike instrumenter.

Balanseført - beløp i millioner kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021	31.12.2020
Obligasjoner med fortrinnsrett	104 852	101 996	99 400	102 378
Senior usikrede obligasjonsinnlån	2 909	3 748	3 749	3 749
Senior usikrede sertifikatinnlån	410	1 000	500	-
Ansvarlig lån	724	724	724	724
<b>Sum innlån</b>	<b>108 895</b>	<b>107 469</b>	<b>104 373</b>	<b>106 851</b>

Selskapets samlede innlån var ved utgangen av andre kvartal 108,9 milliarder kroner, som er en økning med 4,5 milliarder kroner siden årsskiftet.

### Likviditet

Ved utgangen av andre kvartal 2022 har selskapet en likviditetsportefølje på 22,0 milliarder kroner inkludert plassering i repoavtaler bokført som andre finansielle eiendeler. I beløpet inngår 2,9 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 0,2 milliarder kroner. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i selskapets likviditetsportefølje eller balanse.

## Nytt fra alliansesamarbeidet

I fjerde kvartal 2021 annonserte styrene i Romerike Sparebank og Blaker Sparebank en intensjonsavtale om fusjon av bankene. Fusjonsavtalen ble godkjent av styrene i bankene 13. desember 2021, generalforsamling og forstanderskap i bankene 25. januar 2022 og Finanstilsynet 30. juni 2022. Bankene tar sikte på juridisk fusjon omkring 1. oktober 2022. Navnet på den fusjonerte banken blir Romerike Sparebank.

I fjerde kvartal 2021 annonserte styrene i Arendal og Omegns Sparekasse og Østre Agder Sparebank at de innleder samtaler med sikte på en sammenslåing av bankene. Fusjonsavtalen ble godkjent av styrene i bankene 19. april 2022, generalforsamling og forstanderskap i bankene 23. mai 2022 og Finanstilsynet 23. juni 2022. Juridisk fusjon gjennomføres 15. august 2022. Navnet på den fusjonerte banken blir Agder Sparebank.

Den 1. april 2022 annonserte styrene i Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank at de har besluttet å slå sammen de to bankene. Fusjonsavtalen ble godkjent av styrene i bankene 23. mai 2022 og generalforsamling og forstanderskap i bankene 23. juni 2022. Under forutsetning at fusjonen vedtas og Finanstilsynet gir tillatelse, legges det opp til gjennomføring av sammenslåingen 1. januar 2023. Navnet på den fusjonerte banken er foreslått til Trøndelag Sparebank.

Eika Boligkreditt ved styret og administrerende direktør Kjartan M. Bremnes, inngikk avtale om at Bremnes fratrer sin stilling med virkning fra 22. juni 2022. Styret har konstituert finansdirektør Odd Arne Pedersen som administrerende direktør fra samme dato. Styret vil i løpet av høsten 2022 igangsette prosessen med permanent ansettelse av selskapets administrerende direktør.

## Risikoforhold og kapitaldekning

Ved utløpet av andre kvartal 2022 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 38,3 milliarder kroner ved utgangen av andre kvartal. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, operasjonell risiko og CVA risiko er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 1,0 milliard kroner høyere ved utgangen av andre kvartal enn ved inngangen til året. Selskapets ansvarlige kapitalandel beregnes som en andel av dette beregningsgrunnlaget.

Tabellen under viser utviklingen i kapitaldekning.

Beløp i millioner kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Vektet beregningsgrunnlag	38 347	37 799	37 296
Ansvarlig kapital	6 393	6 385	6 408
<b>Kapitaldekning i prosent</b>	<b>16,7 %</b>	<b>16,9 %</b>	<b>17,2 %</b>

Kravet til motsyklisk kapitalbuffer ble 30. juni 2022 økt fra 1 prosent til 1,5 prosent. Regjeringen besluttet 3. september 2021 å gi Norges Bank beslutningsmyndighet for motsyklisk kapitalbuffer med virkning fra 10. september 2021. Norges Banks komité for pengepolitikk og finansiell stabilitet besluttet i sitt møte 15. desember 2021 å øke kravet til motsyklisk kapitalbuffer til 2,0 prosent med virkning fra 31. desember 2022. Formålet med den motsykliske kapitalbufferen er å gjøre bankene mer solide og motvirke at bankenes kredittpraksis forsterker et tilbakeslag i økonomien. Kravet til motsyklisk buffer ble videre i mars i år besluttet økt til 2,5 prosent med virkning ifra 31. mars 2023.

Selskapets kapitalmål er fastsatt til følgende:

- Ren kjernekapital: 12,5 % (13,3 % pr 30.06.2022)
- Kjernekapital: 14,0 % (14,8 % pr 30.06.2022)
- Ansvarlig kapital: 16,0 % (16,7 % pr 30.06.2022)

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 2022 med en ren kjernekapitaldekning på 13,3 prosent.

## Utsiktene fremover

Det var en netto økning i eierbankenes finansiering i selskapet på 1,2 milliard kroner i andre kvartal 2022 og en netto økning på 3,4 milliarder kroner over de 4 siste kvartalene. Veksten i bankfinansieringen siste år er påvirket av at SpareBank 1 Nordmøre kjøpte ut Surnadal Sparebanks portefølje i selskapet, samt at bankene i Lokalbankalliansen har redusert sin finansiering i tråd med inngått avtale. Netto porteføljevækst siste år tilsvarer en tolv månedersvekst på 3,8 prosent. Statistisk Sentralbyrås (SSB) kredittindikator i juni 2022 viste en tolv månedersvekst i norske husholdningers gjeld på 4,5 prosent. For 2022 forventer Eika Boligkreditt om lag samme netto vekst i bankfinansieringen som i 2021 (2,3 milliarder).

Norges Banks siste utlånsundersøkelse viste at etterspørselen etter boliglån i andre kvartal var omtrent uendret fra første kvartal 2022 og bankene forventer at dette også vil være tilfelle for 3. kvartal. Samlet kredittpraksis var om lag uendret i andre kvartal og bankene forventer ingen endring også i tredje kvartal. Bankene rapporterte om noe økte utlånsrenter og finansieringskostnader for boliglån i andre kvartal. Samtidig var utlånsmarginen på boliglån om lag uendret. Bankene venter at både finansieringskostnader og utlånsrenter vil øke noe også i tredje kvartal, mens utlånsmarginen er ventet å endre seg lite.

Boligprisrapporten fra Eiendom Norge viste at gjennomsnittlig boligpris i Norge steg med 0,3 prosent i juni. Også korrigert for sesongvariasjoner steg prisene med 0,3 prosent. Boligprisene er nå 6,3 prosent høyere enn for ett år siden. Hittil i 2022 har boligprisene i Norge steget hele 8,8 prosent. Sterkest utvikling siste år hadde Kristiansand med en oppgang på 12,6 prosent. Asker og Bærum og Romerike hadde den svakeste med en oppgang på 5,7 prosent. I slutten av juni satte Norges bank opp styringsrenten for fjerde gang siden september 2021, fra 0,75 prosent til 1,25 prosent og varslet ytterligere renteøkninger opp mot 3 prosent frem mot sommeren 2023. I lys av dette er det grunn til å forvente en mer moderat utvikling i boligprisene fremover. Det er faktorer som trekker i motsatt retning. Siden nyttår har makrobildet endret seg betydelig med gjenåpningen etter koronapandemien og svært sterk vekst i norsk økonomi. Oppgangen har særlig vært drevet av økt aktivitet i olje- og gasssektoren. I tillegg har kostnadene til boligbygging fortsatt å stige på toppen av historisk sterk økning i 2021. Dette sammen med den nye avhendingsloven har forsterket de utfordringene Norge og spesielt Oslo har hatt på tilbudssiden i nyboligmarkedet.

Kredittmarginen for selskapets OMF med 5 års løpetid i norske kroner har i andre kvartal 2022 trukket ut med 20 basispunkter til et nivå på 0,55 prosentpoeng over 3M Nibor. Over de siste 12 månedene har kredittmarginen i norske kroner trukket ut med 0,35 prosentpoeng. Kredittmarginene indikert av mulige tilretteleggere for en ny førstehåndstransaksjon med tilsvarende løpetid i euromarkedet har i andre kvartal trukket ut med 4 basispunkter til 0,10 prosentpoeng. I tillegg til at kredittspredan i euro har trukket ut har valutabasisen for 5 års løpetid for å sikre beløpet fra euro tilbake til norske kroner steget med 3 basispunkter gjennom kvartalet. Disse relativt kraftige utgangene i kredittspreader og valutabasis henger sammen med krigsutbruddet 24. februar, da Russland invaderte Ukraina. Krigen har økt kravet til alle typer risikopremier. I etterkant av krigsutbruddet stoppet aktiviteten i førstehåndsmarkedet for obligasjoner opp en ukes tid og omsetningen i andrehåndsmarkedet falt dramatisk med høyere forskjeller mellom kjøps- og salgskurser. Etterfølgende har aktiviteten og omsetningen kommet gradvis tilbake selv om det fortsatt er noen flaskehals for lengre løpetider i euro. En forklaring til at kredittmarginene for OMF i euro ikke har steget mer er den kraftige oppgangen vi har sett i rentene. Nivået for euro-swaprenten med 5 års løpetid, som var rundt 0 prosent ved årsskiftet, er skrivende stund i underkant av 1,4 prosent. Den kraftige oppgangen i rentene medfører at flere investorer ser langt større verdi i OMF denominert i euro som gir en rente på i underkant av 1,5 prosent, enn rundt 0 prosent som det var ved årsskiftet. Usikkerheten rundt fremtidig utvikling i kredittspreader har økt betydelig i 2022. Høy inflasjon, vedvarende flaskehals i globale forsyningskjeder, økt geopolitisk risiko, krig

i Europa, reversering av de siste 10 års globaliseringstrender, normalisering av sentralbankenes pengepolitikk og lavere økonomisk vekst skaper usedvanlig store utfordringer for sentralbanker og politiske beslutningstagere, noe som også vil gjøre det mer krevende for både investorer og utstedere å navigere.

SSB forventer en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 3,7 prosent i 2022, som er ned fra 4,1 prosent i 2021. Vekstutsiktene for 2022 er revidert ned med 0,4 prosent fra anslagene i desember. Gjenåpningen av samfunnet i slutten av januar og begynnelsen av februar medførte at aktiviteten på nytt tok seg opp og BNP Fastlands-Norge var i mars kun litt under det som anses å være trendnivå for økonomien. Framover ventes det at oppgangen i økonomien fortsetter i et mer moderat tempo. Oppgangen bremses av renteøkninger og lavere vekst internasjonalt. Arbeidsledigheten i juli 2022 var 1,7 prosent, som er lavere enn før korona og vi må tilbake til før finanskrisen i 2008 for å finne tilsvarende lavt nivå. Den 24. februar 2022 invaderte Russland Ukraina. Etterfølgende dette har de vestlige land innført betydelige økonomiske, kulturelle og politiske sanksjoner mot Russland og Hviterussland. De direkte økonomiske konsekvensene for Norge er små fordi handelen med Russland og Hviterussland er begrenset. At Norge har en stor energisektor bidrar også til at negative effektene ikke blir større fordi vi opplever bytteforholdsgevinster på grunn av høye energipriser. Norske banker har liten eksponering overfor de land som er direkte involvert i konflikten, og kun et fåtall foretak har eksponering eller virksomhet i særlig omfang i Russland, Hviterussland eller Ukraina. Den økonomiske effekten for Norge ventes å være indirekte via økte priser for enkelte råvarer hvor Russland og Ukraina er betydelige eksportører, herunder olje, gass, metaller og enkelte kornsorter. Resultatet vil kunne bli noe høyere inflasjon, spesielt knyttet til prisen for energi. Dette vil medføre lavere økonomisk vekst i Europa.

På tross av økende geopolitisk usikkerhet ventes det at investorinteressen for nyutstedelser av OMF i euro og norske kroner vil være god fremover. Eika Boligkreditt forventer å være en aktiv utsteder både i det norske og internasjonale finansmarkedet også i 2022. Vårt finansieringsbehov for 2022 tilsier et behov for å utstede om lag 19 milliarder kroner i obligasjoner hvorav 18,4 milliarder kroner i OMF og 675 millioner kroner fordelt på ansvarlige lån og fondsobligasjoner. I første kvartal utstedte vi tilsvarende 8 milliarder kroner i OMF i det norske markedet, hvorav 6 milliarder kroner etter krigsutbruddet. I andre kvartal utstedte vi €500 millioner i OMF, som tilsvarer 5,15 milliarder norske kroner, samt 100 millioner kroner i fondsobligasjoner. Vi forventer ikke å utstede senior obligasjoner i 2022. Dette har sammenheng med implementering av nye OMF-regler og endringer i LCR-regelverket sommeren 2022 som fjernet det utilsiktede regulatoriske kravet om å holde likviditet utenfor sikkerhetsmassen for å oppfylle LCR-kravet i forbindelse med forfall av OMF.

Oslo, 11. august 2022

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.)

Odd-Arne Pedersen  
Adm. direktør  
(Sign.)



## ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

---

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2022 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, 11. august 2022

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.)

Odd-Arne Pedersen  
Adm. direktør  
(Sign.)

# Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Året 2021
<b>RENTEINNTEKTER</b>						
Renter av utlån til kunder til amortisert kost		504 583	393 886	959 835	791 139	1 588 640
Renter av utlån til kunder til virkelig verdi		55 695	35 283	100 131	69 588	140 450
Renter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		2 187	2 459	4 849	6 729	13 278
Renter av obligasjoner, sertifikater og finansielle derivater		58 113	12 097	87 554	24 385	53 575
Andre renteinntekter til amortisert kost		8 376	8 047	17 337	16 777	32 091
Andre renteinntekter til virkelig verdi		719	698	1 430	1 390	2 799
<b>Sum renteinntekter</b>		<b>629 671</b>	<b>452 469</b>	<b>1 171 136</b>	<b>910 008</b>	<b>1 830 832</b>
<b>RENTEKOSTNADER</b>						
Rentekostnader på utstedte verdipapirer		457 501	225 234	813 244	472 155	957 235
Rentekostnader på ansvarlig lånekapital		4 936	3 266	9 264	7 668	14 501
Avgift til Bankens sikringsfonds krisetiltaksfond		6 437	4 961	12 873	10 645	21 289
Andre rentekostnader		1 386	37	1 747	641	2 929
<b>Sum rentekostnader</b>		<b>470 260</b>	<b>233 499</b>	<b>837 128</b>	<b>491 109</b>	<b>995 955</b>
<b>Netto renteinntekter</b>		<b>159 411</b>	<b>218 970</b>	<b>334 008</b>	<b>418 900</b>	<b>834 877</b>
<b>Provisjonskostnader</b>		<b>115 624</b>	<b>178 593</b>	<b>265 152</b>	<b>365 615</b>	<b>774 306</b>
<b>Netto renteinntekter etter provisjonskostnader</b>		<b>43 787</b>	<b>40 377</b>	<b>68 856</b>	<b>53 285</b>	<b>60 571</b>
<b>Inntekter ved salg av portefølje</b>	Note 3	-	-	-	-	22 628
Inntekter fra aksjer i tilknyttede selskap		7 897	4 392	11 479	7 561	13 218
<b>Sum inntekter fra aksjer</b>	Note 4	<b>7 897</b>	<b>4 392</b>	<b>11 479</b>	<b>7 561</b>	<b>13 218</b>
<b>NETTO GEVINST OG TAP PÅ FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>						
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 5	2 687	3 552	5 133	6 558	10 213
Netto gevinst og tap på virkelig verdisikring av utstedte verdipapirer	Note 5, 6	22 805	3 271	16 889	(9 557)	4 364
Netto gevinst og tap på finansielle derivater	Note 5	96 501	(1 517)	298 102	117 457	214 408
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	Note 5	(111 344)	18 060	(358 947)	(107 362)	(198 263)
<b>Sum gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>		<b>10 649</b>	<b>23 367</b>	<b>(38 823)</b>	<b>7 095</b>	<b>30 721</b>
<b>LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER</b>						
Lønn, honorarer og andre personalkostnader		9 369	8 515	17 598	16 523	32 982
Administrasjonskostnader		6 103	4 457	10 923	9 084	19 161
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>		<b>15 472</b>	<b>12 972</b>	<b>28 522</b>	<b>25 607</b>	<b>52 143</b>
Avskrivninger		1 056	1 075	2 069	1 819	3 968
Andre driftskostnader		6 109	2 879	9 783	6 768	14 700
<b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>39 696</b>	<b>51 209</b>	<b>1 138</b>	<b>33 747</b>	<b>56 327</b>
Skattekostnad		1 282	10 321	(7 483)	3 743	5 181
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>38 413</b>	<b>40 888</b>	<b>8 621</b>	<b>30 005</b>	<b>51 146</b>
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	Note 5	(35 346)	(3 597)	(37 753)	3 275	(9 273)
Netto gevinst og tap basisswap	Note 5	99 761	(33 754)	238 462	(121 294)	62 713
Skatt på andre inntekter og kostnader		(11 049)	9 338	(50 177)	29 505	(13 360)
<b>TOTALRESULTAT FOR PERIODEN</b>		<b>91 780</b>	<b>12 874</b>	<b>159 153</b>	<b>(58 510)</b>	<b>91 226</b>
<b>Aksjekurs pr. aksje</b>				<b>4,31047</b>	<b>4,12960</b>	<b>4,24231</b>

Av totalresultatet hittil i 2022 tilskrives selskapets aksjonærer med 24,6 millioner kroner, fondsobligasjonsinvestorene med 13,6 millioner kroner, fond for urealisert gevinst med 109,5 millioner kroner og fond for vurderingsforskjeller med 11,5 millioner kroner.

# Balanse

Beløp i tusen kroner	Noter	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>EIENDELER</b>				
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>1 529 864</b>	<b>1 020 078</b>	<b>970 742</b>
<b>Utlån til kunder</b>	Note 6, 7	<b>93 229 556</b>	<b>90 273 531</b>	<b>91 326 994</b>
<b>Andre finansielle eiendeler</b>	Note 8	<b>1 149 533</b>	<b>906 382</b>	<b>105 843</b>
<b>Verdipapirer</b>				
Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	Note 6,9	<b>19 484 136</b>	<b>19 252 194</b>	<b>16 968 273</b>
Finansielle derivater	Note 6,10	<b>5 013 444</b>	<b>6 805 620</b>	<b>5 393 896</b>
Aksjer klassifisert til virkelig verdi over resultat	Note 4,11	<b>1 650</b>	<b>1 650</b>	<b>1 650</b>
<b>Sum verdipapirer</b>		<b>24 499 230</b>	<b>26 059 464</b>	<b>22 363 820</b>
<b>Aksjer i tilknyttede selskap</b>	Note 4	<b>52 157</b>	<b>51 906</b>	<b>57 563</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>				
Utsatt skattefordel		<b>20 634</b>	<b>51 626</b>	<b>19 008</b>
Immaterielle eiendeler		<b>1 156</b>	<b>2 749</b>	<b>1 852</b>
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>21 790</b>	<b>54 376</b>	<b>20 860</b>
<b>Varige driftsmidler</b>				
Bruksretteieendeler	Note 12	<b>15 224</b>	<b>16 271</b>	<b>15 019</b>
<b>Varige driftsmidler</b>		<b>15 224</b>	<b>16 271</b>	<b>15 019</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>120 497 354</b>	<b>118 382 007</b>	<b>114 860 840</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	Note 13	<b>2 872 239</b>	<b>4 307 356</b>	<b>3 269 520</b>
<b>Finansielle derivater</b>	Note 6,10	<b>2 339 764</b>	<b>419 451</b>	<b>711 486</b>
<b>Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	Note 14	<b>108 171 008</b>	<b>106 744 486</b>	<b>103 648 169</b>
<b>Annen gjeld</b>		<b>510 700</b>	<b>529 025</b>	<b>711 648</b>
<b>Pensjonsforpliktelser</b>		<b>6 926</b>	<b>5 974</b>	<b>6 926</b>
<b>Leieforpliktelser</b>	Note 12	<b>15 249</b>	<b>16 312</b>	<b>15 265</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>	Note 15	<b>724 486</b>	<b>724 196</b>	<b>724 342</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>114 640 371</b>	<b>112 746 799</b>	<b>109 087 356</b>
<b>Innskutt egenkapital</b>				
Aksjekapital		<b>1 225 497</b>	<b>1 225 497</b>	<b>1 225 497</b>
Overkurs		<b>3 384 886</b>	<b>3 384 886</b>	<b>3 384 886</b>
Annen innskutt egenkapital		<b>477 728</b>	<b>477 728</b>	<b>477 728</b>
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	Note 16	<b>5 088 111</b>	<b>5 088 111</b>	<b>5 088 111</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>				
Fond for urealisert gevinst		<b>33 863</b>	<b>27 589</b>	<b>33 863</b>
Fond for vurderingsforskjeller		<b>815</b>	<b>815</b>	<b>14 033</b>
Annen egenkapital		<b>159 196</b>	<b>(55 698)</b>	<b>62 478</b>
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	Note 16	<b>193 874</b>	<b>(27 294)</b>	<b>110 374</b>
<b>Hybridkapital</b>				
Fondsobligasjoner		<b>575 000</b>	<b>574 391</b>	<b>575 000</b>
<b>Sum hybridkapital</b>		<b>575 000</b>	<b>574 391</b>	<b>575 000</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>5 856 983</b>	<b>5 635 208</b>	<b>5 773 485</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>120 497 354</b>	<b>118 382 007</b>	<b>114 860 840</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 2020</b>	<b>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>13 911</b>	<b>147 284</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 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. mars 2021</b>	<b>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>13 911</b>	<b>70 227</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>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>815</b>	<b>(55 697)</b>	<b>574 391</b>	<b>5 635 208</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	89 707	5 596	95 303
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 516)	(5 516)
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 30. september 2021</b>	<b>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>27 588</b>	<b>815</b>	<b>34 007</b>	<b>574 471</b>	<b>5 724 996</b>
Resultat for perioden	-	-	-	6 274	13 218	28 470	6 023	53 985
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	(5 495)	(5 495)
Utbetalt utbytte for 2020	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. desember 2021</b>	<b>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>33 863</b>	<b>14 033</b>	<b>62 478</b>	<b>575 000</b>	<b>5 773 485</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	-	60 963	6 412	67 373
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	79	(6 412)	(6 333)
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-	-	-	-
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 31. mars 2022</b>	<b>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>33 863</b>	<b>14 033</b>	<b>123 519</b>	<b>575 000</b>	<b>5 834 526</b>
Resultat for perioden	-	-	-	-	(13 218)	97 693	7 236	91 711
Kapitalforhøyelse	-	-	-	-	-	-	-	-
Renter fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	(116)	(7 236)	(7 352)
Utbetalt utbytte for 2021	-	-	-	-	-	(61 900)	-	(61 900)
Hybridkapital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Balanse per 30. juni 2022</b>	<b>1 225 497</b>	<b>3 384 886</b>	<b>477 728</b>	<b>33 863</b>	<b>815</b>	<b>159 196</b>	<b>575 000</b>	<b>5 856 983</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 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.
- Evigvarende fondsobligasjon 100 millioner kroner, utstedt 2022, med rentebetingelse 3M Nibor + 3,15 %. Lånet har innløsningsrett (call) 11. mai 2027, 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 2022	2021
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
Resultat for perioden	159 153	91 226
Skattekostnad	42 694	18 541
Periodens betalte skatt	(11 685)	(3 488)
Ordinære avskrivninger	696	1 799
Pensjonskostnad uten kontanteffekt	-	952
Endring i lån til kunder	(1 902 561)	(2 058 332)
Endring i obligasjoner og sertifikater	(2 515 863)	2 842 085
Endring finansielle derivater og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(1 989 979)	(711 304)
Rente kostnader	837 128	995 955
Betalte renter	(986 024)	(1 082 079)
Renteinntekter	(1 152 369)	(1 795 943)
Mottatte renter	1 122 088	1 795 860
Endring i andre eiendeler	(1 013 410)	(98)
Endring kortsiktig gjeld og tidsavgrensingsposter	1 543 370	544 591
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>(5 866 761)</b>	<b>639 766</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-	(381)
Resultatandel fra tilknyttede selskap	(11 479)	(13 218)
Innbetalinger fra aksjer i tilknyttede selskap	16 884	13 097
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>5 405</b>	<b>(502)</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
Brutto innbetaling ved utstedelse av obligasjons- og sertifikatgjeld	13 258 189	19 764 156
Brutto nedbetaling av obligasjons- og sertifikatgjeld	(6 364 919)	(16 623 668)
Brutto innbetaling ved opptak av ansvarlig lånekapital	-	-
Brutto nedbetaling av ansvarlig lånekapital	144	(1)
Brutto innbetaling ved opptak av gjeld til kredittinstitusjon	-	-
Brutto nedbetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	(397 281)	(3 611 900)
Brutto innbetaling ved opptak av fondsobligasjon	-	-
Brutto nedbetaling av fondsobligasjon	-	-
Renter til fondsobligasjonsinvestorer	(13 754)	(22 606)
Utbetaling av utbytte	(61 900)	(146 263)
Innbetaling av ny aksjekapital	-	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>6 420 478</b>	<b>(640 282)</b>
Netto endring i utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	559 122	(1 017)
Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner per 1. januar	970 742	971 759
<b>Beholdning av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner ved utgangen av perioden</b>	<b>1 529 864</b>	<b>970 742</b>

# Noter

---

## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generelt

Eika Boligkreditt avlegger regnskap for 2022 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 2021 er det nærmere redegjort for regnskapsprinsipper etter IFRS.

Regnskap for andre kvartal 2022 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 2021, 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 13 og note 13.2.2 i årsrapport for 2021 for ytterligere informasjon.

Det er pr. 30.06.2022 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, 6, 7, 9 og 11.

### Note 3 – Inntekter ved salg av portefølje

#### Inntekter ved salg av portefølje

Beløp i tusen kroner	1. halvår	
	2022	2021
<b>Sum inntekter ved salg av portefølje</b>	-	22 628

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 SpareBank 1 Alliansen. En naturlig følge av fusjonen er at distribusjonsavtalen mellom den fusjonerte banken og Eika Boligkreditt ble avsluttet. Det ble videre inngått en avtale hvor SpareBank 1 Nordmøre i tredje kvartal 2021 kjøpte ut sin boliglånsportefølje på 1,2 milliarder kroner i Eika Boligkreditt. I tillegg til boliglånenes hovedstol betalte banken 22,6 millioner kroner som vederlag for førtidig innfrielse av finansieringen i Eika Boligkreditt.

### Note 4 – 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	Balanseført verdi	
			30.06.2022	Eierandel
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	2022	2021
Balanseført verdi per 1. januar	57 563	57 441
Tilgang/avgang	-	-
Verdiregulering til kostpris	-	-
Resultatandel	11 479	13 218
Utbytte	(16 884)	(13 096)
<b>Balanseført verdi</b>	<b>52 157</b>	<b>57 563</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 balanseført verdi på rapporteringstidspunktet og anskaffelseskostnad er bokført mot fond for vurderingsforskjeller.

## Note 5 – Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi

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

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2021
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater inkl. valutaeffekter <sup>1</sup>	2 687	3 552	5 133	6 558	10 213
Netto gevinst og tap på utlån til virkelig verdi	(111 344)	18 060	(358 947)	(107 362)	(198 263)
Netto gevinst og tap finansiell gjeld, sikret <sup>2</sup>	(1 394 101)	(739 833)	2 131 969	3 617 435	5 556 711
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til utlån	96 501	(1 517)	298 102	117 457	214 408
Netto gevinst og tap på rente- og valutaswap knyttet til gjeld <sup>2</sup>	1 416 905	743 104	(2 115 080)	(3 626 992)	(5 552 347)
<b>Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>10 649</b>	<b>23 367</b>	<b>(38 823)</b>	<b>7 095</b>	<b>30 721</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

Beløp i tusen kroner	2. kvartal 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2021
Netto gevinst og tap på obligasjoner og sertifikater	(51 545)	(5 301)	(61 655)	(1 143)	(16 638)
Netto gevinst og tap på renteswap knyttet til obligasjoner og sertifikater	16 199	1 704	23 902	4 418	7 365
Netto gevinst og tap basisswap <sup>3</sup>	99 761	(33 754)	238 462	(121 294)	62 713
<b>Netto gevinst og tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi</b>	<b>64 416</b>	<b>(37 352)</b>	<b>200 709</b>	<b>(118 019)</b>	<b>53 440</b>

<sup>3</sup>I totalresultatet for 2022 inngår verdiendringer i basisswaper med 238,5 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 6 – 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.

Eiendeler	30.06.2022		31.12.2021	
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Beløp i tusen kroner				
Renteswap utlån <sup>1</sup>	7 938 866	391 131	4 882 600	109 693
Rente- og valuta swap <sup>2</sup>	28 855 200	4 592 462	37 291 300	5 283 767
Renteswap plassering	1 448 210	29 851	100 190	436
<b>Total eiendeler finansielle derivater inkludert påløpte renter</b>	<b>38 242 276</b>	<b>5 013 444</b>	<b>42 274 090</b>	<b>5 393 896</b>

Gjeld	30.06.2022		31.12.2021	
	Nominelt beløp	Virkelig verdi	Nominelt beløp	Virkelig verdi
Beløp i tusen kroner				
Renteswap utlån <sup>1</sup>	317 630	909	3 177 293	19 443
Rente- og valuta swap <sup>2</sup>	30 069 250	2 338 856	16 483 400	686 482
Renteswap plassering	-	-	1 723 268	5 562
<b>Total gjeld finansielle derivater inkludert påløpte renter</b>	<b>30 386 880</b>	<b>2 339 764</b>	<b>21 383 961</b>	<b>711 486</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.

Beløp i tusen kroner	30.06.2022		31.12.2021	
	Nominelt beløp	Balanseført verdi	Nominelt beløp	Balanseført verdi
Sikringsinstrumenter: Rente- og valuta swap <sup>1,2</sup>	58 924 450	2 123 103	53 774 700	4 261 748
Sikringsobjekter: Finansielle forpliktelser inkl valuta <sup>2</sup>	58 924 450	(1 897 288)	53 774 700	(4 267 719)
<b>Netto balanseført verdi uten påløpte renter</b>	<b>-</b>	<b>225 815</b>	<b>-</b>	<b>(5 971)</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 2022	2. kvartal 2021	1. halvår 2022	1. halvår 2021	2021
Sikringsinstrumenter	1 416 905	743 104	(2 115 080)	(3 626 992)	(5 552 347)
Sikringsobjekt	(1 394 101)	(739 833)	2 131 969	3 617 435	5 556 711
<b>Netto gevinst/tap (ineffektivitet) bokført over resultat <sup>3</sup></b>	<b>22 805</b>	<b>3 271</b>	<b>16 889</b>	<b>(9 557)</b>	<b>4 364</b>

<sup>3</sup> Verdiendringer i finansielle instrumenter relatert til endringer i valutabytteavtaler er bokført over andre inntekter og kostnader. Se note 5 for mer informasjon.

## Note 7 – Utlån til kunder

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Nedbetalingslån - privatmarked	88 565 348	85 177 616	86 547 778
Nedbetalingslån - borettslag	5 065 591	5 048 339	4 826 197
Justering utlån til virkelig verdi <sup>1</sup>	(401 384)	47 575	(46 980)
<b>Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger</b>	<b>93 229 556</b>	<b>90 273 531</b>	<b>91 326 994</b>
Nedskrivninger på utlån	-	-	-
<b>Sum utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi</b>	<b>93 229 556</b>	<b>90 273 531</b>	<b>91 326 994</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.

Selskapet har ingen misligholdte lån som har ubetalt terminforfall med mer enn 90 dager pr. 30.06.2022. 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 222 tusen kroner pr. 30.06.2022, sammenlignet med 43 tusen kroner pr. 31.12.2021. Som følge av kredittgarantier fra eierbankene på 954 millioner kroner pr. 30.06.2022 er det ikke regnskapsmessige tap for selskapet for andre kvartal 2022.

Se note 13.2.2 i årsrapporten for 2021 for ytterligere informasjon.

#### 30.06.2022

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	84 946 253	84 946 253
Utlån til fast rente	8 684 687	8 283 303
<b>Sum utlån</b>	<b>93 630 939</b>	<b>93 229 556</b>

#### 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>

#### 31.12.2021

Beløp i tusen kroner	Nominell verdi	Virkelig verdi
Utlån til flytende rente	82 849 533	82 849 553
Utlån til fast rente	8 524 421	8 477 441
<b>Sum utlån</b>	<b>91 373 954</b>	<b>91 326 994</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 8 – Andre finansielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Forskuddsbetalte kostnader	14 209	12 608	2 734
Repo-avtaler	1 001 929	801 140	-
Opptjente renter	133 389	92 634	103 109
Kortsiktige fordringer	7	-	-
<b>Sum andre finansielle eiendeler</b>	<b>1 149 533</b>	<b>906 382</b>	<b>105 843</b>

## Note 9 – Obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi

30.06.2022

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	7 599 021	7 612 446	7 604 903
Kredittforetak	8 264 612	8 297 978	8 271 954
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	3 724 283	3 753 006	3 607 279
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>19 587 916</b>	<b>19 663 429</b>	<b>19 484 136</b>

Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader<sup>1</sup>

(179 293)

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 0,76 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 15,9 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 59,8 millioner kroner på bank og obligasjoner og sertifikater. Avkastning på reinvestert mottatt kontantsikkerhet er holdt utenfor i beregningen.

30.06.2021

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
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>

Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader<sup>1</sup>

(95 412)

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.

31.12.2021

Beløp i tusen kroner

Obligasjoner fordelt på utstedersektor	Pålydende	Kostpris	Virkelig verdi
Kommuner	7 161 472	7 171 622	7 174 479
Kredittforetak	7 230 000	7 259 352	7 259 745
Stat- og statsgaranterte obligasjoner	2 673 158	2 699 156	2 534 049
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>17 064 629</b>	<b>17 130 129</b>	<b>16 968 273</b>
<b>Verdiendring bokført over resultat og andre inntekter og kostnader<sup>1</sup></b>			<b>(161 856)</b>

Gjennomsnittlig effektiv avkastning er 0,46 prosent annualisert. Beregningen er basert på vektet markedsverdi på 16,7 milliarder kroner. I beregningen er det tatt hensyn til avkastning på 76,6 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.

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Gjennomsnittlig løpetid</b>	<b>1,5</b>	<b>1,1</b>	<b>1,4</b>
<b>Gjennomsnittlig durasjon</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>

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 10 – 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 % 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		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Utlån til kunder <sup>2</sup>	92 466 024	89 683 582	90 813 366
<b>Fyllingssikkerhet og derivater:</b>			
Finansielle derivater uten påløpte renter (netto)	2 536 206	6 157 634	4 345 010
Fyllingssikkerhet <sup>3</sup>	18 034 907	15 608 967	13 362 459
<b>Sum sikkerhetsmassen</b>	<b>113 037 137</b>	<b>111 450 183</b>	<b>108 520 835</b>
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad <sup>4</sup>	106,09 %	106,46 %	108,81 %

Utestående OMF	30.06.2022		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett	104 852 151	101 996 010	99 399 605
Over/underkurs	(165 810)	(140 429)	(211 236)
Egenbeholdning (OMF) <sup>1</sup>	1 858 000	2 833 000	549 000
<b>Utestående OMF</b>	<b>106 544 341</b>	<b>104 688 581</b>	<b>99 737 369</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		
	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Utlån til kunder <sup>2</sup>	92 867 407	89 636 007	90 860 346
<b>Fyllingssikkerhet:</b>			
Fyllingssikkerhet <sup>3</sup>	18 015 802	15 514 918	13 292 049
<b>Sum sikkerhetsmassen</b>	<b>110 883 209</b>	<b>105 150 925</b>	<b>104 152 395</b>
Sikkerhetsmassens fyllingsgrad <sup>4</sup>	107,90 %	110,13 %	109,72 %

**Utestående OMF**

	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Obligasjoner med fortrinnsrett	102 766 450	95 481 450	94 925 700
<b>Utestående OMF</b>	<b>102 766 450</b>	<b>95 481 450</b>	<b>94 925 700</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 1,1 milliarder kroner er pr. 30.06.2022 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse. Dersom denne likviditeten også tas hensyn til i verdiberegning av sikkerhetsmassen gir det en overpantsettelse på 7,13 % ved bruk av virkelige verdier og 8,97 % ved bruk av nominelle verdier.

## Note 11 – 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 valutawaper 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 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.

#### 30.06.2022

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	8 283 303
Obligasjoner og sertifikater	2 363 856	17 120 280	-
Finansielle derivater	-	5 013 444	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 363 856</b>	<b>22 133 724</b>	<b>8 284 953</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Finansielle derivater	-	2 339 764	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>2 339 764</b>	<b>-</b>

Det har ikke vært noen signifikante overføringer mellom de ulike nivåene i 2022.

#### 31.12.2021

Beløp i tusen kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Finansielle eiendeler</b>			
Utlån til kunder (Fastrentelån)	-	-	8 477 441
Obligasjoner og sertifikater	3 233 037	13 735 236	-
Finansielle derivater	-	5 393 896	-
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	-	-	1 650
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 233 037</b>	<b>19 129 132</b>	<b>8 479 091</b>
<b>Finansiell gjeld</b>			
Finansielle derivater	-	711 486	-
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>-</b>	<b>711 486</b>	<b>-</b>

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

### Spesifikasjon av eiendeler i nivå 3

2022				Bevegelser		Andre inntekter	
Beløp i tusen kroner	01.01.2022	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	inn/ut av nivå 3	Resultatført 2022	og kostnader	30.06.2022
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	8 477 441	872 263	(707 454)	-	(358 947)	-	8 283 303
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
<b>Sum</b>	<b>8 479 091</b>	<b>872 263</b>	<b>(707 454)</b>	<b>-</b>	<b>(358 947)</b>	<b>-</b>	<b>8 284 953</b>

2021				Bevegelser		Andre inntekter	
Beløp i tusen kroner	01.01.2021	Tilgang/kjøp	Salg/forfall	inn/ut av nivå 3	Resultatført 2021	og kostnader	31.12.2021
Netto utlån til kunder (Fastrentelån)	8 456 402	1 801 537	(1 582 235)	-	(198 263)	-	8 477 441
Aksjer målt til virkelig verdi over resultat	1 650	-	-	-	-	-	1 650
<b>Sum</b>	<b>8 458 052</b>	<b>1 801 537</b>	<b>(1 582 235)</b>	<b>-</b>	<b>(198 263)</b>	<b>-</b>	<b>8 479 091</b>

### Sensitivitetsanalyse av eiendeler klassifisert i nivå 3 pr 30.06.2022

Ved økning i rentenivået på ett prosentpoeng i alle rentesatser vil verdien av selskapets fastrenteutlån til virkelig verdi blitt redusert med 245 millioner kroner. Ved reduksjon i rentenivået ville effekten blitt en økning på 245 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 kredittspreid gir det ikke endring i virkelig verdi som er henførbart til endring i kredittrisiko. Dette gjelder både pr 30.06.2022, og kumulativt.

### Spesifikasjon av valutaendringer gjeld

2022				
Beløp i tusen kroner	01.01.2022	Utstedt/forfalt	Valutaendring	30.06.2022
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	50 846 425	5 149 750	1 590 230	57 586 405
<b>Sum</b>	<b>50 846 425</b>	<b>5 149 750</b>	<b>1 590 230</b>	<b>57 586 405</b>

2021				
Beløp i tusen kroner	01.01.2021	Utstedt/forfalt	Valutaendring	31.12.2021
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer <sup>1</sup>	58 371 923	(3 726 250)	(3 799 248)	50 846 425
<b>Sum</b>	<b>58 371 923</b>	<b>(3 726 250)</b>	<b>(3 799 248)</b>	<b>50 846 425</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 12 – 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 avtaler vedrørende leie av kontorlokaler og leasing av firmabil, som faller inn under denne standarden. Bruksretten og leieforpliktelsen er innregnet i selskapets balanse til nåverdien av fremtidige leiebetalinger i leieperioden med hhv. 15,2 millioner kroner og 15,3 millioner kroner pr. 30.06.2022. Leieperioden som ligger til grunn for beregningen av fremtidige leiebetalinger tilsvarer gjenstående tid til forfall av leieavtalen (pr. 30.06.2022 var dette ca. 5,5 år på leie av lokaler og ca. 1,6 år på leie av firmabil). 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 13 – 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 2022 mottatt kontantsikkerhet på 2,9 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 0,2 milliarder kroner som sikkerhet fra motparter i derivatavtaler. Verdien av obligasjoner som er stilt som sikkerhet er ikke innregnet i selskapets balanse.

## Note 14 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjoner med fortrinnsrett – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
NO0010625346	1 500 000	NOK	Fast	4,60%	2011	2026	1 500 391	1 500 483	1 500 437
NO0010669922	1 000 000	NOK	Fast	4,00%	2013	2028	998 303	997 996	998 149
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	3 450 484
NO0010733694	2 000 000	NOK	Fast	1,75%	2015	2021	-	202 846	-
NO0010763022	850 000	NOK	Fast	2,25%	2016	2031	845 241	844 701	844 971
NO0010780687	700 000	NOK	Fast	2,60%	2016	2027	699 673	699 606	699 640
NO0010794308	5 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,43 %	2017	2022	3 142 440	5 003 101	5 001 746
NO0010815376	1 600 000	NOK	Fast	2,67%	2018	2033	1 591 191	1 590 360	1 590 775
NO0010821192	8 050 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,34 %	2018	2023	8 048 514	8 047 201	8 047 863
NO0010863178	7 250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,25 %	2019	2024	7 246 849	7 245 415	7 246 138
NO0010881162	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,41 %	2020	2025	5 998 610	5 998 126	5 998 370
NO0010921067	8 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,75 %	2021	2026	8 166 861	6 157 234	6 140 344
NO0011135105	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50%	2021	2026	6 075 487	-	6 084 302
NO0012475609	6 000 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,42%	2022	2027	5 994 332	-	-
XS0881369770	1 000 000	EUR	Fast	2,125%	2013	2023	10 324 924	10 170 426	10 010 969
XS1312011684	500 000	EUR	Fast	0,625%	2015	2021	-	5 089 409	-
XS1397054245	500 000	EUR	Fast	0,375%	2016	2023	5 159 289	5 079 221	5 001 009
XS1566992415	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2024	5 156 188	5 077 662	4 998 732
XS1725524471	500 000	EUR	Fast	0,375%	2017	2025	5 151 002	5 072 621	4 993 737
XS1869468808	500 000	EUR	Fast	0,50%	2018	2025	5 148 547	5 070 241	4 991 375
XS1945130620	500 000	EUR	Fast	0,875%	2019	2029	5 131 962	5 054 035	4 975 358
XS1969637740	10 000	EUR	Fast	1,245%	2019	2039	103 294	101 824	100 190
XS1997131591	60 000	EUR	Fast	1,112%	2019	2039	619 670	610 846	601 046
XS2085864911	5 000	EUR	Fast	0,56%	2019	2039	51 588	50 850	50 036
XS2133386685	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2027	5 215 675	5 152 145	5 064 162
XS2234711294	500 000	EUR	Fast	0,01%	2020	2028	5 236 717	5 174 579	5 085 397
XS2353312254	500 000	EUR	Fast	0,125%	2021	2031	5 134 299	5 057 888	4 978 381
XS2482628851	500 000	EUR	Fast	1,625%	2022	2030	5 125 771	-	-
Verdijusteringer							(3 164 667)	1 635 572	795 994
<b>Obligasjoner med fortrinnsrett <sup>1</sup></b>							<b>104 852 151</b>	<b>101 996 010</b>	<b>99 399 605</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	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
NO0010782048	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,95%	2017	2022	-	500 271	500 015
NO0010830367	450 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,56 %	2018	2022	109 999	449 927	449 959
NO0010834716	500 000	NOK	Fast	3,01%	2018	2025	299 773	299 704	299 739
NO0010841620	300 000	NOK	Fast	2,87%	2019	2026	299 802	299 746	299 774
NO0010845936	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,78 %	2019	2024	299 926	299 882	299 904
NO0010849433	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,74 %	2019	2024	299 857	299 785	299 821
NO0010874944	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor +0,58%	2020	2025	299 851	299 794	299 822
NO0010891351	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,50 %	2020	2023	499 913	499 837	499 875
NO0010904642	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,65 %	2020	2024	499 789	499 699	499 744
NO0010918113	300 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,45 %	2021	2024	299 953	299 923	299 938
NO0010918170	1 000 000	NOK	Fast	0,57%	2021	2021	-	999 908	-
<b>Sum senior usikrede obligasjonsinnlån</b>							<b>2 908 862</b>	<b>4 748 476</b>	<b>3 748 593</b>

### Senior usikrede sertifikatinnlån – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
NO0011099798	500 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 0,07 %	2021	2022	409 995	-	499 971
<b>Sum senior usikrede sertifikatinnlån</b>							<b>409 995</b>	<b>-</b>	<b>499 971</b>

<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>							<b>108 171 008</b>	<b>106 744 486</b>	<b>103 648 169</b>
---	--	--	--	--	--	--	--------------------	--------------------	--------------------

## Note 15 – Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital – beløp i tusen kroner

ISIN	Pålydende beløp	Lokal valuta	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
NO0010814916	325 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,40% <sup>1</sup>	2018	2028	324 923	324 793	324 859
NO0010864333	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,55% <sup>2</sup>	2019	2029	249 776	249 676	249 726
NO0010917735	150 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 1,04% <sup>3</sup>	2021	2026	149 787	149 727	149 757
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>							<b>724 486</b>	<b>724 196</b>	<b>724 342</b>

<sup>1</sup> Ansvarlig lån 325 millioner kroner med forfall 2. februar 2028, har innløsningsrett (call) 2. februar 2023, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. 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>2</sup> Ansvarlig lån 250 millioner kroner med forfall 27. september 2029, har innløsningsrett (call) 27. september 2024, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. 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 150 millioner kroner med forfall 20. januar 2031, har innløsningsrett (call) 20. januar 2026, og deretter kvartalsvis på hver rentebetalingsdato. 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 16 – Kapitaldekning

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
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	536	1 021	573
<b>Sum balanseført egenkapital før fondsobligasjoner</b>	<b>5 088 647</b>	<b>5 089 132</b>	<b>5 088 684</b>
Fond for urealisert gevinst	33 863	27 589	33 863
Fond for vurderingsforskjeller	815	815	14 033
Immaterielle eiendeler	(1 156)	(2 749)	(1 852)
Utsatt skattefordel <sup>1</sup>	-	-	-
Verdijustering av finansielle eiendeler til virkelig verdi uten påløpte renter	(28 417)	(28 094)	(25 584)
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>5 093 751</b>	<b>5 086 692</b>	<b>5 109 143</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Vektet beregningsgrunnlag	38 346 625	37 798 735	37 295 905
Ren kjernekapital	5 093 751	5 086 692	5 109 143
<b>Ren kjernekapitaldekningsprosent</b>	<b>13,3 %</b>	<b>13,5 %</b>	<b>13,7 %</b>
Sum ren kjernekapital	5 093 751	5 086 692	5 109 143
Fondsobligasjoner	575 000	574 391	575 000
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>5 668 751</b>	<b>5 661 083</b>	<b>5 684 143</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Vektet beregningsgrunnlag	38 346 625	37 798 735	37 295 905
Kjernekapital	5 668 751	5 661 083	5 684 143
<b>Kjernekapitaldekningsprosent</b>	<b>14,8 %</b>	<b>15,0 %</b>	<b>15,2 %</b>
Sum kjernekapital	5 668 751	5 661 083	5 684 143
Ansvarlig lån	724 486	724 196	724 342
<b>Sum ansvarlig kapital</b>	<b>6 393 237</b>	<b>6 385 279</b>	<b>6 408 485</b>
<b>Kapitaldekning</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
Vektet beregningsgrunnlag	38 346 625	37 798 735	37 295 905
Ansvarlig kapital	6 393 237	6 385 279	6 408 485
<b>Kapitaldekningsprosent</b>	<b>16,7 %</b>	<b>16,9 %</b>	<b>17,2 %</b>
Kapitalkrav tilsvarende 8 prosent av beregningsgrunnlag	3 067 730	3 023 899	2 983 672
Overskudd av ansvarlig kapital	3 325 507	3 361 380	3 424 813

Kapitaldekningen er beregnet etter standardmetoden i henhold til Basel II.

30.06.2022			
Beregningsgrunnlag	Vektet beregningsgrunnlag	Kapitalkrav	
Kredittrisiko <sup>2</sup>	36 520 928	2 921 674	
Operasjonell risiko	235 614	18 849	
CVA risiko <sup>3</sup>	1 590 083	127 207	
<b>Sum</b>	<b>38 346 625</b>	<b>3 067 730</b>	

Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio)	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
Totalt eksponeringsbeløp	121 943 378	121 854 081	118 149 672
Kjernekapital	5 668 751	5 661 083	5 684 143
<b>Uvektet kjernekapitalandel</b>	<b>4,6 %</b>	<b>4,6 %</b>	<b>4,8 %</b>

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

<sup>1</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>2</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 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.

Med grunnlag i denne nye standarden for misligholdsvurderinger er det beregnet at misligholdte lån pr. 30. juni 2022 utgjør 28,3 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. Lånene vil også komme til fradrag i kjernekapitalen i henhold til artikkel 47c i CRR dersom engasjementet er inngått etter 26. april 2019.

<sup>3</sup>Selskapet har pr. 30.06.2022 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 motpartrisiko for derivater.

Beregningsgrunnlaget for kapitaldekning utgjorde 38,3 milliarder kroner ved utgangen av første kvartal. Dette beløpet utgjør en kvantifisering av selskapets risiko. Hensyntatt vekst i samlede utlån og endringer i selskapets likviditetsportefølje, operasjonell risiko og CVA risiko er beregningsgrunnlaget for kapitaldekning 1,0 milliard 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 utlånsporteføljen og regulatoriske krav til kapital. Selskapets kapitalmål er fastsatt til ren kjernekapital på 12,5 %, kjernekapital på 14,0 % og ansvarlig kapital på 16,0 %. 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 30.06.2022 med en ren kjernekapitaldekning på 13,3 %.

Selskapet har en aksjonæravtale hvor eierbankene, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre selskapet nødvendig kapital. Mer informasjon om aksjonæravtalen finnes i note 27 i årsrapporten for 2021.

## Note 17 – Beredskapsfasilitet og kassekreditt

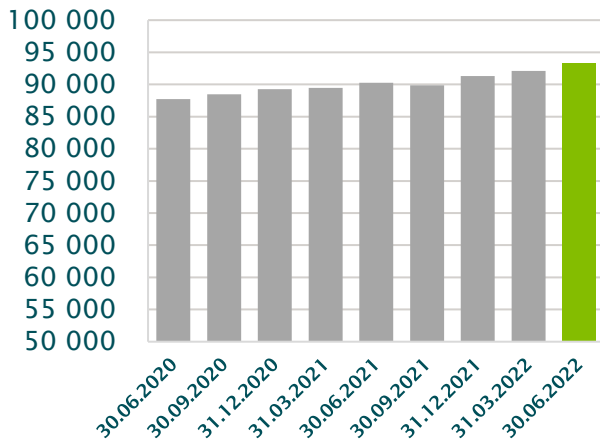
Selskapet har avtale om kassekreditt med DNB Bank ASA (DNB). I note 23 i årsrapporten for 2021 er det nærmere redegjort for avtalen om kassekreditt med DNB. Selskapet har også en avtale med eierbankene og OBOS om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) der eierbankene og OBOS har påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt. Mer informasjon om avtale om kjøp av OMF finnes i note 23 i årsrapporten for 2021.

## Note 18 – Risikostyring

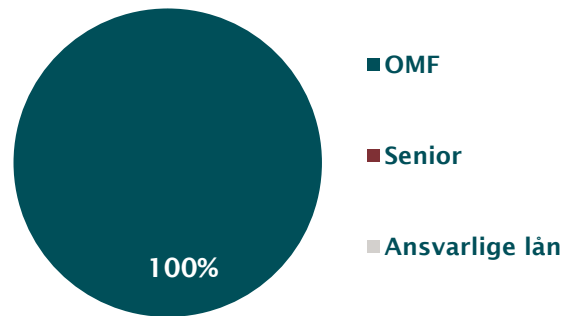
Eika Boligkreditt AS har etablert et rammeverk for risikostyring og kontroll i selskapet som definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Finansielle eiendeler og gjeld svinger i verdi som følge av risiko i finansmarkedet. Note 3 i årsrapporten for 2021 beskriver selskapets finansielle risiko, og er også dekkende for den finansielle risikoen i 2022.

## Nøkkeltall – Utvikling

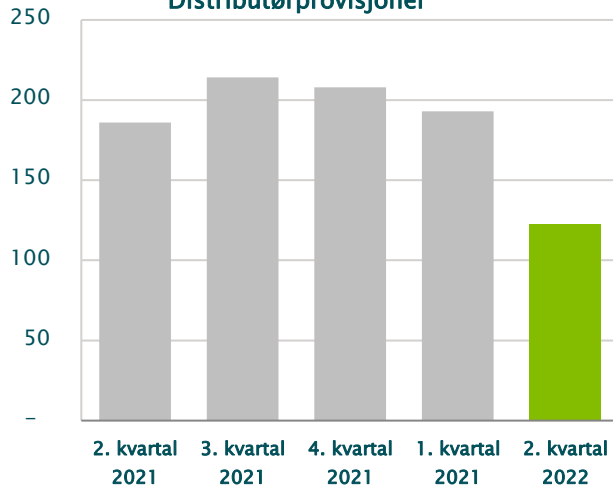
### Utlån til kunder



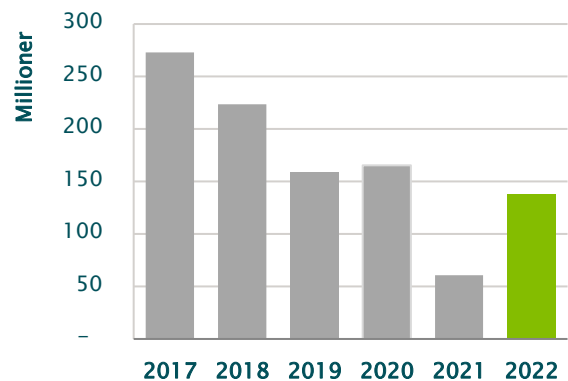
### Emisjoner fordelt på sektor (i %) i 2022



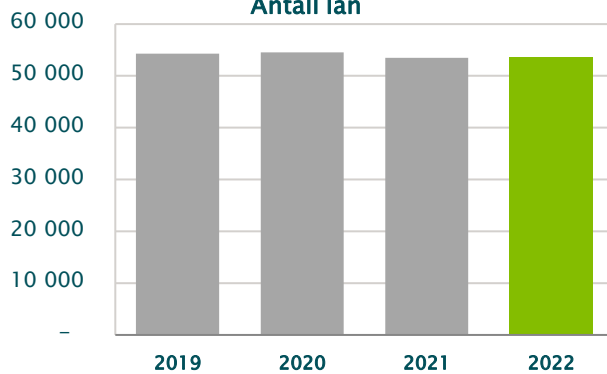
### Distributørprovisjoner



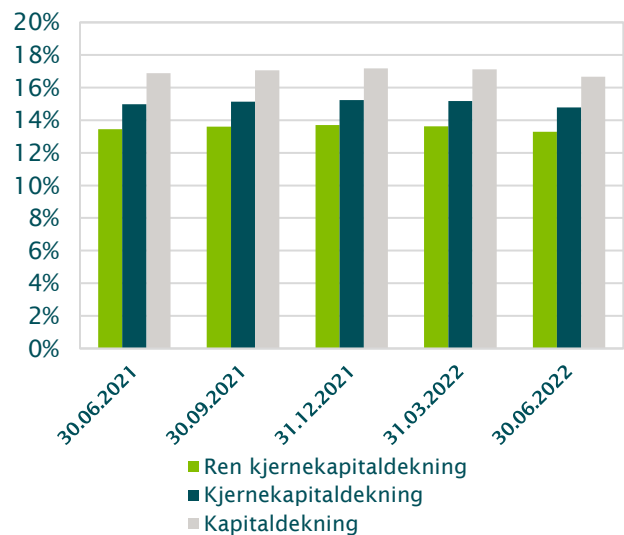
### Netto renteinntekter etter provisjonskostnader (annualiserte tall)



### Antall lån



### Kapitaldekning



## Nøkkeltall – Urevidert

Beløp i tusen kroner	30.06.2022	30.06.2021	31.12.2021
<b>Balanseutvikling</b>			
Utlån til kunder	93 229 556	90 273 531	91 326 994
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	108 171 008	106 744 486	103 648 169
Ansvarlig lånekapital	724 486	724 196	724 342
Egenkapital	5 856 983	5 635 208	5 773 485
Egenkapital i % av totalkapitalen	4,9	4,8	4,9
Gjennomsnittlig forvaltningskapital siste periode <sup>1</sup>	117 324 111	121 320 312	120 881 106
Forvaltningskapital	120 497 354	118 382 007	114 860 840
<b>Rentabilitet og lønnsomhet</b>			
Provisjonskost. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,5	0,6	0,7
Lønn og adm. kostn. av gj.snittlig forvaltningskapital (%)	0,03	0,03	0,03
Egenkapitalrentabilitet før skatt (%) <sup>2</sup>	0,0	1,3	1,1
Forvaltningskapital pr. årsverk	6 341 966	6 230 632	6 045 307
Kostnad-/inntektsforhold (%) <sup>3</sup>	58,6	64,2	116,9
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapital	5 093 751	5 086 692	5 109 143
Kjernekapital	5 668 751	5 661 083	5 684 143
Ansvarlig kapital	6 393 237	6 385 279	6 408 485
Vektet beregningsgrunnlag	38 346 625	37 798 735	37 295 905
Ren kjernekapitaldekning i %	13,3	13,5	13,7
Kjernekapitaldekning i %	14,8	15,0	15,2
Kapitaldekning i %	16,7	16,9	17,2
Uvektet kjernekapitalandel i % <sup>4</sup>	4,6	4,6	4,8
NSFR totalindikator i % <sup>5</sup>	116	99	99
Mislighold i % av brutto utlån	0,03	0,04	0,05
Tap i % av brutto utlån	-	-	-
<b>Personal</b>			
Antall årsverk ved utgangen av perioden	19,0	19,0	19,0
<b>Liquidity Coverage Ratio (LCR) <sup>6</sup>:</b>			
<b>30.06.2022</b>	<b>Totalt</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
Likviditetsreserve	3 165 908	1 205 382	182 538
Nettoutbetalinger neste 30 dager	2 958 764	938 347	182 257
<b>LCR indikator (%)</b>	<b>107 %</b>	<b>128 %</b>	<b>100 %</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>31.12.2021</b>	<b>Totalt</b>	<b>NOK</b>	<b>EUR</b>
Likviditetsreserve	4 249 202	1 411 876	272 885
Nettoutbetalinger neste 30 dager	4 124 931	1 253 419	272 885
<b>LCR indikator (%)</b>	<b>103 %</b>	<b>113 %</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 1,1 milliarder kroner er pr. 30.06.2022 holdt utenfor beregningen av sikkerhetsmassens overpantsettelse.

# eika.

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

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