



# Eika Forsikring AS

1.kvartal 2024

# Hovedtall

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Premievekst f.e.r	8,3 %	10,4 %	11,0 %
Skadeprosent f.e.r	93,3 %	82,1 %	73,0 %
Combined ratio f.e.r	114,1 %	103,0 %	95,6 %
Egenkapitalavkastning (annualisert)	-15,7 %	7,8 %	23,2 %
Solvensmargin	191 %	189 %	200 %
Porteføljeavkastning (annualisert)	6,5 %	5,0 %	5,7 %
Resultat før skattekostnad (millioner kroner)	(65)	25	395
Avviklingsresultater (millioner kroner)	(26)	(18)	28
Antall rapporterte storskader (>2 millioner kroner)	16	12	45

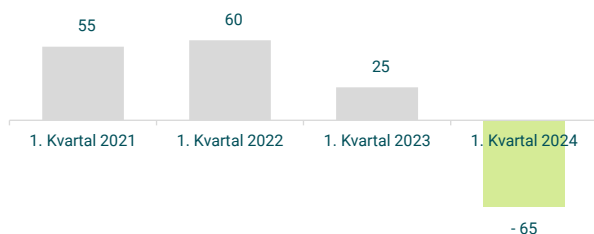
## Rapport 1. kvartal 2024

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

### Resultat- og balanseutvikling

Selskapet leverer i første kvartal et resultat før skatt på -65 millioner kroner (25). Det forsikringstekniske resultatet endte på -127 millioner for kvartalet (-20).

Resultat før skatt (millioner kroner)



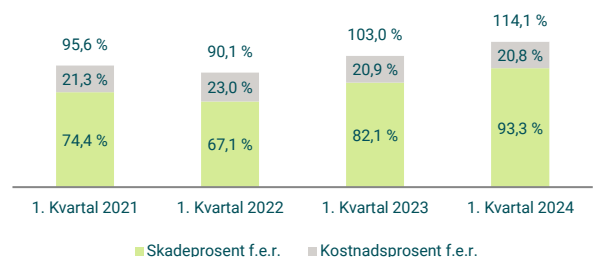
Egenkapitalavkastningen første kvartal er på -15,7 prosent (7,8).

Skadeprosenten for egen regning i kvartalet ble 93,3 (82,1). Selskapet opplever god vekst i premieinntektene. Skadekostnadene er fortsatt sterkt drevet av inflasjon, svak norsk kronekurs og svært varierende vær- og klimaforhold. Årets to første måneder kom med mye kulde og nedbør, som medvirket, blant annet til det høye innslaget av motor- og vannskader. Årets

første kvartal er også preget av et høyt antall brannskader, på samme måte som i fjor. Selskapet ser en bedring i skadeomfanget mot slutten av kvartalet, hvor mars måned viser til et mer normalisert skadebilde.

Avviklingsresultat for egen regning i første kvartal er -26 millioner kroner (-18). Combined ratio for egen regning justert for avvikling er 111,4 prosent (100,9).

### Skade- og kostnadsprosent



Kostnadsprosent for egen regning utgjorde i kvartalet 20,8 (20,9). Kostnadsprosenten drives primært av utviklingskostnader knyttet til digitalisering og teknologi.

### Provisjonskostnader (millioner kroner)

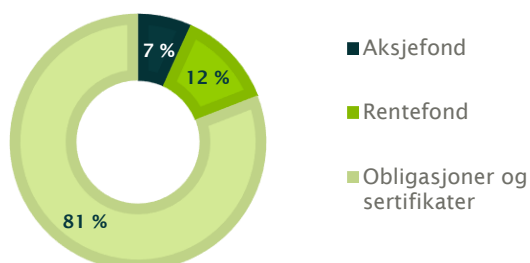


Nye og endrede regulatoriske krav de senere årene er kostnadsdrivende for selskapet. Dette knytter seg blant annet til etterlevelse av solvensregelverk med betydelig økte rapporteringskrav og senest med IDD, åpenhetsloven, AHV, personopplysningsloven og ESG relatert rapportering.

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.

Bestandspremien per 31. mars 2024 utgjør 4.116 millioner kroner (3.811). Hvilket tilsvarer en bestandspremievekst på 8,0 prosent siden samme kvartal i fjor. Næringsmarkedet utgjør en bestandspremie på 908 millioner kroner (837). Privatmarkedet utgjør 2.848 millioner kroner (2.639), hvorav 668 millioner kroner utgjør personforsikring (631). Landbruksmarkedet har en bestandspremie på 361 millioner kroner (335). Selskapet har en økning i premieinntektene for egen regning med 73 millioner kroner sammenlignet med første kvartal i fjor, tilsvarende en økning på 8,3 prosent (10,4).

Ved utgangen av kvartalet utgjorde finansiell portefølje til forvaltning 3.877 millioner kroner. Selskapet har en konservativ forvaltningsstrategi. Verdipapirporteføljen består i stor grad av investeringer i norske rentepapirer med god kredittkvalitet. Aksjandelen holdes relativt stabil over tid og utgjorde ved utgangen av kvartalet 7 prosent. Eika Forsikring er ikke eksponert i eiendomsmarkedet. Netto finansinntekter i kvartalet utgjorde 66 millioner kroner (48). Annualisert avkastning på investeringsporteføljen er 6,5 prosent (5,0).



Til tross for avtagende inflasjon, har sentralbankene ikke noe hastverk med å begynne å kutte og fortsetter å kommunisere at deres beslutninger vil fortsatt være dataavhengig. Den amerikanske sentralbanken (Fed) holdt styringsrenten uendret (på intervallet 5,25 prosent-5,50 prosent) i første kvartal 2024 og signaliserte tre rentekutt for 2024 på deres siste rentemøte i mars. Markedene har hittil vært uenig med sentralbanken i forhold til antall rentekutt for 2024, men har etter hvert nærmet seg indikasjonene fra Fed. Fed kommuniserte nylig at det vil være hensiktsmessig å redusere takten av «Quantitative Tightening (QT)» dvs. takten av reduseringen av sentralbankens balanse som igjen er positivt for prisutvikling av finansinstrumenter.

Den europeiske sentralbanken (ECB) virker å være mer overbevist om at inflasjonen er på vei ned og har ført til at markedene nå forventer at første rentekutt i Euroområdet kommer trolig i juni. ECBs rentekomite ønsker, på samme måte som de andre

sentralbankene, å avvente på flere makrodata som støtter om bankens forventninger på at inflasjonen er virkelig på vei ned mot målet.

Kinas myndigheter har valgt å prioritere strategisk viktige næringer, mens internasjonale investorer venter kraftige hjelpepakker i forbindelse med den kriserammede eiendomssektoren og den høye arbeidsledigheten blant unge. Nylig publiserte Kinas myndigheter økonomiske vekstmål for 2024 hvor BNP-vekstmålet ble holdt uendret på «rundt 5 prosent» som er omtrent det samme som i fjor. Dette indikerer at det ikke er planlagt store endringer på penge- og finanspolitikken ift. i fjor.

Norges Bank holdt som venter styringsrenten uendret på 4,5 prosent på deres siste rentemøte i mars og kommuniserte at styringsrenten vil trolig holdes på dette nivået en god stund fremover. Den siste rentebanen indikerer at første rentekutt kommer til høsten. Selv om inflasjonen avtar, er den fortsatt klart over målet og høy lønnsvekst kombinert med en svak krone vil sannsynligvis bidra til å holde inflasjonen oppe fremover. Dette kan føre til at det første rentekuttet utsettes eller at renten etter første rentekutt holdes lengre uendret.

Det positive risikosentimentet i første kvartal var med å bidra til en god avkastning for aksjemarkedene, særlig i Norden og globalt. Den positive utviklingen drives hovedsakelig av positive makro-økonomiske data, men også forventninger om at sentralbankene vil, om ikke så lenge, sette ned rentene. Aksjemarkedene i Norge (Fondsindexen OSEFX), Norden (Vinx Benchmark Cap NOK) og globalt (MSCI World Index) hadde en avkastning på henholdsvis 3,15 prosent, 9,39 prosent og 16,2 prosent i første kvartal. Krone-svekkelsen har igjen hatt en ekstra positiv effekt for aksje-avkastningen av utenlandske plasseringer målt i norske kroner for første kvartal 2024.

Vedvarende høy inflasjon og inflasjonsforventninger, samt høyere energipriser har ført til høyere lange renter i Norden, Europa og USA. Ved utgangen av første kvartal var både 5- og 10-års norske swaprenter opp med mellom 0,4-0,5 prosentpoeng ift. utgangen av 2024 og har økt med ytterligere 0,2-0,3 prosentpoeng i skrivende stund. Rentekurven fortsetter å være invertert og indikerer at rentemarkedene forventer at økonomien vil gå inn i en resesjon noe lengre frem i tid.

### 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 risikogjennomganger 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 privat-kunder, 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 Skadeforsikringssselskapenes garantiordning under det nye solvensregimet. Avsetning til garantiordningen er derfor ikke definert som en del av Eika Forsikring sin bufferkapital per 31. mars 2024. 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 skal ha en bærekraftig og innsiktsbasert forretningsmodell, med tydelige posisjon og mål, der fokus på bærekraft og samfunnsansvar står sentralt. Selskapet skal informere og være åpne om hva som gjøres, samt initiere samarbeid for å oppnå etablerte mål. Eika Forsikring skal sikre trygge lokalsamfunn og være en pådriver for klima og miljøvennlig verdiskapning. Selskapet skal sikre god fortjeneste og styring på en forsvarlig måte, samt være en pådriver for å fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst. Selskapet skal ha et mangfoldig og inkluderende arbeidsmiljø, med fokus på likestilling i organisasjonen. 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 for eksempel ekstremvær og endring i selskapet sin eksponering.

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 loka-bankene 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 fremover**

Geopolitisk uro, høy inflasjon og svak kronekurs og stigende renter er fortsatt tema i 2024. De siste månedene har prisveksten vært avtakende, men det antas allikevel at prisveksten vil fortsette fremover og selskapet overvåker derfor situasjonen nøye. Selskapet tror at høy prisvekst og høyere renter medfører svekket kjøpekraft for husholdningene, og vil medføre at forbruket faller inn i 2024. Eika Forsikring er oppmerksomme på at kundene i denne situasjonen ser etter ulike måter å spare penger og redusere kostnader, blant annet ved å vurdere sine forsikringer. Selskapet merker foreløpig ikke noen store økninger i oppsigelser av forsikringer eller antall inkassosaker. Samtidig er selskapet spesielt opptatt av god og grundig rådgivning for å sikre at kunder ikke tar kortsiktige og uheldige valg.

Lokalbankene i Eika Alliansen er den viktigste distribusjonskanalen for selskapet. Det er et stort potensial for videre vekst gjennom bankene i alliansen. Økt grad av digitalisering og selvbetjening frigjør kapasitet til å drive rådgivning og verdiøkende aktiviteter mot kundene. Potensialet for distributøren er stort i forhold til både å øke provisjonsinntektene og å skape enda bredere leveranser som vil styrke kundelojaliteten ytterligere. Eika Forsikring har lagt en tydelig strategi om å øke veksten gjennom lokalbankene, samtidig som selskapet vil distribuere sine produkter og løsninger også gjennom samarbeidspartnere utenfor Eika Alliansen. Disse strategiske satsningene viser gode resultater.

Store variasjoner i værmessige forhold påvirker i stadig større grad skadebildet i forsikring og medfører økte skadeutbetalinger. På generelt grunnlag har kostnader knyttet til motorvogn økt stadig mer etter hvert som kjøretøyer har blitt stadig mer teknisk avanserte og påfører forsikringssselskapene høyere skadeutbetalinger.

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

En viktig forutsetning for å skape verdier og opprettholde lønnsomheten er å gå for bærekraftige valg, løsninger og strategier. Eika Forsikring sin ambisjon er å ha en bærekraftig og innsiktsbasert forretningsmodell. Det betyr at bærekrafts hensyn skal integreres i virksomheten og at det skal måles og rapporteres om fremdrift på området. Eika Gruppen har satt et mål om å etterleve Parisavtalen om null i nettoutslipp i drift og produkter senest innen 2050, samtidig som man skal respektere planetens øvrige tålegrenser.

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

Eika Forsikring arbeider kontinuerlig med å utvikle gode digitale løsninger som forenkler kundenes hverdag og styrker bankenes og partnerne sin posisjon som ledende på personlig og

omsorgsfull kundebetjening til folk flest og lokalt næringsliv. De regulatoriske rammebetingelser for forsikringsnæringen er stadig i endring. Nivåer og innretninger går i en retning av å bli stadig mer omfattende og kompleks.

12. desember signerte Eika Forsikring og Fremtind Forsikring en intensjonsavtale om å fusjonere de to selskapene i løpet av 2024. 19. januar 2024 ble transaksjonsavtale signert. Gjennomføringen av den endelige transaksjonsavtalen er blant annet betinget av at partene oppnår samtlige nødvendige myndighetsgodkjenninger. Konkurransetilsynet godkjente fusjonen 1. mars, og det er forventet at Finanstilsynet vil gi sin godkjenning innen utgangen

av første halvår. Transaksjonen vil tidligst kunne gjennomføres sommeren 2024.

Fusjonen mellom selskapene skal etter planen tre i kraft 1. oktober i år, og organisasjonen er godt i gang med implementeringsarbeidet innenfor konkurranserettslige rammer. Fusjonsplanene ble godt mottatt blant ansatte i organisasjonen. Generelt ser de ansatte spennende muligheter og positivt på fremtiden når selskapet rigger seg for å bli morgendagens forsikringsselskap.

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

8. mai 2024  
Styret i Eika Forsikring AS

Sverre V. Kaarbø  
Styrets leder

Randi Bakkerud Sætershagen

Arne Martin Laukvik

Steinar Simonsen

Atle Bjørgulf Sørensen

Anita Heyerdahl

Evy Ann Hagen

Hans Olav Høyby  
Konstituert adm. direktør

# Resultatregnskap

Beløp i tusen kroner	Noter	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
<b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>				
<i>Premieinntekter</i>				
Opptjente bruttopremier		996 760	919 495	3 826 409
Gjenforsikringsandel av opptjent bruttopremie		(51 208)	(46 599)	(178 636)
Sum premieinntekter for egen regning	Note 2	945 552	872 896	3 647 772
Andre forsikringsrelaterte inntekter		7 004	6 361	32 317
<i>Erstatningskostnader i skadeforsikring</i>				
Brutto erstatningskostnad		906 433	759 540	2 799 060
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		(23 624)	(42 914)	(135 810)
Sum erstatningskostnader for egen regning	Note 2	882 809	716 626	2 663 250
<i>Forsikringsrelaterte driftskostnader</i>				
Salgskostnader		143 598	143 732	582 036
Forsikringsrelaterte adm. kostn. inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikr.		77 179	78 084	323 535
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring		(24 337)	(39 558)	(80 999)
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	Note 2	196 440	182 258	824 572
<b>Resultat av teknisk regnskap for skadeforsikring</b>		<b>(126 693)</b>	<b>(19 627)</b>	<b>192 267</b>
<b>IKKE - TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>				
<i>Netto inntekter fra investeringer</i>				
Renteinntekter og utbytte på finansielle eiendeler		42 001	29 286	150 509
Verdiendring på investeringer		16 640	6 893	63 946
Realisert gevinst og tap på investeringer		8 515	13 332	9 784
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		(1 357)	(1 245)	(5 009)
Sum netto inntekter fra investeringer		65 800	48 267	219 230
Andre inntekter		1 665	1 228	5 922
Andre kostnader		5 941	4 959	22 202
<b>Resultat av ikke - teknisk regnskap</b>		<b>61 524</b>	<b>44 535</b>	<b>202 949</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>(65 170)</b>	<b>24 908</b>	<b>395 216</b>
Skattekostnad		(22 139)	2 239	14 981
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>(43 030)</b>	<b>22 670</b>	<b>380 235</b>
Resultat per aksje, NOK		(0,25)	0,13	2,17

# Balanse – Eiendeler

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi				
Aksjer og andeler		255 854	202 266	242 780
Rentebærende verdipapirer		3 520 549	3 214 905	3 797 638
Sum finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi	Note 3	3 776 404	3 417 171	4 040 418
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring				
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		63 810	62 239	64 801
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetninger		347 793	336 502	341 272
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring	Note 5	411 604	398 741	406 073
Fordringer				
Fordringer i forbindelse med direkteforsikring		1 928 205	1 757 487	1 742 982
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		8 377	8 067	11 303
Andre fordringer		3 975	8 089	5 358
Sum fordringer		1 940 557	1 773 643	1 759 644
Andre eiendeler				
Anlegg og utstyr		496	909	599
Leierettigheter eiendom		12 164	20 116	13 849
Kasse, bank		327 006	412 652	339 589
Sum andre eiendeler		339 667	433 675	354 038
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter				
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		29 119	31 140	16 720
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		29 119	31 140	16 720
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>6 497 350</b>	<b>6 054 370</b>	<b>6 576 892</b>

# Balanse – Gjeld og egenkapital

Beløp i tusen kroner	Noter	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
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 naturskadepkapital		66 778	161 015	93 365
Avsetning til garantiordning		159 725	148 481	156 772
Annen opptjent egenkapital		515 730	497 399	535 126
Sum opptjent egenkapital		742 233	806 895	785 263
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 108 741</b>	<b>1 173 403</b>	<b>1 151 771</b>
Ansvarlig lånekapital				
Ansvarlig lån	Note 4	249 820	249 717	249 794
Sum ansvarlig lånekapital		249 820	249 717	249 794
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring				
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie		2 125 974	1 954 619	1 867 914
Brutto erstatningsavsetning		2 368 239	1 983 382	2 166 292
Sum brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring	Note 5	4 494 213	3 938 001	4 034 207
Avsetninger for forpliktelse				
Skyldig betalbar skatt		5 081	22 287	10 161
Utsatt skatt		9 359	26 978	31 498
Leieforpliktelse		12 610	21 389	14 449
Sum avsetning for forpliktelse		27 049	70 653	56 109
Forpliktelse				
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring		73 201	73 594	52 536
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		30 517	26 954	46 526
Forpliktelse til selskap i samme konsern		181	24	384 421
Andre forpliktelse		183 954	177 101	284 961
Sum forpliktelse		287 853	277 673	768 444
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter				
Andre påløpte kostnader		329 674	344 923	316 568
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		329 674	344 923	316 568
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE</b>		<b>6 497 350</b>	<b>6 054 370</b>	<b>6 576 892</b>



## Oppstilling av endring i egenkapital

Beløp i tusen kroner	Aksjekapital	Annen		Annen egenkapital	Sum egenkapital
		innskutt egenkapital	Forsikrings- tekniske avs.		
Egenkapital per 31. desember 2022	175 000	191 508	309 254	474 971	<b>1 150 733</b>
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	(2 227)	2 227	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	2 469	(2 469)	-
Årets resultat	-	-	-	22 670	22 670
<b>Egenkapital per 31. mars 2023</b>	<b>175 000</b>	<b>191 508</b>	<b>309 496</b>	<b>497 399</b>	<b>1 173 403</b>
Egenkapital per 31. desember 2023	175 000	191 508	250 137	535 126	<b>1 151 771</b>
Overført avsetning for naturskadefond	-	-	(26 587)	26 587	-
Overført avsetning for garantiordning	-	-	2 953	(2 953)	-
Årets resultat	-	-	-	(43 030)	(43 030)
<b>Egenkapital per 31. mars 2024</b>	<b>175 000</b>	<b>191 508</b>	<b>226 503</b>	<b>515 730</b>	<b>1 108 741</b>

12. desember signerte Eika Forsikring og Fremtind Forsikring en intensjonsavtale om å fusjonere de to selskapene i løpet av 2024. 19. januar 2024 ble transaksjonsavtale signert. Gjennomføringen av den endelige transaksjonsavtalen er blant annet betinget av at partene oppnår samtlige nødvendige myndighetsgodkjenninger. Konkurransetilsynet godkjente fusjonen 1. mars, og det er forventet at Finanstilsynet vil gi sin godkjenning innen utgangen av første halvår. Transaksjonen vil tidligst kunne gjennomføres sommeren 2024.

## Kontantstrømoppstilling

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
<b>KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>			
Innbetalte premier	1 075 226	1 012 433	3 854 882
Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser	(629 050)	(558 314)	(2 288 083)
Netto inn-/utbetaling gjenforsikringspremier	(35 524)	(6 844)	16 044
Netto utbetaling drift	(371 737)	(358 147)	(1 108 555)
Innbetalinger av renter og utbytte	40 875	30 857	134 967
Netto inn-/utbetalinger ved salg av finansielle eiendeler	291 955	389 670	(158 253)
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>371 746</b>	<b>509 655</b>	<b>451 001</b>
<b>KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>			
Renteutbetaling på ansvarlige lån	(5 131)	(4 291)	(18 699)
Utbetalt til konsenselskap	(379 197)	(615 000)	(615 000)
<b>Netto kontantstrøm fra finansielle aktiviteter</b>	<b>(384 328)</b>	<b>(619 291)</b>	<b>(633 699)</b>
Netto endring bankinnskudd, kontanter og lignende	(12 583)	(109 635)	(182 698)
Beholdning av bankinnskudd, kontanter og lignende per 1. januar	339 589	522 287	522 287
<b>Beholdning av bankinnskudd, kontanter o.l ved utg. av perioden</b>	<b>327 006</b>	<b>412 652</b>	<b>339 589</b>

# Noter

## Note 1 – Regnskapsprinsipper m.v.

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 og Forskrift av 18. desember 2015 om årsregnskap for skadeforsikrings-selskaper, 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 31. mars 2024 fremkommer i årsregnskapet for 2023. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

### *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	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Forfalte bruttopremier	1 254 820	1 126 168	3 946 376
Opptjente bruttopremier	996 760	919 495	3 826 409
Påløpte bruttoerstatninger	906 433	759 540	2 799 060
Forsikringsrelaterte brutto driftskostnader	220 777	221 816	905 571
Opptjent premie - reass.	51 208	46 599	178 636
Påløpte erstatninger - reass.	23 624	42 914	135 810
Provisjonsinntekter	24 337	39 558	80 999
Gjenforsikringsresultat	3 248	(35 873)	(38 173)

### **Erstatningskostnader**

Beløp i tusen kroner	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	Året 2023
Betalte bruttoerstatninger	704 486	627 388	2 483 997
Gjenforsikringsandel av betalte bruttoerstatninger	(17 102)	(22 191)	(110 317)
Brutto endring i erstatningsavsetninger	201 947	132 152	315 063
Endring i gjenfors. andel av brutto erstatningsavsetninger	(6 521)	(20 723)	(25 493)
Erstatningskostnader for egen regning	882 809	716 626	2 663 250

### Note 3 – Verdsettelsesnivå finansielle eiendeler til virkelig verdi

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2024
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	<b>Totalt</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	255 854		-	255 854
Obligasjoner og sertifikater		3 055 633	-	3 055 633
Verdipapirfond		464 916	-	464 916
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	255 854	3 520 549	-	3 776 404

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.03.2023
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	<b>Totalt</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	202 266	-	-	202 266
Obligasjoner og sertifikater	-	2 779 218	-	2 779 218
Verdipapirfond	-	435 687	-	435 687
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	202 266	3 214 905	-	3 417 171

Beløp i tusen kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	31.12.2023
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata	<b>Totalt</b>
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	242 780		-	242 780
Obligasjoner og sertifikater		3 339 280	-	3 339 280
Verdipapirfond		458 358	-	458 358
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	242 780	3 797 638	-	4 040 418

#### 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.

Konsernets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

## Note 4 – Ansvarlig lånekapital

Beløp i tusen kroner	Ramme	Val.	Rente	Rentebetingelser	Opptak	Forfall	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
NO0010753346	250 000	NOK	Flytende	3M Nibor + 3,50%	2015	2045	250 000	250 000	250 000
Amortiserte kostnader							(180)	(283)	(206)
Sum ansvarlig lån							249 820	249 717	249 794

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

## Note 5 – Forsikringstekniske avsetninger i skadeforsikring

Beløp i tusen kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Avsetning for ikke opptjent premie, brutto	2 125 974	1 954 619	1 867 914
Erstatningsavsetning brutto	2 368 239	1 983 382	2 166 292
Sum forsikringstekniske bruttoavsetninger	4 494 213	3 938 001	4 034 207
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	63 810	62 239	64 801
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	347 793	336 502	341 272
Sum gjenforsikringsandel av forsikringstekn. bruttoavsetninger	411 604	398 741	406 073
Sum avsetning for egen regning	4 082 610	3 539 260	3 628 134

## Note 6 – Solvenskrav og solvenskapital

Beløp i tusen kroner	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>			
Kapitalkrav markedsrisiko	237 572	189 807	233 989
Kapitalkrav motpartsrisiko	48 185	46 362	47 808
Kapitalkrav helseforsikringsrisiko	225 440	239 366	197 306
Kapitalkrav skadeforsikringsrisiko	820 182	695 042	776 005
Diversifiseringseffekt	(353 031)	(328 314)	(328 053)
Kapitalkrav operasjonell risiko	123 608	112 055	121 187
LAC DT	(262 772)	(119 130)	(251 288)
Samlet solvenskapitalkrav	839 184	835 187	796 954
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av SCR	1 605 195	1 577 388	1 590 350
Solvenskapitalkrav (SCR)	839 184	835 187	796 954
Dekningsprosent SCR	191 %	189 %	200 %
<b>Forholdet mellom tellende ansvarlig kapital og solvenskapitalkrav</b>			
Tellende ansvarlig kapital til dekning av MCR	1 364 124	1 241 823	1 318 917
Minstekapitalkrav (MCR)	377 633	375 834	358 629
Dekningsprosent MCR	361 %	330 %	368 %

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.

## **Eika Forsikring**

Parkgata 83

Postboks 332, 2303 Hamar

62 51 83 00, [post@eika.no](mailto:post@eika.no)

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