

eika.



Årsrapport 2023

Eika Forsikring AS

Årsberetning 2023

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 og selskapets samarbeidspartnere. Produktene er også tilgjengelige via digitale kanaler.

Eika Forsikring AS er datterselskap i Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar. For eierstyring i selskapet vises til prinsippene for eierstyring i Eika Gruppen AS, www.eika.no.

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

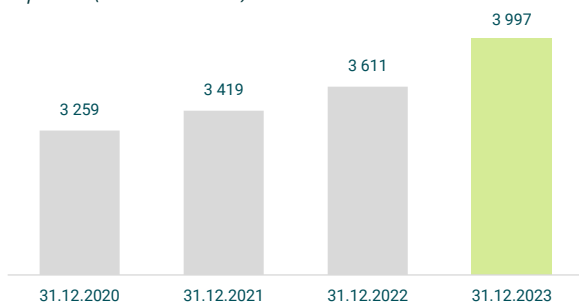
Markedet i 2023

Det norske forsikringsmarkedet var i 2023 hardt rammet av varierende værforhold og inflasjon.

Forvaltningskapitalen i Eika Forsikring ble i 2023 påvirket av uroligheter i finansmarkedene som følge av krigen i Ukraina, krigen i Midtøsten, høy inflasjon, stigende rente og frykt for resesjon i mange land. Dette har gitt reaksjoner i de globale finansmarkedene. Til tross for usikkerhet og svingninger har selskapet fått god avkastning på investeringene i 2023. De gode inntektene knyttet i størst grad til renteporteføljen.

Eika Forsikring står seg godt i konkurransen med konkurrentene, og selskapets markedsandel per årsskiftet er 4,3 prosent innen skadeforsikring privat og 3,5 prosent innen næring.

Bestandspremie (millioner kroner)

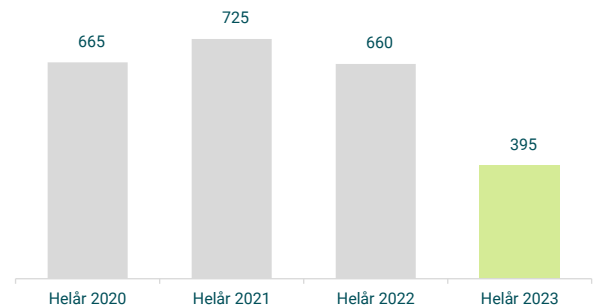


Utviklingen i Eika Forsikring er positiv, og selskapet opplever bestandspremievekst. Bestandspremien per 31. desember 2023 utgjør 3.997 millioner kroner (3.611). Hvilket tilsvarer en bestandspremievekst på 10,7 prosent. Næringsmarkedet utgjør en bestandspremie på 881 millioner kroner (822). Privatmarkedet utgjør 2.765 millioner kroner (2.458), hvorav 652 millioner kroner utgjør personforsikring (550). Landbruksmarkedet har en bestandspremie på 350 millioner kroner (331). Eika Forsikring har hatt en kundeøkning på om lag 18.800 kunder i 2023. Den gode veksten i bestandspremien innenfor privatmarkedet skyldes økt fokus i bank samt partneravtale med Econa som trådte i kraft fra 1. januar 2023.

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 2023 et resultat før skatt på 395 millioner kroner mot 660 millioner kroner i 2022. Egenkapitalavkastning etter skatt ble 23,2 prosent, mot 36,4 prosent i 2022.

Premieinntektene for egen regning i 2023 økte med 360 millioner kroner sammenlignet med 2022, tilsvarende økning på 11,0 prosent.

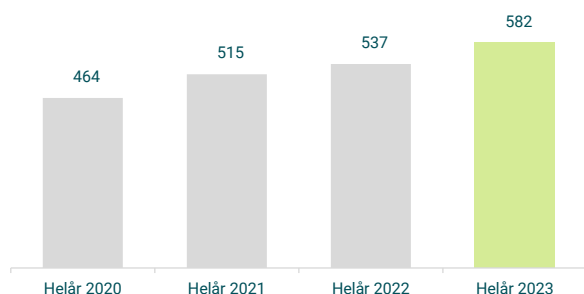
Eika Forsikring hadde i 2023 en skadeprosent for egen regning på 73,0 prosent mot 58,5 prosent i 2022. Selskapet merker seg en betydelig økning i frekvensskader på motorproduktene og økning i store skader på villaproduktet. Innslaget av antall store skader totalt for året er høyt og er en medvirkende årsak til det svake skaderesultatet. Skadekostnadene for året er også sterkt drevet av inflasjon og svak norsk kronekurs. Naturskader og svært varierende vær- og klimaforhold er også drivende for skadekostnadene i 2023. I 2023 er selskapet blant annet rammet av Ekstremværet Hans, fjellskred i Halden og kranvelt på Melhus kjøpesenter. Brutto erstatningskostnader knyttet til naturskadepoolen i 2023 utgjør 113 millioner kroner mot 23 millioner kroner i 2022.

Samlet for året har selskapet resultatført 28 millioner kroner i positivt avviklingsresultat på tidligere årganger, mot 71 millioner i 2022. Positiv underliggende lønnsomhetsutvikling primært innenfor yrkesskade, uførekapital og barneforsikring er de viktigste driverne til avviklingsresultatet.

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.

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

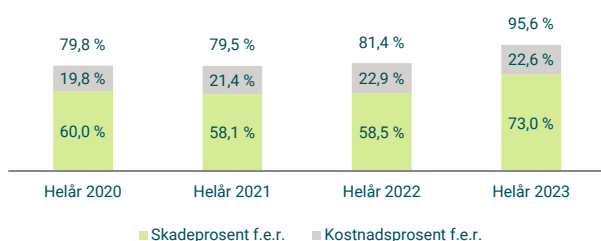
Provisjonskostnader (millioner kroner)



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 22,6 prosent i 2023, mot 22,9 prosent i 2022. 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 95,6 prosent i 2023, mot 81,4 prosent i 2022. Combined ratio for egen regning i 2023 justert for avvikling er 96,4 prosent mot 83,6 prosent i 2022.

Skade- og kostnadsprosent



Ved utgangen av året utgjorde finansiell portefølje til forvaltning 4.141 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 6,0 prosent. I 2023 utgjorde finansresultatet 219,2 millioner kroner mot 24,5 millioner kroner i 2022. Porteføljeeavkastningen for året er 5,7 prosent mot 0,6 prosent i 2022.

Finansmarkedene har i 2023 i stor grad vært preget av høy inflasjon, og markedets forventninger til sentralbankenes håndtering av den. Sentralbankene har vært samstemte i bekjempelsen av inflasjonen og fortsatte med å heve renten gjennom året, i Norge fra 2,75 til 4,5 prosent. Markedet forventer nå at den høye inflasjonen vil fortsette å avta og at sentralbankene er ferdig med rentehevingene. Videre vil nasjonale inflasjonsutsikter og forventningene til sentralbankenes landing mot inflasjonsmålene definere markedene.

Børsåret 2023 har svingt i takt med markedsnyheter og makroøkonomiske utsikter. Uroen i banksektoren preget starten av

året før kunstig intelligens og krevende utsikter overtok søkelyset. Avslutningsvis leverte aksjemarkedet god avkastning drevet av fallende inflasjon, og en forventning om lavere renter og en myk landing. Aksjemarkedene i Norge, Norden og globalt hadde en avkastning på henholdsvis 11,2 prosent, 20,7 prosent og 27,5 prosent i 2023. Den formidable avkastningen på utenlandske investeringer målt i norske kroner er også delvis drevet av en volatil og svekket kronekurs gjennom året.

De korte pengemarkedsrentene har fulgt utviklingen i styringsrentene og forventninger til denne. Etter møtet i Norges Bank i desember gikk renten noe tilbake, og indikerer at markedet forventer at rentetoppen er nådd for denne gang. Ved utgangen av året var de lange rentene tilbake til nivåene fra våren 2023. Rentekurven er fremdeles invertert og indikerer at rentemarkedene forventer at økonomien vil gå inn i en resesjon lengre frem i tid, men usikkerheten om tidspunktet er stor. Spreadene trosset årsavslutningseffekter og er nå tilbake på nivåene fra inngangen til året.

Innskutt egenkapital utgjorde ved årsslutt 367 millioner kroner. Opptjent egenkapital beløp seg til 785 millioner kroner, hvorav naturskadekapitalen og garantifondet utgjorde 250 millioner kroner. Total egenkapital utgjorde 1.152 millioner kroner. Dekningsprosent for SCR beregnet ved standardmodellen i Solvens II utgjorde 200 prosent per 31. desember 2023.

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.

Risikopolisier 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. Risikopolisier 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 for øvrig 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 tariffer. Skadeutbetalinger er en naturlig del av forsikringsvirksomheten, og risikoen reduseres gjennom kjøp av reassuransedekning. Gjennom policy for forsikringsrisiko stilles det krav til rating for aktuelle reassurandører. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuranseprogrammet.

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. 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 lavutslipps-samfunn. 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.

Naturrisiko

Naturrisiko er risikoen for strategiske og finansielle konsekvenser for bedrifter og samfunn når tap av natur, eller overgangen til et samfunn hvor bruk av natur er innenfor jordens tålegrenser, endrer forutsetningene og rammene for næringsvirksomhet og økonomien. Naturrisiko deles inn i fysisk naturrisiko, overgangsrisiko og ansvarsrisiko. Selskapet har startet arbeidet med vurdering av naturrisiko.

Bærekraftsrisiko

Bærekraftsrisiko er definert som hendelser knyttet til miljø, sosiale

forhold eller selskapsstyring som kan ha en negativ effekt på verdien av investeringer eller verdien av forpliktelser. Risikoen omfavner et bredt spekter av risikoer, fra blant annet natur- og klimarisiko til risiko for brudd på åpenhetslovens føringer for anstendig arbeid og rettigheter i leverandørkjeden. Bærekraftsrisiko overvåkes og vurderes gjennom selskapets mange policyer og internkontroller.

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 aksjeportefølje som følge av sterkt reduserte priser i aksjemarkedet, tilsvarende definisjon gjelder for eiendomsrisiko. Valutarisiko knytter seg til risiko for verdifall på eiendeler eller økning i forpliktelser holdt i utenlandsk valuta grunnet fluktuasjoner i valutakurs. Konsentrasjonsrisiko er knyttet til risiko for vesentlige tap i verdipapirporteføljen som følge av store eksponeringer mot enkelt motparter hvis manglende betalingssevne blir en utfordring.

Ved utgangen av 2023 utgjør andelen investert i aksjer gjennom aksjefond 5,9 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. 0,79 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 2023 ikke eksponert for konsentrasjonsrisiko.

Selskapet er ikke eksponert for eiendomsrisiko, eller 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 reassuranseprogrammet. Det foretas kontinuerlig oppfølging av reassurandørenes rating, herunder også en vurdering av risikoen for at den enkelte reassurandør ikke skulle være i stand til å oppfylle sine betalingsforpliktelser.

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, belønnings/insentivrisiko, juridisk risiko og prosjektrisiko. 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.

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.

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 2023 var det totalt 236 faste og midlertidig ansatte. 103 kvinner og 133 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 jobbutvikling 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. I 2023 startet det opp et eget prosjekt i konsernet for å fremme mangfold og inkludering. Dette arbeidet fortsetter i 2024. Eika Forsikring skal anerkjenne og respektere internasjonalt anerkjente menneskerettigheter, og gjøre aktsomhetsvurderinger for sosiale forhold og etisk forretningsdrift i egen drift og hos leverandører og forretningspartnere. Dette følges opp i henhold til åpenhetsloven. Som lærebedrift bidrar selskapet blant annet 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 5,5 prosent i 2023 mot 5,1 prosent i 2022. Særlige tiltak og oppfølging er implementert i avdelinger med høyere sykefravær. Det er også gjennomført tiltak i form av samlinger med opplæring av ledere i selskapet, med blant annet fokus på psykisk helse. Det har ikke vært rapportert noen arbeidsrelaterede personskader i 2023.

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 Sparebank. 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 FN sine bærekraftsmål. Selskapet har valgt ut følgende mål; nummer 5 (likestilling mellom kjønnene), nummer 8 (anstendig arbeid og økonomisk vekst), nummer 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nummer 12 (ansvarlig forbruk og produksjon), nummer 13 (stoppe klimaendringene) og nummer 17 (samarbeid for å nå målene). Målene ligger til grunn som et veikart for selskapets strategi for miljø- og samfunnsansvar (ESG). Bærekraftstrategien til konsernet ble oppdatert i 2023, og bygget på selskapet sin påvirkningsanalyse, som Eika Forsikring utarbeidet sammen med morselskapet Eika Gruppen. Selskapet kartla de viktigste interessentgruppene, 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. Arbeid med å oppdatere analysen i henhold til nye krav til dobbeltvesentlighetsanalyse ble påbegynt i 2023 og vil fortsette i 2024. De viktigste interessent-gruppene er alliansebankene, medarbeidere, kunder, partnere, myndigheter, investorer, lokalsamfunnene og samfunnet ellers. Eika Forsikring har påvirkning på både miljømessige, sosiale og økonomiske emner. Analysen viser at selskapet skal prioritere å arbeide med områdene ressurseffektivitet, 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 forsikrings-produkter som skadeforebyggende 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 og 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 selskapet sin verdikjede. For 2023 har Eika Forsikring jobbet aktivt med forbedring av sitt klimaregnskap. Dette har ført til bedre oversikt i samtlige scope. Arbeidet har blitt gjort i henhold til anbefalinger og beskrivelse i GHG-protokollen, som dekker flere områder enn de som i dag fremgår av Miljøfyrtårn og deres føringsverktøy for klimaregnskap. Linjene som er i henhold til Miljøfyrtårn er derfor merket, for å sikre sammenligningsgrunnlag med data oppgitt hos morselskapet Eika Gruppen og tidligere års føringer (se utvidet klimaregnskap under årsregnskapet).

Scope	Kategorinavn	Utslipp (tCO2)
Scope 1		3,09
	Bedriftens kjøretøy	3,09
Scope 2		18,64
	Kjøpt strøm/energi	18,64
Scope 3		119,96
	Kjøpte varer og tjenester	44,70
	Avfall	0,82
	Tjenestereise	74,44

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 rettferdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler. God dialog med aktører i leverandørkjeden anser selskapet 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 redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Redegjørelsen vil publiseres på <https://eika.no/eika-alliansen/eikagruppen/apenhet> innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2024.

Ved ansvarlige skadeoppgjør er sirkularitet et fokusområde. Selskapet har en ambisjon om 10 prosent likestilte resirkulerte deler benyttet i motorskadeoppgjør i 2025. Fremdrift i andel er i henhold til plan. Andel i 2023 ble 5,5 prosent mot 5,0 prosent i 2022. Tilsvarende har andel reparasjoner av ruteskader økt. I 2023 30,4 prosent mot 28,3 prosent i 2022. Videre jobbes det aktivt med leverandører på bygnings-skader for bruk av klimasmarte løsninger i gjenoppbygging. Ved storskader jobber selskapet sine 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. I 2023 har digital taksering blitt benyttet i større grad, for å redusere miljøbelastningen gjennom å minimere reisebehov, samtidig som kundene har fått raskere skadeoppgjør.

God produktutforming som er til nytte for kunden, og insentiver til bærekraftig livsførsel skal etterstrebes. Særlig viktig er sikringstiltak som forhindrer tilløp til brann. Her har økt fokus på termografering i landbruket vært viktig. Andel el-anlegg i landbruket som er termograferert i 2023 er 40,3 prosent mot 17,4 prosent i 2022 (eldre metode for utregning). Selskapet subsidierer også varmeovervåking ved hjelp av sensorsystem i sikringsskap for hindre brantilløp og tap av eiendeler eller dyreliv. Videre fokuseres det på god og målrettet rådgivning 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 oppgjørsprosesser 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 katastrofehandtering 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 (ROSVurderinger). Eksempelvis har selskapet i kjølvannet av ekstremværet «Hans» brukt dataene for å undersøke risikoprofilen på nærliggende objekter til de som ble rammet av skade. Analysen er ikke ferdigstilt, men viser foreløpig at et litt kraftigere regnskyll kunne gitt betydelig større skader. Dette peker dermed på at naturfareoversikten kan være nyttig når det gjelder skadeforebygging. Hva gjelder «Hans» og andre rekordhendelser verden over i 2023 merker selskapet seg at endel forskermiljøer uttrykker voksende uro over hvor voldssomme hendelser som observeres i dag, og at de er vesentlig verre enn trodde de kunne bli for kort tid siden. Dette er et felt og en utvikling selskapet monitorerer kontinuerlig for å gjøre nødvendige tiltak så raskt behovet melder seg.

Flere reguleringer og lovverk for bærekraftig forsikringsdrift treffer selskapet om få år. Som forberedelser har selskapet i 2023 blant annet startet med taksonomitilpasning av produkter gjennom EUs taksonomi for bærekraftige produkter. Det innebærer blant annet bruk av framoverskuende data for å finne risiko for fremtidige klimarelaterte skader i produkttariffing. Dette er en prosess som tallfester fysisk klimarisiko for det gitte produktet ett år frem i tid basert på antagelser om hvordan klimaet endrer seg mange år fremover. Metoden er skalerbar og kan brukes på hele produktporteføljen for å få en komplett oversikt (etter denne metoden) over selskapets fysiske klimarisiko i ønsket antall år frem i tid. I 2023 ble metoden igangsatt for tre ulike produkter. Arbeidet vil fortsette i

2024. Metoden tar utgangspunkt i å finne de naturskadetyperne som volder mest skade på produktet. For villaproduktet kan det for eksempel være skader som følge av overvann. Deretter finner man forventet årlig endring i frekvensen og omfang av fenomenet som forårsaker den aktuelle skaden, for så å kombinere denne framskrivningen med historiske skadedata for å finne risikoen. Her gjøres det antagelser om at det for eksempel er dager med styrtregn over en terskelverdi som gir overvann med skader. Dette vil stemme bra i noen tilfeller og mindre bra i andre, da man kan få overvannskader etter lengre perioder med litt nedbør hver dag eller som følge av for eksempel blokkerte vannveier oppstrøms av det aktuelle objektet.

Metoden for beregning av klimarisiko reflekterer risikoen for ett år frem i tid ut av en serie som tar utgangspunkt i klimaendring over en periode på mange år. Det betyr at den ekstra premien som hentes hvert år over flere år sannsynligvis vil dekke den faktiske risikoen. Samtidig er det svært sannsynlig at premien for ett enkelt år ikke er helt korrekt. Metoden ble brukt som del av ny tariff for produktet Huseier hvor klimarisikoen ble beregnet med antagelse om at denne risikoen kommer av økt frekvens av overvann. I 2024 skal det jobbes ytterligere med kvantifisering av klimarisiko

Eika Forsikring benytter 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 arbeidet selskapet også med og bedre forstår naturpåvirkning i henhold til rammeverket Taskforce on Nature-Related Financial Disclosures. Strategien for bærekraft slår fast at selskapet skal arbeide for å forstå risiko, se muligheter og samarbeide.

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 verdipapirportefølje er satt til Eika Kapitalforvaltning. Eika Kapitalforvaltning har alltid ESG-profil som et av kriteriene ved investeringsbeslutninger, og 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

12. desember signerte Eika Forsikring og Fremtind Forsikring en intensjonsavtale om å fusjonere de to selskapene i løpet av 2024. 19. januar 2024 ble transaksjonsavtale signert. 1. mars 2024 ble også fusjonen godkjent av konkurransetilsynet. Gjennomføringen av den endelige transaksjonsavtalen er blant annet betinget av at partene oppnår samtlige nødvendige myndighetsgodkjenninger uten vilkår som er vesentlig tyngende. Det forventes at transaksjonen tidligst vil kunne gjennomføres sommeren 2024.

Det er ingen andre vesentlige hendelser etter balansedagen som gir ny informasjon om forhold som eksisterte på balanse-tidspunktet, 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 379,2 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 krisesituasjon. 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 2023.

Selskapets resultat etter skatt utgjør 380,2 millioner kroner og foreslås disponert som følger:

Beløp i tusen kroner

Avgitt konsernbidrag	379 197
Overført til forsikringstekniske avsetninger	-59 117
Overført fra annen egenkapital	60 155
Sum disponert	380 235

Utsiktene framover

Geopolitisk uro har preget året med høy prisvekst, høy inflasjon og svak kronekurs og stigende renter. De siste månedene har prisveksten vært avtakende, men det antas allikevel at prisveksten vil fortsette fremover og selskapet overvåker derfor situasjonen nøye. Selskapet tror at høy prisvekst og høyere renter medfører svekket kjøpekraft for husholdningene, og vil medføre at forbruket faller inn i 2024. 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.

Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for selskapet. Det er et stort potensial for videre vekst gjennom bankene i alliansen. Økt grad av digitalisering og selvbetjening frigjør kapasitet til å drive rådgivning og verdiøkende aktiviteter mot

kundene. Potensialet for distributøren er stort i forhold til både å øke provisjonsinntektene og å skape enda bredere leveranser som vil styrke kundelojaliteten ytterligere. Eika Forsikring har lagt en tydelig strategi om å øke veksten gjennom lokalbankene, samtidig som selskapet vil distribuere sine produkter og løsninger også gjennom samarbeidspartnere utenfor Eika Alliansen. Disse strategiske satsningene viser gode resultater.

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 og påfører forsikringssselskapene høyere skadeutbetalinger.

Selskapet forventer at inflasjonen fortsatt vil påvirke selskapets kostnader til reparasjoner, gjenoppføringer og lønnskostnader. For å opprettholde lønnsomheten overvåker selskapet markedet for å være i forkant av skadeinflasjonen. Selskapet har allerede gjennomført og vil løpende vurdere ytterligere prisjusteringer og andre nødvendige tiltak for å opprettholde tilfredsstillende lønnsomhet.

En 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 bærekrafts hensyn skal integreres i virksomheten og at det skal måles og rapporteres om fremdrift på området. Eika Gruppen har satt et mål om å etterleve Parisavtalen om null i nettoutslipp i drift og produkter senest innen 2050, samtidig som man skal respektere planetens øvrige tålegrenser.

Selskapet forventer at markedet fortsatt vil fokusere på digital utvikling både når det gjelder kundebetjening, salgsløsninger, samt automatiserte skadeoppgjør. Dette bidrar til at stadig flere kunder får en enklere og bedre kundeopplevelse og bidrar til en tettere integrering av forsikringsløsning inn i mer helhetlige kundereiser, blant annet innenfor mobilitet. Kundene stiller stadig høyere krav til selskapets tjenesteleveranse. Sentralt i denne sammenheng står forenkling og forbedret tilgjengelighet for kundene gjennom ulike plattformer.

Eika Forsikring arbeider kontinuerlig med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes og partnerne sin posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv.

De regulatoriske rammebetingelser for forsikringsnæringen er stadig i endring. Nivåer og innretninger går i en retning av å bli stadig mer omfattende og kompleks.

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 et krevende 2023.

18. mars 2024
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

Hans Olav Høiby
Konstituert adm. direktør

(dette dokumentet er signert elektronisk)

Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Premieinntekter</i>			
Opptjente bruttopremier	Note 4	3 826 409	3 465 251
Gjenforsikringsandel av opptjent bruttopremie	Note 4	-178 636	-177 510
Sum premieinntekter for egen regning		3 647 772	3 287 741
Andre forsikringsrelaterte inntekter		32 317	39 327
<i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i>			
Brutto erstatningskostnad	Note 4	2 799 060	2 017 419
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	Note 4	-135 810	-93 664
Sum erstatningskostnader for egen regning		2 663 250	1 923 755
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Salgskostnader		582 036	536 696
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikr.	Note 5,6,7,8,9,10	323 535	269 377
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		-80 999	-52 552
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		824 572	753 521
Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring		192 267	649 793
IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>			
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		150 509	81 967
Verdiendring på investeringer		63 946	-48 922
Realisert gevinst og tap på investeringer		9 784	-3 915
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-5 009	-4 613
Sum netto inntekter fra investeringer		219 230	24 517
Andre inntekter		5 922	2 303
Andre kostnader		22 202	16 739
Resultat av ikke - teknisk regnskap		202 949	10 081
Resultat før skattekostnad		395 216	659 874
Skattekostnad	Note 11	14 981	34 110
TOTALRESULTAT		380 235	625 763
Resultat per aksje, NOK		2,17	3,58

Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2023	31.12.2022
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	Note 12,14,16	242 780	222 220
Rentebærende verdipapirer	Note 13,14,16	3 797 638	3 564 671
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		4 040 418	3 786 891
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 15	64 801	63 965
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 15	341 272	315 779
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring		406 073	379 743
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		1 742 982	1 631 040
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		11 303	14
Andre fordringer		5 358	6 866
Sum fordringer	Note 16	1 759 644	1 637 920
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	Note 8,9	599	1 012
Leierettigheter eiendom	Note 8	13 849	20 887
Kasse, bank	Note 16,17	339 589	522 287
Sum andre eiendeler		354 038	544 187
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		16 720	22 297
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		16 720	22 297
SUM EIENDELER		6 576 892	6 371 039

Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2023	31.12.2022
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		93 365	163 243
Avsetning til garantiordning		156 772	146 011
Annen opptjent egenkapital		535 126	474 971
Sum opptjent egenkapital		785 263	784 225
SUM EGENKAPITAL		1 151 771	1 150 733
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lån	Note 20	249 794	249 691
Sum ansvarlig lånekapital		249 794	249 691
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 15	1 867 914	1 747 947
Brutto erstatningsavsetning	Note 15	2 166 292	1 851 230
Sum brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring		4 034 207	3 599 177
Avsetninger for forpliktelse			
Skyldig betalbar skatt	Note 11	10 161	35 446
Utsatt skatt	Note 11	31 498	26 679
Leieforpliktelse	Note 8	14 449	22 345
Sum avsetning for forpliktelse		56 109	84 470
Forpliktelse			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring		52 536	51 182
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		46 526	35 933
Forpliktelse til selskap i samme konsern	Note 10	384 421	618 335
Andre forpliktelse		284 961	267 056
Sum forpliktelse		768 444	972 506
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		316 568	314 462
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		316 568	314 462
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		6 576 892	6 371 039

18. mars 2024
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

Hans Olav Høiby
Konstituert adm. direktør

(dette dokumentet er signert elektronisk)

Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avs.	Annen egenkapital	Sum egenkapital
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
Egenkapital per 31. desember 2022	175 000	191 508	309 254	474 971	1 150 733
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-69 878	69 878	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	10 761	-10 761	-
Årets resultat	-	-	-	380 235	380 235
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-379 197	-379 197
Egenkapital per 31. desember 2023	175 000	191 508	250 137	535 126	1 151 771

Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	2023	2022
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Innbetalte premier	3 854 882	3 479 675
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-2 288 083	-1 857 615
Netto inn-/utbetaling gjenforsikringspremier	16 044	-39 612
Netto utbetaling drift	-1 073 109	-938 352
Innbetalinger av renter og utbytte	134 967	68 293
Betalt skatt	-35 446	-30 199
Netto inn-/utbetalinger ved salg/kjøp av finansielle eiendeler	-158 253	119 395
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	451 001	801 585
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Renteutbetaling på ansvarlige lån	-18 699	-12 815
Utbetalt til konsernselskap	-615 000	-708 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-633 699	-720 815
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	-182 698	80 770
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	522 287	441 517
Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l ved utg. av perioden	339 589	522 287

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

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

IFRS 17 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 2023.

Fra 1. januar 2023 ble IAS 39 erstattet av IFRS 9, og Eika Forsikring anvender i dag IFRS 9 for måling av finansielle instrumenter. Standarden inneholder nye regler for klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Basert på en vurdering av porteføljen og forretningsmodellen for porteføljen, er selskapet sin vurdering at overgang til IFRS 9 ikke medfører endringer i verdsettelsene av de finansielle instrumentene ved overgangen til ny standard.

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 opp tjenes 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.

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 etter IFRS 9.

Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Klassifisering og presentasjon

Ved første gangs regnskapsføring klassifiseres finansielle instrumenter i målekategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i kategoriene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

Måling til virkelig verdi

Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet lik den verdi den enkelte eiendel eller forpliktelse kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. For finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder benyttes noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere, mens for finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av egnede verdsettingsmetoder.

Måling til amortisert kost

Etter førstegangsinnregning måles finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser som ikke måles til virkelig verdi til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. Ved beregning av effektiv rente estimeres fremtidige kontantstrømmer, og alle kontraktsmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten.

Kategoriene finansielle eiendeler til amortisert kost og virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat er ikke i bruk. For finansielle forpliktelser er det kun amortisert kost som er i bruk.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår gjeld til kredittinstitusjoner.

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

Bankinnskudd

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

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 skjønsmessige 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.

Selskapets avsetninger ved utgangen av 2023 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.

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 risikogjennomgang som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes kontinuerlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Risikostyringen skal bidra til at selskapet realiserer sine overordnede mål innenfor rammer som skaper tilstrekkelig trygghet for kunder, leverandører og selskapets interessenter for øvrig. For en nærmere beskrivelse av organiseringen av risikoarbeidet i selskapet henvises til styrets årsberetning.

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

Forsikringsrisiko

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

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

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-periodene (estimeringsfeil eller underprising).
- 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 tilfældige 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 (tilfældige 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.
- Bornhuetter-Ferguson modeller anvendes med *a 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 til moderat. Gode reassuranseselskaper og dekning hos Norsk Naturskadepool tilsier lav risiko, men selskapet anerkjenner at klimarelaterte skader kan bli større og mere frekvente enn tidligere antatt. 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 2023 jobbet med implementering av fysisk klimarisiko i tariffing på enkelte produkter. Dette innebærer å bruke framoverskuende data for å finne risiko for skade som følge

av klimaendringer. Arbeidet er gjort som forberedelse til året EUs taksonomi for bærekraftige produkter blir lovpålagt for selskapet.

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 tariffier.

Gjennom selskapets brede tilbud av skade- og personprodukter til både privatkunder og næringskunder, spredt over hele landet, oppnås en diversifisering i porteføljens som virker risikoreduerende 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 reassuranskontrakter. Det gjennomføres en årlig prosess knyttet til forhandling og fastsettelse av reassuransprogrammet.

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

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 2023 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 betalingsforpliktelser.

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	31.12.2023	31.12.2022
	Andel av total portefølje	Andel av total portefølje
Beløp i tusen kroner		
AAA	26,2 %	27,0 %
AA+	12,2 %	14,1 %
AA	7,7 %	6,1 %
A+	2,9 %	2,6 %
A	20,2 %	23,5 %
A-	6,8 %	7,0 %
AA-	0,0 %	0,6 %
BBB+	15,1 %	11,9 %
BBB	5,3 %	3,4 %
BB+	3,6 %	3,8 %
Sum r	100 %	100 %
Sum rentepapirer / rentefond	3 797 638	3 564 671

Automatisk kredittscore er benyttet i rating. Finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderer opptjente renter med 25,1 millioner kroner.

Renteporteføljens inndeling etter durasjon:

Beløp i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
	Andel investering	Andel investering
Durasjon		
0 - 1 måned	14,7 %	11,3 %
1 - 3 måneder	67,3 %	62,1 %
3 - 12 måneder	6,9 %	6,1 %
1 - 5 år	20,3 %	15,2 %
Over 5 år	4,5 %	5,3 %
Sum obligasjoner og andeler	114 %	100 %
Spesifikasjon av finansielle eiendeler:		
Obligasjoner	3 339 280	3 125 017
Rentefond	458 358	439 654
Sum obligasjoner og andeler	3 797 638	3 564 671

Underliggende papirer i rentefondene er medtatt i beregningen

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,79 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.

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 2023 utgjorde aksjeandelen av selskapets verdipapirportefølje 6,0 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, belønnings/insentivrisiko, juridisk risiko og prosjektrisiko. 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.

FORSIKRINGSBRANSJER	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Sum 2023
Forfalte bruttopremier	137 208	109 101	394 541	1 055 819	3 627	1 364 748	17 112	145 437	66 830	651 953	3 946 376
Gjenforsikringsandel	11 600	667	3 112	11 819	29	24 681	4 012	926	295	122 332	179 473
Forfalte premier f.e.r.	125 608	108 434	391 429	1 044 000	3 599	1 340 067	13 099	144 510	66 536	529 621	3 766 903
Opptjente bruttopremier	133 347	109 047	383 717	1 018 194	3 526	1 310 088	16 601	151 503	60 929	639 458	3 826 410
Gjenforsikringsandel	11 423	667	3 112	11 819	29	24 681	3 861	926	295	121 824	178 637
Opptjente premier f.e.r.	121 923	108 380	380 604	1 006 376	3 497	1 285 407	12 740	150 577	60 634	517 634	3 647 772
Brutto erstatningskostnad	80 033	954	291 771	838 969	1 897	1 180 984	2 005	107 789	49 181	245 476	2 799 059
Gjenforsikringsandel	3 186	-1 757	12 521	-54	-	73 694	481	-	-	47 739	135 810
Erstatningskostnader f.e.r.	76 847	2 712	279 250	839 023	1 897	1 107 290	1 524	107 789	49 181	197 737	2 663 250
Skader innruffet i år	87 195	25 518	264 318	840 991	1 741	1 170 784	5 972	99 190	46 729	294 602	2 837 040
Skader innruffet tidligere år	-7 162	-24 564	27 452	-2 022	156	10 200	-3 966	8 599	2 452	-49 126	-37 981

FORSIKRINGSBRANSJER	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Sum 2022
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 år	6 633	-25 987	-73 646	7 948	-360	54 556	-2 395	-6 626	4 040	4 787	-31 050

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	2023	2022
Lønn og personalkostnader	233 615	210 474
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	8 768	8 812
Konserntjenester	23 676	21 603
Drift og vedlikehold IT	167 089	129 909
Driftskostnader lokaler	8 027	5 953
Fremmede tjenester og innleid bistand	41 337	21 357
Andre kostnader	35 584	26 391
Allokering av indirekte skadebehandlingskostnader	-194 561	-155 122
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	323 535	269 377

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	2023	2022
Lønn, honorar m.v	165 688	152 892
Arbeidsgiveravgift	36 927	32 942
Pensjonskostnader	17 755	15 816
Andre personalkostnader	13 245	8 823
Sum lønns- og personalkostnader	233 615	210 474
Antall ansatte pr 31.12	236	221

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 risiko- forsikring som omfatter uførhet.

Avtalefestet ordning (AFP)

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

Pensjonskostnader

Beløp i tusen kroner	2023	2022
Innskuddsbaserte ordninger	17 677	15 559
AFP-ordning	3 472	3 276
Sum pensjonskostnad	21 148	18 835

Pensjonskostnader i tabell over er oppgitt inkludert arbeidsgiveravgift.

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

Beløp i tusen kroner		Lønn	Annet (1)	Pensjon
Hans Olav Høyby	Konstituert administrerende direktør (2)	752	71	93
Trond Bøe Svestad	Administrerende direktør (3)	1 907	161	110

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

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

Det er ikke gitt lån til ledende ansatte. Selskapet har ikke

1) Naturalytelser og andre ytelser.

2) Informasjon om lønn og pensjon gjelder for perioden 01.08. - 31.12.2023

3) Informasjon om lønn og pensjon gjelder for perioden 01.01. - 31.07.2023

aksjeverdibasert avlønning eller bonusordning. Administrerende direktør har ingen avtale om etterlønn, men en individuell stay-on avtale i forbindelse med gjennomføring av prosjekter av vesentlige karakter for selskapet.

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

Honorar til styret

Beløp i tusen kroner	2023
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	2023	2022
Lovpålagt revisjon	662	571
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum	662	571

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

Note 8 – Leieavtaler

Beløp i tusen kroner	2023			2022		
	Bygninger	Maskiner/ utstyr/biler	Totalt	Bygninger	Maskiner/ utstyr/biler	Totalt
Leierettigheter						
Anskaffelseskost 01.01.	36 705	1 295	38 000	33 582	1 295	34 877
Tilgang i året	1 317	-	1 317	3 123	-	3 123
Avgang i året	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	38 022	1 295	39 317	36 705	1 295	38 000
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	15 818	607	16 422	7 463	308	7 771
Avskrivninger i året	8 355	299	8 654	8 355	299	8 654
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	24 173	906	25 076	15 818	607	16 425
Balansførte leierettigheter 31.12.	13 849	389	14 241	20 887	688	21 575
Leieforpliktelser						
Anskaffelseskost 01.01.	21 658	687	22 345	26 621	968	27 589
Nye/endrede leieforpliktelser	1 317	-	1 317	3 123	-	3 123
Betaling av leieforpliktelse	-9 676	-317	-9 993	-9 115	-317	-9 432
Rentekostnader	756	24	780	1 029	37	1 066
Balansførte leieforpliktelser 31.12.	14 055	394	14 449	21 658	687	22 345
Udiskonterte leieforpliktelser						
0-1 år	9 676	242	9 918	9 115	317	9 432
1-2 år	4 838	166	5 004	9 115	242	9 357
2-3 år	-	-	-	4 558	166	4 724
3-4 år	-	-	-	-	-	-
4-5 år	-	-	-	-	-	-
Mer enn 5 år	-	-	-	-	-	-
Sum udiskonterte leieforpliktelser	14 514	408	14 922	22 788	725	23 513
Andre leiekostnader innregnet i resultatet						
Felleskostnader leide lokaler (variable betalinger)	1 861	-	1 861	1 032	-	1 032
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	5 509	-	5 509	4 062	-	4 062
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (leasing)	-	1 436	1 436	-	1 292	1 292
Totale leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	7 369	1 436	8 805	5 094	1 292	6 386

Note 9 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	31.12.2023				31.12.2022			
	Innredning/ inventar mv.	Datautstyr	Programvare		Innredning/ inventar mv.	Datautstyr	Programvare	
Anskaffelseskost 1. januar	11 473	2 645	36 731	50 849	11 473	2 645	36 731	50 849
Tilgang	-	-	-	-	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31. desember	11 473	2 645	36 731	50 849	11 473	2 645	36 731	50 849
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	11 149	2 645	36 731	50 525	10 991	2 645	36 731	50 367
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	11 263	2 645	36 731	50 639	11 149	2 645	36 731	50 525
Bokført verdi 31. desember	210	-	-	210	324	-	-	323
Årets avskrivninger/nedskrivninger	114	-	-	114	158	-	-0	158
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	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 selskap i konsernet. Administrative tjenester knytter seg blant annet til økonomi, regnskap og finans, IT drift og utvikling samt risk management.

I 2023 har selskapet kjøpt tjenester samt leid lokaler og driftsmidler for 142,4 millioner kroner og solgt for 14, millioner kroner.

Balanseført forpliktelse til selskap i samme konsern:

Beløp i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Leverandørgjeld	5 224	3 335
Skyldig konsernbidrag	379 197	615 000
Sum	384 421	618 335

Note 11 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	2023	2022
<i>Skattekostnad</i>		
Betalbar skatt	10 161	35 446
Endring utsatt skatte	4 819	-1 336
Sum skattekostnad	14 981	34 110
Herav skatt på konsernbidrag	-	-
<i>Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat</i>		
Resultat før skatt	395 216	659 874
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	98 804	164 968
Andre permanente forskjeller	-9 307	4 442
Effekt av justert fradrag avgitt konsernbidrag	-74 517	-135 300
Sum skattekostnad	14 981	34 110
Effektiv skattesats	3,8 %	5,2 %

Note 11 – Skattekostnad fortsetter

Beløp i tusen kroner	2023	2022
<i>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</i>		
Driftsmidler	-70	-78
Leierettigheter	-140	72
Verdipapirer	-10 986	4 821
Avsetning for ikke opptjente inntekter	-444	-7 667
Annen eiendel og gjeld	-628	-3 261
Sikkerhetsavsetning	7 448	7 448
Sum endring utsatt skatt	-4 819	1 336

Balanseført utsatt skattefordel vedrører følgende midlertidige forskjeller:

Beløp i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Driftsmidler	1 032	1 311
Leierettigheter	210	769
Verdipapirer	-14 973	28 970
Avsetning for ikke opptjente inntekter	667	2 445
Annen eiendel og gjeld	6 244	8 756
Utsatt inntektsførig - sikkerhetsavsetning	-119 174	-148 968
Sum midlertidige forskjeller	-125 993	-106 716
Balanseført utsatt skatt	-31 498	-26 679

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. Skattekostnad for 2023 er presentert i henhold til IAS 12.

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 31.12.2023
Verdipapirfondet Eika Norge	13 638	7 403	70 597	100 957
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	24 145	426	6 101	10 295
Verdipapirfondet Eika Norden	6 755	9 893	38 664	66 825
Verdipapirfondet Eika Global	23 339	2 772	35 635	64 703
Sum aksjefond			150 998	242 780

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Anskaffelses- kost	Markeds verdi 31.12.2022
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.

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

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

Note 13 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
					31.12.2023
Kommuner og fylkeskommuner	4,80 %	1,50	482 313	480 421	488 650
Obligasjoner med fortrinnsrett	4,99 %	0,74	913 000	919 701	919 573
Forretningsbanker	4,82 %	1,89	196 000	190 794	193 820
Sparebanker	5,23 %	0,82	12 537 006	1 632 661	1 650 050
Kredittforetak	6,20 %	0,09	86 000	85 607	87 187
Sum markedsbaserte verdipapir			14 214 319	3 309 184	3 339 280

Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Markedsverdi
			31.12.2023
Verdipapirfondet Eika Kreditt I	137 589	127 644	138 066
Verdipapirfondet Eika OMF	74 409	75 182	74 753
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	96 751	97 275	98 205
Verdipapirfondet Eika Renter +	52 202	53 812	53 764
Verdipapirfondet Eika Sparebank	92 419	94 412	93 570
Sum rentefond		448 326	458 358
Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler		3 757 510	3 797 638

Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
					31.12.2022
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
			31.12.2022
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

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	31.12.2023
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	242 780	-	-	242 780
Obligasjoner og sertifikater	-	3 339 280	-	3 339 280
Verdipapirfond	-	458 358	-	458 358
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	242 780	3 797 638	-	4 040 418

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

Kvoterte priser

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

Observerbare forutsetninger

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

Definisjon av nivå for måling av virkelig verdi:

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

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

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

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	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap			Naturskade-poolen	31.12.2023
									Helse	Helse	Helse		
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	61 869	48 010	192 059	516 759	1 475	638 283	8 069	65 518	32 764	277 110	25 998	1 867 914	
Erstatningsavsetning brutto	46 566	76 388	253 365	189 522	1 030	788 099	9 709	32 514	14 166	665 257	89 677	2 166 292	
Sum brutto forsikringsforpliktelser	108 435	124 398	445 424	706 281	2 506	1 426 382	17 778	98 032	46 930	942 367	115 675	4 034 207	
Gjenforsikringsandel ikke opptjent premie	5 439	-	-	0	-	0	1 947	-	-	57 414	-	64 801	
Gjenforsikringsandel erstatningsavsetning	3 183	4 923	43 346	24	-	120 499	70	0	-	169 226	-	341 272	
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpliktelse	8 623	4 923	43 346	24	-	120 499	2 017	0	-	226 640	-	406 073	

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 tap	Helse	Naturskade-poolen	31.12.2022
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 forsikringsforpliktelse	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

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 forsikringsforpliktelsene. 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 2 384 millioner kroner. Differansen mot verdsettelsen i årsregnskapet er 1 650 millioner kroner.

Note 16 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler og forpliktelse vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelse	Finansielle eiendeler og forpliktelse	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelse	Balanse 31.12.2023
		pliktig vurdert til virkelig verdi over resultatet	pliktig vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat		
Aksjer og andeler	-	242 780	-	-	242 780
Rentebærende verdipapir	-	3 797 638	-	-	3 797 638
Leierettigheter	-	-	-	13 849	13 849
Fordringer gjenforsikring og direkteforsikring	-	-	-	1 754 285	1 754 285
Andre eiendeler	-	-	-	428 751	428 751
Kasse, bank	339 589	-	-	-	339 589
Sum eiendeler	339 589	4 040 418	-	2 196 885	6 576 892
Ansvarlig lånekapital	249 794	-	-	-	249 794
Forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	4 034 207	4 034 207
Leieforpliktelse	-	-	-	14 449	14 449
Avsetning for forpliktelse	152 763	-	-	657 340	810 103
Annen gjeld	-	-	-	316 568	316 568
Sum forpliktelse	402 557	-	-	5 022 564	5 425 121

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler og forpliktelse vurdert til amortisert kost	Finansielle eiendeler og forpliktelse	Finansielle eiendeler og forpliktelse	Ikke finansielle eiendeler og forpliktelse	Balanse 31.12.2022
		pliktig vurdert til virkelig verdi over resultatet	pliktig vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat		
Aksjer og andeler	-	222 220	-	-	222 220
Rentebærende verdipapir	-	3 564 671	-	-	3 564 671
Leierettigheter	-	-	-	20 887	20 887
Fordringer gjenforsikring og direkteforsikring	-	-	-	1 631 054	1 631 054
Andre eiendeler	-	-	-	409 920	409 920
Kasse, bank	522 287	-	-	-	522 287
Sum eiendeler	522 287	3 786 891	-	2 061 861	6 371 039
Ansvarlig lånekapital	249 691	-	-	-	249 691
Forsikringstekniske avsetninger	-	-	-	3 599 177	3 599 177
Leieforpliktelse	-	-	-	22 345	22 345
Avsetning for forpliktelse	136 190	-	-	898 441	1 034 631
Annen gjeld	-	-	-	314 462	314 462
Sum forpliktelse	385 881	-	-	4 834 425	5 220 306

Note 17 – Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Bundne midler til skattetrekk	8 531	7 118
Sum	8 531	7 118

Note 18 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital består pr 31. desember 2023 av 175 000 000 aksjer pålydende krone 1,-

12. desember signerte Eika Forsikring og Fremtind Forsikring en intensjonsavtale om å fusjonere selskapene i løpet av 2024. 19. januar 2024 ble transaksjonsavtale signert og 1. mars 2024 ble fusjonen godkjent av konkuransetilsynet. Gjennomføringen av den endelige transaksjonsavtalen er blant annet betinget av at partene oppnår samtlige nødvendige myndighetsgodkjenninger uten vilkår som er vesentlig tyngende. Det forventes at transaksjonen tidligst vil kunne gjennomføres sommeren 2024.

Note 19 – Solvens og kapitalkrav

Beløp i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Tilgjengelig tellende kapital		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 247 191	1 087 746
Basiskapital - kapitalgruppe 2	343 159	412 933
Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital	1 590 350	1 500 680
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Kapitalkrav markedsrisiko	233 989	203 749
Kapitalkrav motpartsrisiko	47 808	50 254
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	197 306	239 479
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	776 005	660 336
Diversifiseringseffekt	(328 053)	(333 195)
Kapitalkrav operasjonell risiko	121 187	109 336
LAC DT	(251 288)	-
Samlet solvenskapitalkrav	796 954	929 959
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 590 350	1 500 680
Solvenskapitalkrav (SCR)	796 954	929 959
Dekningsprosent SCR	200 %	161 %
Minstekapitalkrav (MCR)		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	358 629	418 482
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	199 238	232 490
Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.)	32 058	41 211
Minstekapitalkrav (MCR)	358 629	388 724
Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1 318 917	1 165 491
Minstekapitalkrav (MCR)	358 629	388 724
Dekningsprosent MCR	368 %	300 %

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	31.12.2023	31.12.2022
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	250 000	250 000
Amortiserte kostnader							-206	-309
Sum ansvarlig lån							249 794	249 691

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

Til generalforsamlingen i Eika Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Eika Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital, 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 2023 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 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Måling av erstatningsavsetning

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<p>Målingen av erstatningsavsetninger baseres på ulike beregningsmetoder og en rekke forutsetninger og estimater knyttet til fremtidig utvikling som det er knyttet usikkerhet til.</p> <p>I note 1 omtales de benyttede regnskapsprinsipper, i note 2 omtales estimater og i note 15 spesifiseres forsikringsforpliktelsene.</p> <p>Ledelsens skjønnstøvelse knyttet til beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene og de er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>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.</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 erstatnings-avsetninger er dekkende.</p> <p>Vi har benyttet egne aktuarer i revisjonen av erstatningsavsetningene.</p>

IT systemer og kontroller relevant for finansiell rapportering

Beskrivelse av det sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte det sentrale forholdet
<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. 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, tilgangsstyring 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 årsregnskapet, 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 modifiserer 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, 18. mars 2024
Deloitte AS

Henrik Woxholt
statsautorisert revisor

Dokumentet er signert elektronisk

Nøkkeltall

År	2023	2022	2021	2020	2019
Endring i forfalt premie brutto	10,8 %	5,0 %	5,9 %	5,9 %	6,0 %
Egenregningsandel premier	95,5 %	95,0 %	94,8 %	88,3 %	84,7 %
Skadeprosent for egen regning	73,0 %	58,5 %	58,1 %	60,0 %	59,6 %
Kostnadsprosent for egen regning	22,6 %	22,9 %	21,4 %	19,8 %	19,8 %
Combined Ratio for egen regning	95,6 %	81,4 %	79,5 %	79,8 %	79,4 %
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	96,4 %	83,6 %	82,1 %	81,9 %	83,8 %
Finansavkastning	5,5 %	0,6 %	1,6 %	2,7 %	2,7 %
Resultatgrad	10,8 %	20,0 %	23,0 %	24,3 %	24,9 %
Avkastning egenkapital	23,2 %	36,4 %	40,0 %	37,9 %	35,7 %
Dekningsprosent SCR	200 %	161 %	168 %	179 %	192 %

Klimaregnskap

Metode

Det er fra Eika Gruppen valgt å benytte Miljøfyrtårn sitt verktøy for klimaregnskap. Da dette kun dekker visse områder av GHG sine rapporteringsområder, er det valgt å benytte en semi-manuell metode for selve føringen. Dette vil tilsa at Miljøfyrtårn sine utslippsfaktorer og verktøy er benyttet for de områdene de dekker. Internt klimaregnskap har derav en ekstra kolonne, der linjene som er i henhold til Miljøfyrtårn er merket med Miljøfyrtårn sitt symbol/merke. For de områdene Miljøfyrtårn ikke dekker, er det etterstrebet å innhente utslippsfaktor ned på produktnivå, direkte fra leverandør, i henhold til de kategoriske spesifikasjonene oppgitt i GHG.

Hva gjelder bransjespesifikasjon for forsikring for finansielle utslipp, er dette gjort i henhold til PCAF del C, men med den metodiske tilnærmingen som er beskrevet.

Approach og boundaries

Nøyaktigheten på føringen følger en kombinasjon av det som er beskrevet i GHG og normal regnskapsskikk. Det vil her tilsa at større innkjøp etterstreber høyere grad av nøyaktighet for utslipp, enn de som tilhører kategoriene som faller under omløpsmidler. Dette samsvarer med GHG sine anbefalinger for føring.

Generell norm for føring, vil være så tett innpå faktisk utslippsobjekt som mulig. Det er imidlertid gjort en påvirkningsvurdering for bilag ut over innkjøp der innkjøpsavtaler

foreligger. Innkjøp med bilagssummer på mindre enn kroner 1000 er i denne omgangen vurdert til mindre vesentlige, og derav ikke vurdert i foreløpig klimagassberegning. Livsløpsanalyse eller vugge-til-dør er etterstrebet som utslippsfaktornorm.

Arbeidet med beregning av finansielle utslipp for forsikring er i henhold til PCAF del C. Av hensyn til tilgjengelig datagrunnlag, er dette arbeidet i første omgang rettet mot motor og private personbiler, som muliggjør datainnhenting med skår 1 (beste mulige skår).
















Dagens bilde

I 2023 har forbedringsfokus for klimaregnskapet ligger på scope 3 oppstrøms kategoriene, samt PCAF del C. Arbeidet har i stor grad handlet om å få oversikt over dataene selskapet har, og dataene selskapet må finne de kommende årene i henhold til blant annet GHG.

Utfra arbeidet som har blitt gjort i 2023, har selskapet erfart at det blant annet må jobbes mer aktivt med å få opp data på de resterende kategoriene i PCAF del C. Utfra foreløpige funn vil disse ligge på en datascore som er lavere en den for personmarked privat personbil, da dagens datagrunnlag er begrenset.

Av foreløpige vurderinger er scope 3 kategori 1, 5, 6, 7 og 8 i GHG vurdert å være av de mer vesentlige kategoriene oppstrøms. Av disse er 7 og 8, samt nedstrøms kategoriene, ikke ferdig kartlagt.

Klimaregnskap *fortsetter*

Scope	Opprinnelse utslippsfaktor	Kategorinavn	Aktivitet	Utslipp (tCO2)
Scope 1				3,09
		Bedriftens kjøretøy	Bedriftens bil - Diesel	3,09
Scope 2				18,64
		Kjøpt strøm/energi		18,64
			Fjernvarme	4,21
			Elektrisk	14,43
Scope 3				119,96
		Kjøpte varer og tjenester		44,70
			Datasenter	13,35
			Mat og Drikke - eget konsum	1,26
			Kontorrekvisita	21,75
			Innventar	6,02
			Merch	0,78
			Blomster og planter	1,55
		Avfall		0,82
			Makulert kopipapir (kontorpaper)	0,02
			Restavfall	0,54
			Matavfall og annet våtorganisk avfall	0,02
			Blandet papp og papir	0,15
			Glassemballasje med metall	0,01
			Blandet myk og hard plastemballasje	0,02
			Blandet EE-avfall	0,04
			Matavfall - kantine (medregnet over)	0,02
		Tjenestereise		74,44
			Kjøregodtgjørelse	32,53
			Fly - Innland/Norden	18,83
			Fly - Europa	2,40
			Fly - verden	0,80
			Buss/tog - Innland	12,25
			Buss/tog - Norden	4,09
			Buss/tog - Europa	2,04
			Buss/tog - Verden	1,51
		Finansielle utslipp		
		Del A		
		Del B		
		Del C	Personmarked privat personbil	1408,54

Eika Forsikring

Parkgata 83

Postboks 332, 2303 Hamar

62 51 83 00, post@eika.no

eika.no