



Årsrapport 2022

Eika Forsikring AS

Årsberetning 2022

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

Eika Forsikring AS er datterselskap av Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar. For eierstyring i selskapet vises det 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.

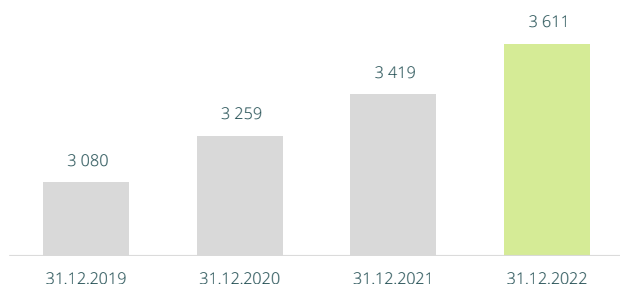
Markedet i 2022

Det norske forsikringsmarkedet var i 2022 mer tilbake til det normale etter to år preget av covid-restriksjoner både for privatpersoner og næringsliv. Aktivitetsnivået i Norge har tatt seg merkbart opp, noe som blant annet har vist seg i skadebildet på motorproduktene med flere frekvensskader. Selskapet merker seg også et høyere kostnadsnivå på nye uføresaker.

Forvaltningskapitalen i Eika Forsikring ble i 2022 påvirket av uroligheter i finansmarkedene som følge av krigen i Ukraina, høy inflasjon, stigende rente og frykt for resesjon i mange land. Dette har gitt kraftige reaksjoner i de globale finansmarkedene. Til tross for usikkerhet og store svingninger avsluttet året med et godt fjerde kvartal og således et tilfredsstillende finansielt resultat for året totalt sett.

Eika Forsikring står seg godt i konkurransen med konkurrentene, og selskapets markedsandel per årsskiftet er 4,2 prosent innen skadeforsikring privat og 3,6 prosent innen næring.

Bestandspremie (millioner kroner)



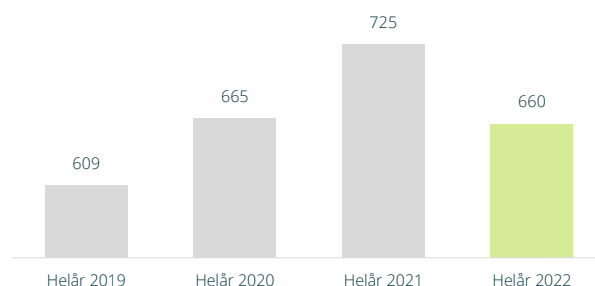
Utviklingen i Eika Forsikring er positiv, og selskapet opplever bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremien per 31. desember 2022 utgjør 3.611 millioner kroner, hvilket tilsvarer en bestandspremievekst på 5,6 prosent fra 31. desember 2021. Næringsmarkedet utgjør en bestandspremie på 822 millioner kroner (682). Privatmarkedet utgjør 2.458 millioner kroner (2.408), hvorav 550 millioner kroner utgjør personforsikring (525). Landbruksmarkedet har en bestandspremie på 331 millioner kroner (328). Den gode veksten i bestandspremien innenfor nærings-

markedet skyldes økt fokus i bank samt partneravtale med Virke Forsikring som trådte i kraft fra 1. januar 2022.

Redegjørelse for årsregnskapet

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

Resultat før skatt (millioner kroner)



Eika Forsikring leverer i 2022 et resultat før skatt på 660 millioner kroner, mot 725 millioner kroner i 2021. Egenkapitalavkastning etter skatt er på 36,4 prosent, mot 40,0 prosent i 2021.

Premieinntektene for egen regning i 2022 økte med 140 millioner kroner sammenlignet med 2021, tilsvarende 4,5 prosent.

Eika Forsikring hadde i 2022 en skadeprosent for egen regning på 58,5 prosent mot 58,1 prosent i 2021. Skadefrekvensen for selskapets vesentligste produkter i 2022 er om lag på nivå med 2021, men selskapet merker seg en betydelig økning i frekvensskader på motorproduktene, økning i storskader på villaproduktet, samt økning i antall uføresaker. Selskapet merker seg også en økning i innbrudd, herunder sykkeltyveri. Man ser fortsatt en økning i kostnader per skade. Innslaget av antall store skader totalt for året er lavt og er en medvirkende årsak til det gode skaderesultatet. For vannskader, inkludert frostskafer, ser selskapet en nedgang sammenlignet med fjoråret.

Samlet for året har selskapet resultatført 71 millioner kroner i positivt avviklingsresultat på tidligere årganger, mot 83 millioner i 2021. Positiv underliggende lønnsomhetsutvikling med færre skader primært innenfor yrkesskade og personskade motor, er de viktigste driverne til avviklingsresultatet.

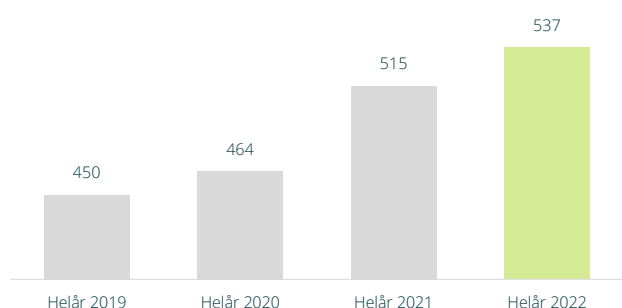
Årets under ett hadde få naturskader knyttet til spesielle hendelser, med unntak av «Gyda», «Malik» og «Stormen 16.-19. januar» som herjet på begynnelsen av året.

Eika Forsikring jobber kontinuerlig med utvikling av produkter og løsninger som skal støtte lokalbanken i og stå ved kundens side. Selskapet har stort fokus på å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundens hverdag, og har i perioden bla. jobbet med 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. Parallelt med dette arbeidet har selskapet også hatt en målsetning om å implementere bærekraft som selve kjernen i oppgjørprosessen. Eika Forsikring har også en målsetning om å tiltrekke seg avtaler med attraktive partnere. I tredje kvartal inngikk selskapet en partneravtale med Econa, som er landets største organisasjon for siviløkonomer. I løpet av året har selskapet også inngått distribusjonsavtale med Fana Sparebank. Eika Forsikring gleder seg over disse avtalene og ser frem til samarbeidet.

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

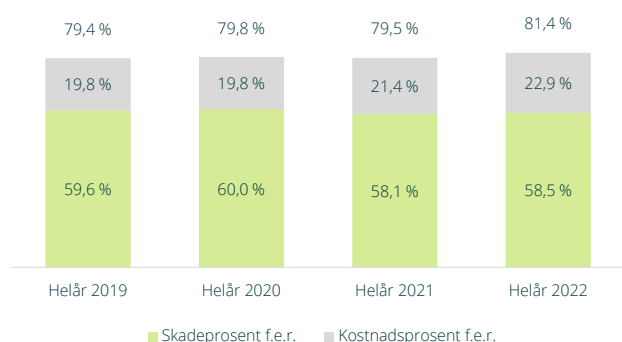
Provisjonskostnader (millioner kroner)



Regulatoriske krav har de senere årene vært kostnadsdrivende for selskapet. Dette knytter seg blant annet til etterlevelse av Solvensregelverk, GDPR, AHV, IDD med påfølgende interne og eksterne kontroll- og rapporteringskrav. Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 22,9 prosent i 2022, som er økning fra 21,4 prosent i 2021. God vekst i porteføljen har gitt økte distribusjonskostnader. Ytterligere økt satsning knyttet til digitalisering og teknologisk utvikling, er også en kostnadsdriver. Fremover vil selskapet fokusere på å ta ut gevinster fra disse investeringene.

Combined Ratio for egen regning ble på 81,4 prosent i 2022, mot 79,5 prosent i 2021.

Skade- og kostnadsprosent



Ved utgangen av året utgjorde finansiell portefølje til forvaltning 3.986 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 2022 utgjorde finansresultatet 24,5 millioner kroner (58,0), hvilket tilsvarer en porteføljeavkastning på 0,6 prosent (1,6).

Etter et år preget av mye usikkerhet og store svingninger avsluttet 2022 sterkt, noe som medførte positive finansielle inntekter året sett under ett. Året har vært preget av geopolitisk uro og Russlands invasjon av Ukraina, noe som ga store utslag i finansmarkedene. Dette medførte økt press på allerede høye råvarepriser, og en stadig økende inflasjon. Etter sjokket av invasjonen har finansmarkedene i stor grad rettet fokuset mot sentralbankenes rentehevinger, prognoser og håndtering av inflasjonen. Etter de kraftige rentehevingene i andre halvår begynner tiltakene å virke innstrammende på økonomien, men finansmarkedet preges fortsatt av usikkerhet tilknyttet globale vekst- og inflasjonsutsikter.

Børsåret har generelt vært preget av renteoppgang, inflasjon og høye energipriser som følge av det grønne skifte og krigen i Ukraina. Aksjemarkedene leverte -7,1 prosent, -12,9 prosent og -8,5 prosent avkastning i hhv. Norge, Norden og Globalt. Oslo Børs har relativt sett gjort det bra sammenlignet med verdens børser, mye på grunn av den tunge vektingen i råvarer, men har tapt noe terreng etter kursfallet til selskaper rammet av forslag til høyere skatt for havbruk, vind- og vannkraft. Globale aksjer, med hovedvekt i USA, hjelpes av en styrket dollar mot norsk krone, noe som veier opp for et større fall i aksjekursene.

Totalt sett for året har kronekursen hatt en volatil trend og er noe svakere enn ved inngangen til 2022. Mye av bevegelsen skyldes dynamikken mellom oljeselskapenes kronekjøp for skatteformål og Norges Banks justering av daglige kronetransaksjoner, i tillegg til oljepris, geopolitisk uro og rentenivå.

I obligasjonsmarkedet er nivåene på kredittspreadene betydelig større enn ved inngangen til året, dette til tross for et positivt skifte i fjerde kvartal. Volatiliteten i markedene har vært høy og likviditeten stram, men markedene har mer eller mindre fungert normalt og utstederne har klart å plassere nye emisjoner. De korte pengemarkedsrentene gikk, i samsvar med økningen i styringsrenten, kraftig opp i 2022. Mot slutten av året gikk pengemarkedsrenten noe ned som følge av bedre likviditet og forventning om en nært forestående rentetopp. De lange rentene har i 2022 hatt en volatil, men stigende trend, påvirket av forventninger til inflasjon, resesjon og vekst. Dette resulterte i om lag 1,4 prosent høyere rente enn ved inngangen til året.

Innskutt egenkapital utgjorde ved årsslutt 367 millioner kroner. Optjent egenkapital beløp seg til 784 millioner kroner, hvorav naturskadekapitalen og garantifondet utgjorde 309 millioner kroner. Total egenkapital utgjorde 1.151 millioner kroner. Dekningsprosent for SCR beregnet ved standardmodellen i Solvens II utgjorde 161 prosent per 31. desember 2022.

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.

Risikopolicyer 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.

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 aktuar funksjonene er definert som selskapets andrelinjefunksjon. Disse nøkkelfunksjonene rapporterer kvartalsvis status på sine respektive områder til styret og arbeider forøvrig i tråd med kravene i henhold til finansforetaksloven og annet relevant regelverk. Selskapet har satt ut internrevisjonsoppdraget til PWC som danner selskapets tredjelinjefunksjon.

Selskapet foretar månedlige 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) minst en gang i året. ORSA prosessen skal være en prosess for å vurdere selskapets risikoprofil og ansvarlige kapital, herunder samlet kapitalbehov, ut fra risikoen selskaper har eller kan bli utsatt for på kort 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 premie-, reserve-, avgang-, klima- 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 tariff. 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 reassuransesprogrammet.

Klimarisiko

Klimarisiko omfatter fysisk klimarisiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko.

Fysisk klimarisiko er kostnader knyttet til fysisk skade som følge av klimaendringer. Den deles inn i akutt fysisk risiko og kronisk fysisk risiko. Akutt fysisk risiko kan være at klimaendringene gjør ekstreme værhendelser vanligere som videre fører til økte skadeutbetalinger. Kronisk fysisk risiko er en langsiktig risiko og kan for eksempel være at områder blir uegnet for matproduksjon på grunn av tørke eller at økt havnivå.

Overgangsrisiko er risiko knyttet til overgangen til et lavutslippssamfunn. Risikoen kan være at markedet for forsikring endres fordi forbrukermarkedet endres eller at selskapet ikke bruker tilstrekkelig tid og ressurser på å tilpasse seg regulatoriske endringer. Det er også knyttet til investeringer og eiendeler som mister verdi som følge av endringene, såkalte «stranded assets».

Ansvarsrisiko er erstatningskrav knyttet til beslutninger eller mangel på beslutninger som kan knyttes til klimapolitikk eller klimaendringer.

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 verdiøkning på forsikringstekniske avsetninger som følge av vesentlige endringer i rentenivå. Aksjerisiko er risikoen for verdifall i selskapets aksjeforfølje 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 fluktuasjoner 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 2022 utgjorde 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. 0,73 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.

Konsentrasjonsrisiko begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart. Selskapet er ved utgangen av 2022 ikke eksponert for konsentrasjonsrisiko.

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 reassuransesprogrammet. 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 betalingsforpliktelse.

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 compliancerisiko, omdømmerisiko og juridisk risiko. For å redusere risiko er det lagt vekt på utarbeidelse av policyer med klare roller og ansvar, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risikoidentifisering 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.

Morselskapet har tegnet styreansvarsforsikring for konsernets selskaper. Forsikringen dekker styrets, daglig leders og øvrige ansatte med selvstendig ledelsesansvars rettslige ansvar for formueskade innenfor fastsatte rammer.

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 utviklingsprosjekter 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

Basert på tidligere gjennomførte medarbeiderundersøkelser anses arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Per 31. desember 2022 var det totalt 221 faste og midlertidig ansatte. 101 kvinner og 120 menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn. Eika Forsikring skal være en mangfoldig og inkluderende arbeidsplass. Med mangfold, menes de ulikhetene som systematisk har ført til skjevheter i samfunnet, herunder alder, etnisitet, religion/livssyn, kjønn, funksjonsvariasjon og legning. Dette innebærer at selskapet søker å legge til rette for at alle medarbeidere skal ha like muligheter til jobbutførelse og karriere, og at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. Eika Forsikring skal ha full likestilling og har mål om minimum 40 prosent kvinnelige ledere. For å styrke dette arbeidet ytterligere, har selskapet gjennom Kvinner i Finans Charter forpliktet seg til å sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivåer og i spesialistfunksjoner, tilpasset organisasjonens størrelse, situasjon og behov.

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. God utdanning og inkludering er en prioritet, også for andre grupper i samfunnet. Selskapet har i 2022 blant annet vært en del av Hurtigspor Hedmark som tilrettelegger for at asylsøkere med høyere utdanning får jobbe med relevante arbeidsoppgaver som en del av deres språkopplæring og integrering i samfunnet. Og som lærebedrift bidrar selskapet til at unge som velger en praktisk fagretning får tilgang til relevant og god praktisk erfaring fra arbeidslivet som en del av sin utdanning.

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 <https://eika.no/eika-alliansen/arsrapporter> under andre rapporter.

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 og Eika Pustepause. 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 5,1 prosent i 2022 mot 2,7 prosent i 2021. Dette gjenspeiler situasjonen man ser i samfunnet ellers der overgangen til et mer åpent samfunn etter

corona pandemien har ført til økt sykefravær. Særlige tiltak og oppfølging er implementert i avdelinger med høyere sykefravær. Det har ikke vært rapportert noen arbeidsrelaterte personskader i 2022.

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 som er tilgjengelig på <https://eika.no/eika-alliansen/arsrapporter>.

Eika Forsikring AS er medlem i Finans Norge.

Bærekraft

Eika Forsikring søker å bidra til bærekraftig utvikling gjennom å utvikle målrettet og proaktiv rådgiving, samt veiledning av kunder for å redusere antall skader. Selskapet distribuerer sine produkter i hovedsak gjennom lokalbankene i Eika Alliansen, Sparebanken Møre og Fana Sæprebank. Nærhet til kundene gjør lokalbankene til nøkkelatører i omstillingen av norske småbedrifter, og i det 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.

Arbeid med bærekraft i Eika Forsikring bygger på FNs bærekraftsmål. Selskapet har valgt ut følgende mål; nr. 5 (likestilling mellom kjønnene), nr. 8 (anstendig arbeid og økonomisk vekst), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon), nr. 13 (stoppe klimaendringene) og nr. 17 (samarbeid for å nå målene). Målene ligger til grunn som et veikart for selskapets strategi for miljø- og samfunnsansvar (ESG). Selskapet er i gang med å lage ny strategi for bærekraftsområdet 2023-2025. Morselskapet Eika Gruppen kartla i 2021 de viktigste interessentgrupper, samt utarbeidet en påvirkningsanalyse og en vesentlighetsanalyse for å øke innsikt i hvordan virksomheten påvirker omverdenen på godt og vondt. Vesentlighetsanalysen fikk i 2022 noen mindre justeringer ved å tilpasse hovedbolkene i henhold til oppdatert bærekraftstrategi. Analysen planlegges og revideres i 2023. De viktigste interessentgruppene er alliansebankene, medarbeidere, kunder, partnere, myndigheter, investorer, lokal-samfunnene og samfunnet ellers. Eika Forsikring har påvirkning på både miljømessige, sosiale og økonomiske emner. Analysen viser at selskapet skal prioritere å arbeide med områdene ressurs-effektivitet, avfall og klima. Dette er viktige områder som Eika Forsikring og konsernet allerede arbeider med både når det kommer til å redusere avtrykk fra selskapets lokaler, beregninger av klimaregnskapet og gjennom forsikringsprodukter som skade-forebyggende arbeid, gjenbruk i skadeoppgjør og ansvarlige investeringer i tillegg til aktsomhetsvurdering på klima og miljø i verdikjeden. Analysen viser også at selskapet har stort potensial for både positiv og negativ påvirkning på sunne, inkluderende økonomier og sysselsetting. Dette understreker viktigheten av å ta samfunnsoppdraget på alvor. Å være til stede for kunden og tilby relevante forsikringsprodukter kombinert med helhetlig rådgiving, er viktige bidrag til en inkluderende, sunn økonomi. Analysen er publisert på <https://eika.no/eika-alliansen/eikagruppen/baerekraft>.

Selskapet ble miljøfyrtårnsertifisert i mars 2021. Sertifiseringen innebærer at Eika Forsikring har etablert klare strukturer og rutiner for miljøledelse i alle deler av virksomheten og har satt definerte mål for eget miljøarbeid med ulike tiltak innen både likestilling, inkludering, mangfold og kompetanseheving for ansatte, samt fokus

på forbedringsarbeid innen forbruk og produksjon internt, så vel som i vår verdikjede. Konsernet har fra 2022 startet med å føre klimaregnskapet i Miljøfyrtårnportalen i henhold til den anerkjente GHG-protokollen. Eika Forsikrings klimaregnskap presenteres i fellesskap med konsern. Klimaregnskapet viser Eika Gruppens direkte og indirekte utslipp. Scope 1 viser utslipp fra virksomhetens kjøretøy mens scope 2 tar for seg utslipp knyttet til energi og fjernvarme. Scope 3 er indirekte utslipp fra virksomhetens drift, og inkluderer kilometergodtgjørelse, flyreiser og avfall. I 2023 skal Eika Forsikring inkludere mer av verdikjeden i scope 3, med mål om å få opp et tydeligere bilde av utslippsnivået virksomheten bidrar til. Og sammen med konsern skal selskapet arbeide med å beregne finansierte utslipp. For ytterligere innsikt henvises det til samlet klimaregnskap i Eika Gruppens årsrapportering <https://eika.no/eika-alliansen/arsrapporter>.

I selskapets skadeoppgjørprosesser prioriteres leverandører som har sertifisering gjennom ISO 14001, Miljøfyrtårn, EMAS eller lignende standard eller leverandører som har en konkret plan om å bli det innen 6 måneder og fullfører innen 18 måneder fra avtaleinngåelse. Krav om dette følger av alle nye og reforhandlede hovedleverandøravtaler. Leverandører som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. Og når skaden først oppstår er det alltid nærmeste kompetente leverandør med avtale som får oppdraget. Ved å velge best mulig fagkompetanse med utgangspunkt i geografisk nærhet, unngås unødvendige utslipp ved at man minimerer unødvendig transport av deler og personell. I tillegg stilles det krav om at leverandør gir rettfærdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler. God dialog med aktører i leverandørkjeden anser vi som viktig for å sikre ansvarlige skadeoppgjør og bærekraftig omstilling. Eika Forsikring er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å reddegjøre for aktsomhetsvurderinger. Redegjørelsen vil publiseres på <https://eika.no/eika-alliansen/eikagruppen/apenhet> innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

Ved ansvarlige skadeoppgjør er sirkularitet et fokusområde. I 2022 har særlig reparasjoner og gjenbruk av deler i motorskadeoppgjør stått på selskapets agenda. Ut fra dette arbeidet har selskapet en ambisjon om 10 prosent likestilte resirkulerte deler benyttet i motorskadeoppgjør i 2025. Ruteskader er ett av områdene der dette er et fokus. I 2022 målte selskapet 28,3 prosent andel reparerte ruteskader mot 24,8 prosent 2021. Det jobbes også aktivt med leverandører på bygningsskader for bruk av klimasmarte løsninger i gjenoppbygging. Ved storskader jobber våre rådgivere for å ha oversikt over kunder i berørt område i løpet av 24 timer etter at skade har oppstått. De er i kontakt med ca. 90 prosent av kundene i området innen 48 timer.

God produktutforming som er til nytte for kunden, og insentiver til bærekraftig livsførsel skal etterstrebes. Selskapet har blant annet fokus på termografering i landbruket. Andel el-anlegg i landbruket som er termograferet var 17,4 prosent i 2022 mot 16,7 prosent i 2021. Selskapet subsidierer også varmeovervåking ved hjelp av sensorsystem i sikringsskap for hindre branntilløp og tap av eiendeler eller dyreliv. Videre fokuseres det på god og målrettet rådgiving om skadeforebyggende tiltak ved bruk av digitale løsninger i kundekommunikasjonen. Blant annet sendes råd om skadeforebyggende tiltak til relevante kunder i et geografisk område som blir spesielt rammet av værforhold som kan forårsake store skader. Det jobbes også med automatisering av oppgjørprosesser

og digitalisering av flere kundedokumenter, slik at det blir enklere for kunden å få oversikt over sine forsikringsdokumenter, samtidig som selskapets materialforbruk reduseres.

I selskapet er det en pågående utvikling av vurderingsverktøy som kombinerer skadedata med klimadata for å øke innsikt i sammenheng mellom klimaendringer og skader. Her benyttes både historiske tendenser og fremadrettede scenarier. Målet er å få mer innsikt i og kunnskap om risikoer som kundene er utsatt for på grunn av klimaendringer, og deriblant bidra til bedre tariffing og forenkling av katastrofehåndtering i oppgjør. Analysen skal også kunne benyttes til å vurdere effekten av klimaendringer på solvenskapitalkravet. Overordnet er målet at selskapet utvikles i retning av å ha en bærekraftig og innsiktsbasert forretningsmodell som er godt rustet for fremtiden. Vurdering og rapportering knyttet til klimarisiko gjennomføres som en naturlig del av selskapets risikostyringsprosess. Gjennom arbeidet har selskapet fått en oversikt (ca. 75-80 prosent av porteføljen) over hvilke objekter i porteføljen som er utsatt for naturfare. Her er objektene forsøkt differensiert etter hvilken grad av fare eller sannsynlighet for skade de er utsatt for. I tillegg er det kartlagt hvilke objekter som gjennom lokale klimaforandringer vil kunne få en forhøyet overvannrisiko i fremtiden. Naturfareoversikten vil kunne brukes som et utgangspunkt for scenarioanalyser til bruk i egenvurdering av risiko og solvens (ORSA) eller andre risiko- og sårbarhetsvurderinger (ROS-vurderinger). I 2023 skal det jobbes ytterligere med kvantifisering av klimarisiko. Det er ønskelig å forbedre tariffing gjennom større bruk av geografiske data, deriblant mere vær- og klimarelatert data. Å prise denne risikoen er et viktig grep selskapet kan ta for å stå i den fysiske klimarisikoen på kort og mellomlang sikt. Eika Forsikring benytter også anbefalingene fra Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) som rapporteringsrammeverk for muligheter og risikoer knyttet til klimaendringene, i tråd med bransjeanbefalingene fra Finans Norge og Miljøfyrtårn. I 2023 skal selskapet arbeide med å systematiske vurderinger av vår naturpåvirkning i henhold til rammeverket Taskforce on Nature-Related Financial Disclosures. Strategien for bærekraft slår fast at vi i vårt arbeid skal arbeide for å forstå risiko, se muligheter og samarbeide når det er av nytte for oss og andre.

For ytterligere omtale av klimarisiko henvises det til Eika Gruppens årsrapportering i kapittelet som omhandler klimarelaterte risikoer og muligheter. <https://eika.no/eika-alliansen/arsrapporter>.

Data deles med lokalbankene, på tvers av selskapet og med andre aktører for å gjøre byer og lokalsamfunn inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige. Dette sikrer bedre ressursbruk, begrenning av og tilpasning til klimaendringer, samt evne til å forebygge og håndtere katastrofer.

Selskapet er en del av et skadehubprosjekt i regi av Finans Norge. Prosjektet omhandler deling av skadedata og ulykkesmønstre med mål om å lokalisere utsatte områder med mange ulykker i trafikkbildet. Data skal på sikt deles med myndigheter slik at de kan gjøre nødvendige tiltak for å redusere skaderisikoen. For å bedre forståelsen for hvordan vannskader treffer den aktuelle kommunen, har selskapet klargjort for deling av vannskadestatistikk med kommunene via Direktoratet for samfunnssikkerhet og beredskap.

Eika Forsikring sin investeringsportefølje er innrettet etter internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Forvaltning av selskapets verdiportefølje er utkontraktert 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.

Fokus på transparens, antihvitvask, personvern og antikorrupsjon i egen drift og rådgivning, bidrar også inn i kampen mot organisert kriminalitet og terrorisme, og sikrer trygge finansinstitusjoner i Norge.

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.

Disponering av årsresultat

Styret foreslår at det deles ut et konsernbidrag på 615 millioner kroner. I forbindelse med overskuddsdisponeringen er det gjort vurderinger for å sikre at det er tilstrekkelig kapital for å møte vekstplaner, ekstraordinære hendelser og å kunne stå trygt gjennom en krisituasjon. Vurdering av konsernbidrag er en sentral del av ORSA-prosessen og den foreslåtte tildelingen er vurdert opp mot soliditet og kontrollert mot stresstestscenarier gjennom ORSA-prosessen. Kapitalsituasjonen i selskapet er vurdert å være forsvarlig og ikke til hinder for utdeling av årsoverskudd for resultatåret 2022.

Selskapets resultat etter skatt utgjør 625,8 millioner kroner og foreslås disponert som følger:

<i>Beløp i tusen kroner</i>	
Avgitt konsernbidrag	615 000
Overført til forsikringstekniske avsetninger	25 615
Overført fra annen egenkapital	-14 851
Sum disponert	625 763

Utsiktene framover

Geopolitisk uro har preget 2022 i stor grad og i løpet av året har også prisveksten kommet opp på et høyt nivå som man må om lag 40 år tilbake for å finne maken til. Det er mye som tyder på at inflasjonen fortsatt vil være høy i første halvår av 2023, men avta noe mot slutten av året. Det er derimot stor usikkerhet, og selskapet overvåker situasjonen nøye. Den Norske Sentralbanken tror norsk økonomi har passert konjunkturtoppen og venter svakere vekst framover hvilket betyr at det ventes fall i aktivitetsnivået til mange bedrifter og næringer. Selskapet tror også at høy prisvekst og høyere renter medfører svekket kjøpekraft for husholdningene, og vil medføre at forbruket faller inn i 2023. Eika Forsikring er oppmerksomme på at kundene i denne situasjonen ser etter ulike måter å spare penger og redusere kostnader, blant annet ved å vurdere sine forsikringer. Selskapet merker foreløpig ikke noen store økninger i oppsigelser av forsikringer eller antall inkassosaker. Samtidig er selskapet spesielt opptatt av god og grundig rådgivning for å sikre at kunder ikke tar kortsiktige og uheldige valg.

Eika Forsikring ser positivt på utsiktene for det kommende året. Det er fortsatt et stort potensial for videre vekst gjennom bankene i alliansen. Økt grad av digitalisering og selvbetjening vil frigjøre kapasitet til å drive rådgivning og verdikende aktiviteter mot kundene. Potensialet for distributøren er stort i forhold til både å

øke provisjonsinntektene og å skape enda bredere leveranser som vil styrke kundeloyaliteten ytterligere. Selskapet ser også gode vekstmuligheter for de nye distribusjons- og partneravtalene som er inngått i løpet av det siste året. Mot slutten av 2022 ble det inngått avtaler med Econa og Fana Sparebank som selskapet forventer skal bidra med ytterligere vekst i 2023. Eika Forsikring har en målsetting om å tiltrekke seg avtaler med attraktive partnere og vil fortsette med denne satsingen i 2023. Ellers forventes det at inflasjonen vil påvirke selskapets kostnader til blant annet reparasjoner, gjenoppføringer og lønnskostnader. For å opprettholde lønnsomheten overvåker selskapet markedet for å være i forkant av skadeinflasjonen. Selskapet vil løpende vurdere prisjusteringer og andre nødvendige tiltak for å opprettholde tilfredsstillende lønnsomhet.

En stor og viktig forutsetning for å skape verdier og opprettholde lønnsomheten er å gå for bærekraftige valg, løsninger og strategier. Eika Forsikring sin ambisjon er å ha en bærekraftig og innsiktsbasert forretningsmodell. Det betyr at bærekraftshensyn skal integreres i virksomheten og at det skal måles og rapporteres om fremdrift på området. Konsernet har satt et mål om å etterleve Paris-avtalen om null i nettoutslipp i drift og produkter senest innen 2050, samtidig som man skal respektere planetens øvrige tålegrenser. Dette krever at selskapet i tiden fremover må sette tydelige delmål for dette arbeidet. For ytterligere beskrivelse av strategiarbeidet i Eika vises det til <https://eika.no/eika-alliansen/arsrapporter>.

Selskapet forventer også at markedet fortsatt vil fokusere på digital utvikling både når det gjelder kundebetjening, salgsløsninger, samt automatiserte skadeoppgjør, slik det har gjort de senere årene. Dette bidrar til at stadig flere kunder får en enklere og bedre kundeopplevelse. Digitalisering ser også ut til å bidra til en tettere integrering av forsikringsløsning inn i mer helhetlige kundereiser, blant annet innenfor mobilitet.

Som en mellomstor utfordrer ser Eika Forsikring mange spennende muligheter i markedet fremover. Etter å ha tatt de første skrittene inn i partnermarkedet i 2021 og landet nye avtaler i 2022, registrerer selskapet at det er stor interesse for hva man ønsker å gjøre videre i et marked dominert av noen få store aktører.

Fokuset på utvikling i forsikringsbransjen er høyt som følge av endrede forventninger fra kundene 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. Med stort fokus på lokalbankenes verdigrunnlag og med økende endringstakt både i alliansen og selskapet, ser Eika Forsikring 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. Eika Forsikring har lagt en tydelig strategi om å øke veksten gjennom lokalbankene, samtidig som man vil distribuere selskapets produkter og løsninger også gjennom samarbeidspartnere utenfor Eika Alliansen. Disse strategiske satsningene viser gode resultater.

Innstrammingene i økonomien som følge av høy inflasjon, geopolitisk uro og energikrise vil også videreføres i det nye året, men det ser ut til at tiltakene begynner å få effekt på økonomien. Med en relativt stor andel av investeringene i korte rentepapirer ser selskapet at den høye renten begynner å implementeres i porteføljen. Selskapet forventer høyere renteinntekter på investeringsporteføljen i 2023.

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 har kostnader knyttet til motorvogn økt stadig mer etter hvert som kjøretøyer har blitt stadig mer teknisk avanserte. Kostnader knyttet til materielle skader og reparasjoner har økt og påfører forsikringselskapene høyere skadeutbetalinger.

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

Styret vil benytte anledningen til å takke alle medarbeidere for det arbeidet som er lagt ned og for resultatoppnåelsen i 2022.

14. mars 2023
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	2022	2021
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Premieinntekter</i>			
Opptjente bruttopremier	Note 4	3 465 251	3 321 898
Gjenforsikringsandel av opptjent bruttopremie	Note 4	-177 510	-174 648
Sum premieinntekter for egen regning		3 287 741	3 147 250
Andre forsikringsrelaterte inntekter		39 327	34 540
<i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i>			
Brutto erstatningskostnad	Note 4	2 017 419	1 844 952
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	Note 4	-93 664	-15 493
Sum erstatningskostnader for egen regning		1 923 755	1 829 459
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Salgskostnader		536 696	514 508
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikr.	Note 5,6,7,8,9,10	269 377	218 032
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		-52 552	-60 537
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		753 521	672 003
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		649 793	680 328
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>			
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		81 967	50 212
Verdiendring på investeringer		-48 922	479
Realisert gevinst og tap på investeringer		-3 915	11 877
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-4 613	-4 528
Sum netto inntekter fra investeringer		24 517	58 041
Andre inntekter		2 303	429
Andre kostnader		16 739	13 654
Resultat av ikke - teknisk regnskap		10 081	44 816
Resultat før skattekostnad		659 874	725 143
Skattekostnad	Note 11	34 110	15 001
TOTALRESULTAT		625 763	710 142
Resultat per aksje, NOK		3,58	4,06

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2022	31.12.2021
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	Note 12,14,16	222 220	251 052
Rentebærende verdipapirer	Note 13,14,16	3 564 671	3 692 066
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		3 786 891	3 943 118
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 15	63 965	64 161
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 15	315 779	325 799
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring		379 743	389 960
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		1 631 040	1 552 696
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		14	10 915
Andre fordringer		6 866	6 389
Sum fordringer	Note 16	1 637 920	1 570 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	Note 8,9	1 012	1 470
Leierettigheter eiendom	Note 8	20 887	26 119
Kasse, bank	Note 16,17	522 287	441 517
Sum andre eiendeler		544 187	469 106
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		22 297	7 954
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		22 297	7 954
SUM EIENDELER		6 371 039	6 380 138

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2022	31.12.2021
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		175 000	175 000
Annen innskutt egenkapital		191 508	191 508
Sum innskutt egenkapital		366 508	366 508
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadekapital		163 243	145 487
Avsetning til garantiordning		146 011	138 152
Annen opptjent egenkapital		474 971	489 823
Sum opptjent egenkapital		784 225	773 462
SUM EGENKAPITAL		1 150 733	1 139 970
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lån	Note 20	249 691	249 588
Sum ansvarlig lånekapital		249 691	249 588
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 15	1 747 947	1 651 527
Brutto erstatningsavsetning	Note 15	1 851 230	1 841 088
Sum brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		3 599 177	3 492 615
Avsetninger for forpliktelser			
Skyldig betalbar skatt	Note 11	35 446	30 198
Utsatt skatt	Note 11	26 679	28 015
Leieforpliktelser	Note 8	22 345	27 589
Sum avsetning for forpliktelse		84 470	85 803
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		51 182	56 642
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		35 933	65 383
Forpliktelser til selskap i samme konsern	Note 10	618 335	708 000
Andre forpliktelser		267 056	260 283
Sum forpliktelser		972 506	1 090 308
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		314 462	321 855
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		314 462	321 855
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		6 371 039	6 380 138

14. mars 2023
Styret i Eika Forsikring AS

Sverre V. Kaarbøe
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	Forsikrings- tekniske avs.	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31. desember 2019	175 000	191 508	251 219	486 404	1 104 131
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-9 059	9 059	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	5 887	-5 887	-
Årets resultat	-	-	-	633 697	633 697
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-600 000	-600 000
Egenkapital per 31. desember 2020	175 000	191 508	248 047	523 273	1 137 828
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	27 694	-27 694	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	7 898	-7 898	-
Årets resultat	-	-	-	710 142	710 142
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-708 000	-708 000
Egenkapital per 31. desember 2021	175 000	191 508	283 639	489 823	1 139 970
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	17 756	-17 756	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	7 859	-7 859	-
Årets resultat	-	-	-	625 763	625 763
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-615 000	-615 000
Egenkapital per 31. desember 2022	175 000	191 508	309 254	474 971	1 150 733

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2022	2021
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier	3 479 675	3 352 593
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 857 615	-1 680 295
Netto inn-/utbetaling gjenforsikringspremier	-39 612	129 156
Netto utbetaling drift	-968 551	-890 373
Innbetalinger av renter og utbytte	68 293	39 558
Netto inn-/utbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	119 395	-286 278
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	801 585	664 361
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Renteutbetaling på ansvarlige lån	-12 815	-9 899
Utbetalt til konsernselskap	-708 000	-600 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-720 815	-609 899
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	80 770	54 462
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	441 517	387 055
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l ved utg. av perioden	522 287	441 517

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998 og god regnskapsskikk, samt forskrift for årsregnskap for skadeforsikringselskaper. Forenkling i henhold til forskriftens 3-12 er benyttet. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

IFRS 17 forsikringskontrakter IFRS 17- Forsikringskontrakter Standarden trådte i kraft 1. januar 2023. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om forsikringskontrakter. Selskapet har i henhold til årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsforetak §1-3, valgt å ikke implementere IFRS 17. Tidligere benyttede regnskapsprinsipper for forsikringskontrakter er videreført i 2022.

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

Forsikringspremiene inntektsføres lineært over dekningsperioden. Opptjent bruttopremie beregnes som forfalt bruttopremie justert for endring i avsetning for ikke opptjent bruttopremie. Forfalt bruttopremie omfatter all premie for alle forsikringsavtaler som er påbegynt i løpet av regnskapsperioden. Gjenforsikringsandelen av opptjente bruttopremier omfatter reassurandørens andel av forfalt bruttopremie justert for endring i gjenforsikringsandel av avsetningen for ikke opptjent bruttopremie.

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 erstatningsutbetalinger, endringer i erstatningsavsetningene, samt mottatte regressinnbetalinger. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap fra tidligere års avsetninger. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår som en del av erstatningskostnadene. Selskapets erstatningskostnader for egen regning er fratrukket reassurandørens andel av erstatningskostnadene.

Avviklingsresultat for skader inntruffet tidligere år beregnes som differansen mellom erstatningsavsetningen ved inngangen til regnskapsperioden inntruffet i tidligere regnskapsperioder og erstatninger som er betalt i løpet av regnskapsperioden for skadetilfeller inntruffet i tidligere regnskapsperioder, tillagt erstatningsavsetningen for disse skadetilfellene ved utgangen av regnskapsperioden.

Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringstekniske avsetninger er utarbeidet av Beregningsfunksjonen. Nedenfor følger en beskrivelse av de enkelte avsetningene.

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie skal tilsvare den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte deler av forsikringenes dekningsperioder. Forfalt bruttopremie omfatter all bruttopremie frem til første hovedforfall uansett hvilken praksis som er lagt til grunn for bruk av terminpremier. Det gjøres ikke fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte bruttopremien periodiseres.

Erstatningsavsetningen

Brutto erstatningsavsetning tilsvare de forventede fremtidige brutto erstatningskostnader for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort. Avsetningen omfatter forventede direkte og indirekte skadebehandlingskostnader i forbindelse med slike skadetilfeller. Det tas også hensyn til forventede kostnadsøkninger.

Selskapet har valgt å ikke diskontere reservene i regnskapet.

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Gjenforsikringsandelen av avsetning til ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandelen av erstatningsavsetning er klassifisert som eiendeler i balansen og inngår i sumposten gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser.

Avsetning til garantiordning og naturskadekapital

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

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 kontraktsmessige betingelser. Fraregning skjer når de kontraktsmessige 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.

Leieavtaler

IFRS 16 Leieavtaler angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. Leieavtaler med en leieperiode over 12 måneder og med en totalverdi som overstiger 5000 USD skal innregnes i balansen til leietaker med en leieforpliktelse og tilhørende bruksrett på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdi av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger fordeles mellom forpliktelse og rentekostnad på forpliktelsen.

Selskapet har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse, samt innregnet tilhørende bruksrettighet til et beløp som reflekterer verdien av eiendelen som om standarden var gjeldene fra tidspunkt for kontraktsinngåelse. Bruksrettighetene er i balansen presentert som «Leierettigheter», mens leieforpliktelsene presenteres som «Leieforpliktelser» i balansen.

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 nedskrivingskriterier, gjennomføres løpende.

Bankinnskudd

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

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 vedrørende avgitt konsernbidrag er presentert i henhold til IAS 12.

Note 2 – Bruk av estimater

Ved utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av valgte regnskapsprinsipper gjøres det vurderinger, utarbeides estimater og anvendes forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når det foreligger grunnlag for å fastsette nye estimater. Estimaterne og de tilhørende forutsetninger blir gjennomgått regelmessig. Nedenfor omtales det viktigste området hvor det foreligger regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger, og som kan være gjenstand for endringer i balanseførte verdier i fremtidige perioder.

Forsikringstekniske avsetninger

Selskapet utarbeider estimater for alle rapporterte skader (RBNS) som til enhver tid er oppdatert med all tilgjengelig informasjon slik at det dekker den totale fremtidige kostnaden ved skaden, inkludert skadebehandlingskostnader.

Inntrufne skader som ikke er meldt selskapet på balansetidspunkt (IBNR), estimeres via modeller som utfra norsk praksis er akseptert som god aktuariell skikk. Generelt tas det utgangspunkt i selskapets skadehistorikk, typisk 6 til 12 år. Historikkens omfang og egnethet, samt statistisk tilpasning avgjør valg av endelig modell. Usikkerheten er størst i de risikosegmenter hvor selskapet er lavt eksponert og/eller det historiske skadegrunnlaget er begrenset. Samt i de segmenter hvor det tar lang tid å få skader meldt og oppgjort, såkalt langhalet forretning. IBNR-andelen av den samlede reserven, og derigjennom estimatusikkerheten er størst i person- og

personskadesegmentet. Disse segmentene har normalt lang melde- og oppgjørstid, det er ikke uvanlig at en skadesak som involverer for eksempel uførhet kan ta ti år eller lengre å gjøre opp. Selskapet holder til enhver tid betydelige reserver knyttet til dette segmentet, og Beregningsfunksjonen følger risikoutviklingen i samarbeid med relevante oppgjørsressurser og produkteier.

For meldte skader med oppgjør frem i tid (RBNS) inkluderes antatt kostnadsøkning, noe som indirekte påvirker nivået for IBNR. Selskapet estimerer reserveusikkerhet per risikosegment samt utarbeider konfidensintervall for skadeprosent med utgangspunkt i innværende skadeår.

Note 3 – 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 forsikringsselskapene, 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.

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.

Forsikringsrisiko består av premie- og reserverisiko, avgangsrisiko, klimarisiko 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 deknings-perioden (estimeringsfeil eller underprising).

Selskapet har siden 2018 redusert erstatningsavsetningen knyttet til Yrkesskade og Personskade Motor grunnet en nedadgående skadetrend og gjennomgående sterkere lønnsomhet enn hva som opprinnelig ble lagt til grunn for årgangene. Selskapets avsetninger ved utgangen av 2022 er i tråd med beste estimat av fremtidige forventede erstatningsutbetalinger, vurdert av Beregningsfunksjonen.

En nærmere beskrivelse av modellene benyttet for å beregne erstatningsavsetningene finnes i note 3. En oversikt over hvordan de forsikringstekniske avsetningene er fordelt på ulike forsikringsbransjer er tatt inn i note 15.

- Fluktuasjoner i tidshorisontens (dvs. neste års) faktiske erstatningskostnader og driftskostnader rundt forventningsverdien til de samme kostnader som følge av kostnadenes stokastiske natur (tilfeldige feil).

Den pågående konflikten i Ukraina har i liten grad påvirket porteføljens risiko direkte. Den indirekte påvirkningen gjennom økte energikostnader i samfunnet og lengre leveringstid på varer gjør at snittskaden vil kunne øke noe. Dette sammen med det makro-økonomiske bildet, preget av inflasjon er ivaretatt i selskapets prising gjennom indekspåslag og øvrige premietiltak.

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).

De forsikringstekniske avsetningene utarbeides av Beregningsfunksjonen og ettersees av kontrollerende aktuar som også påser at disse beregningene avspeiles i selskapets regnskap. Beregningsfunksjonen 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.

Selskapet benytter følgende hovedmodeller for inntrufne krav som ikke er meldt (IBNR):

- Chain Ladder modell på historiske utbetalinger som gir et estimat på gjenstående krav for skader skjedd, men ikke meldt.
- Bornhuettert Ferguson modeller anvendes med å priori (forventede) skadeprosenter på bakgrunn av utbetalingsmønstre fra Chain Ladder modellen. Spesielt aktuelt for bransjer der det sparsomt datagrunnlag grunnet karens.
- Empiriske metoder anvendt på betalingshistorikk for små bransjer der datagrunnlaget generelt er sparsomt.

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).

Klimarisiko omfatter fysisk risiko, overgangsrisiko samt ansvarsrisiko: Selskapet har ved hjelp av ulike modeller og scenarioanalyser identifisert og vurdert selskapets eksponering mot klimarisiko, hvordan denne risikoen påvirker kapitalkravet og om den er innenfor styrets risikovilje. I analysen er det både brukt historiske data, skademodeller for naturskader samt scenarioanalyser for selskapets største kumuler.

Fysisk klimarisiko vurderes totalt sett som lav gitt gode reassuransesprogram og dekning gjennom Norsk Naturskadepool. Overgangsrisiko vurderes totalt sett som lav til moderat gitt fortsatt store usikkerheter knyttet til blant annet hvordan implementering av ny politikk vil påvirke selskapet. Selskapets ansvarsrisiko er ikke vurdert.

Eika har gjennom 2022 jobbet med modeller for hvordan klimarelaterte skader kan påvirke fremtidige erstatninger. God innsikt i eksponering, kombinert med kartlag som viser økt risiko for klimarelaterte skader gjør at selskapet har et godt grunnlag i det videre arbeidet med å innarbeide klimarelaterte forhold på en enda bedre måte i prissettingen av risiko.

Datagrunnlaget som anvendes til beregning av IBNR inneholder historiske utbetalinger, og reflekterer derigjennom indirekte endringer i klimarelaterte skader som selskapet har erfart. Eksempelvis endringer i antallet vannskader fra år til år. Selskapet har per i dag ikke separate modeller utover dette for klimarelaterte aspekter av erstatningsavsetningene.

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 risikoreducerende for den enkelte kunde. En oppstilling over selskapets premieinntekter fordelt på de viktigste produkter er tatt inn i note 4.

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

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).

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. Per 31. desember 2022 er alle banker som selskapet har innskudd i, ratet til A- eller bedre.

Selskapet har som policy å henvende seg kun til anerkjente reassuranseselskaper med god rating. Det er etablert rammer for risikospredning og krav til rating på selskapets ledende reassurandører. Det foretas kontinuerlig oppfølging, herunder en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelsener.

Fordeling av reassurandører etter ratingklasse:

Ratingklasse:	Per 31.12.2022	Per 31.12.2021
AA	4 %	3 %
AA-	82 %	91 %
A+	10 %	2 %
A	3 %	2 %
A-	1 %	2 %
Sum	100 %	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.

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.

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:

Ratingklasse	31.12.2022	31.12.2021
	Andel av total portefølje	Andel av total portefølje
Beløp i tusen kroner		
AAA	27,0 %	28,8 %
AA+	14,1 %	12,7 %
AA	6,1 %	0,0 %
A+	2,6 %	5,8 %
A	23,5 %	17,5 %
A-	7,0 %	11,4 %
AA-	0,6 %	6,4 %
BBB+	11,9 %	11,4 %
BBB	3,4 %	1,7 %
BBB-	0,0 %	0,2 %
BB+	3,8 %	4,0 %
Sum r	100 %	100 %

Sum rentepapirer / rentefond 3 564 671 3 692 066

Automatisk kredittscore er benyttet i rating.

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,73 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:

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
	Andel investering	Andel investering
<i>Durasjon</i>		
0 - 1 måned	11,3 %	9,8 %
1 - 3 måneder	62,1 %	62,9 %
3 - 12 måneder	6,1 %	3,9 %
1 - 5 år	15,2 %	22,2 %
Over 5 år	5,3 %	1,3 %
Sum obligasjoner og andeler	100 %	100 %
<i>Spesifikasjon av finansielle eiendeler:</i>		
Obligasjoner	3 125 017	3 226 984
Rentefond	439 654	465 082
Sum obligasjoner og andeler	3 564 671	3 692 066

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.

Valutarisiko

Selskapet er i svært begrenset grad eksponert for valutarisiko.

Aksjerisiko

Per 31. desember 2022 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 12.

Konsentrasjonsrisiko

Risikoen begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart.

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.

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 4 – Premieinntekter, erstatningskostnader mv.

Beløp i tusen kroner

FORSIKRINGSBRANSJER	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvog n trafikk	Motorvog n øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom		Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Sum 2022
						Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom					
Forfalte bruttopremier	117 935	109 621	367 108	959 633	3 200	1 229 164	15 857	151 650	54 868	552 635	3 561 671	
Gjenforsikringsandel	10 994	642	3 699	14 756	28	26 062	3 716	943	394	116 080	177 314	
Forfalte premier f.e.r.	106 940	108 979	363 409	944 877	3 171	1 203 102	12 142	150 707	54 474	436 555	3 384 356	
Opptjente bruttopremier	112 113	101 592	366 655	934 908	2 812	1 194 173	14 525	149 382	51 251	537 840	3 465 251	
Gjenforsikringsandel	10 953	642	3 699	14 756	28	26 062	3 411	943	394	116 622	177 510	
Opptjente premier f.e.r.	101 160	100 950	362 956	920 152	2 784	1 168 111	11 113	148 440	50 857	421 218	3 287 741	
Brutto erstatningskostnad	69 658	7 761	133 225	698 979	106	772 688	2 930	57 844	42 637	231 591	2 017 419	
Gjenforsikringsandel	5 927	-217	-22	74	-	39 260	18	239	-	48 385	93 664	
Erstatningskostnader f.e.r.	63 731	7 978	133 247	698 905	106	733 429	2 912	57 605	42 637	183 205	1 923 755	
Skader innruffet i år	63 025	33 748	206 871	691 031	466	718 133	5 325	64 470	38 598	226 803	2 048 470	
Skader innruffet tidligere	6 633	-25 987	-73 646	7 948	-360	54 556	-2 395	-6 626	4 040	4 787	-31 050	

Beløp i tusen kroner

FORSIKRINGSBRANSJER	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvog n trafikk	Motorvog n øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom		Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Sum 2021
						Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom					
Forfalte bruttopremier	106 053	86 519	372 408	926 406	1 947	1 161 607	12 664	168 295	48 628	508 240	3 392 767	
Gjenforsikringsandel	10 831	544	3 636	14 490	20	25 414	3 002	1 072	389	116 731	176 129	
Forfalte premier f.e.r.	95 221	85 975	368 773	911 915	1 927	1 136 192	9 662	167 224	48 239	391 509	3 216 638	
Opptjente bruttopremier	95 661	84 636	367 553	900 929	1 974	1 153 078	11 713	166 782	46 843	492 730	3 321 898	
Gjenforsikringsandel	10 608	544	3 636	14 490	20	25 414	2 474	1 072	389	116 002	174 648	
Opptjente premier f.e.r.	85 053	84 092	363 917	886 439	1 954	1 127 663	9 239	165 711	46 454	376 728	3 147 250	
Brutto erstatningskostnad	50 846	-676	129 894	655 779	779	750 841	-354	41 033	38 252	178 558	1 844 952	
Gjenforsikringsandel	2 599	-5 417	-14 026	-134	-	90	-45	149	-	32 277	15 493	
Erstatningskostnader f.e.r.	48 247	4 741	143 920	655 913	779	750 751	-309	40 883	38 252	146 281	1 829 459	
Skader innruffet i år	51 620	28 237	199 520	649 888	979	746 303	3 384	39 103	34 281	210 182	1 963 499	
Skader innruffet tidligere	-774	-28 913	-69 626	5 891	-200	4 537	-3 738	1 930	3 971	-31 625	-118 546	

Beregningsmetodikken for premieinntekter og erstatningskostnader er beskrevet i note 1.

Avviklingsresultat for skader innruffet tidligere år beregnes som differansen mellom erstatningsavsetningen ved inngangen til

regnskapsperioden innruffet i tidligere regnskapsperioder og erstatninger som er betalt i løpet av regnskapsperioden for skadetilfeller innruffet i tidligere regnskapsperioder, tillagt erstatningsavsetningen for disse skadetilfellene ved utgangen av regnskapsperioden.

Note 5 – Forsikringsrelaterte adm. kostnader, lønn mv.

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Lønn og personalkostnader	210 474	190 170
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	8 812	7 902
Konserntjenester	21 603	22 531
Drift og vedlikehold IT	129 909	97 827
Driftskostnader lokaler	5 953	5 692
Fremmede tjenester og innleid bistand	21 357	24 843
Andre kostnader	26 391	28 753
Allokering av indirekte skadebehandlingskostnader	-155 122	-159 686
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	269 377	218 032

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	2022	2021
Lønn, honorar m.v	152 892	140 031
Arbeidsgiveravgift	32 942	29 981
Pensjonskostnader	15 816	13 621
Andre personalkostnader	8 823	6 538
Sum lønns- og personalkostnader	210 474	190 170
Antall ansatte pr 31.12	221	204

Note 6 – Pensjonskostnader

Selskapet er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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 0-7,1 ganger grunnbeløp i Folketrygden (G) og 20 prosent av lønn fra 7,1-12G. I tillegg dekker selskapet risikoforsikring 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

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Innskuddsbaserte ordninger	15 559	13 780
AFP-ordning	3 276	2 448
Sum pensjonskostnad	18 835	16 228

Pensjonskostnader i tabell over er oppgitt inkludert arbeidsgiveravgift.

Note 7 – Godtgjørelse til ledende ansatte, styrende organ, revisor mv.

Administrerende direktør avlønnes i tråd med hovedprinsippene for godtgjørelse i Eika Gruppen konsern. Total godtgjørelse består av fastlønn, naturalytelser samt forsikring- og pensjonsordninger. Administrerende direktør inngår i selskapets ordinære pensjonsordning. Pensjon vist i tabell under viser årets kostnad.

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke aksjeverdbasert avlønning eller bonusordning. Administrerende direktør har avtale om 12 måneders etterlønn.

Utbetalt godtgjørelse:

Beløp i tusen kroner	Lønn 1)	Annet 2)	Pensjon
Trond Bøe Svestad Administrerende direktør	3 149	288	185

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2022.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

For beskrivelse av retningslinjer for godtgjørelse vises det til note i morselskapets årsrapport.

Honorar til styret

Beløp i tusen kroner	2022
Arne Martin Laukvik	100
Randi B. Sætershagen	100
Evy Ann Hagen	100
Anita Heyerdahl	100
Atle Bjørgulf Sørensen	100
Sum styret	500

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

Honorar til revisor

Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

Beløp i tusen kroner	2022	2021
Lovpålagt revisjon	571	669
Andre tjenester utenfor revisjon	-	25
Sum	571	694

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 8 – Leieavtaler

Beløp i tusen kroner	2022			2021		
	Bygninger	Maskiner/ utstyr/biler	Totalt	Bygninger	Maskiner/ utstyr/biler	Totalt
Leierettigheter						
Anskaffelseskost 01.01.	33 582	1 295	34 877	33 582	876	34 458
Tilgang i året	3 123	-	3 123	-	419	419
Avgang i året	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	36 705	1 295	38 000	33 582	1 295	34 877
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	7 463	308	7 771	-	-	-
Avskrivninger i året	8 355	296	8 651	7 463	308	7 771
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	15 818	604	16 422	7 463	308	7 771
Balansførte leierettigheter 31.12.	20 887	691	21 578	26 119	987	27 106
Leieforpliktelser						
Anskaffelseskost 01.01.	26 621	968	27 589	33 582	876	34 458
Nye/endrede leieforpliktelser	3 123	-	3 123	-	419	419
Betaling av leieforpliktelse	-9 115	-317	-9 432	-8 153	-376	-8 529
Rentekostnader	1 029	37	1 066	1 192	49	1 241
Balansførte leieforpliktelser 31.12.	21 658	687	22 345	26 621	968	27 589
Udiskonterte leieforpliktelser						
0-1 år	9 115	317	9 432	8 152	317	8 469
1-2 år	9 115	242	9 357	8 152	317	8 469
2-3 år	4 558	166	4 724	8 152	242	8 394
3-4 år	-	-	-	4 076	166	4 242
4-5 år	-	-	-	-	-	-
Mer enn 5 år	-	-	-	-	-	-
Sum udiskonterte leieforpliktelser	22 788	725	23 513	28 532	1 042	29 574
Andre leiekostnader innregnet i resultatet						
Felleskostnader leide lokaker (variable betalinger)	1 032	-	1 032	1 023	-	1 023
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	4 062	-	4 062	3 703	-	3 703
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (leasing)	-	1 292	1 292	-	349	349
Totalt leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	5 094	1 292	6 386	4 726	349	5 075

Note 9 – 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	10 991	2 645	36 731	50 210
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	11 149	2 645	36 731	50 525
Bokført verdi 31. desember	324	-	-0	324
Årets avskrivninger/nedskrivninger	158	-	-	158
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

Note 10 – 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 selskaper i konsernet. Administrative tjenester knytter seg blant annet til økonomi, regnskap og finans, IT drift og utvikling samt risk management.

Selskapet selger forsikringsprodukt til selskaper innen konsernet.

I 2022 har selskapet kjøpt tjenester, leid lokaler og driftsmidler for 114,6 millioner kroner samt solgt forsikringsprodukt for 13,1 millioner kroner.

Balanseført forpliktelse til selskaper i samme konsern

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Leverandørgjeld	3 335	-
Skyldig konsernbidrag	615 000	708 000
Sum	618 335	708 000

Note 11 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	2022	2021
<i>Skattekostnad</i>		
Betalbar skatt	35 446	30 198
Endring utsatt skatte	-1 336	-15 198
Sum skattekostnad	34 110	15 001
Herav skatt på konsernbidrag	-	-
<i>Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat</i>		
Resultat før skatt	659 874	725 143
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	164 968	181 286
Effekt av forsikringstekniske avsetninger		
Andre permanente forskjeller	4 442	-10 525
Endring skatt tidligere år	-	-
Effekt av justert fradrag avgitt konsernbidrag	-135 300	-155 760
Sum skattekostnad	34 110	15 001
Effektiv skattesats	5,2 %	2,1 %

Note 11- skattekostnader fortsetter

Beløp i tusen kroner	2022	2021
<i>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</i>		
Driftsmidler	-78	-103
Leierettigheter	72	121
Verdipapirer	4 821	6 650
Avsetning for ikke opptjente inntekter	-7 667	-1 329
Annen eiendel og gjeld	-3 261	2 411
Sikkerhetsavsetning	7 448	7 448
Sum endring utsatt skatt	1 336	15 198

Balanseført utsatt skattefordel vedrører følgende midlertidige forskjeller:

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Driftsmidler	1 311	1 623
Leierettigheter	769	482
Verdipapirer	28 970	9 686
Avsetning for ikke opptjente inntekter	2 445	33 111
Annen eiendel og gjeld	8 756	21 799
Utsatt inntektsførige - sikkerhetsavsetning	-148 968	-178 761
Sum midlertidige forskjeller	-106 716	-112 060
Balanseført utsatt skatt	-26 679	-28 015

Skattekostnad for 2022 er presentert i henhold til IAS 12. Utsatt skattefordel knyttet til midlertidige forskjeller og utsatt skatt knyttet til sikkerhetsavsetning presentert netto som utsatt skatt. Tidligere sikkerhetsavsetning inntektsføres skattemessig over 10 år fra og med år 2019.

Note 12 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Anskaffelses- kost	Markeds- verdi
Verdipapirfondet Eika Norge	13 159	6 478	61 529	85 247
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	29 536	371	7 464	10 954
Verdipapirfondet Eika Norden	8 010	8 272	43 927	66 260
Verdipapirfondet Eika Global	26 782	2 231	37 620	59 759
Sum aksjefond			150 540	222 220

Selskapets investeringsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

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 13 – 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	3,67 %	0,99	539 377	535 712	537 721
Obligasjoner med fortrinnsrett	3,62 %	0,60	883 000	892 674	886 640
Forretningsbanker	4,08 %	1,85	235 000	230 822	230 553
Sparebanker	4,22 %	0,87	1 383 000	1 382 051	1 378 857
Kredittforetak	5,02 %	0,08	91 000	90 607	91 247
Sum markedsbaserte verdipapir			3 131 377	3 131 865	3 125 017

Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Kreditt	133 033	134 045	133 702
Verdipapirfondet Eika OMF	71 453	72 213	71 444
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	94 990	95 503	94 403
Verdipapirfondet Eika Renter +	50 033	51 579	51 052
Verdipapirfondet Eika Sparebank	88 456	90 399	89 052
Sum rentefond		443 739	439 654
Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler		3 575 605	3 564 671

Selskapets investeringsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

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 14 – Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2022
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	222 220	-	-	222 220
Obligasjoner og sertifikater	-	3 125 017	-	3 125 017
Verdipapirfond	-	439 654	-	439 654
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	222 220	3 564 671	-	3 786 891

Note 14- verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi fortsetter

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2021
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	251 052	-	-	251 052
Obligasjoner og sertifikater	-	3 226 984	-	3 226 984
Verdipapirfond	-	465 082	-	465 082
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	251 052	3 692 066	-	3 943 118

Kvoterte priser

Kategorien inneholder investeringer i aksjefond der fondets investering, i all hovedsak, er i børsnoterte likvide. 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.

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

Nivå 1 - Verdsetting basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2 - Verdsetting som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observérbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse.

Nivå 3 - Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Note 15 – 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	Økonomisk		Naturskade-		31.12.2022	
							Ansvar	Assistanse	tap	Helse		poolen
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	57 964	47 960	181 196	479 227	1 374	585 295	7 558	71 590	26 974	264 540	24 267	1 747 947
Erstatningsavsetning brutto	46 960	110 666	192 549	174 236	244	601 791	9 316	22 009	16 034	650 001	27 423	1 851 230
Sum brutto forsikringsforpliktelser	104 924	158 626	373 745	653 464	1 618	1 187 085	16 875	93 600	43 008	914 541	51 690	3 599 177
Gjenforsikringsandel ikke opptjent premie	5 263	-	-	-	-	-	1 795	-	-	56 906	-	63 965
Gjenforsikringsandel erstatningsavsetning	4 063	6 680	31 552	53	-	91 737	45	-	-	181 648	-	315 779
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelse	9 326	6 680	31 552	53	-	91 737	1 841	-	-	238 555	-	379 743

Note 15- forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring fortsetter

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		Naturskade- poolen	31.12.2021
									tap	Helse		
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	52 146	39 928	180 732	454 474	987	544 148	6 225	78 226	23 466	247 845	23 349	1 651 527
Erstatningsavsetning brutto	27 246	128 055	299 357	147 042	439	542 856	9 259	29 717	17 674	605 066	34 376	1 841 088
Sum brutto forsikringsforpliktelse	79 392	167 983	480 089	601 516	1 426	1 087 004	15 484	107 943	41 140	852 911	57 725	3 492 615
Gjenforsikringsandel ikke opptjent premie	5 221	-	-	-	-	-	1 491	-	-	57 448	-	64 161
Gjenforsikringsandel erstatningsavsetning	3 528	6 897	36 476	17	-	85 946	96	-	4	192 835	-	325 799
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelse	8 749	6 897	36 476	17	-	85 946	1 587	-	4	250 283	-	389 960

* Sammenlignet med årsrapport for 2021 er 20,5 millioner kroner i avsetning for ikke opptjent bruttopremie flyttet fra «Ansvar» til «Utgifter til medisinsk behandling» per 31.12.2021.

Beregningsmetodikken for de forsikringstekniske avsetningene i årsregnskapet er beskrevet i note 1.

Under Solvens II beregnes premieavsetningen basert på beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelse som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser.

Erstatningsavsetningen beregnes som beste estimat av IBNS inkludert ULAE diskontert ut fra kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelse.

Under Solvens II beregnes risikomargin. Risikomargin representerer nåverdi av fremtidig kapitalkostnad knyttet til det kapitalkravet et referanseforetak ville få ved overtakelse av forsikringsforpliktelse. Selskapet beregner risikomarginen ved å benytte cost of capital-metode og antar at fremtidig kapitalkrav avtar proporsjonalt med beste estimat.

De er forsikringstekniske avsetningene er for Solvens II-formål verdsatt til 2 159 millioner kroner. Differansen mot verdsettelsen i årsregnskapet er 1 440 millioner kroner.

Note 16 – Eiendeler og gjeld - målekategorier

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	Lån og fordringer	Finansielle forpliktelse til amortisert kost	Bokførte verdier
				31.12.2022
Aksjer og andeler	222 220	-	-	222 220
Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi	3 564 671	-	-	3 564 671
Andre fordringer	-	1 637 920	-	1 637 920
Kasse, bank	-	522 287	-	522 287
Sum eiendeler	3 786 891	2 160 207	-	5 947 099
Forpliktelse			84 470	84 470
Sum gjeld			-	84 470

Note 17 – Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Bundne midler til skattetrekk	7 118	6 415
Sum	7 118	6 415

Note 18 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital består pr 31. desember 2022 av 175 000 000 aksjer pålydende krone 1,-

Note 19 – Solvens og kapitalkrav

Beløp i tusen kroner	31.12.2022	31.12.2021
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 087 746	1 108 251
Basiskapital - kapitalgruppe 2	412 933	395 075
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1 500 679	1 503 326
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	203 749	187 442
Kapitalkrav motpartsrisiko	50 254	73 966
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	239 479	229 818
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	660 336	624 722
Diversifiseringseffekt	-333 195	-325 108
Kapitalkrav operasjonell risiko	109 336	104 584
Samlet solvenskapitalkrav	929 959	895 424
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 500 680	1 503 326
Solvenskapitalkrav (SCR)	929 959	895 424
Dekningsprosent SCR	161 %	168 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	418 482	402 941
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	232 490	223 856
Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.)	41 211	36 073
Minstekapitalkrav (MCR)	388 724	377 798
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1 165 491	1 183 811
Minstekapitalkrav (MCR)	388 724	377 798
Dekningsprosent MCR	300 %	313 %

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

Note 20 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2022	31.12.2021
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	250 000	250 000
Amortiserte kostnader							-309	-412
Sum ansvarlig lån							249 691	249 588

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

Nøkkeltall

År	2022	2021	2020	2019	2018
Endring i forfalt premie brutto	5,0 %	5,9 %	5,9 %	6,0 %	3,6 %
Egenregningsandel premier	95,0 %	94,8 %	88,3 %	84,7 %	81,3 %
Skadeprocent for egen regning	58,5 %	58,1 %	60,0 %	59,6 %	64,5 %
Kostnadsprocent for egen regning	22,9 %	21,4 %	19,8 %	19,8 %	18,9 %
Combined Ratio for egen regning	81,4 %	79,5 %	79,8 %	79,4 %	83,4 %
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	83,6 %	82,1 %	81,9 %	83,8 %	89,9 %
Finansavkastning	0,6 %	1,6 %	2,7 %	2,7 %	0,4 %
Resultatgrad	20,0 %	23,0 %	24,3 %	24,9 %	17,8 %
Avkastning egenkapital	36,4 %	40,0 %	37,9 %	35,7 %	24,6 %
Dekningsprosent SCR	161 %	168 %	179 %	192 %	169 %

Til generalforsamlingen i Eika Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Eika Forsikring AS før år 2000, og har vært valgt revisor i selskapet sammenhengende i en periode på mer enn 20 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Måling av erstatningsavsetning

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
Målingen av erstatningsavsetninger baseres på ulike beregningsmetoder og en rekke forutsetninger og estimater knyttet til fremtidig utvikling som det er knyttet usikkerhet til.	Eika Forsikring har etablert en aktuarfunksjon. Aktuarfunksjonen utfører ulike kontroller av de beregnede erstatningsavsetningene. Vi innhentet aktuarfunksjonens årsrapport og vurderte resultatet av kontrollene og aktuarfunksjonens vurderinger slik de fremkommer av årsrapporten.
I note 1 omtales de benyttede regnskapsprinsipper, i note 2 omtales	

Måling av erstatningsavsetning

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>estimater og i note 15 spesifiseres forsikringsforpliktelsene.</p> <p>Ledelsens skjønnsutøvelse knyttet til beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene og de er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>Vi utfordret målingen av erstatningsavsetningene gjennom å selv estimere erstatningsavsetninger for to bransjer basert på data mottatt fra selskapet. Vi sammenliknet våre estimater med selskapets estimater.</p> <p>Vi vurderte om noteopplysningene om erstatningsavsetningene er dekkende.</p> <p>Vi har benyttet egne aktuarer i revisjonen av erstatningsavsetningene.</p>

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Eika Forsikrings IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Eika Forsikring har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for den overordnede styringsmodell for IT- systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet forsikringssystemet relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til endringshåndtering, informasjonssikkerhet og applikasjonskontroller. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT- systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. 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 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 ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer 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 intern 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til styret om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de

negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 14. mars 2023
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

(Dette dokumentet er signert elektronisk)

Eika Forsikring

Parkgata 83

Postboks 332, 2303 Hamar

62 51 83 00, post@eika.no

eika.no