



Eika Forsikring

Årsrapport 2020

eika.

Årsberetning 2020

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom bankene i Eika Alliansen og Sparebanken Møre, samt selskapets partnersatsing. Produktene er også tilgjengelige via digitale kanaler.

Eika Forsikring AS er datterselskap i Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar.

For eierstyring i selskapet vises til prinsippene for eierstyring i Eika Gruppen AS, www.eika.no.

Gjennom digital utvikling og kundeorientering skal selskapet forsterke verdiene med å være en pålitelig, engasjert og modig lagspiller for bankene i Eika Alliansen. Eika Forsikring styrker lokalbankene i Eika Alliansen slik at de kan beholde og utvikle sin unike posisjon i sine markeder gjennom konkurransedyktige forsikringsprodukter, digitale tjenester og konsepter.

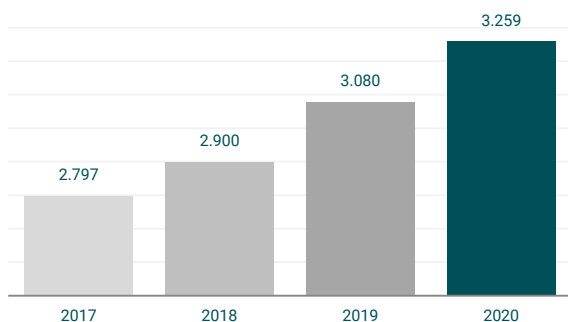
Markedet i 2020

Det globale utbruddet av Covid-19 fikk store ringvirkninger for verdenssamfunnet. For forsikringsbransjen medførte dette i en innledende fase et betydelig fokus på avbestilling av planlagte reiser som resultat av reiserestriksjoner. Økte skadeutbetalinger innen det området har i stor grad blitt utlignet som følge av endret skadebilde for andre forsikringsprodukter grunnet bla. mindre biltrafikk. Selskapet har beregnet den totale effekten av Covid-19 til omtrent 55 til 60 millioner kroner, som tilsvarer en forbedring av CR med ca. 1,9 prosentpoeng.

Konkurransen i det norske forsikringsmarkedet har vært stor over flere år. I 2020 så man en viss konsolidering videre i bransjen, men få nyetableringer. Distribusjon av forsikring gjennom bank fortsetter å vokse. 2020 ble året hvor Eika Alliansen sitt betjeningskonsept med personlig rådgiving, viste sin styrke på nye områder ved bla. kundeoppfølging via videokonferanseløsninger. Samtidig har Eika Forsikring utvist stor omstillingsevne og leverte fra en hjemmekontortilværelse, bedre resultater enn noensinne tidligere.

Eika Forsikring står seg godt i konkurransen, og selskapets markedsandel per årsskiftet er 4,6 prosent innen skadeforsikring privat og 3,6 prosent innen næring.

Bestandspremie
Millioner kroner



Utviklingen i Eika Forsikring er positiv, og selskapet opplever bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremien per 31. desember 2020 utgjør 3.259 millioner kroner, hvilket tilsvarer

en bestandspremievekst på 5,8 prosent fra 31. desember 2019. Eika Forsikring hadde i 2020 en netto kundevekst på om lag 1.900 kunder.

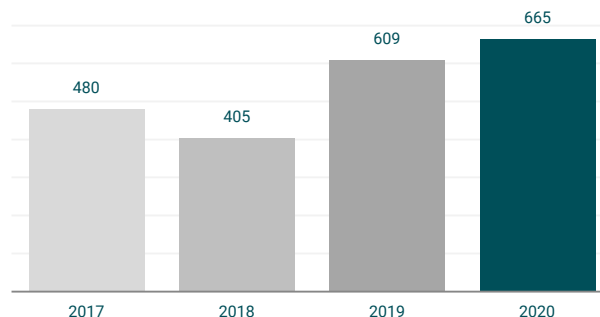
Redegjørelse for årsregnskapet

I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Eika Forsikring leverer i 2020 et resultat før skatt på 665 millioner kroner, mot 609 millioner kroner i 2019. Egenkapitalavkastning etter skatt er på 37,9 prosent, mot 35,7 prosent i 2019.

Resultat før skatt

Millioner kroner



Premieinntektene for egen regning i 2020 økte med 288 millioner kroner sammenlignet med 2019, tilsvarende 11,7 prosent.

Eika Forsikring hadde i 2020 en skadeprosent 60,0 prosent mot 59,6 prosent i 2019. Skadefrekvensen for selskapets vesentligste produkter i 2020 er om lag på nivå med 2019, men med en positiv tendens på motor. Man ser fortsatt en økning i kostnader per skade. Innslaget av store skader i året er betydelig lavere enn i 2019 og er en driver til det gode skaderesultatet. Man har blant annet sett en nedgang i branner i landbruket i 2020 sammenlignet med tidligere.

Samlet for året har selskapet resultatført 58 millioner kroner i positivt avviklingsresultat på tidligere årganger, mot 109 millioner i 2019. Positiv underliggende lønnsomhetsutvikling med færre skader primært innenfor yrkesskade og personskade motor, er de viktigste forklaringene til avviklingsresultatet.

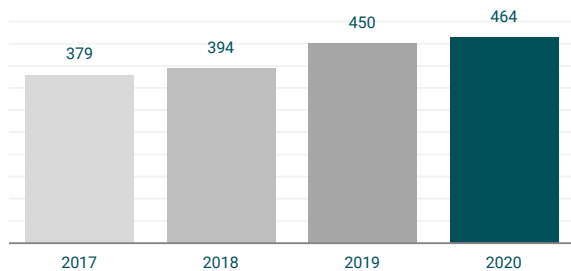
Av naturskader er det i hovedsak kvikkleireskredet i Gjerdrum som har hatt innvirkning på året 2020. Eika Forsikring er indirekte eksponert for skaden gjennom sin andel i Naturskadepoolen og har avsatt 29,2 millioner kroner før reassurans. Eika sin direkte eksponering er i hovedsak knyttet til bistand til evakuering innenfor definert evakueringszone.

Eika Forsikring jobber kontinuerlig med utvikling av produkter og løsninger som skal støtte lokalbanken med å stå ved kundens side. Selskapet har stort fokus på å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundens hverdag, og har i perioden bla. gjennomført et omfattende utviklingsprosjekt innenfor skadeoppgjør, som innebærer både en betydelig oppgradert kundeløsning for digital skademelding samt en kraftig effektivisering av skadebehandlingsprosessen. Dette arbeidet vil materialisere seg i både raskere

saksbehandling og bedret kundeopplevelse igjennom behandling av skadesaker.

Kostnadsførte provisjoner til distributørene har vært jevnt økende som følger av god vekst og god lønnsomhetsutvikling i porteføljen.

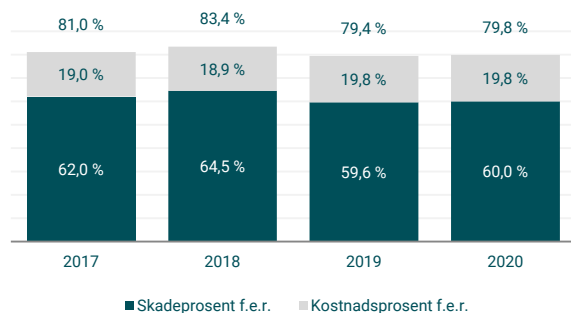
Distributørprovisjoner
Millioner kroner



Nye og endrede regulatoriske krav de senere årene er kostnadsdrivende for selskapet. Dette knytter seg blant annet til etterlevelse av solvensregelverk med betydelig økte rapporteringskrav, og senest med GDPR, AHV og innkreving av Trafikkforsikringsavgiften til staten. Kostnadsprosent f.e.r. (for egen regning) utgjorde 19,8 prosent i 2020, som var uendret fra fjoråret.

Combined Ratio for egen regning ble på 79,8 prosent i 2020, mot 79,4 prosent i 2019.

Skade- og kostnadsprosent
Prosent



Ved utgangen av året utgjorde finansiell portefølje til forvaltning 3.553 millioner kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi. Verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Eika Forsikring er ikke eksponert i eiendomsmarkedet. Aksjeandelen holdes relativt stabil over tid og utgjorde ved utgangen av året 5,6 prosent. I 2020 utgjør finansresultatet 97 millioner kroner (90), hvilket tilsvarer en porteføljeavkastning på 2,8 prosent (2,7).

Aksjemarkedene startet i 2020 positivt med en oppgang internasjonalt mens det norske markedet var relativt flatt. Deretter førte koronautbruddet til nedstenging av samfunnet og et kraftig fall i det globale aksjemarkedet fra slutten av februar. På det meste var aksjemarkedet ned 30-40 prosent, men snudde i midten av mars og har steget gjennom resten av året og endte til slutt med en oppgang på 5-15 prosent for året. En ny smittebølge førte til en nedgang i aksjemarkedet i begynnelsen av fjerde kvartal, men snudde og endte til slutt opp om lag 10 prosent for kvartalet. Både oljeprisen og den norske kronen svekket seg kraftig i forbindelse med koronautbruddet men styrket seg resten av året og endte til slutt noe svakere enn ved inngangen til året. Mot slutten av året styrket både oljeprisen og den norske kronen seg. Etter at Norges Bank satte ned

styringsrenten til null, falt de korte pengemarkedsrentene til det laveste nivået noensinne. Pengemarkedsrentene har holdt seg på et lavt nivå gjennom året, men steg noe gjennom fjerde kvartal. De lange rentene falt kraftig i forbindelse med koronautbruddet som følge av lavere forventet økonomisk vekst og inflasjon. Fra midten av mai steg de lange rentene igjen, men endte året om lag ett prosentpoeng lavere enn ved inngangen av året. Mot slutten av året steg rentene som følge av bedring i de økonomiske utsiktene og økte inflasjonsforventninger. Verdipapirporteføljens eksponering mot aksjer og høyrenteobligasjoner er lav, noe som bidro til å redusere fallet i avkastningen i første kvartal. Fra andre kvartal har avkastningen vært positiv.

Verdipapirportefølje
Prosent



Innskutt egenkapital utgjorde ved årsslutt 367 millioner kroner. Opptjent egenkapital beløp seg til 771 millioner kroner, hvorav naturskadekapitalen og garantifondet utgjorde 248 millioner kroner. Total egenkapital utgjorde 1.138 millioner kroner. Dekningsprosent for SCR beregnet ved standardmodellen i Solvens II utgjorde 179 prosent per 31. desember 2020.

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet en rettvise oversikt over utvikling og resultat av virksomheten og dens økonomiske stilling.

Risikostyring

Gjennom risikostyring og internkontroll skal Eika Forsikring til enhver tid være i stand til å identifisere, vurdere, håndtere, overvåke og rapportere risiko som kan hindre oppnåelse av vedtatte mål. Effektiv risikostyring er et viktig bidrag for å sikre måloppnåelse og inngår i den løpende styringen og oppfølgingen av virksomheten.

Risikopolicyene definerer overordnet risikovilje, retningslinjer for risikostyring, samt fordeling av ansvar og myndighet som skal bidra til at risiko holdes innenfor de rammer styret mener er forsvarlige. Risikopolicyene skal sikre at Eika Forsikring har en konsistent og effektiv risikostyringsprosess, som er tilpasset selskapets størrelse og kompleksitet.

Selskapets risikopolicyer er utarbeidet innenfor rammer gitt i konsernets overordnede risikopolicyer. Styret i Eika Forsikring har det overordnede ansvar for at selskapet har et hensiktsmessig system og prosess for risikostyring og internkontroll.

Administrerende direktør har ansvaret for at styrets retningslinjer for risikostyring og internkontroll blir implementert og integrert i selskapets forretningsprosesser. Dette innebærer blant annet å sørge for at risikoidentifikasjon og risikovurdering blir gjennomført før strategiske tiltak blir iverksatt. Risk-, compliance- og aktuarfunksjonene er definert som selskapets andrelinjefunksjon.

Disse nøkkelfunksjonene rapporterer kvartalsvis status på sine respektive områder til styret og arbeider for øvrig i tråd med kravene i henhold til finansforetaksloven og annet relevant regelverk. Selskapet har satt ut interrevisjonsoppdraget til PWC som danner selskapets tredjelinjefunksjon.

Selskapet foretar kvartalsvise stresstester og beregninger av SCR-/MCR-nivå for å påse at vedtatte risikorammer overholdes. I tillegg gjennomfører selskapet en Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) årlig. ORSA prosessen skal være en prosess for å jevnlig vurdere selskapets risikoprofil og ansvarlige kapital, herunder samlet kapitalbehov, ut fra risikoen selskaper har eller kan bli utsatt for på kortere eller lengre sikt.

Selskapets resultatmål er en egenkapitalavkastning på minimum 20 prosent. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppfylles gjennom effektiv utnyttelse av tilgjengelig risikokapital, innenfor rammer som gir forsvarlig trygghet for kunder, leverandører og andre interessenter av selskapet.

Selskapet har avdekket følgende risikoklasser:

Forsikringsrisiko

Eika Forsikring definerer forsikringsrisiko som risikoen for tap eller ugunstig endring i verdien av forsikringsforpliktelser som følge av at premier og forsikringstekniske avsetninger er fastsatt på grunnlag av sviktende forutsetninger. Forsikringsrisikoen er sammensatt og består av premierisiko, reserverisiko og katastroferisiko.

Eika Forsikring foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer. Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuransedekning. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseselskaper.

Markedsrisiko

Selskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i verdipapirmarkedet. Selskapets midler, med unntak av den rene driftslikviditeten, forvaltes av forvalter med konsesjon for slik virksomhet. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av selskapets styre. Rammene revideres minimum en gang per år. Plasseringsprofilen er utarbeidet med henblikk på å begrense effektene for selskapet av svingningene i verdipapirmarkedet.

Markedsrisiko omfatter rente-, aksje-, konsentrasjons-, eiendoms- og valutarisiko. Renterisiko er knyttet til risiko for verdifall på finansielle eiendeler eller verdøkning på forsikringstekniske avsetninger som følge av vesentlige endringer i rentenivå. Aksjerisiko er risikoen for verdifall i selskapets aksjeportefølje som følge av sterkt reduserte priser i aksjemarkedet, tilsvarende definisjon gjelder for eiendomsrisiko. Valutarisiko knytter seg til risiko for verdifall på eiendeler eller økning i forpliktelser holdt i utenlandsk valuta grunnet fluktusjoner i valutakurs. Konsentrasjonsrisiko er knyttet til risiko for vesentlige tap i verdipapirporteføljen som følge av store eksponeringer mot enkelt motparter hvis manglende betalingsevne blir en utfordring.

Ved utgangen av 2020 utgjør andelen investert i aksjer gjennom aksjefond 5,6 prosent. Utover dette er porteføljen investert i obligasjoner og rentefond. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i kommune, stat, bank/finans og har derfor lav utstederisiko. Investeringene i rentebærende instrumenter er hovedsakelig i instrumenter med lav durasjon.

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,97 år og renterisikoen på porteføljen er således lav. For ytterligere å redusere risikoen, er selskapet opptatt av at det er god sammenheng mellom durasjon i renteporteføljen og forventet forfallsstruktur på de forsikringsmessige forpliktelsene.

Selskapet er eksponert for konsentrasjonsrisiko i sin kapitalforvaltning gjennom investeringer i verdipapirer. Risikoen begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart.

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko, ei heller valutarisiko av vesentlig betydning.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er knyttet til risikoen for at selskapets debitorer ikke er i stand til å innfri sine betalingsforpliktelser. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd, samt fordringer på reassurandører og på forsikringskunder.

Selskapet har som policy å henvende seg kun til anerkjente reassuranseselskaper med god rating. Det er etablert rammer for den enkelte reassurandørs andel av reassuranseselskapet. Det foretas kontinuerlig oppfølging av reassurandørens rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes. Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker. Gitt den korte maksimale periode fra betalingsforfall til annullasjon, samt at de enkeltstående krav mot forsikringskunder er av svært moderat størrelse, anses motpartsrisiko knyttet til forsikringskunder å være svært lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliance-risiko, omdømmemisiko og juridisk risiko. For å redusere risiko er det lagt vekt på utarbeidelse av policyer med klare roller og ansvar, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risiko-identifisering og risikovurderinger.

Selskapet er underlagt omfattende regulering gjennom lover og forskrifter. Selskapet er underlagt tilsyn fra Finanstilsynet knyttet til etterlevelse av konsesjonskrav. Selskapet har et personvernombud som ivaretar kravene i personopplysningsloven.

Selskapet har en uavhengig compliancefunksjon som identifiserer, vurderer, overvåker og rapporterer på selskapets overholdelse av lover, regler og interne retningslinjer.

Selskapet har løpende lederoppfølging og kontinuerlig fokus på operasjonell risikostyring og hvordan dette kan bidra til bedret styring og kontroll samt at operasjonelle aktiviteter utføres på en effektiv og hensiktsmessig måte.

Strategisk- og forretningsmessig risiko

Strategisk risiko er risikoen for svekket lønnsomhet som følge av endringer i konkurranse, rammebetingelser, eksterne faktorer, herunder politisk risiko og regulatorisk risiko. Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid. Eika Forsikring sin visjon er å styrke lokalbanken. Den gjeldende strategiske retningen gir klare føringer på leveranser

til lokalbankene hvor fokuset er rettet mot digitalisering, kundeorientering, effektivisering og vekst.

Styring og kontroll med strategisk og forretningsmessig risiko fremstår som god. Gjeldende strategi er utgangspunktet for selskapets prosjekter og handlingsplaner. I tillegg utarbeides det budsjetter og prognoser, målekriterier av finansiell og ikke-finansiell art, fullmakter, policy og rutiner som rapporteres og følges opp som en del av styringen i selskapet. Gitt føringene og rammene i strategi- og handlingsplaner bygges risikostyringen rundt forretningsprosessene som er etablert for å levere på strategien. Styringen og kontrollen blir dermed tilpasset konkrete behov.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet på et tidspunkt ikke har tilstrekkelig tilgjengelig likviditet til å dekke sine forpliktelser ved forfall. Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremiene innkreves på forhånd, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid. Store skadeutbetalinger vil normalt ha utbetalingstidspunkt først etter en lengre behandlingsperiode, og risikoen for uventede store skadeutbetalinger er derfor lav. I tillegg er selskapets investeringsportefølje plassert i papirer med høy likviditet, for å ytterligere sikre selskapets løpende betalingsevne. Sett hen til selskapets policy for likviditetsrisiko, anses likviditetsrisikoen samlet sett å være lav for selskapet.

Organisasjon og miljø

Eika Forsikring AS er medlem i Finans Norge.

Basert på tidligere gjennomførte medarbeiderundersøkelser anses arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Per 31. desember 2020 var det totalt 165 ansatte, 78 kvinner og 87 menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn. Dette innebærer at selskapet søker å legge til rette for at alle medarbeidere skal ha like muligheter til jobbutvikling og karriere, og at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Eika Forsikring er opptatt av å sikre mangfold i selskapet og arbeider for å inkludere personer fra grupper som er underrepresentert, samt sette krav til mangfold i rekruttering og i lederutviklingsprogrammer. Selskapet ser at en god balanse mellom arbeid og privatliv blir stadig viktigere for dagens medarbeidere og ledere. For ytterligere beskrivelse vedrørende selskapets aktivitets- og redegjøringsplikt på likestillings- og diskrimineringsområdet vises det til www.eika.no.

HMS arbeidet er en viktig del av selskapets prioriteringer. Tiltak innenfor området gjennomføres i samarbeid mellom ledere, verneombud og de tillitsvalgte i selskapet samt morselskapet sin sentrale HMS funksjon.

Eika Forsikring legger til rette for at fysisk aktivitet skal være en kulturbærer i organisasjonen og medvirke til et positivt arbeidsmiljø og forebygge sykefravær. Aktiviteter gjennomføres i regi av Eika Bedriftsidrettslag. For å legge forholdene best mulig til rette for at de ansatte skal ha mulighet til å prioritere fysisk aktivitet i hverdagen, har de ansatte fri tilgang til treningsrom med moderne fasiliteter i selskapets lokaler. Selskapet har avtale om bedriftshelsetjenester som sikrer et utvidet tilbud til samtlige medarbeidere. Totalt utgjorde sykefraværet 2,8 prosent i 2020 mot 5,4 prosent i 2019. Dette gjenspeiler situasjonen man ser i samfunnet forøvrig der de ekstraordinære smittevernstiltakene også anses å påvirke annen sesongbasert smitte positivt, og dermed tar korttidsfraværet ned. Det har ikke vært rapportert noen arbeidsrelaterte personskader i 2020.

Virksomhetens art medfører verken forurensning eller utslipp som kan være til skade for det ytre miljøet. Selskapets hovedkontor på Hamar er definert som Energiklasse A-bygg. For ytterligere omtale av samfunnsansvar henvises til årsrapport for Eika Gruppen.

Bærekraft

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Arbeid med bærekraft i Eika bygger på FNs bærekraftsmål. FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Målene, som trådte i kraft 1. januar 2016, fungerer som et veikart for mange bedrifters strategier for miljø- og samfunnsansvar (ESG).

Eika Forsikring søker å bidra til bærekraftig utvikling gjennom målrettet og proaktiv rådgiving og veiledning av kunder for å redusere antall skader som har særlig stor klimapåvirkning. I selskapets skadeoppgjørprosesser prioriteres leverandører som har sertifisering som «Miljøfyrtårn» eller leverandører som har en konkret plan om å bli det. I tillegg har det blitt satt fokus på bruk av resirkulerte deler ved bilreparasjoner, i de tilfeller resirkulerte deler trygt kan benyttes. Eika Forsikring distribuerer sine produkter i hovedsak gjennom lokalbankene i Eika Alliansen. Nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Forsikring sin investeringsportefølje er innrettet etter internasjonal anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Forvaltning av selskapets verdipapirportefølje er satt til Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning har alltid ESG-profil som et av kriteriene ved investeringsbeslutninger og følger også Statens Pensjonsfond Utlands investeringsprofil som har tydelige retningslinjer for ansvarlige investeringer. Forvalter avgir årlig bekreftelse på at investeringene skjer i henhold til gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Eika Forsikring påbegynte arbeid med miljøfyrtårnsertifisering i 2020, og oppnådde sertifisering i mars 2021. Miljøfyrtårnsertifisering innebærer at Eika Forsikring har etablert klare strukturer og rutiner for miljøledelse i alle deler av virksomheten, og satt definerte mål for egen miljøarbeid.

Hendelser etter balansedagen

Det er ingen vesentlige hendelser etter balansedagen som gir ny informasjon om forhold som eksisterte på balansetidspunktet, eller som representerer nye forhold det skulle vært tatt hensyn til ved avleggelsen av årsregnskapet.

Utsiktene framover

Etter en god start på 2020, har man nå en helt ny situasjon med mye usikkerhet rundt oss. Vi har en verden i beredskap, som også medfører et Eika Forsikring i beredskap. Koronaviruset herjer og har ekspandert i hurtig tempo siden det ble identifisert i Kina i desember 2019, og er en realitet vi må forholde oss til også i Norge. Utbruddet av koronavirus har hatt stor negativ innvirkning på norsk og internasjonal økonomi og ført til store bevegelser i finansmarkedene. Det er vanskelig å spå hvordan dette kan og vil berøre Eika Forsikring fremover, men selskapet viste i 2020 at man evner å opprettholde

normal drift og produktivitet også under gjeldende omstendigheter hvor alle ansatte jobber fra hjemmekontor – og er også forberedt på at denne situasjonen kan vare i lang tid fremover. Uro i finansmarkedet påvirker selskapets investeringer negativt, men en lav markedsrisiko begrenser de negative finansielle påvirkningene. Likviditetssituasjonen i selskapet er tilfredsstillende med liten refinansieringsrisiko.

Forsikringsbransjen er preget av konkurranse, digitalisering og økende kundefokus. Konkurransesituasjonen i bransjen er intensivert over de senere år, blant annet gjennom økt satsing på skadeforsikring fra etablerte finanskonsern, flere nyetableringer og intern konsolidering i markedet. God risikoseleksjon, relevante produkter, tilstedeværelse for kundene og fortsatt effektivisering av driften vil være viktig for å opprettholde lønnsomheten i selskapet fremover.

Fokuset på utvikling i forsikringsbransjen er høyt som følge av endrede kundebehov og økte krav til effektiv drift. Kundene stiller stadig høyere krav til selskapets tjenesteleveranse. Sentralt i denne sammenheng står forenkling og forbedret tilgjengelighet for kundene gjennom ulike plattformer. Eika Forsikring følger denne utviklingen og tilbyr kjøps- og serviceløsninger digitalt, samt muligheter for digital skademelding. Eika Forsikring har likevel tro på at en vesentlig del av kundene fortsatt ønsker den lokale tilstedeværelsen og den gode direkte relasjon man kan få med sin lokalbank. Selskapet ser stort potensiale for videre vekst og utvikling gjennom lokalbankene. Eika Forsikring arbeider kontinuerlig med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

Aktører fra andre bransjer forventes å utfordre forsikringsmarkedet basert på helt nye forutsetninger for risikoseleksjon og skreddersydd kundeorientert distribusjon. Dette utfordrer de tradisjonelle forretningsmodeller og –strategier, og vil kunne endre bransjens struktur og tenkemåte. Eika Forsikring står godt rustet til å møte disse utfordringene, og vil kontinuerlig jobbe med tilpasning til de endringer som vil måtte komme for derigjennom å opprettholde og styrke konkurransekraften ytterligere.

Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for selskapet. Etter en prosess med banker som har sagt opp sine avtaler med Eika Gruppen, har man ikke oppnådd enighet om å

fortsette distribusjonssamarbeidet. Dette medfører en risiko for at selskapet kan miste kunder og at fremtidig vekst vil kunne bli påvirket. Med fokus på lokalbankens verdigrunnlag og med økende endringstakt både i alliansen og selskapet, ser Eika Forsikring likevel gode muligheter fremover. Kombinasjonen av solid drift, god lønnsomhet og fornøyde kunder gir selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i den stadig tøffere konkurransen om kundene. Høsten 2019 vedtok Styret i Eika Forsikring ny strategi for perioden 2020 – 2023. Selskapet ønsker i denne perioden å øke salget gjennom lokalbankene, samtidig som man ønsker å distribuere selskapets produkter og løsninger også gjennom samarbeidspartnere utenfor Eika Alliansen. Disse strategiske satsningene viser allerede gode resultater.

Rentenivåene er fortsatt lave, og det er usikkerhet knyttet til videre konjunkturutvikling nasjonalt så vel som internasjonalt. De makro-økonomiske utsiktene vurderes ikke å innebære en vesentlig risiko for Eika Forsikrings kjernevirksomhet, men som en betydelig investor i kapitalmarkedet er selskapets resultater sterkt påvirket av avkastningen man oppnår på plasserte midler. Selskapet har moderate forventninger til nærmeste tids finansresultat.

De regulatoriske rammebetingelser for forsikringsnæringen er stadig i endring. Nivåer og innretninger i disse endringene er vanskelige å forutse eksakt, men hovedlinjene synes tydelige. Etter styrets vurdering er selskapet solid og godt tilpasset og forberedt på de regelendringer som vil komme.

Store variasjoner i værmessige forhold påvirker i stadig større grad skadebildet i forsikring og medfører økte skadeutbetalinger. På generelt grunnlag koster skader på motorvogn stadig mer. Antall personer som skades i trafikken har gått ned, men kostnader knyttet til materielle skader og reparasjoner har økt og påfører forsikrings-selskapene høyere skadeutbetalinger. Covid-19 har medført endringer i fordeling mellom ulike forsikringsprodukter mtp. skadeantall og utbetalinger, noe som forventes å normalisere seg så snart pandemien bekjempes.

Det er styrets vurdering at fokus på effektiv og lønnsom drift over tid har gitt gode resultater og bedret leveransekraften.

Styret vil benytte anledningen til å takke alle medarbeidere for det arbeidet som er lagt ned og for resultatoppnåelsen i 2020.

17. mars 2021
Styret i Eika Forsikring AS

Sverre V. Kaarbø
Styrets leder

Randi Bakkerud Sætershagen

Arne Martin Laukvik

Steinar Simonsen

Atle Bjørgulf Sørensen

Anita Heyerdahl

Evy Ann Hagen

Trond Bøe Svestad
Administrerende direktør

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	Året 2020	Året 2019
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Premieinntekter</i>			
Opptjente bruttopremier	Note 3	3.104.109	2.941.076
Gjenforsikringsandel av opptjent bruttopremie	Note 3	-370.377	-495.531
Sum premieinntekter for egen regning		2.733.732	2.445.545
Andre forsikringsrelaterte inntekter		27.946	29.573
<i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i>			
Brutto erstatningskostnad	Note 3	1.792.804	1.694.613
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	Note 3	-153.153	-237.967
Sum erstatningskostnader for egen regning		1.639.651	1.456.646
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Salgskostnader		464.101	450.165
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikr.	Note 10,11,12,13,17	198.755	205.015
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		-120.691	-170.908
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		542.165	484.273
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-	2.314
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		579.864	531.885
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>			
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		58.345	72.148
Verdiendring på investeringer		44.045	27.926
Realisert gevinst og tap på investeringer		-603	-5.964
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-4.504	-4.279
Sum netto inntekter fra investeringer		97.282	89.830
Andre inntekter		1.181	2.850
Andre kostnader		13.761	15.091
Resultat av ikke-teknisk regnskap		84.703	77.588
Resultat før skattekostnad		664.566	609.473
Skattekostnad	Note 14	30.869	161.049
TOTALRESULTAT		633.697	448.424
OVERFØRINGER			
Overført til forsikringstekniske avsetninger		-3.172	26.842
Overført til/fra annen egenkapital		36.869	9.082
Avgitt konsernbidrag		600.000	412.500
SUM OVERFØRINGER		633.697	448.424
Resultat per aksje, NOK		3,62	2,56

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	Note 6,7,8	206.155	196.854
Rentebærende verdipapirer	Note 5,7,8	3.427.328	3.263.988
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		3.633.483	3.460.842
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		62.680	160.619
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		478.888	546.981
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		541.568	707.600
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		1.483.814	1.390.183
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		72.678	214
Andre fordringer		6.271	2.933
Sum fordringer	Note 8	1.562.763	1.393.330
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	Note 10	640	2.738
Kasse, bank	Note 8,15	387.055	425.422
Sum andre eiendeler		387.695	428.160
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6.703	4.478
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		6.703	4.478
SUM EIENDELER		6.132.212	5.994.409

Balanse - Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2020	31.12.2019
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	Note 16	175.000	175.000
Annen innskutt egenkapital		191.508	191.508
Sum innskutt egenkapital		366.508	366.508
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital		117.793	126.852
Avsetning til garantiordning		130.254	124.367
Annen opptjent egenkapital		523.273	486.404
Sum opptjent egenkapital		771.320	737.623
SUM EGENKAPITAL		1.137.828	1.104.131
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lån	Note 9	249.484	249.381
Sum ansvarlig lånekapital		249.484	249.381
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 4	1.580.658	1.482.363
Brutto erstatningsavsetning	Note 4	1.852.159	1.912.437
Sum brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring		3.432.817	3.394.800
Avsetninger for forpliktelse			
Skyldig betalbar skatt	Note 14	26.828	30.682
Utsatt skatt	Note 14	43.213	39.171
Sum avsetning for forpliktelse	Note 8	70.040	69.854
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring		40.601	39.663
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		50.685	62.976
Forpliktelse til selskap i samme konsern		603.740	552.528
Andre forpliktelse		240.977	233.007
Sum forpliktelse		936.002	888.175
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		306.040	288.068
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		306.040	288.068
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		6.132.212	5.994.409

17. mars 2021
Styret i Eika Forsikring AS

Sverre V. Kaarbø
Styrets leder

Randi Bakkerud Sætershagen

Arne Martin Laukvik

Steinar Simonsen

Atle Bjørgulf Sørensen

Anita Heyerdahl

Evy Ann Hagen

Trond Bøe Svestad
Administrerende direktør

Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Avsetninger naturskade og garantiordning	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Overført avsetning for naturskadekapital	-	-	21.580	-21.580	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	5.262	-5.262	-
Årets resultat	-	-	-	448.424	448.424
Avgitt konsernbidrag (etter skatt)	-	-	-	-412.500	-412.500
Balanse per 31. desember 2019	175.000	191.508	251.219	486.404	1.104.131
Overført avsetning for naturskadekapital	-	-	-9.059	9.059	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	5.887	-5.887	-
Årets resultat	-	-	-	633.697	633.697
Avgitt konsernbidrag (før skatt)	-	-	-	-600.000	-600.000
Balanse per 31. desember 2020	175.000	191.508	248.047	523.273	1.137.828

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Året 2020	Året 2019
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier	3.127.500	2.964.864
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1.710.250	-1.720.716
Netto inn-/utbetaling gjenforsikringspremier	-15.175	-64.496
Netto utbetaling drift	-809.385	-763.277
Innbetalinger av renter og utbytte	45.047	46.268
Netto inn-/utbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	-126.104	-427.850
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	511.633	34.792
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Utbetalt til konsernselskap	-550.000	-350.000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-550.000	-350.000
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	-38.367	-315.208
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	425.422	740.630
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utg. av perioden	387.055	425.422

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, samt forskrift for årsregnskap for forsikrings-selskaper gitt av Finanstilsynet 18. desember 2015. Forenkling i henhold til forskriftens 3-12 er benyttet. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader og opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimater relaterer seg primært til forsikringstekniske avsetninger og verdsettelse av finansielle instrumenter. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater.

Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

I de tilfeller nye regnskapsprinsipper tas i bruk eller poster i regnskapet klassifiseres på annen måte, omarbeides fjorårstallene for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Inntektsføring

Premieinntekter omfatter forfalte bruttopremier og premier til gjenforsikring. Premiene inntektsføres lineært over dekningsperioden.

Provisjoner fra reassurandører er provisjonsinntekter for avgitt gjenforsikring i forbindelse med kvotereassurans. Inntektene opptjenes på grunnlag av avgitt forfalt premie og inntektsføres i henhold til opptjent premie. Den andelen som henfører seg til uopptjent premie er oppført som gjeld i balansen.

Erstatningskostnader

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning redusert for gjenforsikringsandel. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap på tidligere årganger. Den delen av de forsikringsrelaterte driftskostnadene som direkte knytter seg til skadebehandling inngår også som en del av erstatningskostnadene.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter innregnes og måles i samsvar med IAS 39.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Fraregning skjer når de kontraktmessige rettighetene eller forpliktelsene til kontantstrømmen opphører eller ved en transaksjon.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet enten som "holdt for omsetning" eller etter "virkelig verdi opsjonen"
- utlån og fordringer
- investeringer som holdes til forfall
- tilgjengelig for salg

Kategoriene investering som holdes til forfall og tilgjengelig for salg, er ikke benyttet.

Virkelig verdi er det beløpet som en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse gjøres opp med, i en transaksjon mellom velinformerte og frivillige parter.

For børsnoterte instrumenter settes virkelig verdi til børskurs. For øvrige finansielle instrumenter benyttes verdsettelsesmetoder.

Utlån og fordring måles til amortisert kost

Verdifall på finansielle eiendeler som ikke er målt til virkelig verdi

Dersom det foreligger objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel har falt i verdi, måles tapet som differansen mellom objektets bokførte verdi og nåverdien av fremtidige kontantstrømmer.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler vurderes til anskaffelseskostnad redusert med akkumulerte planmessige avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Behandlingen av nedskrivning er for øvrig som beskrevet for varige driftsmidler.

Varige driftsmidler

Driftsmidlene vurderes til anskaffelseskost fratrukket bedriftsøkonomiske avskrivninger. Dersom virkelig verdi av driftsmidler eller grupper av driftsmidler er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke antas å være av forbigående art, er det foretatt en nedskrivning. Vurdering av nedskrivingsbehov, basert på objektive og subjektive nedskrivningskriterier, gjennomføres løpende.

Bankinnskudd

Bankinnskudd inkluderer bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse. Selskapet har ingen valutaplasseringer.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er beregnet av sjefsaktuar.

Nedenfor følger en beskrivelse av de enkelte avsetningene.

Premieavsetning

Premieavsetningen er en periodisering av den forfalte premien og relatert til de uopptjente delene av denne. Avsetningen skal være dekkende for forventede utbetalinger på kommende skader innenfor aktive forsikringsavtalers dekningsperiode.

Erstatningsavsetning

Brutto erstatningsavsetning består av estimater for rapporterte skader og skader skjedd, men ikke meldt. Skadebehandler utarbeider estimat for rapporterte skader, og dette skal til enhver tid være oppdatert med innkommen informasjon slik at det dekker den totale fremtidige kostnaden ved skaden. Skader skjedd, men ikke meldt estimeres via standard aktuarielle modeller og som utfra norsk praksis er akseptert som god aktuariell skikk over tid. Det skilles mellom modeller for langhalet og korthalet forretning. Generelt tas det utgangspunkt i selskapets skadehistorikk. Dets omfang og tilstrekkelighet, samt statistisk tilpasning avgjør valg av endelig modell.

Selskapet har valgt å ikke diskontere reservene i regnskapet.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Forsikringstekniske avsetninger er presentert brutto i balansen. Gjenforsikringsandelen av premie- og erstatningsavsetningen er vist som fordring.

Avsetning til garantiordning og naturskadekapital

Avsetning til garantiordningen og naturskadekapital anses ikke som forsikringstekniske avsetninger, og er derfor klassifisert som opptjent egenkapital.

Pensjoner

Innskuddsordning

Innskuddsbasert pensjonsordning innebærer at selskapet betaler et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. De fremtidige pensjonsutbetalingene vil avhenge av størrelsen på de samlede innskuddene og den årlige avkastningen på pensjonssparingen. Innskuddsbaserte pensjonsordninger blir kostnadsført direkte og det er ingen avsetning for påløpte pensjonsforpliktelser. Selskapet har ingen ytterligere betalingsforpliktelser utover det årlige innskuddet. Alle ansatte i selskapet inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av årslønn mellom 1 og 7,1 ganger gjennomsnittlig grunnbeløp. Det skal ikke betales premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de siste 9 årene før fylte 62 år.

Skatter

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnet på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Utsatt skatt og utsatt skattefordel presenteres netto i balansen der postene kan utlignes. Skattekostnad for 2020 er presentert i henhold til IAS 12. Sammenligningstall for 2019 er ikke omarbeidet.

Note 2 – Risikostyring

Risikoeksponering

Selskapet er eksponert for ulike former for risiko. Selskapet legger stor vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer virksomheten er eksponert for. Styret har vedtatt implementering av morselskapets rammeverk for risikostyring og kontroll. Eika Forsikrings rammeverk definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på det felleseuropeiske rammeverket for styring av risiko i forsikringssekskapene, Solvens II, og den norske implementeringen av dette direktivet.

Selskapet styrer etter en vedtatt risikostrategi og det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomganger som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Risikostyringen skal bidra til at selskapet realiserer sine overordnede mål innenfor rammer som skaper tilstrekkelig trygghet for kunder, leverandører og selskapets interessenter for øvrig. For en nærmere beskrivelse av organiseringen av risikoarbeidet i selskapet henvises til styrets årsberetning.

Selskapet er eksponert for følgende risikoklasser: forsikringsrisiko, motpartsrisiko, markedsrisiko, strategisk- og forretningsmessig risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko er risiko for uventede tap på forsikringskontrakter. Forsikringsrisikoen omfatter risiko for tap som følge av at forsikringspremien ikke dekker fremtidige skadeutbetalinger og risikoen for at selskapet ikke har avsatt tilstrekkelige skadereserver for inntrufne skader.

Risikoen er knyttet til at forsikringspremier og reserveringer blir utilstrekkelig for den risiko som tegnes, og dermed ikke dekker skadeutbetalinger og kostnader til drift og administrasjon av forsikringsordningene. Selskapet har gjennom flere år redusert kvote andel. Dette bidrar til å øke forsikringsrisiko for egenregning.

Covid-19 har medført redusert aktivitet i samfunnet. Dette førte til økte avbestillinger av planlagte reiser som følge av reiserestriksjoner, men også færre bilskader i 2020. Det er fremadrettet usikkerhet for forsikringsbransjen knyttet til yrkesskadeerstatninger, endringer i reassuransemarkedene samt volumutvikling

Forsikringsrisiko består av premie- og reserverisiko, avgangsrisiko samt katastroferisiko.

Premierisiko omfatter risiko for underprising og tilfeldige feil:

- En generell undervurdering av erstatningskostnadene og driftskostnadene relatert til de skader som vil inntreffe i løpet av dekningsperioden (estimeringsfeil eller underprising).
- Fluktusjoner i tidshorisontens (dvs. neste års) faktiske erstatningskostnader og driftskostnader rundt forventningsverdien til de samme kostnader som følge av kostnadenes stokastiske natur (tilfeldige feil).

Reserverisiko omfatter risiko for underreservering og tilfeldige feil:

- En generell undervurdering av erstatningsavsetningen i en eller flere skadeforsikringsbransjer (estimeringsfeil eller underreservering).
- Erstatningsavsetningens stokastiske natur, dvs. at de fremtidige faktiske erstatningsutbetalinger relatert til inntrufne skader vil fluktuere rundt forventningsverdien av disse utbetalingene (tilfeldige feil).

Avgangsrisiko er knyttet til risikoen for tap som følge av at kunden avslutter kontrakten før kontraktens utløp.

Katastroferisiko er risiko for tap som følge av:

- Ekstreme eller irregulære hendelser som ikke er tilstrekkelig ivaretatt under øvrige risikoer, og der det generelt er vanskelig å anslå et tapspotensial
- Naturkatastroferisiko. Som følge av ekstreme eller irregulære naturskadehendelser (naturulykker).

Nedenstående tabell oppsummerer forventet betalingsforløp for selskapets forsikringstekniske avsetninger pr. 31.12.20:

År	Non-cum gross data - diagonal per																		TNOK	IBNS		
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	SUM	
2000	20.814	12.460	349	945	849	253	181	1.669	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2001	113.917	38.233	4.930	7.423	9.465	3.839	2.056	3.115	20	-3	11	4	-	-	194	208	-	-	25	-	-	-
2002	199.938	82.891	11.039	11.374	7.561	7.620	5.669	1.845	4.052	2.769	16	12	32	97	7	-	0	59	101	-	-	-
2003	290.490	86.685	18.710	9.480	6.031	14.596	13.835	3.735	3.196	106	52	0	57	-	22	39	-	-	173	-	-	173
2004	329.244	125.500	23.419	15.896	13.444	25.220	9.454	4.482	4.516	393	31	42	27	32	-	16	31	374	-	-	-	374
2005	352.845	130.737	34.627	16.523	8.549	18.183	6.194	5.483	6.489	58	2.049	1	131	11	-	1.051	300	291	-	-	-	591
2006	408.298	162.232	30.289	19.933	19.260	12.449	3.209	551	378	110	2.746	562	8	289	-1	769	384	-	-	-	-	1.154
2007	473.896	213.133	40.271	16.576	19.617	10.157	16.003	7.841	173	3.766	82	150	322	5	1.320	300	200	103	-	-	-	1.922
2008	581.894	252.848	50.904	30.605	21.828	28.831	10.377	4.247	6.435	4.168	218	158	253	1.545	790	350	221	-	-	-	-	2.906
2009	661.257	279.424	46.589	22.909	19.579	17.514	10.395	11.073	5.622	895	1.083	1.469	2.820	1.055	666	400	300	103	-	-	-	5.344
2010	743.014	392.810	70.493	44.177	28.399	14.772	21.164	6.256	4.217	2.971	88	3.213	1.508	498	-	-	-	-	-	-	-	5.219
2011	786.428	308.392	62.240	30.820	31.776	40.605	20.742	11.849	2.247	1.414	4.180	1.461	643	367	-	-	-	-	-	-	-	6.651
2012	710.971	292.290	59.143	44.085	34.251	9.061	14.599	11.592	3.284	3.219	1.296	817	415	176	-	-	-	-	-	-	-	5.923
2013	785.320	398.290	63.429	3.177	33.207	22.573	8.644	4.048	10.066	3.630	1.608	1.036	594	59	-	-	-	-	-	-	-	16.993
2014	840.786	337.638	67.623	39.620	17.032	13.891	8.951	9.217	4.233	3.132	1.458	1.106	510	39	-	-	-	-	-	-	-	19.694
2015	786.203	292.627	64.619	43.302	35.921	29.905	20.210	8.964	4.482	1.960	787	656	326	67	-	-	-	-	-	-	-	37.451
2016	872.305	338.916	72.567	41.438	45.143	60.718	29.123	10.441	5.697	3.326	991	611	300	92	-	-	-	-	-	-	-	111.299
2017	967.566	335.955	100.012	40.079	52.622	45.402	22.689	11.674	6.000	2.744	610	937	405	40	-	-	-	-	-	-	-	143.123
2018	1.036.186	411.040	108.794	75.336	57.580	34.008	29.089	15.522	6.977	4.036	1.072	716	420	100	-	-	-	-	-	-	-	224.855
2019	1.076.724	395.416	117.676	64.876	47.330	37.829	29.491	13.411	5.410	2.855	522	619	324	33	-	-	-	-	-	-	-	320.375
2020	1.051.215	396.452	93.636	51.978	37.495	37.601	25.262	14.729	7.156	3.736	751	1.012	483	58	-	-	-	-	-	-	-	670.349
SUM	13.089.312	5.283.970	1.141.260	630.553	546.941	485.028	307.295	161.745	90.649	45.284	19.649	14.582	9.577	4.561	2.997	3.134	1.436	930	300	-	-	1.574.396

Eika Forsikring foretar risikovurderinger i forhold til produkter, kundesegmenter og ved forsikringstegning av den enkelte kunde. Risikovurderingene benyttes som grunnlag for justering av vilkår, tegningsadgang, prismodell og tariffer.

Gjennom selskapets brede tilbud av skade- og personprodukter til både privatkunder og næringskunder, spredt over hele landet, oppnås en diversifisering i porteføljen som virker risikoreduserende for den enkelte kunde. En oppstilling over selskapets premieinntekter fordelt på de viktigste produkter er tatt inn i note 3.

Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuranskontrakter. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuransprogrammet.

Analysen av alle elementer i forsikringen benyttes som grunnlag for å justere vilkår/tegningsadgang og prismodell. Tegningsrisiko håndteres dels gjennom statistiske undersøkelser av historiske skadedata foretatt internt og av aktuar, dels gjennom interne retningslinjer for tegning. Selskapet har begrenset med langhalede forsikringer (lang tid fra en skade inntreffer til den blir avsluttet og hele forsikringssummen er utbetalt).

De forsikringstekniske avsetningene beregnes av sjefaktuar og ettersees av kontrollerende aktuar som også påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. Sjefaktuar estimerer IBNR per kvartal. For mellomliggende måneder gjøres det en forenklet beregning ut fra nedskrivning med etteranmeldte skader og særskilte vurderinger av storskader, frost, flom mv.

Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er knyttet til risiko for tap som følge av manglende betalingsevne og/eller -vilje hos debitor. Selskapets motpartsrisiko er knyttet til bankinnskudd, fordringer på reassurandører og fordringer på forsikringskunder. Eksponeringen mot banker begrenses gjennom fastsatte plasseringsrammer som løpende overvåkes.

Plassering i banker per 31. desember 2020 fordelt pr. ratingklasse:

Ratingklasse	Kreditrisiko bankplasseringer	Andel av totale bankinnskudd
Beløp i tusen kroner		
AA-	272.483	70,4 %
A	114.572	29,6 %
Sum plassering bank	387.055	100 %

Selskapet har som policy å henvende seg kun til anerkjente reassuranseselskaper med god rating. Det er etablert rammer for den enkelte reassurandørs andel av reassuransprogrammet. Det foretas kontinuerlig oppfølging av reassurandørenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

Fordeling av reassurandørene etter ratingklasse per 31.12.2020:

Ratingklasse:	
AA	5 %
AA-	88 %
A+	2 %
A	3 %
A-	2 %
Sum	100 %

Risiko i forhold til forsikringskunder er begrenset til tap på premie i tiden fra betalingsforfall til forsikringen annulleres i henhold til bestemmelsene i forsikringsloven, samt i forhold til regress i forbindelse med skadesaker. Tatt i betraktning den korte tidsperiode fra betalingsforfall til annullasjon, samt det beskjedne nivå på hvert enkeltstående krav selskapet har mot forsikringskundene, anses motpartsrisikoen knyttet til forsikringskundene å være svært lav.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i rente-, aksje-, eiendoms-, valuta- og kredittmarkedene.

Selskapet er eksponert for markedsrisiko gjennom investeringer i verdipapirmarkedet. Selskapets midler, med unntak av den rene driftslikviditeten, forvaltes av profesjonell forvalter. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av selskapets styre. Rammene revideres minimum årlig. Plasseringsprofilen er utarbeidet med henblikk på å begrense effektene for selskapet av svingningene i verdipapirmarkedet.

Selskapets investeringsportefølje er i hovedsak investert i obligasjoner og rentefond, med en mindre andel investert i aksjefond. Renteporteføljen er i all hovedsak investert i stat, kommunesektoren, og norske bank-/finansforetak og har derfor lav utstederrisiko. Investeringene i rentebærende instrumenter er hovedsakelig i instrumenter med lav durasjon.

Plasseringer i rentepapirer etter ratingklasse per 31.12.2020:

Ratingklasse	Finansielle instrumenter til virkelig verdi	Andel av total portefølje
Beløp i tusen kroner		
AAA	980.518	28,6 %
AA+	572.244	16,7 %
AA	73.930	2,2 %
A+	564.837	16,5 %
A	133.254	3,9 %
A-	248.276	7,2 %
AA-	195.716	5,7 %
BBB+	500.956	14,6 %
BBB	11.081	0,3 %
BB+	146.517	4,3 %
Sum rentepapirer / rentefond	3.427.328	100 %

Det er benyttet offisiell rating der denne er tilgjengelig. I andre tilfeller er automatisk kredittscore benyttet.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderer opptjente renter med 12,3 millioner kroner.

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,97 år og renterisikoen på porteføljen er således lav. For ytterligere å redusere risikoen er selskapet opptatt av at det er god sammenheng mellom durasjon i renteporteføljen og forventet betalingsmønster på de forsikringsmessige forpliktelsene.

Renteporteføljens inndeling etter durasjon pr 31.12.2020 er som følger:

Beløp i tusen kroner	Andel	Investert beløp
Durasjon		
0 - 1 måned	8,1 %	279.163
1 - 3 måneder	55,2 %	1.892.299
3 - 12 måneder	6,0 %	205.692
1 - 5 år	30,0 %	1.029.344
Over 5 år	0,6 %	20.829
Sum obligasjoner og andeler	100 %	3.427.328
Spesifikasjon av finansielle eiendeler:		
Obligasjoner		2.952.554
Rentefond		474.774
Sum obligasjoner og andeler		3.427.328

Underliggende papirer i rentefondene er medtatt i beregningen

Renterisiko

Renterisiko er relatert til forholdet mellom tidshorisont for innlåsing av kapital i renteporteføljen og forfallstidspunkt for forsikringsmessige forpliktelser. Selskapet er opptatt av at det er god sammenheng mellom renteporteføljens durasjon og forventet betalingsmønster for de forsikringsmessige forpliktelsene, og har i policy for markedsrisiko regulert nivået på gjennomsnittlig durasjon i renteporteføljen for å redusere risikoen og optimalisere kapitalforvaltningen.

Aksjerisiko

Per 31. desember 2020 utgjorde aksjeandelen av selskapets verdipapirportefølje 5,6 prosent. Dette er i sin helhet fondsplasseringer, bredt diversifisert over bransjer, geografiske områder og selskapsstørrelser. En nærmere spesifisering av aksjeinvesteringene på rapporteringstidspunktet er angitt i note 6.

Konsentrasjonsrisiko

Risikoen begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart.

Eiendomsrisiko

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko.

Valutarisiko

Selskapet er i svært begrenset grad eksponert for valutarisiko.

Strategisk- og forretningsmessig risiko

Strategisk risiko er risikoen for svekket lønnsomhet som følge av endringer i konkurranse, rammebetingelser, eksterne faktorer, herunder politisk risiko og regulatorisk risiko. Forretningsmessig risiko er risikoen for manglende samvariasjon mellom inntekter og kostnader over tid.

Styring og kontroll med strategiskrisiko fremstår som god. Gjeldende strategi er utgangspunktet for selskapets prosjekter og handlingsplaner. I tillegg utarbeides det budsjetter og prognoser, målekriterier av finansiell og ikke-finansiell art, fullmakter, policy og rutiner som rapporteres og følges opp som en del av styringen i selskapet. Gitt føringene og rammene i strategi- og handlingsplaner bygges risikostyringen rundt forretningsprosessene som er etablert for å levere på strategien. Styringen og kontrollen blir dermed tilpasset konkrete behov.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen at selskapet ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall, herunder risikoen for vesentlige ekstrakostnader ved realisering av verdipapirer til en lavere kurs enn antatt markedskurs som følge av behovet for å fremskaffe likviditet.

Selskapets likviditetsrisiko vurderes som begrenset som følge av at forsikringspremier faktureres forskuddsvis, mens skadeutbetalinger påløper i ettertid. Videre er selskapets investeringsportefølje tungt vektet mot lett omsettelige verdipapirer, for ytterligere å sikre selskapets betalingsevne.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelig eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter også compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. For å redusere risiko, er det utarbeidet policyer med klare rolle- og ansvarsfordelinger, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risikoidentifisering og risikovurderinger. Selskapet har løpende lederoppfølging og kontinuerlig fokus på operasjonell risikostyring og hvordan dette kan bidra til bedret styring og kontroll samt at operasjonelle aktiviteter utføres på en effektiv og hensiktsmessig måte.

Note 3 – Premieinntekter, erstatningskostnader m.v.

Beløp i tusen kroner

FORSIKRINGSBRANSJER	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Sum 2020
Forfalte bruttopremier	57.542	82.140	355.842	858.473	2.113	1.126.453	30.944	168.815	44.369	475.713	3.202.404
Gjenforsikringsandel	10.263	471	3.243	13.796	19	230.034	1.892	957	368	114.801	375.843
Forfalte premier f.e.r.	47.279	81.669	352.600	844.677	2.094	896.419	29.053	167.858	44.001	360.912	2.826.561
Opptjente bruttopremier	54.327	81.690	349.994	824.521	2.046	1.106.213	16.739	165.765	42.754	460.060	3.104.109
Gjenforsikringsandel	10.001	460	3.196	13.683	19	226.433	1.259	934	363	114.029	370.377
Opptjente premier f.e.r.	44.326	81.230	346.798	810.838	2.027	879.780	15.480	164.831	42.392	346.031	2.733.732
Brutto erstatningskostnad	14.609	23.184	153.293	597.572	472	743.300	-5.595	77.570	30.185	158.213	1.792.804
Gjenforsikringsandel	1.915	-4.130	-19.382	-153	-10	151.021	-220	2.435	-	21.676	153.153
Erstatningskostnader f.e.r.	12.694	27.314	172.676	597.725	481	592.279	-5.376	75.135	30.185	136.537	1.639.651
Skader innruffet i år	19.745	38.595	194.266	596.552	844	738.090	5.176	76.588	28.735	201.913	1.900.502
Skader innruffet tidligere år	-5.135	-15.411	-40.972	1.020	-372	5.210	-10.771	983	1.451	-43.700	-107.698

Note 4 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Beløp i tusen kroner	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Naturskade-poolen	31.12.2020
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	28.638	38.041	175.862	428.961	1.014	535.165	18.390	77.219	21.845	232.439	23.083	1.580.658
Erstatningsavsetning brutto	13.134	148.596	376.074	101.962	368	505.215	11.141	26.559	9.492	608.293	51.324	1.852.159
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	41.772	186.638	551.936	530.923	1.382	1.040.380	29.531	103.778	31.336	840.732	74.408	3.432.817

Beløp i tusen kroner	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Naturskade-poolen	31.12.2019
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	25.422	37.586	169.993	394.960	947	513.772	4.184	74.643	20.337	216.940	23.579	1.482.363
Erstatningsavsetning brutto	16.766	159.992	421.078	113.187	421	502.796	24.357	34.584	11.413	606.056	21.786	1.912.437
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	42.188	197.579	591.070	508.147	1.368	1.016.568	28.541	109.227	31.751	822.996	45.365	3.394.800

Note 5 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Kommuner og fylkeskommuner	0,64 %	0,76	492.957	496.275	499.291
Obligasjoner med fortrinnsrett	0,58 %	0,71	948.000	959.626	962.392
Forretningsbanker	1,00 %	1,85	361.000	361.671	370.875
Sparebanker	0,93 %	1,40	1.077.000	1.083.362	1.099.948
Kredittforetak	0,74 %	0,12	20.000	20.019	20.048
Sum markedsbaserte verdipapir			2.898.957	2.920.953	2.952.554

Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Kreditt	149.654	150.744	146.517
Verdipapirfondet Eika Likviditet OMF	84.610	85.373	84.995
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	101.748	102.307	106.271
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	48.992	50.516	50.035
Verdipapirfondet Eika Sparebank	86.283	88.211	86.958
Sum rentefond		477.151	474.774
Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler		3.398.104	3.427.328

Selskapet har avtale om aktiv forvaltning. Ved prisberegning av obligasjoner, sertifikater og underliggende papirer i rentefond benytter forvalter priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Note 6 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norge	13.890	5.844	54.587	81.167
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	39.573	272	10.000	10.746
Verdipapirfondet Eika Norden	7.448	7.885	34.891	58.725
Verdipapirfondet Eika Global	29.264	1.897	32.432	55.517
Sum aksjefond			131.909	206.155

Selskapet har avtale om aktiv forvaltning. Ved prisberegning av underliggende papirer i rentefond benytter forvalter priser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Nordic Trustee står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser på obligasjoner.

Markedsverdi på unoterte illikvide omløpsaksjer i aksjefond er fastsatt ved bruk av modeller hvor verdien blant annet estimeres basert på verdiutviklingen av børsnoterte likvide aksjer som anses å være sammenlignbare med selskapets investeringer. For øvrige unoterte finansielle investeringer benyttes observerbare transaksjoner i markedet som grunnlag for prisingen.

Note 7 – Investering klassifisert ut fra usikkerhet i verdsettelsen

Obligasjoner, aksjer og andeler fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Kvoterte priser	Observerbare forutsetninger	Sum
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	206.155	474.774	680.929
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	2.952.554	2.952.554
Sum markedsbaserte obligasjoner, andeler og aksjer	206.155	3.427.328	3.633.483

Kvoterte priser

Kategorien inneholder investeringer i aksjefond der fondets investering, i all hovedsak, er i børsnoterte likvide aksjer samt investeringer statsobligasjoner. Investeringene er verdsatt til fondets offisielle kurser eller børskurser.

Observerbare forutsetninger

Kategorien inneholder investeringer i rentefond og obligasjoner, hovedsakelig utstedt av kommuner og finansinstitusjoner. Investeringene er verdsatt til offisielle fondskurser eller basert på kurser fra Nordic Bond Pricing. Verdipapirfondenes forening og Norsk Tillitsmann står bak selskapet Nordic Bond Pricing som publiserer uavhengige priser og obligasjoner.

Note 8 – Eiendeler og gjeld – målekategorier

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler til virkelig verdi		Finansielle forpliktelser til amortisert kost	
	Lån og fordringer	Bokførte verdier	Bokførte verdier	Bokførte verdier
Aksjer og andeler		206.155		206.155
Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi		3.427.328		3.427.328
Andre fordringer	1.562.763			1.562.763
Kasse, bank			387.695	387.695
Sum eiendeler	1.950.458	3.633.483		5.583.941
Forpliktelser			70.040	70.040
Sum gjeld			70.040	70.040

Note 9 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2020	31.12.2019
NO0010753346	250.000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	250.000	250.000
Amortiserte kostnader							-516	-619
Sum ansvarlig lån							249.484	249.381

Ansvarlig obligasjonslån 250 millioner kroner har innløsningsrett for utsteder, første gang 11. desember 2025.

Note 10 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Innredning/ inventar mv.	Datautstyr	Programvare	Sum
Anskaffelseskost 1. januar	11.473	2.645	36.731	50.849
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31. desember	11.473	2.645	36.731	50.849
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	8.736	2.645	36.731	48.112
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	10.834	2.645	36.731	50.210
Bokført verdi 31. desember	640	-	-	640
Årets avskrivninger/nedskrivninger	2.098	-	-	2.098
Årets nedskrivning	-	-	-	-
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Immaterielle eiendeler anskaffet i forbindelse med oppkjøp av kundeportefølje i 2008 er nedskrevet og vises ikke i oppstillingen.

Årlig leiekostnad for ikke balanseførte driftsmidler og husleiekostnader	13.835
--	--------

Note 11 – Forsikringsrelaterte adm. kostnader, lønn mv.

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Lønn og personalkostnader	158.310	155.907
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	2.098	2.112
Konserntjenester	22.683	25.858
Drift og vedlikehold IT	79.881	59.544
Driftskostnader lokaler	14.218	14.099
Fremmede tjenester og innleid bistand	31.888	46.003
Andre kostnader	31.570	32.590
Allottering av indirekte skadebehandlingskostnader	-141.894	-131.098
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	198.755	205.015

Selskapet klassifiserer den delen av administrasjonskostnadene som er knyttet til skadebehandlingsfunksjonen som indirekte skadebehandlingskostnader. Indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene.

Spesifikasjon av lønns- og personalkostnader

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Lønn, honorar m.v	116.071	113.524
Arbeidsgiveravgift	24.205	24.463
Pensjonskostnader	12.131	11.536
Andre personalkostnader	5.904	6.385
Sum lønns- og personalkostnader	158.310	155.907
Antall ansatte pr 31.12	175	169

Note 12 – Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Innskuddsbasert ordning

Ordningen baserer seg på at selskapet yter et årlig innskudd til de ansattes pensjonssparing. Satsene på tilskuddet er 7 prosent av lønn fra 0 til 7,1 ganger grunnbeløp i Folketrygden (G) og 20 prosent av lønn fra 7,1 til 12G. I tillegg dekker selskapet risiko- forsikring som omfatter uførhet.

Avtalefestet ordning (AFP)

AFP er en tariffestet pensjonsordning i privat sektor. For å ha rett til AFP må arbeidstaker ha vært ansatt i en bedrift tilsluttet AFP i 7 av de 9 siste årene før fylte 62 år. Premien beregnes med utgangspunkt i en fast prosent av den ansattes lønnsutbetaling mellom 1 og 7,1 G. Det betales ikke premie for arbeidstakere etter det året de fyller 61 år. Innbetalt premie kostnadsføres.

Pensjonskostnader i tabell under er oppgitt inkludert arbeidsgiveravgift.

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Innskuddsbaserte ordninger	12.002	11.567
AFP-ordning	2.441	2.177
Sum pensjonskostnad	14.444	13.744

Note 13 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organ, revisor m.v

Beløp i tusen kroner	Lønn 1)	Annet 2)	Pensjon
Trond Bøe Svestad Administrerende direktør	2.776	221	170

Administrerende direktør avlønnes i tråd med hovedprinsippene for godtgjørelse i Eika Gruppen konsern. Total godtgjørelse består av fast-lønn, naturalytelse samt forsikring- og pensjonsordninger.

Administrerende direktør inngår i selskapets ordinære pensjonsordning. Pensjon vist i tabell ovenfor viser årets kostnad.

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdi basert avlønning eller bonusordning. Administrerende direktør har avtale om 6 måneders etterlønn.

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2020.

2) Naturalytelse og andre ytelse.

Honorar til styret

Beløp i tusen kroner	2020
Arne Martin Laukvik	100
Erica Blakstad	100
Randi B. Sætershagen	100
Anita Heyerdahl	100
Evy Ann Hagen	44
Hans Kristian Glesne	17
Sum styret	461

Det er ikke utbetalt styrehonorar til styremedlemmer som er ansatt i andre selskap i Eika Gruppen konsernet.

Revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

Beløp i tusen kroner	2020	2019
Lovpålagt revisjon	555	705
Skatterådgivning	-	9
Andre tjenester utenfor revisjon	-	28
Sum	555	742

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 14 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	2020	2019
<i>Skattekostnad</i>		
Betalbar skatt	26.828	168.182
Endring utsatt skatte	4.041	-7.133
Sum skattekostnad	30.869	161.049
Herav skatt på konsernbidrag	-	137.500

Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat

Resultat før skatt	664.566	609.473
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	166.142	152.368
Andre permanente forskjeller	-3.272	-7.819
Effekt av justert fradrag avgitt konsernbidrag	-132.000	16.500
Sum skattekostnad	30.869	161.049
Effektiv skattesats	4,6 %	26,4 %

Beløp i tusen kroner	2020	2019
<i>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</i>		
Driftsmidler	151	112
Verdipapirer	-9.701	898
Avsetning for ikke opptjente inntekter	-1.755	-2.705
Annen eiendel og gjeld	-185	1.381
Sikkerhetsavsetning	7.448	7.448
Sum endring utsatt skatt	-4.041	7.133

Balansført utsatt skattefordel vedrører følgende midlertidige forskjeller:

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Driftsmidler	2.037	1.431
Verdipapirer	-16.916	21.888
Avsetning for ikke opptjente inntekter	38.427	45.448
Annen eiendel og gjeld	12.157	12.896
Utsatt inntektsførige - sikkerhetsavsetning	-208.555	-238.348
Sum midlertidige forskjeller	-172.850	-156.685
Balansført utsatt skatt	-43.213	-39.171

Skattekostnad for 2020 er presentert i henhold til IAS 12. Sammenligningstall er ikke omarbeidet.

Utsatt skattefordel knyttet til midlertidige forskjeller og utsatt skatt knyttet til sikkerhetsavsetning presenteres netto som utsatt skatt. I 2019 Tidligere sikkerhetsavsetning inntektsføres skattemessig over 10 år fra og med år 2019.

Note 15 – Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Bundne midler til skattetrekk	5.516	4.906
Sum	5.516	4.906

Note 16 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital består pr 31. desember 2020 av 175 000 000 aksjer pålydende krone 1,-

Eierstruktur per 31. desember	Antall	Eierandel	Stemmeandel
Eika Gruppen AS	175.000.000	100 %	100 %
Sum	175.000.000	100 %	100 %

Note 17 – Nærstående parter

Som nærstående parter ansees alle selskaper innen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte. Eika Forsikring kjøper forvaltnings-, kundesenter- og andre administrative tjenester samt leier lokaler og driftsmidler fra andre selskap i konsernet. Administrative tjenester knytter seg blant annet til økonomi, regnskap og finans, IT drift og utvikling samt risk management.

I 2020 har selskapet kjøpt tjenester samt leid lokaler og driftsmidler for 77,4 millioner kroner.

Note 18 – Solvens og kapitalkrav

Beløp i tusen kroner	31.12.2020	31.12.2019
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1.167.503	1.118.613
Basiskapital - kapitalgruppe 2	367.277	376.233
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1.534.780	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	168.055	163.335
Kapitalkrav motpartsrisiko	97.864	96.122
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	209.086	185.397
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	593.442	525.311
Diversifiseringseffekt	-308.398	-283.479
Kapitalkrav operasjonell risiko	97.724	92.501
Samlet solvenskapitalkrav	857.774	779.187
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1.534.780	1.494.846
Solvenskapitalkrav (SCR)	857.774	779.187
Dekningsprosent SCR	179 %	192 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	332.684	350.634
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	214.443	194.797
Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.)	41.048	37.932
Minstekapitalkrav (MCR)	332.684	308.816
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1.234.040	1.180.376
Minstekapitalkrav (MCR)	332.684	308.816
Dekningsprosent MCR	371 %	382 %

Eika Forsikring har implementert EIOPASs standardmodell for beregning av solvenskapitalkrav og tellende ansvarlig kapital.

Nøkkeltall

År	2020	2019	2018	2017	2016
Endring i forfalt premie brutto	5,9 %	6,0 %	3,6 %	-0,7 %	9,8 %
Egenregningsandel premier	88,3 %	84,7 %	81,3 %	73,6 %	73,7 %
Skadeprosent for egen regning	60,0 %	59,6 %	64,5 %	62,0 %	65,6 %
Kostnadsprosent for egen regning	19,8 %	19,8 %	18,9 %	19,0 %	18,4 %
Combined Ratio for egen regning	79,8 %	79,4 %	83,4 %	81,0 %	84,0 %
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	81,9 %	83,8 %	89,9 %	89,2 %	90,6 %
Finansavkastning	2,8 %	2,7 %	0,4 %	1,5 %	2,6 %
Resultatgrad	24,3 %	24,9 %	17,8 %	24,1 %	20,7 %
Avkastning egenkapital	37,9 %	35,7 %	24,6 %	30,7 %	25,8 %
Dekningsprosent SCR	179 %	192 %	169 %	173 %	190 %

Egenregningsandel premier	Forfalt premie for egen regning/Forfalt premie brutto
Skadeprosent for egen regning	Erstatningskostnader for egen regning/Premieinntekt for egen regning
Kostnadsprosent for egen regning	Forsikringsrelaterte driftskostnader/Premieinntekter for egen regning
Combined Ratio for egen regning	Skadeprosent for egen regning + Kostnadsprosent for egen regning
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	Skadeprosent for egen regning, justert for erstatningskostnader fra tidligere år og kostnadsprosent for egen regning
Finansavkastning	Netto finansinntekter / Gj.sn. eiendeler
Resultatgrad	Resultat før skatt / Premieinntekt for egen regning
Avkastning egenkapital	Totalresultat / Gj.sn. justert egenkapital
Sum likvide midler	Aksjer og andeler + Obligasjoner, inkl. til varig eie + Sertifikater + Bankinnskudd
Dekningsprosent SCR	Total tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital/ samlet kapitalkrav (SCR)

Nøkkeltallsnoten er utarbeidet i et samarbeid mellom Finansnæringens Hovedorganisasjon(FNH) og Norsk Finansnærings Økonomigruppe (NFØ).

This table of highlights results from joint effort by the Norwegian Financial Services Association and the Norwegian Association of Financial Services Accountants.

Til generalforsamlingen i Eika Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eika Forsikring AS' årsregnskap som viser et totalresultat på tnok 633 697. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling av endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift for årsregnskap for forsikringsselskaper.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift for årsregnskap for forsikringsselskaper.. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav***Konklusjon om årsberetningen***

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon

eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 17. mars.2021
Deloitte AS

Eivind Skaug
statsautorisert revisor

eika.

Tlf: +47 22 87 81 00
E-post: post@eika.no
Parkgata 83
P.b 332
2303 Hamar

www.eika.no