



Eika Forsikring

Årsrapport 2021

**eika.**

# Årsberetning 2021

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

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

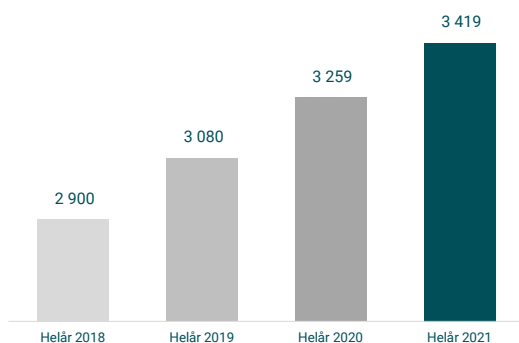
## Markedet i 2021

Det norske forsikringsmarkedet var i 2021 fortsatt preget av covid-restriksjoner både for privatpersoner og næringsliv. Dette medførte lavere aktivitetsnivå og mindre reisevirksomhet. Selskapet antar derfor at dette har gitt seg positive utslag på skadebildet i året. Det generelle bildet er at det har vært mindre storskader, trolig som følge av et lavere aktivitetsnivå i næringslivet, samtidig som flere har oppholdt seg mer på hjemsted eller hytte. Lavere reiseaktivitet har også resultert i færre skader relatert til reiseforsikring.

Ellers er markedet preget av konsolidering og det har i løpet av året blitt færre aktører i det norske skadeforsikringsmarkedet. Det generelle bildet er at det er krevende for nye aktører å få fotfeste i markedet.

Eika Forsikring står seg godt i konkurransen, og selskapets markedsandel per årsskiftet er 4,4 prosent innen skadeforsikring privat og 3,7 prosent innen næring.

**Bestandspremie**  
Millioner kroner



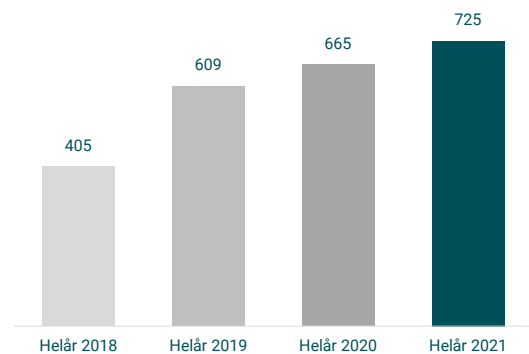
Utviklingen i Eika Forsikring er positiv, og selskapet opplever bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremien per 31. desember 2021 utgjør 3.419 millioner kroner, hvilket tilsvarer en bestandspremievekst på 4,9 prosent fra 31. desember 2020.

## Redegjørelse for årsregnskapet

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

Eika Forsikring leverer i 2021 et resultat før skatt på 725 millioner kroner, mot 665 millioner kroner i 2020. Egenkapitalavkastning etter skatt er på 40,0 prosent, mot 37,9 prosent i 2020.

**Resultat før skatt**  
Millioner kroner



Premieinntektene for egen regning i 2021 økte med 414 millioner kroner sammenlignet med 2020, tilsvarende 15,1 prosent.

Eika Forsikring hadde i 2021 en skadeprosent 58,1 prosent mot 60,0 prosent i 2020. Skadefrekvensen for selskapets vesentligste produkter i 2021 er om lag på nivå med 2020. Man ser fortsatt en økning i kostnader per skade. Innslaget av store skader i året er lavt og er en driver til det gode skaderesultatet. En kaldere vinter i 2021 enn hva man har sett de siste årene, preget inngangen til året med et større innslag av frost- og vannlekkasjeskader enn normalt. Fin utvikling utover året ga et sterkt teknisk resultat året under ett.

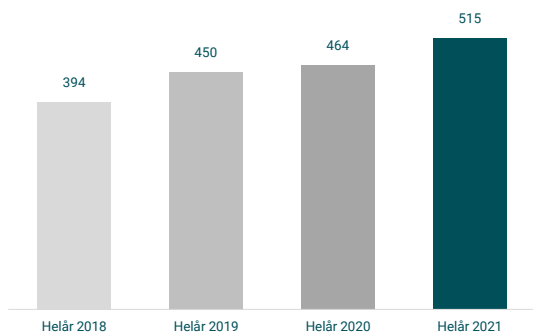
Samlet for året har selskapet resultatført 83 millioner kroner i positivt avviklingsresultat på tidligere årganger, mot 58 millioner i 2020. Positiv underliggende lønnsomhetsutvikling med færre skader primært innenfor yrkesskade og personskade motor, er de viktigste driverne til avviklingsresultatet.

Året under ett hadde også få naturskader knyttet til spesielle hendelser, til tross for at det var en kald vinter på begynnelsen av året. I tillegg ser man også at mer nedbør gir mer vannskader over hele landet.

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

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

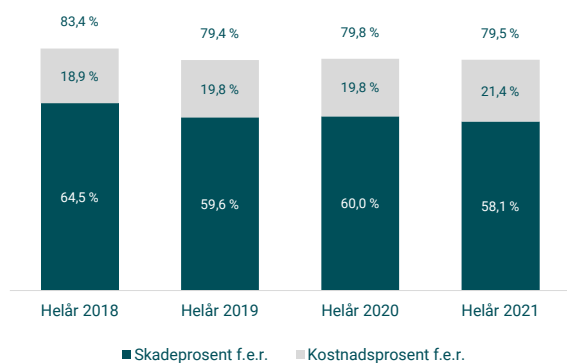
**Provisjonskostnader**  
Millioner kroner



Regulatoriske krav har de senere årene vært kostnadsdrivende for selskapet. Dette knytter seg blant annet til etterlevelse av solvensregelverk med betydelig økte rapporteringskrav, og senest med GDPR, AHV, IDD etc. Kostnadsprosent f.e.r. (for egen regning) utgjorde 21,4 prosent i 2021, som er økning fra 19,8 prosent i 2020. God vekst i porteføljen har gitt økte distribusjons kostnader. Endring i reassuransstrukturen har medført reduserte provisjonsinntekter og dermed en økning i beregnet kostnadsprosent. Ytterligere økt aktivitet knyttet til digitalisering og teknologisk utvikling, er også en kostnadsdriver.

Combined Ratio for egen regning ble på 79,5 prosent i 2021, mot 79,8 prosent i 2020.

**Skade- og kostnadsprosent**  
Prosent

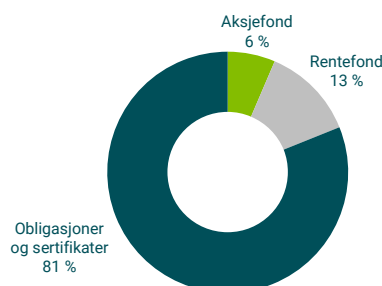


Ved utgangen av året utgjorde finansiell portefølje til forvaltning 4.112 millioner kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi. Verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Eika Forsikring er ikke eksponert i eiendomsmarkedet. Aksjeandelen holdes relativt stabil over tid og utgjorde ved utgangen av året 6,1 prosent. I 2021 utgjør finansresultatet 58 millioner kroner mot 97 millioner i 2020. Resultatet tilsvarer en porteføljevækst på 1,6 prosent.

Etter et år med koronaeffekter startet 2021 året med optimisme og forventninger om økonomisk vekst. Året generelt ble preget av økt vaksineringsgrad, gradvis gjenåpning av samfunnet og usikkerhet knyttet til nye virusmutasjoner. Aksjemarkedene har hatt et veldig godt år med 5 til 10 prosent avkastning hvert kvartal. Totalt endte aksje-

markedene globalt og i Norge opp med henholdsvis 24 og 21 prosent i 2021. Den importveide kronekursen styrket seg med 2,5 prosent i 2021, med god hjelp av oppgangen i råvareprisene, og spesielt oljeprisen som endte året med en oppgang på over 50 prosent. De korte pengemarkedsrentene nådde et historisk bunnpunkt i juni, men har etter det steget i takt med forventninger om renteøkninger fra Norges Bank. De lange rentene steg markant i første kvartal fra ca. 1 til 1,7 prosent. Resten av året beveget den seg i en horisontal retning, og endte på ca. 1,5 prosent. Dette til tross for forventninger om raskere heving av korte renter, den markerte oppgangen i inflasjonen og en snarlig nedtrapping av verdipapirkjøpene fra den amerikanske sentralbanken (FED). 10-års norske swaprenter fulgte de amerikanske tett gjennom hele året og havnet på rundt 1,9 prosent ved utgangen av 2021.

**Verdipapirportefølje**  
Prosent



Innskutt egenkapital utgjorde ved årsslutt 367 millioner kroner. Optjent egenkapital beløp seg til 773 millioner kroner, hvorav naturskadekapitalen og garantifondet utgjorde 284 millioner kroner. Total egenkapital utgjorde 1.140 millioner kroner. Dekningsprosent for SCR beregnet ved standardmodellen i Solvens II utgjorde 168 prosent per 31. desember 2021.

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

### Risikostyring

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

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

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

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

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

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

Selskapet har avdekket følgende risikoklasser:

#### *Forsikringsrisiko*

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

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

#### *Klimarisiko*

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

#### *Markedsrisiko*

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

Markedsrisiko omfatter rente-, aksje-, konsentrasjons-, eiendoms- og valutarisiko. Renterisiko er knyttet til risiko for verdifall på finansielle eiendeler eller verdøkning på forsikringstekniske

avsetninger som følge av vesentlige endringer i rentenivå. Aksjerisiko er risikoen for verdifall i selskapets aksjeportefølje som følge av sterkt reduserte priser i aksjemarkedet, tilsvarende definisjon gjelder for eiendomsrisiko. Valutarisiko knytter seg til risiko for verdifall på eiendeler eller økning i forpliktelser holdt i utenlandsk valuta grunnet 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 2021 utgjør andelen investert i aksjer gjennom aksjefond 6,1 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. 0,61 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 2021 ikke eksponert for konsentrasjonsrisiko.

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

#### *Motpartsrisiko*

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

Selskapet har som policy å henvende seg kun til anerkjente reassuranseselskaper med god rating. Det er etablert rammer for den enkelte reassurandørs andel av 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 og juridisk risiko. For å redusere risiko er det lagt vekt på utarbeidelse av policyer med klare roller og ansvar, fullmaktstrukturer, rutinebeskrivelser, prosesskart med risikoidentifisering og risikovurderinger.

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

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

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

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer med nærmere fastsatte vilkår.

#### *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, kunde-orientering, effektivisering og vekst.

Styring og kontroll med strategisk og forretningsmessig risiko fremstår som god. Gjeldende strategi er utgangspunktet for selskapets prosjekter og handlingsplaner. I tillegg utarbeides det budsjetter og prognoser, målekriterier av finansiell og ikke-finansiell art, fullmakter, policy og rutiner som rapporteres og følges opp som en del av styringen i selskapet. Gitt føringene og rammene i strategi- og handlingsplaner bygges risikostyringen rundt forretnings-prosessene 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 betalings- evne. Sett hen til selskapets policy for likviditetsrisiko, anses likviditetsrisikoen samlet sett å være lav for selskapet.

#### **Organisasjon og miljø**

Eika Forsikring AS er medlem i Finans Norge.

Basert på tidligere gjennomførte medarbeiderundersøkelser anses arbeidsmiljøet i selskapet som godt. Per 31. desember 2021 var det totalt 204 ansatte. 98 kvinner og 106 menn. Selskapet har som mål å være en arbeidsplass med full likestilling mellom kvinner og menn. Dette innebærer at selskapet søker å legge til rette for at alle medarbeidere skal ha like muligheter til jobbutvikling og karriere, og at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement, rekruttering med mer. For å styrke dette arbeidet ytterligere har vi gjennom Kvinner i Finans Charter forpliktet oss til å sette interne mål for kjønnsbalanse på ledernivåer og i spesialistfunksjoner, tilpasset organisasjonens størrelse, situasjon og behov.

Eika Forsikring er opptatt av å sikre mangfold i selskapet og arbeider for å inkludere personer fra grupper som er underrepresentert, samt sette krav til mangfold i rekruttering og i lederutviklingsprogrammer. God utdanning og inkludering er en prioritet, også for andre grupper i samfunnet. Selskapet er blant

annet en del av Hurtigspor Hedmark som tilrettelegger for at asylsøkere med høyere utdanning får jobbe med relevante arbeidsoppgaver som en del av deres språkopplæring og integrering i samfunnet. Og som lærebedrift bidrar vi til at unge som velger en praktisk fagretning får tilgang til relevant og god praktiske 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 [www.eika.no](http://www.eika.no).

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

Eika Forsikring legger til rette for at fysisk aktivitet skal være en kulturbærer i organisasjonen og medvirke til et positivt arbeidsmiljø og forebygge sykefravær. Aktiviteter gjennomføres i regi av Eika Bedriftsidrettslag. For å legge forholdene best mulig til rette for at de ansatte skal ha mulighet til å prioritere fysisk aktivitet i hverdagen, har de ansatte fri tilgang til treningsrom med moderne fasiliteter i selskapets lokaler. Selskapet har avtale om bedriftshelsetjenester som sikrer et utvidet tilbud til samtlige medarbeidere. Totalt utgjorde sykefraværet 2,7 prosent i 2021 mot 2,8 prosent i 2020. Dette gjenspeiler situasjonen man ser i samfunnet forøvrig der de ekstraordinære smittevernstiltakene også anses å påvirke annen sesongbasert smitte positivt, og dermed tar korttidsfraværet ned. Det har ikke vært rapportert noen arbeidsrelaterte personskader i 2021.

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

#### **Bærekraft**

Eika Forsikring søker å bidra til bærekraftig utvikling gjennom målrettet og proaktiv rådgiving og veiledning av kunder for å redusere antall skader. Selskapet distribuerer sine produkter i hovedsak gjennom lokalbankene i Eika Alliansen. Nærhet til kundene gjør lokalbankene til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Arbeid med bærekraft i Eika Forsikring og Eika Gruppen konsern bygger på FNs bærekraftsmål. Eika Gruppen har valgt seg ut følgende mål ; nr. 5 (likestilling mellom kjønnene), nr. 8 (anstendig arbeid og økonomisk vekst), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon), nr. 13 (stoppe klimaendringene) og nr. 17 (samarbeid for å nå målene). FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene innen 2030. Målene, som trådte i kraft 1. januar 2016, fungerer som et veikart for mange bedrifters strategier for miljø- og samfunnsansvar (ESG).

Sammen med Eika Gruppen kartla Eika Forsikring de viktigste interessentgrupper, samt utarbeidet en påvirkningsanalyse og en vesentlighetsanalyse for å øke innsikt i hvordan virksomheten påvirker omverdenen på godt og vondt. De viktigste interessent-

gruppene er alliansebankene, medarbeidere, kunder, partnere, myndigheter, investorer, lokalsamfunnene og samfunnet for øvrig. Eika Gruppen har påvirkning på både miljømessige, sosiale og økonomiske emner, og rapporterer på vesentlige emner iht. GRI innen alle tre kategorier. Mer utfyllende informasjon om dette arbeidet er beskrevet i morselskapet Eika Gruppen sin årsrapport.

Påvirkningsanalysen har tydeliggjort selskapets positive og negative mulige påvirkninger på omverden. Dette inkluderer omfanget av negative og positive påvirkninger samt evnen til å påvirke utfallet. Vesentlighetsanalysen viser operasjonaliseringen av hvor bærekraftsinnsatsen bør rettes. Det er lagt vekt på å begrense negative påvirkninger fremfor å forsterke positive påvirkninger.

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 satt definerte mål for eget miljøarbeid, med ulike tiltak innen både likestilling, inkludering, mangfold og kompetanseheving for ansatte, samt fokus på forbedringsarbeid innen forbruk og produksjon internt, så vel som i vår verdikjede.

I selskapets skadeoppgjørprosesser prioriteres leverandører som har sertifisering gjennom ISO 14001, Miljøfyrtårn, EMAS eller lignende standard eller leverandører som har en konkret plan om å bli det innen 6 måneder og fullfører innen 18 måneder fra avtaleinngåelse. Krav om dette følger av alle nye og reforhandlede hovedleverandøravtaler. Leverandører som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måltall på reparasjon fremfor bytte. Og når skaden først oppstår er det alltid nærmeste kompetente leverandør med avtale som får oppdraget. Ved å velge best mulig fagkompetanse med utgangspunkt i geografisk nærhet, unngås unødvendige utslipp ved at man minimerer unødvendig transport av deler og personell. I tillegg stilles det krav om at leverandør gir rettfærdige lønnsbetingelser i form av tariffavtaler.

Et av selskapets fokusområder i 2021 var gjenbruk av deler i motorskadeoppgjør. Ut fra dette arbeidet har selskapet et mål om 10 prosent resirkulerte deler innen motorskadeoppgjør i 2022. Det jobbes også aktivt med leverandører på bygningsskader for bruk av klimasmarte løsninger i gjenoppbygging. God dialog med aktører i leverandørkjeden anser vi som viktig for å sikre bærekraftig omstilling.

God produktutforming som er til nytte for kunden, og insentiver til bærekraftig livsførsel skal etterstrebnes. Selskapet har blant annet fokus på termografering i landbruk, der vi subsidierer varmeovervåking i sikringsskap for hindre branntilløp 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 oppgjørprosesser og digitalisering av flere kundedokumenter, slik at det blir enklere for kunden å få oversikt over sine forsikringsdokumenter, samtidig som selskapets materialforbruk reduseres.

I selskapet er det en pågående utvikling av skademodell som kombinerer skadedata med klimadata for å øke innsikt i sammenheng mellom klimaendringer og skader. Her benyttes både historiske tendenser og fremadrettede scenarier. Målet er å få mer innsikt i og kunnskap om risikoer som kundene er utsatt for på grunn av klimaendringer, og deriblant bidra til bedre tariffing og forenkling av katastrofehåndtering i oppgjør. Modellen skal også

kunne benyttes til å vurdere effekten av klimaendringer på solvenskapital og til bruk i kapitalkravsregninger. Analyse av skadedata og forventede klimaforandringer vil også bidra til en bedre porteføljeoversikt og til å heve kunnskapsnivået rundt klimarisiko i selskapet. Målet er 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 Own Risk and Solvency Assessment prosess (ORSA), samt som en naturlig del av produktovervåkingen.

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. Vi deler også vannskadestatistikk gjennom DSB (Direktoratet for samfunnsikkerhet og beredskap) med kommunene for å bedre forståelse for hvordan vannskader treffer den aktuelle kommunen.

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 følger også Statens Pensjonsfond Utlands investeringsprofil som har tydelige retningslinjer for ansvarlige investeringer. Forvalter avgir årlig bekreftelse på at investeringene skjer i henhold til gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

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

#### Hendelser etter balansedagen

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

#### Utsiktene framover

Det forventes fortsatt vekst og lønnsomhet i norsk skadeforsikring i tiden fremover. Veksten drives av høyere inflasjonsforventninger, noe som påvirker selskapenes kostnader til blant annet reparasjoner, gjenoppføring og høyere lønnskostnader. Det er også grunn til å tro at både skadefrekvens og antall storskader vil øke i tråd med at samfunnet gradvis gjenåpner etter covid-19. Eika Forsikring følger denne utviklingen nøye og vil iverksette nødvendige tiltak.

Selskapet forventer også 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 kundeopplevelse.

Konsolideringen i skadeforsikringsmarkedet vil fortsette også det kommende året og selskapet ser spennende muligheter for en

mellomstor utfordrer i markedet fremover. Etter å ha tatt de første skrittene inn i partnermarkedet i 2021, registrerer selskapet at det er stor interesse for hva man ønsker å gjøre videre i et marked dominert av noen få store aktører.

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

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

Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for selskapet. Med stort fokus på lokalbankenes verdigrunnlag og med økende endringstakt både i alliansen og selskapet, ser Eika Forsikring gode muligheter fremover. Kombinasjonen av solid drift, god lønnsomhet og fornøyde kunder gir selskapet gode forutsetninger for å hevde seg i den stadig tøffere konkurransen om kundene. Eika Forsikring har lagt en strategi for perioden 2020 – 2023. Selskapet skal i denne perioden å øke salget gjennom lokalbankene, samtidig som man vil distribuere selskapets produkter og løsninger også gjennom samarbeidspartnere utenfor

Eika Alliansen. Disse strategiske satsningene viser allerede gode resultater.

Som følge av covid vaksineringsen er finansmarkedene mer preget av optimisme og forventninger om økt økonomisk aktivitet. Det er likevel fortsatt stor usikkerhet rundt konsekvensene av covid-utbruddet på lang sikt og det er for tidlig å trekke noen konklusjoner rundt utviklingen videre fremover. Norges Bank har varslet at det trolig vil komme rentehevinger i løpet av 2022, men renten vil fortsatt være på lave nivåer. Krigen i Ukraina kan få alvorlige følger for vekstutsiktene i Europa. Dette er forhold utenfor selskapets kontroll. Eika Forsikring har ingen eksponeringer mot landene som er i konflikt, men følger situasjonen løpende med spesiell oppmerksomhet mot cyberrisiko samt eventuelle andre forhold som kan dukke opp. Usikkerheten knyttet til inflasjon, rentehevinger og geopolitisk uro gjør at selskapet har moderate forventninger til nærmeste tids finansresultat.

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

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

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

Styret vil benytte anledningen til å takke alle medarbeidere for det arbeidet som er lagt ned og for resultatoppnåelsen i 2021.

16. mars 2022  
Styret i Eika Forsikring AS

Sverre V. Kaarbø  
Styrets leder

Randi Bakkerud Sætershagen

Arne Martin Laukvik

Steinar Simonsen

Atle Bjørgulf Sørensen

Anita Heyerdahl

Evy Ann Hagen

Trond Bøe Svestad  
Administrerende direktør

## Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	Året 2021	Året 2020
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>			
<i>Premieinntekter</i>			
Opptjente bruttopremier	Note 3	3 321 898	3 104 109
Gjenforsikringsandel av opptjent bruttopremie	Note 3	-174 648	-370 377
Sum premieinntekter for egen regning		3 147 250	2 733 732
Andre forsikringsrelaterte inntekter		34 540	27 946
<i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i>			
Brutto erstatningskostnad	Note 3	1 844 952	1 792 804
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader	Note 3	-15 493	-153 153
Sum erstatningskostnader for egen regning		1 829 459	1 639 651
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>			
Salgskostnader		514 508	464 101
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikr.	Note 10,11,12,13,14	218 032	198 755
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		-60 537	-120 691
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		672 003	542 165
<b>Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring</b>		<b>680 328</b>	<b>579 864</b>
<b>IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>			
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>			
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		50 212	58 345
Verdiendring på investeringer		479	44 045
Realisert gevinst og tap på investeringer		11 877	-603
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-4 528	-4 504
Sum netto inntekter fra investeringer		58 041	97 282
Andre inntekter		429	1 181
Andre kostnader		13 654	13 761
<b>Resultat av ikke - teknisk regnskap</b>		<b>44 816</b>	<b>84 703</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>725 143</b>	<b>664 566</b>
Skattekostnad	Note 15	15 001	30 869
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>710 142</b>	<b>633 697</b>
<b>Resultat per aksje, NOK</b>		<b>4,06</b>	<b>3,62</b>



## Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler	Note 5,7,8	251 052	206 155
Rentebærende verdipapirer	Note 5,6,8	3 692 066	3 427 328
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi		3 943 118	3 633 483
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	Note 4	64 161	62 680
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger	Note 4	325 799	478 888
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		389 960	541 568
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		1 552 696	1 483 814
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		10 915	72 678
Andre fordringer		6 389	6 271
Sum fordringer	Note 8	1 570 000	1 562 763
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	Note 10,11	1 470	640
Leierettigheter eiendom	Note 10	26 119	-
Kasse, bank	Note 8,17	441 517	387 055
Sum andre eiendeler		469 106	387 695
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7 954	6 703
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7 954	6 703
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 380 138</b>	<b>6 132 212</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.12.2021	31.12.2020
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	Note 18	175 000	175 000
Annen innskutt egenkapital		191 508	191 508
Sum innskutt egenkapital		366 508	366 508
Opptjent egenkapital			
Avsetning til naturskadepapital		145 487	117 793
Avsetning til garantiordning		138 152	130 254
Annen opptjent egenkapital		489 823	523 273
Sum opptjent egenkapital		773 462	771 320
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 139 970</b>	<b>1 137 828</b>
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lån	Note 9	249 588	249 484
Sum ansvarlig lånekapital		249 588	249 484
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	Note 4	1 651 527	1 580 658
Brutto erstatningsavsetning	Note 4	1 841 088	1 852 159
Sum brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring		3 492 615	3 432 817
Avsetninger for forpliktelser			
Skyldig betalbar skatt	Note 15	30 198	26 828
Utsatt skatt	Note 15	28 015	43 213
Leieforpliktelser	Note 10	27 589	-
Sum avsetning for forpliktelse		85 803	70 040
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		56 642	40 601
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		65 383	50 685
Forpliktelser til selskap i samme konsern		708 000	603 740
Andre forpliktelser		260 283	240 977
Sum forpliktelser		1 090 308	936 002
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader		321 855	306 040
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		321 855	306 040
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>		<b>6 380 138</b>	<b>6 132 212</b>

16. mars 2022  
Styret i Eika Forsikring AS

Sverre V. Kaarbø  
Styrets leder

Randi Bakkerud Sætershagen

Arne Martin Laukvik

Steinar Simonsen

Atle Bjørgulf Sørensen

Anita Heyerdahl

Evy Ann Hagen

Trond Bø Svestad  
Administrerende direktør

## Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avs.	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital per 31. desember 2019	175 000	191 508	251 219	486 404	1 104 131
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	-9 059	9 059	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	5 887	-5 887	-
Årets resultat	-	-	-	633 697	633 697
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-600 000	-600 000
Egenkapital per 31. desember 2020	175 000	191 508	248 047	523 273	1 137 828
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	27 694	-27 694	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	7 898	-7 898	-
Årets resultat	-	-	-	710 142	710 142
Avgitt konsernbidrag	-	-	-	-708 000	-708 000
Egenkapital per 31. desember 2021	175 000	191 508	283 639	489 823	1 139 970

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	Året 2021	Året 2020
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>		
Innbetalte premier	3 352 593	3 127 500
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	-1 680 295	-1 710 250
Netto inn-/utbetaling gjenforsikringspremier	129 156	-15 175
Netto utbetaling drift	-890 373	-809 385
Innbetalinger av renter og utbytte	29 659	45 047
Netto inn-/utbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	-286 278	-126 104
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	654 462	511 633
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>		
Utbetalt til konsernselskap	-600 000	-550 000
Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter	-600 000	-550 000
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	54 462	-38 367
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	387 055	425 422
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utg. av perioden	441 517	387 055

## Noter

### Note 1 – Regnskapsprinsipper mv.

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

#### IFRS 16 – Leieavtaler

Selskapet har i henhold til årsregnskapsforskriften §9-2, valgt å utsette implementering av IFRS 16 til 1. januar 2021. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. På implementeringstidspunktet er leierettigheten målt til et beløp som tilsvarer leieforpliktelsen, og det er det ingen effekter mot egenkapitalen per 1. januar 2021. Sammenligningstall er ikke omarbeidet, og i tallene for 2020 er derfor tidligere anvendte prinsipper benyttet.

#### IFRS-standarder som ennå ikke er trådt i kraft

##### IFRS 17- Forsikringskontrakter

Forventet tidspunkt for ikrafttredelse er 1. januar 2023. IFRS 4 gir adgang til å videreføre dagens prinsipper frem til IFRS 17 trer i kraft. Tidligere benyttede regnskapsprinsipper for forsikringskontrakter er videreført i 2021.

#### Bruk av estimat og skjønn

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

#### Endringer i regnskapsprinsipper og presentasjon

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

#### Inntektsføring

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

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

#### Erstatningskostnader

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

#### 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 er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av den uopptjente andelen av den forfalte bruttopremien. Avsetningen skal være dekkende for forventede utbetalinger i kommende skader for alle aktive forsikringsavtalers dekningsperiode.

##### Erstatningsavsetningen

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav for skader som er inntruffet, men ikke oppgjort. Brutto erstatningsavsetning består av estimater for rapporterte skader (RBNS) og skader skjedd, men ikke meldt (IBNR). Erstatningsavsetningen inkluderer avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader.



Det utarbeides estimater for alle rapporterte skader, og disse skal til enhver tid være oppdatert med all tilgjengelig informasjon slik at det dekker den totale fremtidige kostnaden ved skaden, inkludert skadebehandlingskostnader. Skader skjedd, men ikke meldt estimeres via standard aktuarielle modeller som utfra norsk praksis er akseptert som god aktuariell skikk. Generelt tas det utgangspunkt i selskapets skadehistorikk. Historikkens omfang og tilstrekkelighet, samt statistisk tilpasning avgjør valg av endelig modell.

Selskapet har valgt å ikke diskontere reservene i regnskapet.

#### *Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser*

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

#### *Avsetning til garantiordning og naturskadekapital*

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

### **Finansielle instrumenter**

Finansielle instrumenter innregnes og måles i samsvar med IAS 39.

#### *Innregning og fraregning*

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

#### *Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:*

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

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

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

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

Utlån og fordring måles til amortisert kost

#### *Verdifall på finansielle eiendeler som ikke er målt til virkelig verdi*

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

### **Immaterielle eiendeler**

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

### **Leieavtaler**

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

Selskapet har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for 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 bedriftsøkonomiske avskrivninger. Dersom virkelig verdi av driftsmidler eller grupper av driftsmidler er lavere enn bokført verdi, og verdifallet ikke antas å være av forbigående art, er det foretatt en nedskrivning. Vurdering av nedskrivingsbehov, basert på objektive og subjektive nedskrivningskriterier, gjennomføres løpende.

### Bankinnskudd

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

### 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 – 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 forsikringselskapene, Solvens II, og den norske implementeringen av dette direktivet.

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

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

### Forsikringsrisiko

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

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

Covid-19 har medført redusert aktivitet i samfunnet. Dette førte til økte avbestillinger av planlagte reiser som følge av reiserestriksjoner, men også færre bilskader i 2021. Det er fremadrettet usikkerhet for forsikringsbransjen knyttet til yrkesskadeerstatninger, endringer i reassuransemarkedene samt volumutvikling

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

#### Premierisiko omfatter risiko for underprising og tilfeldige feil:

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

*Reserverisiko omfatter risiko for underreservering og 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).

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).

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

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

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

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

De forsikringstekniske avsetningene 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.

### Motpartsrisiko

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

*Plassering i banker pr. ratingklasse:*

Ratingklasse	Kredittrisiko		Kredittrisiko	
	bankplasseringer	Andel av totale bankinnskudd	bankplasseringer	Andel av totale bankinnskudd
Beløp i tusen kroner	31.12.2021		31.12.2020	
AA-	195 876	44,4 %	272 483	70,4 %
A	245 641	55,6 %	114 572	29,6 %
Sum plassering bank	441 517	100 %	387 055	100 %

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

*Fordeling av reassurandørene etter ratingklasse :*

Ratingklasse:	Per 31.12.2021	Per 31.12.2020
AA	3 %	5 %
AA-	91 %	88 %
A+	2 %	2 %
A	2 %	3 %
A-	2 %	2 %
Sum	100 %	100 %

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

## 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	Finansielle instrumenter til virkelig verdi 31.12.2021	Andel av total portefølje	Finansielle instrumenter til virkelig verdi 31.12.2020	Andel av total portefølje
Beløp i tusen kroner				
AAA	1 063 613	28,8 %	980 518	28,6 %
AA+	470 215	12,7 %	572 244	16,7 %
AA	-	0,0 %	73 930	2,2 %
A+	215 834	5,8 %	564 837	16,5 %
A	645 342	17,5 %	133 254	3,9 %
A-	421 503	11,4 %	248 276	7,2 %
AA-	237 884	6,4 %	195 716	5,7 %
BBB+	422 583	11,4 %	500 956	14,6 %
BBB	62 816	1,7 %	11 081	0,3 %
BBB-	6 087	0,2 %	-	0,0 %
BB+	146 189	4,0 %	146 517	4,3 %
Sum rentepapirer / rentefond	3 692 066	100 %	3 427 328	100 %

Automatisk kredittscore er benyttet i rating.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi inkluderer opptjente renter med 12,7 millioner kroner.

Gjennomsnittlig durasjon på renteporteføljen er ca. 0,61 år og renterisikoen på porteføljen er således lav. For ytterligere å redusere risikoen er selskapet opptatt av at det er god sammenheng mellom durasjon i renteporteføljen og forventet betalingsmønster på de forsikringsmessige forpliktelsene.

*Renteporteføljens inndeling etter durasjon:*

Beløp i tusen kroner	Investert beløp		Investert beløp	
	Andel	31.12.2021	Andel	31.12.2020
<i>Durasjon</i>				
0 - 1 måned	9,2 %	315 241	8,1 %	279 163
1 - 3 måneder	59,3 %	2 030 905	55,2 %	1 892 299
3 - 12 måneder	3,6 %	124 361	6,0 %	205 692
1 - 5 år	20,9 %	715 438	30,0 %	1 029 344
Over 5 år	1,2 %	41 040	0,6 %	20 829
Sum obligasjoner og andeler	94 %	3 226 985	100 %	3 427 328
<i>Spesifikasjon av finansielle eiendeler:</i>				
Obligasjoner		3 226 984		2 952 554
Rentefond		465 082		474 774
Sum obligasjoner og andeler		3 692 066		3 427 328

Underliggende papirer i rentefondene er medtatt i beregningen

## Renterisiko

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



### Aksjerisiko

Per 31. desember 2021 utgjorde aksjeandelen av selskapets verdipapirportefølje 6,1 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 7.

### Konsentrasjonsrisiko

Risikoen begrenses gjennom posisjonsrammer som angir maksimale eksponeringer per motpart.

### Valutarisiko

Selskapet er i svært begrenset grad eksponert for valutarisiko.

### Strategisk- og forretningsmessig risiko

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

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

### Likviditetsrisiko

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

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

### Operasjonell risiko

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

## Note 3 – Premieinntekter, erstatningskostnader m.v.

Beløp i tusen kroner

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

Beløp i tusen kroner

FORSIKRINGSBRANSJER	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Sum 2020
Forfalte bruttopremier	57 542	82 140	355 842	858 473	2 113	1 126 453	30 944	168 815	44 369	475 713	<b>3 202 404</b>
Gjenforsikringsandel	10 263	471	3 243	13 796	19	230 034	1 892	957	368	114 801	<b>375 843</b>
Forfalte premier f.e.r.	47 279	81 669	352 600	844 677	2 094	896 419	29 053	167 858	44 001	360 912	<b>2 826 561</b>
Opptjente bruttopremier	54 327	81 690	349 994	824 521	2 046	1 106 213	16 739	165 765	42 754	460 060	<b>3 104 109</b>
Gjenforsikringsandel	10 001	460	3 196	13 683	19	226 433	1 259	934	363	114 029	<b>370 377</b>
Opptjente premier f.e.r.	44 326	81 230	346 798	810 838	2 027	879 780	15 480	164 831	42 392	346 031	<b>2 733 732</b>
Brutto erstatningskostnad	14 609	23 184	153 293	597 572	472	743 300	-5 595	77 570	30 185	158 213	<b>1 792 804</b>
Gjenforsikringsandel	1 915	-4 130	-19 382	-153	-10	151 021	-220	2 435	-	21 676	<b>153 153</b>
Erstatningskostnader f.e.r.	12 694	27 314	172 676	597 725	481	592 279	-5 376	75 135	30 185	136 537	<b>1 639 651</b>
Skader innruffet i år	19 745	38 595	194 266	596 552	844	738 090	5 176	76 588	28 735	201 913	<b>1 900 502</b>
Skader innruffet tidligere år	-5 135	-15 411	-40 972	1 020	-372	5 210	-10 771	983	1 451	-43 700	<b>-107 698</b>

## Note 4 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger, redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetninger redusert for gjenforsikringsandel. Brutto erstatningsavsetning er klassifisert som gjeld og gjenforsikringsandelen er klassifisert som eiendel i balansen. Avviklingsgevinster og tap på tidligere årganger inngår i erstatningskostnadene. Andel av forsikringsrelaterte driftskostnader som direkte knytter seg til skadebehandling er klassifisert som erstatningskostnader. De forsikringstekniske avsetningene tilfredsstiller minstekravet til avsetninger fastsatt av Finanstilsynet.

Avsetninger er vist i tabellene nedenfor:

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	31.12.2021
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	31 689	39 928	180 732	454 474	987	544 148	26 683	78 226	23 466	247 845	23 349	1 651 527
Erstatningsavsetning brutto	27 246	128 055	299 357	147 042	439	542 856	9 259	29 717	17 674	605 066	34 376	1 841 088
Sum brutto forsikringsforpliktelse	58 934	167 983	480 089	601 516	1 426	1 087 004	35 942	107 943	41 140	852 911	57 725	3 492 615
Gjenforsikringsandel ikke opptjent premie	5 221	-	-	-	-	-	1 491	-	-	57 448	-	64 161
Gjenforsikringsandel erstatningsavsetning	3 528	6 897	36 476	17	-	85 946	96	-	4	192 835	-	325 799
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpl	8 749	6 897	36 476	17	-	85 946	1 587	-	4	250 284	-	389 960

Beløp i tusen kroner	Utgifter til medisinsk behandling	Yrkes-skade	Motorvogn trafikk	Motorvogn øvrig	Sjø, transport og luftfart	Brann og annen skade på eiendom	Ansvar	Assistanse	Økonomisk tap	Helse	Naturskade-poolen	31.12.2020
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	28 638	38 041	175 862	428 961	1 014	535 165	18 390	77 219	21 845	232 439	23 083	1 580 658
Erstatningsavsetning brutto	13 134	148 596	376 074	101 962	368	505 215	11 141	26 559	9 492	608 293	51 324	1 852 159
Sum brutto forsikringsforpliktelse	41 772	186 638	551 936	530 923	1 382	1 040 380	29 531	103 778	31 336	840 732	74 408	3 432 817
Gjenforsikringsandel ikke opptjent premie	4 998	-	-	-	-	-	962	-	-	56 720	-	62 680
Gjenforsikringsandel erstatningsavsetning	3 247	12 314	53 585	212	-	188 511	217	-	-	220 801	-	478 888
Gjenforsikringsandel brutto forsikringsforpl	8 245	12 314	53 585	212	-	188 511	1 180	-	-	277 521	-	541 568

## Note 5 – Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

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

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2020
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	Totalt
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	206 155	-	-	206 155
Obligasjoner og sertifikater	-	2 952 554	-	2 952 554
Verdipapirfond	-	474 774	-	474 774
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>206 155</b>	<b>3 427 328</b>	<b>-</b>	<b>3 633 483</b>

### 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 6 – Obligasjoner og andeler til virkelig verdi

### Obligasjoner fordelt på utstedersektor

Beløp i tusen kroner	Gj.snitt. eff.rente	Modifisert durasjon	Pålydende	Kostpris	Markedsverdi
Kommuner og fylkeskommuner	1,06 %	0,42	434 887	438 046	437 953
Obligasjoner med fortrinnsrett	1,03 %	0,51	1 001 000	1 010 630	1 010 418
Forretningsbanker	1,38 %	1,18	426 000	427 226	430 076
Sparebanker	1,33 %	0,97	1 285 000	1 293 649	1 297 227
Kredittforetak	1,13 %	0,10	51 000	51 189	51 311
<b>Sum markedsbaserte verdipapir</b>			<b>3 197 887</b>	<b>3 220 741</b>	<b>3 226 984</b>

## Rentefond

Beløp i tusen kroner	Antall	Kostpris	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Kreditt	147 152	148 175	146 189
Verdipapirfondet Eika Likviditet OMF	85 178	85 943	85 457
Verdipapirfondet Eika Obligasjon	93 985	94 539	95 570
Verdipapirfondet Eika Pengemarked	49 333	50 864	50 314
Verdipapirfondet Eika Sparebank	86 852	88 785	87 553
Sum rentefond		468 306	465 082
Sum markedsbaserte obligasjoner og andeler		3 689 047	3 692 066

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

## Note 7 – Aksjer og andeler til virkelig verdi

### Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet

Beløp i tusen kroner	Antall	Kurs	Anskaffelseskost	Markedsverdi
Verdipapirfondet Eika Norge	14 740	7 026	66 783	103 561
Verdipapirfondet Eika Egenkapitalbevis	34 624	380	8 750	13 162
Verdipapirfondet Eika Norden	7 326	9 133	38 627	66 910
Verdipapirfondet Eika Global	28 193	2 391	35 624	67 419
Sum aksjefond			149 783	251 052

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

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

## Note 8 – Eiendeler og gjeld – målekategorier

Beløp i tusen kroner	Finansielle eiendeler til virkelig verdi		Finansielle forpliktelser til amortisert kost	
	Lån og fordringer	Bokførte verdier	Lån og fordringer	Bokførte verdier
Aksjer og andeler		251 052	-	251 052
Obligasjoner og rentefond til virkelig verdi		3 692 066	-	3 692 066
Andre fordringer		-	1 570 000	1 570 000
Kasse, bank		-	441 517	441 517
Sum eiendeler		3 943 118	2 011 517	5 954 635
Forpliktelser			85 803	85 803
Sum gjeld			85 803	85 803



## Note 9 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.12.2021	31.12.2020
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	250 000	250 000
Amortiserte kostnader							-412	-516
Sum ansvarlig lån							249 588	249 484

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

## Note 10 – Leieavtaler

Beløp i tusen kroner	Bygninger	Maskiner/ utstyr/biler	Totalt
<b>Leierettigheter</b>			
1. gangs innregning 1.1.2021	33 582	876	34 458
Tilgang i året	-	419	419
Avgang i året	-	-	-
Anskaffelseskost 31.12.	33 582	1 295	34 877
Akkumulerte avskrivninger 1.1.	-	-	-
Avskrivninger i året	7 463	308	7 771
Akkumulerte avskrivninger 31.12.	7 463	308	7 771
Balanserte leierettigheter 31.12.	26 119	987	27 106
<b>Leieforpliktelse</b>			
Ved første gangs innregning 1.1.2021	33 582	876	34 458
Nye/endrede leieforpliktelse	-	419	419
Betaling av leieforpliktelse	-8 153	-376	-8 529
Rentekostnader	1 192	49	1 241
Balanserte leieforpliktelse 31.12.2021	26 621	968	27 589
<b>Udskonterte leieforpliktelse</b>			
0-1 år	8 152	317	8 469
1-2 år	8 152	317	8 469
2-3 år	8 152	242	8 394
3-4 år	4 076	166	4 242
4-5 år	-	-	-
Mer enn 5 år	-	-	-
Sum udiskonterte leieforpliktelse	28 532	1 042	29 574
<b>Andre leiekostnader innregnet i resultatet</b>			
Felleskostnader leide lokaler (variable betalinger)	1 023	-	1 023
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	3 703	-	3 703
Kostnader knyttet til leieavtaler med lav verdi (leasing)	-	349	349
Totalt leiekostnader inkludert i andre driftskostnader	4 726	349	5 075

## Note 11 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Beløp i tusen kroner	Innredning/ inventar mv.	Datautstyr	Programvare	Sum
Anskaffelseskost 1. januar	11 473	2 645	36 731	50 849
Tilgang	-	-	-	-
Avgang	-	-	-	-
Anskaffelseskost 31. desember	11 473	2 645	36 731	50 849
Akkumulerte avskrivninger 1. januar	10 834	2 645	36 731	50 210
Akkumulerte avskrivninger 31. desember	10 991	2 645	36 731	50 367
Bokført verdi 31. desember	482	-	-	482
Årets avskrivninger/nedskrivninger	158	-	-	158
Årets nedskrivning	-	-	-	-
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år	3-5 år	3-5 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær

## Note 12 – Forsikringsrelaterte adm. kostnader, lønn mv.

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Lønn og personalkostnader	190 170	158 310
Ordinære avskrivninger og nedskrivninger	7 902	2 098
Konserntjenester	22 531	22 683
Drift og vedlikehold IT	97 827	79 881
Driftskostnader lokaler	5 692	14 218
Fremmede tjenester og innleid bistand	24 843	31 888
Andre kostnader	28 753	31 570
Allokering av indirekte skadebehandlingskostnader	-159 686	-141 894
Sum forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	218 032	198 755

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	2021	2020
Lønn, honorar m.v	140 031	116 071
Arbeidsgiveravgift	29 981	24 205
Pensjonskostnader	13 621	12 131
Andre personalkostnader	6 538	5 904
Sum lønns- og personalkostnader	190 170	158 310
Antall ansatte pr 31.12	204	175

## Note 13 – 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 til 7,1 ganger grunnbeløp i Folketrygden (G) og 20 prosent av lønn fra 7,1 til 12G. I tillegg dekker selskapet risiko- forsikring som omfatter uførhet.

### Avtalefestet ordning (AFP)

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

Pensjonskostnader i tabell under er oppgitt inkludert arbeidsgiveravgift.

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Innskuddsbaserte ordninger	13 780	12 002
AFP-ordning	2 448	2 441
Sum pensjonskostnad	16 228	14 444

## Note 14 – Godtgjørelser til ledende ansatte, styrende organ, revisor m.v

Beløp i tusen kroner	Lønn 1)	Annet 2)	Pensjon
Trond Bøe Svestad Administrerende direktør	2 945	247	177

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

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

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

1) Omfatter utbetalt lønn og feriepenger for 2020.

2) Naturalytelser og andre ytelser.

### Honorar til styret

Beløp i tusen kroner	2021
Arne Martin Laukvik	100
Randi B. Sætershagen	100
Evy Ann Hagen	100
Anita Heyerdahl	100
Atle Bjørgulf Sørensen	78
Sum styret	478

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

**Revisor**

Godtgjørelse til Deloitte AS og samarbeidende selskaper fordeler seg slik:

Beløp i tusen kroner	2021	2020
Lovpålagt revisjon	669	555
Andre tjenester utenfor revisjon	25	-
Sum	694	555

Tallene ovenfor er eksklusiv merverdiavgift.

## Note 15 – Skattekostnad

Beløp i tusen kroner	2021	2020
<i>Skattekostnad</i>		
Betalbar skatt	30 198	26 828
Endring utsatt skatte	-15 198	4 041
Sum skattekostnad	15 001	30 869
Herav skatt på konsernbidrag	-	-
<i>Avstemning av skattekostnad mot ordinært resultat</i>		
Resultat før skatt	725 143	664 566
Forventet inntektsskatt etter nominell sats	181 286	166 142
Andre permanente forskjeller	-10 525	-3 272
Effekt av justert fradrag avgitt konsernbidrag	-155 760	-132 000
Sum skattekostnad	15 001	30 869
Effektiv skattesats	2,1 %	4,6 %

Beløp i tusen kroner	2021	2020
<i>Utsatt skatt i resultatregnskapet vedrører følgende midlertidige forskjeller</i>		
Driftsmidler	-103	151
Leierettigheter	121	-
Verdipapirer	6 650	-9 701
Avsetning for ikke opptjente inntekter	-1 329	-1 755
Annen eiendel og gjeld	2 411	-185
Sikkerhetsavsetning	7 448	7 448
Sum endring utsatt skatt	15 198	-4 041

*Balanseført utsatt skattefordel vedrører følgende midlertidige forskjeller:*

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Driftsmidler	1 623	2 037
Leierettigheter	482	-
Verdipapirer	9 686	-16 916
Avsetning for ikke opptjente inntekter	33 111	38 427
Annen eiendel og gjeld	21 799	12 157
Utsatt inntektsførige - sikkerhetsavsetning	-178 761	-208 555
Sum midlertidige forskjeller	-112 060	-172 850
Balanseført utsatt skatt	-28 015	-43 213

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

## Note 16 – Solvens og kapitalkrav

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
<b>Tilgjengelig tellende kapital</b>		
Basiskapital - kapitalgruppe 1	1 108 251	1 167 503
Basiskapital - kapitalgruppe 2	395 075	367 277
<b>Totalt tilgjengelig og tellende ansvarlig kapital</b>	<b>1 503 326</b>	<b>1 534 780</b>
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>		
Kapitalkrav markedsrisiko	187 442	168 055
Kapitalkrav motpartsrisiko	73 966	97 864
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	229 818	209 086
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	624 722	593 442
Diversifiseringseffekt	-325 108	-308 398
Kapitalkrav operasjonell risiko	104 584	97 724
<b>Samlet solvenskapitalkrav</b>	<b>895 424</b>	<b>857 774</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 503 326	1 534 780
Solvenskapitalkrav (SCR)	895 424	857 774
<b>Dekningsprosent SCR</b>	<b>168 %</b>	<b>179 %</b>
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>		
Minstekapitalkrav øvre grense (45% av SCR)	402 941	332 684
Minstekapitalkrav nedre grense (25% av SCR)	223 856	214 443
Absolutt minstekapitalkrav (Eur 3,7 mill.)	36 073	41 048
<b>Minstekapitalkrav (MCR)</b>	<b>332 684</b>	<b>332 684</b>
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>		
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1 183 811	1 234 040
Minstekapitalkrav (MCR)	377 798	332 684
<b>Dekningsprosent MCR</b>	<b>313 %</b>	<b>371 %</b>

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

## Note 17 – Bundne bankinnskudd

Beløp i tusen kroner	31.12.2021	31.12.2020
Bundne midler til skattetrekk	6 415	5 516
<b>Sum</b>	<b>6 415</b>	<b>5 516</b>

## Note 18 – Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital består pr 31. desember 2021 av 175 000 000 aksjer pålydende krone 1,-

## Note 19 – 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 2021 har selskapet kjøpt tjenester samt leid lokaler og driftsmidler for 85 millioner kroner.



## Nøkkeltall

År	2021	2020	2019	2018	2017
Endring i forfalt premie brutto	5,9 %	5,9 %	6,0 %	3,6 %	-0,7 %
Egenregningsandel premier	94,8 %	88,3 %	84,7 %	81,3 %	73,6 %
Skadeprosent for egen regning	58,1 %	60,0 %	59,6 %	64,5 %	62,0 %
Kostnadsprosent for egen regning	21,4 %	19,8 %	19,8 %	18,9 %	19,0 %
Combined Ratio for egen regning	79,5 %	79,8 %	79,4 %	83,4 %	81,0 %
Combined Ratio f.e. r. siste årgang	82,1 %	81,9 %	83,8 %	89,9 %	89,2 %
Finansavkastning	1,3 %	2,8 %	2,7 %	0,4 %	1,5 %
Resultatgrad	23,0 %	24,3 %	24,9 %	17,8 %	24,1 %
Avkastning egenkapital	40,0 %	37,9 %	35,7 %	24,6 %	30,7 %
Dekningsprosent SCR	168 %	179 %	192 %	169 %	173 %

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

Til generalforsamlingen i Eika Forsikring AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### **Konklusjon**

Vi har revidert Eika Forsikring AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants utstedt av the 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 2021. 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 sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<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 forsikringsrisiko og i note 4 spesifiseres forsikringsforpliktelsene.</p> <p>Ledelsens skjønnsutøvelse knyttet til beregningsmodellene, forutsetningene og estimatene er avgjørende for måling av erstatningsavsetningene og de er derfor et sentralt forhold i vår revisjon.</p>	<p>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 sentrale forhold	Hvordan vår revisjon adresserte sentrale forhold
<p>Eika Forsikrings IT-systemer er helt sentrale for regnskapsføringen og rapporteringen av gjennomførte transaksjoner, for å fremskaffe grunnlag for viktige estimater og beregninger, og for å fremskaffe relevant tilleggsinformasjon.</p> <p>IT-systemene er i stor grad standardiserte</p> <p>God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering og er derfor et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Eika Forsikring har etablert en overordnet styringsmodell og kontrollaktiviteter knyttet til sine IT-systemer. Vi har opparbeidet oss en forståelse for den overordnede styringsmodell for IT-systemene som er relevant for den finansielle rapporteringen.</p> <p>Vi har vurdert og testet utformingen av utvalgte kontrollaktiviteter tilknyttet forsikringssystemet relevante for den finansielle rapporteringen som er knyttet til endringshåndtering, informasjonssikkerhet og applikasjonskontroller. For et utvalg av disse kontrollaktivitetene testet vi om de hadde fungert i perioden.</p> <p>Vi benyttet egne IT-spesialister i arbeidet med å forstå den overordnede styringsmodellen for IT-systemer og i vurderingen og testingen av kontrollaktiviteter.</p>

## Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen eller 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

Vi gir styret en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 16. mars 2022  
Deloitte AS

**Henrik Woxholt**  
statsautorisert revisor

(Dette dokumentet er signert elektronisk)

**eika.**

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

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