



Eika Forsikring AS

2.kvartal 2022

Hovedtall

| | 2. kvartal 2022 | 2. kvartal 2021 | 1. halvår 2022 | 1. halvår 2021 | Året 2021 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Premievekst f.e.r | 3,9 % | 16,4 % | 4,4 % | 15,2 % | 15,1 % |
| Skadeprosent f.e.r | 49,5 % | 49,3 % | 58,2 % | 61,6 % | 58,1 % |
| Combined ratio f.e.r | 73,7 % | 71,4 % | 81,8 % | 83,3 % | 79,5 % |
| Egenkapitalavkastning (annualisert) | 44,4 % | 58,7 % | 30,1 % | 38,0 % | 40,0 % |
| Porteføljeavkastning (annualisert) | -2,7 % | 2,0 % | -2,4 % | 2,1 % | 1,6 % |
| Resultat før skattekostnad (millioner kroner) | 192 | 243 | 253 | 299 | 725 |
| Avviklingsresultater (millioner kroner) | 19 | 28 | 22 | 39 | 83 |
| Rapporterte storskader (>2 millioner kroner) | 7 | 3 | 15 | 19 | 36 |

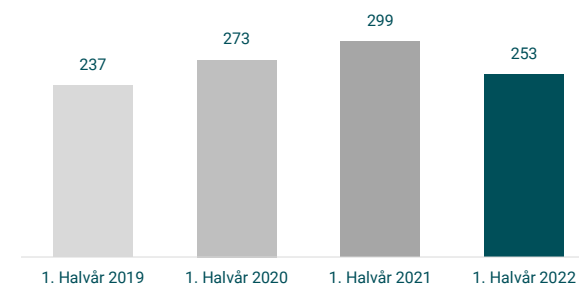
Rapport 2. kvartal/1. halvår 2022

Eika Forsikring leverer skade- og personforsikring til kunder innen privat-, landbruks- og næringslivsmarkedet. Salg av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom bankene i Eika Alliansen, Sparebanken Møre samt distribusjon gjennom virksomhetens partnersamarbeid. Produktene er også tilgjengelige via digitale kanaler. Eika Forsikring AS er datterselskap i Eika Gruppen AS og har sitt hovedkontor på Hamar.

Resultat- og balanseutvikling

Selskapet leverer i andre kvartal et resultat før skatt på 192 millioner kroner (243). Det forsikringstekniske resultatet endte på 220 millioner for kvartalet (229). Hittil i år er resultatet før skatt 253 millioner (299). Det forsikringstekniske resultatet etter første halvår er på 305 millioner (268).

Resultat før skatt
Millioner kroner



Egenkapitalavkastningen etter skatt for andre kvartal er på 44,4 prosent (58,7), for året er avkastningen på 30,1 prosent (38,0).

Skadeprosent for egen regning i kvartalet ble 49,5 (49,3). Vekst i premieinntektene og gode skadetall, bidrar til et kvartalsresultat selskapet er tilfreds med. Dette til tross for vedvarende uro i finansmarkedet.

Første halvår viser en god utvikling i skadeprosent for flere bransjer sammenlignet med fjoråret. For privatområdet er det tydelig på hus- og hjemforsikringer med inntil 20 prosenpoeng forbedring. Innenfor mer aktivitetesbaserte forsikringer som motor og reise trekker skadeprosenten for privatbransjene motsatt vei. Dette er som forventet etter to år med Covid-19 begrensninger i samfunnet. Samlet skadeprosent for privatbransjene ble 59,6 (60,6)

For næringsbransjene samlet er det en betydelig forbedring i skadeprosent for første halvår fra 67,5 til 49,9. Halvåret er preget av en betydelig reduksjon i storskader som er den største driveren til dette resultatet. Det er en nedgang i alle næringsbransjene utenom motor.

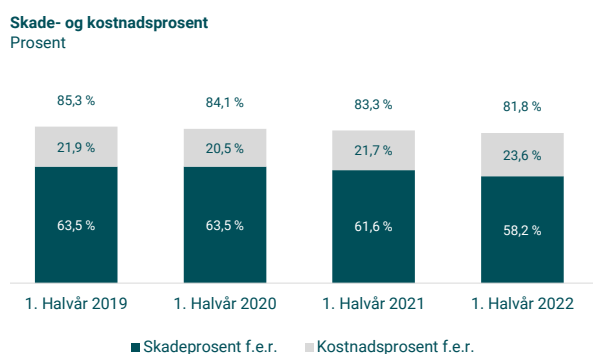
Personforsikring viser en forbedring av skadeprosenten med 4 prosentpoeng for året.

Vesentlig for resultatene både på privat og næring, er frekvensen på frostskaader og vannskaader sammenlignet med fjoråret. Betydelig lavere innslag av slike har gitt stor positiv effekt på Brann kombinertbransjene både for privat og næring.

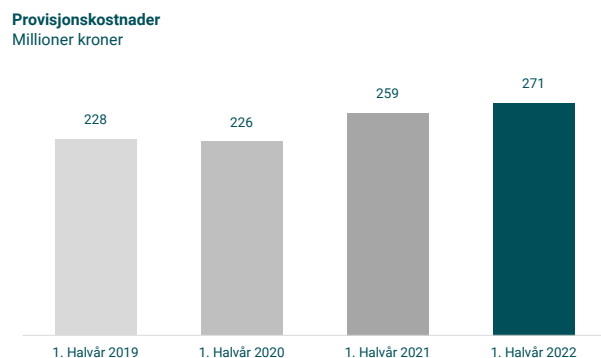
Selskapet resultatførte i andre kvartal avviklingsgevinster f.e.r. på 19 millioner kroner (28). Resultatførte avviklingsgevinster f.e.r. hittil i år utgjør 22 millioner kroner (39). Avviklingsresultatet forklares

gjennom en lønnsomhetsutvikling over tid, spesielt for yrkesskade og personskade motor. Combined ratio for kvartalet var 73,7 prosent (71,4), og justert for avviklingsgevinster 76,0 prosent (75,0). Akkumulert var combined ratio på 81,8 prosent (83,3) og justert for avviklingsgevinster 83,2 prosent (85,8).

Eika Forsikring sine kunder ble i første kvartal rammet av stormene «Gyda» og «Helgestormen» som herjet i januar, men har i andre kvartal ikke blitt eksponert for naturskadehendelser av betydning.



Kostnadsprosent for egen regning utgjorde 24,2 (22,1) hittil i år 23,6 (21,7). Vekst i porteføljen har gitt økte distribusjonskostnader. Det er ikke gjort noen vesentlige endringer i reassuransstrukturen for 2022, og reassuransprovisjon er på nivå med kvartalet i fjor. Økningen i kostnadsprosenten drives av utviklingskostnader knyttet til digitalisering og teknologisk utvikling. Et betydelig antall nyansettelser knyttet til distribusjon og teknologi i løpet av andre halvdel av fjoråret og første halvår i år gir utslag i høyere personal-kostnader.



Generelt har selskapet de senere år hatt økning i kostnader knyttet til forvaltning og utvikling av IT og digitale løsninger. Eika Forsikring jobber kontinuerlig med utvikling av digitale kundeflater for å forbedre kundeopplevelsene og øke effektiviteten, både internt i Eika og hos lokalbankene.

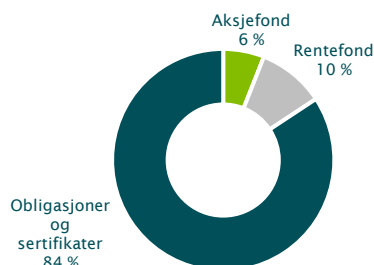
Nye og endrede regulatoriske krav de senere årene er kostnadsdrivende for selskapet. Dette knytter seg blant annet til etterlevelse av solvensregelverk med betydelig økte rapporteringskrav og senest med IDD, åpenhetsloven, AHV og personopplysningsloven.

Eika Forsikring opplever bestandspremievekst innen de fleste bransjer. Bestandspremien per 30. juni 2022 utgjør 3.512 millioner kroner. Hittil i år tilsvarer dette en annualisert bestandspremievekst på 5,4 prosent. En bestandspremie på 3,5 milliarder kroner er en

milepæl for selskapet. Næringsmarkedet utgjør en bestandspremie på 759 millioner kroner (655). Privatmarkedet utgjør 2.426 millioner kroner (2.410), hvorav 541 mill. utgjør personforsikring (512). Landbruksmarkedet har en bestandspremie på 326 millioner kroner (325). Den gode veksten i bestandspremien innenfor næringsmarkedet skyldes i stor grad den nye partneravtalen med Virke Forsikring som trådte i kraft fra 1. januar 2022. Det siste kvartalet ser selskapet en positiv utvikling i antallet kunder med en netto økning på 1000 kunder. Selskapet har en økning i premieinntektene for egen regning med 30 millioner kroner sammenlignet med andre kvartal i fjor, tilsvarende 3,9 prosent. I løpet av høsten 2021 avsluttet 11 banker distribusjonsavtalen med Eika Forsikring. Effekten av dette viste seg i noe lavere vekst på slutten av 2021. Det er Eika Forsikring som har eierskapet til kundeavtalene på skadeforsikring. Det er iverksatt tiltak gjennom andre banker i Eika Alliansen for å håndtere kundeforholdet til kunder knyttet til banker som ikke lenger er en del av alliansen. Det gode arbeidet med å betjene og beholde disse kundene har vært et av fokusområdene i første halvår og selskapet ser en positiv trend i utvikling for denne delen av porteføljen.

Ved utgangen av kvartalet utgjorde finansiell portefølje til forvaltning 3.566 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 kvartalet 5,9 prosent. Netto finansinntekter i kvartalet utgjorde -23,9 millioner kroner (17,1), tilsvarende en annualisert porteføljeavkastning på -2,7 prosent. Benchmark for kvartalet er på -2,3 prosent.

Verdipapirportefølje
Prosent



Vedvarende høy inflasjon som følge av høye energipriser, høy etterspørsel og begrensninger på tilbudssiden har bidratt til store svingninger i finansmarkedene. Sammenlignet med andre børser har Oslo Børs holdt seg godt gjennom første halvår på grunn av den relativt høye eksponeringen mot høye råvarepriser på grunn av krigen i Ukraina og høy etterspørsel. Det har vært en svakere utvikling i andre kvartal grunnet større grad av usikkerhet rundt vekst i periodene fremover, og en raskere avtagende etterspørsel etter råvarer enn tidligere antatt.

Aksjemarkedene i Norge, Norden og globalt hadde en avkastning på henholdsvis -9,5 prosent, -8 prosent og -5,3 prosent i andre kvartal. Hittil i år er avkastning henholdsvis -8 prosent, -19,4 prosent og -10,9 prosent.

Kronekursen, målt ved den importveide kursindeksen I-44, svekket seg i andre kvartal. Lavere rentedifferanse mot Norges handelspartnere og økt usikkerhet i internasjonale finansmarkeder har bidratt til svekkelsen. Høyere oljepris har trukket i motsatt retning. Utvikling av disse faktorene vil ha betydning også fremover.

I rentemarkedet fortsetter kredittspredene sin utgang også i andre kvartal. Spreadutgangen i Norge har vært noe mindre enn i Europa, og det er fortsatt god likviditet og få emisjoner. Det forventes at markedene fortsatt vil være volatile i periodene fremover, spesielt når FED og ECB begynner å lette sine balanser og dermed trekker likviditet ut av markedet. Geopolitisk risiko forblir en forsterkende volatilitetsfaktor.

Etter en volatil start er de korte pengemarkedsrentene kraftig opp i andre kvartal, hovedsakelig påvirket av forventninger om vedvarende høy inflasjon og hyppige renteøkninger fra Norges Bank. De lange rentene fortsatte sin stigende trend i andre kvartal, men har også vært volatile, særlig i juni. Det skyldes tiltagende uro for at en kraftig og rask innstramning fra sentralbankene kan sende økonomiene inn i en resesjon.

Risikoforhold og solvensgrad

Virksomheten i Eika Forsikring er eksponert for flere ulike typer risiko, men først og fremst forsikringsrisiko og markedsrisiko. Selskapet legger vekt på å ha en løpende styring og oppfølging av alle risikoer virksomheten er eksponert for. Det er over tid etablert funksjoner, systemer og roller for å drive god risikostyring.

Selskapet har som resultatmål en egenkapitalavkastning på minimum 20 prosent. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppfylles gjennom effektiv utnyttelse av tilgjengelig risikokapital. Kapitalsituasjonen i selskapet anses som god og hensiktsmessig i forhold til selskapets risikoappetitt.

Selskapets ansvarlige lånekapital har betingelser som oppfyller kravene til at kapitalen kan medregnes som Tier II-kapital etter solvensregelverket.

Risikostyringen skal videre bidra til at forretningsmessige muligheter utnyttes og at potensielt negative resultatutslag begrenses i størst mulig grad. Selskapet styrer etter vedtatte risikopolicyer. Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgang som skal sikre at selskapet håndterer risikofaktorene på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes jevnlig at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Institusjoner er i større grad enn tidligere utsatt for digitale angrep. Dette er en utvikling man forventer vil fortsette i årene som kommer. Eika Forsikring følger denne utviklingen tett og har etablert tiltak som sikrer at lokalbanken er trygg både for privatkunder, organisasjoner og lokalt næringsliv.

Til tross for at Solvens II ble gjort gjeldende i norsk rett fra 1. januar 2016, gjenstår en avklaring knyttet til behandlingen av avsetningen til Skadeforsikringssekskapenes garantiordning under det nye solvensregimet. Avsetning til garantiordningen er derfor ikke definert som en del av Eika Forsikring sin bufferkapital per 30. juni 2022. Endelig konklusjon på selskapenes behandling av avsetning til garantiordningen under Solvens II, vil først kunne komme etter en avklaring av ordningens fremtidige eksistens og eventuelle utforming.

Bærekraft

Eika Forsikring søker å bidra til bærekraftig utvikling gjennom målrettet og proaktiv rådgivning og veiledning av kunder for å redusere antall skader. I tillegg prioriteres utvikling av skademodeller for å vurdere risiko i forsikringsproduktene, og analysere kontinuerlig effekter av f.eks. ekstremvær og endring i selskapet sin eksponering.

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 selskapet sin verdikjede.

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

I hovedsak distribuerer Eika Forsikring sine produkter gjennom lokalbankene i Eika Alliansen. Nærhet til kundene gjør lokalbankene til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter. Lokalbankene sikrer lokal vekst og levende samfunn i Norge. De bidrar, gjennom sin rådgivning og økonomiske støtte, til ny aktivitet og nye arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir lokalbankene et godt utgangspunkt i å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Utsiktene framover

Eika Forsikring signerte i 2021 distribusjonsavtaler med Virke Forsikring og Norges Jeger- og Fiskerforbund. Avtalene trådte i kraft fra januar 2022 og medfører et betydelig vekstpotensial for selskapet. Dette er avtaler som selskapet har store forventninger til. De nye distribusjonsavtalene vil bidra til vekst i 2022 samtidig som man forventer kundefrøfall og premienedgang på porteføljer knyttet til banker som har gått ut av Eika Alliansen.

Covid-19 effektene har gått over i en ny fase, der man etter en periode med lavere aktivitet nasjonalt, er inne i en periode med økonomisk vekst. En slik vekst vil gi ny aktivitet både privat og på bedriftssiden som kan generere nye forsikringsbehov og et potensiale for vekst og økt lønnsomhet. Økt økonomisk vekst i Norge vil også medføre høyere priser hos leverandører som i sin tur påvirke selskapets oppgjørskostnader. En utvikling der de negative Covid-19 effektene vedvarer lenger i andre økonomier, skaper en ubalanse mellom tilbud og etterspørsel globalt som også vil kunne drive kostnadsnivået i Norge oppover.

Det forventes at effekten av Covid-19 pandemien vil påvirke bransjen og selskapet i mindre grad fremover. Det er fortsatt knyttet noe usikkerhet til hvordan effektene på dødsfall- og uføreforsikringer vil bli på sikt.

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

Fokus på utvikling i forsikringsbransjen er høy ettersom bransjeaktørene må forholde seg til endrede kundebehov og økte krav til effektiv drift. Kundene stiller stadig høyere krav til selskapets tjenesteleveranse. Sentralt i denne sammenhengen står forenkling og forbedret tilgjengelighet for kundene gjennom ulike plattformer. Eika Forsikring følger denne utviklingen og tilbyr kjøps- og service-

løsninger digitalt samt mulighet for digital skademelding. Selskapet har likevel tro på at en vesentlig del av kundene fortsatt ønsker den lokale tilstedeværelsen og den gode direkte relasjonen man kan få med sin lokalbank. Selskapet ser derfor et stort potensial for videre vekst gjennom lokalbankene. Eika Forsikring arbeider kontinuerlig med å utvikle gode digitale løsninger som skal forenkle kundens hverdag, og styrke bankenes posisjon som ledende på personlig og omsorgsfull kundebetjening til folk flest samt til lokalt næringsliv.

Med fokus på lokalbankens 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. Når samfunnet etter hvert vender tilbake til en mer normal situasjon, forventes det at kundene vil orientere seg mer mot det lokale og nære, samtidig som forbruket av digitale tjenester vil fortsette å øke. Eika Alliansen er godt posisjonert i møte med disse trendene. Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for selskapet. I dette ligger det også en risiko for å miste kunder og at fremtidig distribusjonskraft blir påvirket.

Gjennom sin lokale tilstedeværelse er bankene i Eika Alliansen en drivkraft for lokal samfunnsutvikling. I møte med stigende uro knyttet til klima og globale forhold, har Eika Alliansen etablert et felles prosjekt for å se på ambisjon og strategiske satsingsområder innenfor bærekraft. Eika Forsikring deltar aktivt i dette arbeidet.

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 samt 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. Skader på motorvogn koster forsikringsselskapene stadig mer. Antall personer som skades i trafikken har gått ned, men kostnader knyttet til materielle skader og reparasjoner har økt og påfører forsikringsselskapene høyere skadeutbetalinger.

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

11. august 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 | 2. kvartal 2022 | 2. kvartal 2021 | 1. halvår 2022 | 1. halvår 2021 | Året 2021 |
|---|--------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------------|
| TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | | | | |
| <i>Premieinntekter</i> | | | | | | |
| Opptjente bruttopremier | Note 2 | 854 302 | 822 864 | 1 691 559 | 1 620 639 | 3 321 898 |
| Gjenforsikringsandel av opptjent bruttopremie | | -46 280 | -45 051 | -92 727 | -89 643 | -174 648 |
| Sum premieinntekter for egen regning | | 808 022 | 777 813 | 1 598 833 | 1 530 996 | 3 147 250 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | | 6 983 | 6 933 | 13 595 | 12 988 | 34 540 |
| <i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i> | | | | | | |
| Brutto erstatningskostnad | | 388 831 | 389 307 | 966 240 | 950 541 | 1 844 952 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader | | 11 258 | -5 599 | -35 352 | -6 763 | -15 493 |
| Sum erstatningskostnader for egen regning | Note 2 | 400 090 | 383 708 | 930 888 | 943 778 | 1 829 459 |
| <i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i> | | | | | | |
| Salgskostnader | Note 2 | 139 410 | 134 903 | 270 748 | 258 720 | 514 508 |
| Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikr. | Note 2 | 68 822 | 49 773 | 132 540 | 99 923 | 218 032 |
| Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring | Note 2 | -13 083 | -13 133 | -26 270 | -26 806 | -60 537 |
| Sum forsikringsrelaterte driftskostnader | | 195 148 | 171 542 | 377 018 | 331 837 | 672 003 |
| Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring | | 219 767 | 229 496 | 304 522 | 268 368 | 680 328 |
| IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING | | | | | | |
| <i>Netto inntekter fra investeringer</i> | | | | | | |
| Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler | | 13 698 | 9 039 | 27 314 | 19 228 | 50 212 |
| Verdiendring på investeringer | | -34 296 | 13 421 | -73 050 | 6 850 | 479 |
| Realisert gevinst og tap på investeringer | | -2 300 | -4 283 | 2 857 | 12 853 | 11 877 |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer | | -1 041 | -1 040 | -2 208 | -2 138 | -4 528 |
| Sum netto inntekter fra investeringer | | -23 940 | 17 137 | -45 087 | 36 793 | 58 041 |
| Andre inntekter | | 311 | 98 | 603 | 161 | 429 |
| Andre kostnader | | 3 985 | 3 405 | 7 458 | 6 569 | 13 654 |
| Resultat av ikke - teknisk regnskap | | -27 614 | 13 829 | -51 942 | 30 384 | 44 816 |
| Resultat før skattekostnad | | 192 153 | 243 325 | 252 580 | 298 753 | 725 143 |
| Skattekostnad | | 52 756 | 55 785 | 70 581 | 65 962 | 15 001 |
| TOTALRESULTAT | | 139 397 | 187 540 | 181 999 | 232 791 | 710 142 |
| Resultat per aksje, NOK | | 0,80 | 1,07 | 1,04 | 1,33 | 4,06 |

Balanse – Eiendeler

| Beløp i tusen kroner | Noter | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
|---|--------|------------------|------------------|------------------|
| Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi | | | | |
| Aksjer og andeler | Note 3 | 205 896 | 216 205 | 251 052 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 3 | 3 296 687 | 3 342 091 | 3 692 066 |
| Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi | | 3 502 584 | 3 558 295 | 3 943 118 |
| Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring | | | | |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | Note 4 | 75 872 | 75 276 | 64 161 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger | Note 4 | 298 834 | 402 677 | 325 799 |
| Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring | | 374 706 | 477 954 | 389 960 |
| Fordringer | | | | |
| Fordringer i forbindelse med direkteforsikring | | 1 709 104 | 1 670 170 | 1 552 696 |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring | | 9 793 | 4 825 | 10 915 |
| Andre fordringer | | 6 562 | 5 497 | 6 389 |
| Sum fordringer | | 1 725 459 | 1 680 491 | 1 570 000 |
| Andre eiendeler | | | | |
| Anlegg og utstyr | | 1 241 | 1 279 | 1 470 |
| Leierettigheter eiendom | | 25 065 | 29 851 | 26 119 |
| Kasse, bank | | 349 203 | 299 252 | 441 517 |
| Sum andre eiendeler | | 375 509 | 330 381 | 469 106 |
| Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | | | |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 8 098 | 6 788 | 7 954 |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter | | 8 098 | 6 788 | 7 954 |
| SUM EIENDELER | | 5 986 356 | 6 053 909 | 6 380 138 |

Balanse - Gjeld og egenkapital

| Beløp i tusen kroner | Noter | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
|--|--------|------------------|------------------|------------------|
| Innskutt egenkapital | | | | |
| Aksjekapital | | 175 000 | 175 000 | 175 000 |
| Annen innskutt egenkapital | | 191 508 | 191 508 | 191 508 |
| Sum innskutt egenkapital | | 366 508 | 366 508 | 366 508 |
| Opptjent egenkapital | | | | |
| Avsetning til naturskadekapital | | 140 589 | 129 722 | 145 487 |
| Avsetning til garantiordning | | 141 982 | 134 008 | 138 152 |
| Annen opptjent egenkapital | | 672 890 | 740 380 | 489 823 |
| Sum opptjent egenkapital | | 955 461 | 1 004 110 | 773 462 |
| SUM EGENKAPITAL | | 1 321 969 | 1 370 618 | 1 139 970 |
| Ansvarlig lånekapital | | | | |
| Ansvarlig lån | Note 5 | 249 639 | 249 536 | 249 588 |
| Sum ansvarlig lånekapital | | 249 639 | 249 536 | 249 588 |
| Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring | | | | |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie | Note 4 | 1 842 238 | 1 767 833 | 1 651 527 |
| Brutto erstatningsavsetning | Note 4 | 1 773 370 | 1 850 735 | 1 841 088 |
| Sum brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring | | 3 615 608 | 3 618 568 | 3 492 615 |
| Avsetninger for forpliktelser | | | | |
| Skyldig betalbar skatt | | 73 143 | 71 144 | 30 198 |
| Utsatt skatt | | 25 453 | 38 031 | 28 015 |
| Leieforpliktelser | | 26 565 | 30 815 | 27 589 |
| Sum avsetning for forpliktelse | | 125 160 | 139 990 | 85 803 |
| Forpliktelser | | | | |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring | | 56 312 | 54 146 | 56 642 |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | | 42 730 | 49 660 | 65 383 |
| Forpliktelser til selskap i samme konsern | | 20 491 | 10 | 708 000 |
| Andre forpliktelser | | 175 589 | 184 300 | 260 283 |
| Sum forpliktelser | | 295 121 | 288 116 | 1 090 308 |
| Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | | | |
| Andre påløpte kostnader | | 378 858 | 387 081 | 321 855 |
| Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | | 378 858 | 387 081 | 321 855 |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | 5 986 356 | 6 053 909 | 6 380 138 |

Oppstilling av endring i egenkapital

| Beløp i tusen kroner | Aksjekapital | Annen innskutt egenkapital | Forsikrings-tekniske avs. | Annen egenkapital | Sum egenkapital |
|---------------------------------------|--------------|----------------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|
| Egenkapital per 31. desember 2020 | 175 000 | 191 508 | 248 047 | 523 273 | 1 137 828 |
| Overført avsetning for naturskadefond | - | - | 5 414 | -5 414 | - |
| Overført avsetning for garantiordning | - | - | 1 784 | -1 784 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | 45 251 | 45 251 |
| Egenkapital per 31. mars 2021 | 175 000 | 191 508 | 255 245 | 561 325 | 1 183 078 |
| Overført avsetning for naturskadefond | - | - | 6 515 | -6 515 | - |
| Overført avsetning for garantiordning | - | - | 1 970 | -1 970 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | 187 540 | 187 540 |
| Egenkapital per 30. juni 2021 | 175 000 | 191 508 | 263 730 | 740 380 | 1 370 618 |
| Egenkapital per 31. desember 2021 | 175 000 | 191 508 | 283 639 | 489 823 | 1 139 970 |
| Overført avsetning for naturskadefond | - | - | -10 030 | 10 030 | - |
| Overført avsetning for garantiordning | - | - | 1 934 | -1 934 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | 42 602 | 42 602 |
| Egenkapital per 31. mars 2022 | 175 000 | 191 508 | 275 543 | 540 521 | 1 182 572 |
| Overført avsetning for naturskadefond | - | - | 5 132 | -5 132 | - |
| Overført avsetning for garantiordning | - | - | 1 896 | -1 896 | - |
| Periodens resultat | - | - | - | 139 397 | 139 397 |
| Egenkapital per 30. juni 2022 | 175 000 | 191 508 | 282 571 | 672 890 | 1 321 969 |

Kontantstrømoppstilling

| Beløp i tusen kroner | 1. halvår 2022 | 1. halvår 2021 | Året 2021 |
|--|----------------|----------------|------------|
| KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | | |
| Innbetalte premier | 1 736 737 | 1 655 451 | 3 352 593 |
| Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser | -951 849 | -864 281 | -1 680 295 |
| Netto inn-/utbetaling gjenforsikringspremier | -37 381 | 74 368 | 129 156 |
| Netto utbetaling drift | -524 337 | -462 628 | -890 373 |
| Innbetalinger av renter og utbytte | 23 979 | 16 657 | 29 659 |
| Netto inn-/utbetalinger ved salg av finansielle eiendeler | 368 535 | 92 630 | -286 278 |
| Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter | 615 686 | 512 197 | 654 462 |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | | |
| Utbetalt til konsernselskap | -708 000 | -600 000 | -600 000 |
| Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter | -708 000 | -600 000 | -600 000 |
| Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende | -92 314 | -87 803 | 54 462 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar | 441 517 | 387 055 | 387 055 |
| Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende ved utg. av perioden | 349 203 | 299 252 | 441 517 |

Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper m.v.

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift av 18. desember 2015 om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper, herunder bestemmelsen om IAS 34 «Delårsrapportering» samt regnskapsstandard IFRS 9 og 16. Eika Forsikring faller inn under reglene for mellomstore foretak.

En beskrivelse av de regnskapsprinsipper selskapet har lagt til grunn ved avleggelse av delårsregnskapet per 30. juni 2022 fremkommer i årsregnskapet for 2021. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021.

Bruk av estimat og skjønn

Ved utarbeidelsen av delårsregnskapet har det vært brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter og kostnader samt opplysninger om potensielle forpliktelser. Vesentlige estimat relaterer seg 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 tall fra tidligere perioder for å gjøre regnskapene sammenlignbare.

Note 2 – Premieinntekter, erstatningskostnader m.v.

Premieinntekter mv.

| Beløp i tusen kroner | 2. kvartal 2022 | 2. kvartal 2021 | 1. halvår 2022 | 1. halvår 2021 | Året 2021 |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Forfalte bruttopremier | 971 904 | 937 952 | 1 882 271 | 1 807 814 | 3 392 767 |
| Opptjente bruttopremier | 854 302 | 822 864 | 1 691 559 | 1 620 639 | 3 321 898 |
| Påløpte bruttoerstatninger | 388 831 | 389 307 | 966 240 | 950 541 | 1 844 952 |
| Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader | 208 231 | 184 676 | 403 288 | 358 643 | 732 540 |
| Opptjent premie - reass. | 46 280 | 45 051 | 92 727 | 89 643 | 174 648 |
| Påløpte erstatninger - reass. | -11 258 | 5 599 | 35 352 | 6 763 | 15 493 |
| Provisjonsinntekter | 13 083 | 13 133 | 26 270 | 26 806 | 60 537 |
| Gjenforsikringsresultat | 44 456 | 26 319 | 31 104 | 56 074 | 98 618 |

Erstatningskostnader

| Beløp i tusen kroner | 2. kvartal 2022 | 2. kvartal 2021 | 1. halvår 2022 | 1. halvår 2021 | Året 2021 |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Betalte bruttoerstatninger | 475 447 | 453 651 | 1 033 958 | 951 965 | 1 856 023 |
| Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger | -33 671 | -34 640 | -62 317 | -82 973 | -168 582 |
| Brutto endring i erstatningsavsetninger | -86 615 | -64 344 | -67 718 | -1 424 | -11 071 |
| Endring i gjenfors. andel av brutto erstatningsavsetninger | 44 929 | 29 041 | 26 965 | 76 210 | 153 089 |
| Erstatningskostnader for egen regning | 400 090 | 383 708 | 930 888 | 943 778 | 1 829 459 |

Note 3 – Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

| Beløp i tusen kroner | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | 30.06.2022 |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelse basert på observerbare markedsdata | Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata | Totalt |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 205 896 | - | - | 205 896 |
| Obligasjoner og sertifikater | - | 2 868 889 | - | 2 868 889 |
| Verdipapirfond | - | 427 798 | - | 427 798 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi | 205 896 | 3 296 687 | - | 3 502 584 |

| Beløp i tusen kroner | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | 30.06.2021 |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelse basert på observerbare markedsdata | Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata | Totalt |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | 216 205 | - | - | 216 205 |
| Obligasjoner og sertifikater | - | 2 879 735 | - | 2 879 735 |
| Verdipapirfond | - | 462 356 | - | 462 356 |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi | 216 205 | 3 342 091 | - | 3 558 295 |

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

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.

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 4 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

| Beløp i tusen kroner | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
|--|------------|------------|------------|
| Avsetning for ikke opptjent premie, brutto | 1 842 238 | 1 767 833 | 1 651 527 |
| Erstatningsavsetning brutto | 1 773 370 | 1 850 735 | 1 841 088 |
| Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger | 3 615 608 | 3 618 568 | 3 492 615 |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie | 75 872 | 75 276 | 64 161 |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning | 298 834 | 402 677 | 325 799 |
| Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger | 374 706 | 477 954 | 389 960 |
| Sum avsetning for egen regning | 3 240 903 | 3 140 615 | 3 102 655 |

Note 5 – Ansvarlig lånekapital

| Beløp i tusen kroner | Ramme | Val. | Rente | Rentebetingelser | Opptak | Forfall | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
|-----------------------|---------|------|----------|------------------|--------|---------|------------|------------|------------|
| NO0010753346 | 250 000 | NOK | Flytende | 3M Nibor + 3,50% | 2015 | 2045 | 250 000 | 250 000 | 250 000 |
| Amortiserte kostnader | | | | | | | -361 | -464 | -412 |
| Sum ansvarlig lån | | | | | | | 249 639 | 249 536 | 249 588 |

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

Note 6 – Solvenskrav og solvenskapital

| Beløp i tusen kroner | 30.06.2022 | 30.06.2021 | 31.12.2021 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Solvenskapitalkrav (SCR) | | | |
| Kapitalkrav markedsrisiko | 164 364 | 168 391 | 187 442 |
| Kapitalkrav motpartsrisiko | 76 347 | 96 422 | 73 966 |
| Kapitalkrav helseforsikringsrisiko | 249 638 | 221 427 | 229 818 |
| Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko | 630 734 | 619 071 | 624 722 |
| Diversifiseringseffekt | -327 800 | -318 428 | -325 108 |
| Kapitalkrav operasjonell risiko | 106 936 | 101 032 | 104 584 |
| Samlet solvenskapitalkrav | 900 220 | 887 915 | 895 424 |
| Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR | 1 720 958 | 1 764 472 | 1 503 326 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 900 220 | 887 915 | 895 424 |
| Dekningsprosent SCR | 191 % | 199 % | 168 % |
| Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR | 1 406 451 | 1 457 599 | 1 183 811 |
| Minstekapitalkrav (MCR) | 378 601 | 361 924 | 377 798 |
| Dekningsprosent MCR | 371 % | 403 % | 313 % |

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

Note 7 – Nærstående parter

Som nærstående parter anses alle selskaper innen Eika Gruppen konsernet samt styremedlemmer og ledende ansatte i selskapet. Transaksjoner mellom morselskapet og de øvrige selskapene i konsernet inngår som en del av den ordinære virksomheten. Dette omfatter administrative tjenester, leie av lokaler og driftsmidler.

Eika Forsikring

Parkgata 83

Postboks 332, 2303 Hamar

62 51 83 00, post@eika.no

eika.no