

# Kvartalsrapport, 1 kvartal 2024

## Frende Skadeforsikring AS



## Skadeforsikring i Frende Forsikring

Frende Forsikring består av morselskapet Frende Holding AS som forvalter eierskapet i de heleide datterselskapene Frende Skadeforsikring AS og Frende Livsforsikring AS. Frende Holding AS er eid av 21 frittstående sparebanker, i tillegg til tre Varigselskaper.

Forsikringsvirksomhetene drives fra konsernets hovedkontor i finanshuset Jonsvoll i Bergen. Produktene distribueres gjennom distributørenes omfattende kontornettverk i sine respektive geografiske nedslagsfelt, gjennom Brage Finans, salg i eget kundesenter og digitalt.

Frende Skadeforsikring er et heleid datterselskap av Frende Holding AS, og daglig leder er Tor Olav Langeland.

### Hovedtrekk per 31.03.24 (31.03.23)

- Bestandspremie 31.03.2024 er MNOK 2 667 (2 432), og det utgjør en vekst på 9,7 %
- Resultat før skatt pr 1. kvartal er negativt med MNOK -72,6 (44,5)
- Skadeprocent for egenregning var 99,9 % (84,1 %)
- Combined ratio var 119,5 % (103,4 %)
- Kostnadsprosent var 19,6 % (19,3 %)
- Finansavkastning var MNOK 53,3 (64,2), tilsvarende 1,74 % (1,63 %)

### Resultat per 31.03.24

Resultat før skatt første kvartal 2024 er negativt med MNOK -72,6, tilsvarende per 31.03.2023 var resultatet MNOK 44,5.

Resultatet er preget av et svakt forsikringsteknisk resultat for skadevirksomheten med høy skadefrekvens relatert til frost og ekstremvær, i tillegg til naturskadehendelser.

Mars ble en svært god måned i finansmarkedet og avsluttet er godt første kvartal. Finansresultat i 1. kvartal er på MNOK 53,3 (64,2), som gir en avkastning på 1,7 % på aktivt investerte midler. Selskapet har rentekostnader knyttet til ansvarlig lån på MNOK 8,0 (0).

Finansavkastning refererer seg til plassering i aksjefond, renteportefølje og eiendom. God fart i global økonomi har gitt oppgang i aksjemarkedet i første kvartal. Med en høy avkastning i aksjemarkedet og god avkastning i rentemarkedet i kvartalet blir samlet finansavkastning for selskapet i 1. kvartal sterk.

### Balanse

Forvaltningskapitalen i selskapet per 1. kvartal var MNOK 5 006 (MNOK 4 966), som gir en økning i forvaltningskapital på 0,8 %.

Egenkapital utgjorde pr. 31.03.24 MNOK 949 mot MNOK 1 450 i balanse pr. 31.03.23, og dette utgjorde 19 % av forvaltningskapitalen mot 29 % foregående år.

Frende Skadeforsikring AS har ingen gjeld utover ansvarlig lån og de forpliktelser som følger av selskapets drift og ordinære virksomhet.

### **Framtidsutsikter**

Forsikringsteknisk resultat i første kvartal er svakere enn forventet som en følge av frostperiode, snøkaos og høye naturskader. De siste tre kvartaler har skadevirksomheten blitt påvirket av store variasjoner i vær og flere større naturskader. Klimaendringer vil fremover påvirke skadebildet i stadig større grad, men styret mener den senere tids høye skadeprosenter fremdeles skyldes naturlige svingninger i bransjen. Den underliggende lønnsomheten i skadeselskapet anses fremdeles å være god og med videre prisøkninger for å kompensere for skadeinflasjon forventes det at den underliggende forsikringslønnsomheten opprettholdes.

I løpet av 2024 er det planlagt flere strategiske tiltak og satsingsområder som forventer å gi distribusjonen ytterligere salgskraft både gjennom digitalt salg og i distribusjonsnettverket.

Styret mener selskapet fortsatt har et godt fundament for lønnsomhet og vekst.

Styret i Frende Skadeforsikring AS

Bergen, 30.april 2024

# Frende Skadeforsikring AS

Resultatregnskap	01.01-31.03.2024	01.01-31.03.2023	31.12.2023
I tusen kroner			
<b>Teknisk regnskap for skadeforsikring</b>			
Premieinntekter for egen regning	642 453	585 130	2 444 087
Erstatningskostnader for egen regning	642 085	491 922	1 990 093
Forskringsrelaterte driftskostnader	125 903	112 895	424 044
<b>Resultat av teknisk regnskap i skadeforsikring</b>	<b>-125 536</b>	<b>-19 686</b>	<b>29 951</b>
<b>Ikke teknisk regnskap for skadeforsikring</b>			
Netto inntekter fra investeringer	53 268	64 198	137 911
<b>Resultat av ikke- teknisk regnskap</b>	<b>53 268</b>	<b>64 198</b>	<b>137 911</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>-72 268</b>	<b>44 511</b>	<b>167 862</b>
Skattekostnad	26 229	-1 805	-24 277
Resultat før andre resultatkomponenter	-46 039	42 706	143 585
<b>Andre resultatkomponenter</b>			
Aktuarielle gevinster og tap på pensjonsytelser			134
Skatt på andre resultatkomponenter			-33
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>-46 039</b>	<b>42 706</b>	<b>143 686</b>
<b>Nøkkelinformasjon</b>			
Kostnadsandel %	19,6 %	19,3 %	17,3 %
Skade % E/R	99,9 %	84,1 %	81,4 %
Combined Ratio	119,5 %	103,4 %	98,8 %
Resultat per aksje	-9,21	8,54	28,74
<b>Balanse</b>			
	<b>31.03.2024</b>	<b>31.03.2023</b>	<b>31.12.2023</b>
I tusen kroner			
<b>EIENDELER</b>			
Immaterielle eiendeler	46 484	28 130	38 705
Finansielle eiendeler	3 676 492	3 924 339	3 637 666
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring	66 126	23 991	92 306
Fordringer	1 059 216	943 083	943 219
Andre eiendeler	158 391	46 465	165 414
<b>Sum eiendeler</b>	<b>5 006 709</b>	<b>4 966 008</b>	<b>4 877 311</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Innskutt egenkapital	700 000	700 000	700 000
Sum opptjent egenkapital	249 267	750 026	295 306
<b>Sum egenkapital</b>	<b>949 267</b>	<b>1 450 026</b>	<b>995 306</b>
<b>Ansvarlig lånekapital</b>			
Forsikringsforpliktelse brutto skadeforsikring	3 003 008	2 631 824	2 778 244
Skatteforpliktelse	-	132 886	38 718
Øvrige forpliktelse	402 129	299 567	412 737
Konserngjeld/ avsatt utbytte	227 305	451 705	227 305
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>5 006 709</b>	<b>4 966 008</b>	<b>4 877 311</b>

**Frende Skadeforsikring AS**

I tusen kroner

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2023. Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkurs-fond	Avsetning til naturskade-fondet	Avsetning til garanti-ordningen	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2023	600 000	100 000	59 713	98 600	549 007	1 407 320
Endring naturskade-fondet	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-	42 706	42 706
<b>Egenkapital pr 31.03.2023</b>	<b>600 000</b>	<b>100 000</b>	<b>59 713</b>	<b>98 600</b>	<b>591 713</b>	<b>1 450 026</b>
Egenkapital pr 01.01.2024	600 000	100 000	-	104 300	191 006	995 306
Endring naturskade-fondet	-	-	-	-	-	-
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-46 039	-46 039
<b>Egenkapital pr 31.03.2024</b>	<b>600 000</b>	<b>100 000</b>	<b>-</b>	<b>104 300</b>	<b>144 967</b>	<b>949 267</b>

**Solvens II**

Solvenskapitalkravet er beregnet ved hjelp av standardmodellen og tilgjengelig kapital er basert på Solvens II verdsettelsesprinsipper og veiledning fra Finanstilsynet.

I tusen kroner	Solvens II balanse 31.03.2024	Solvens II balanse 31.03.2023	Solvens II balanse 31.12.2023
Sum eiendeler solvens II balansen	3 854 977	3 954 250	3 803 362
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse forplik	1 852 033	1 645 114	1 741 785
Utsatt skatt forpliktelser	35 070	66 533	51 452
Andre forpliktelser	896 416	451 889	901 974
Sum gjeld solvens II balansen	2 783 519	2 163 536	2 695 211
Fradrag for forventet utbytte	110 000	362 000	110 000
<b>Basiskapital 1</b>	<b>961 458</b>	<b>1 369 001</b>	<b>998 151</b>
Tellende del av ansvarlig lån	425 000	-	425 000
Naturskade-fond	-	59 713	-
<b>Basiskapital 2</b>	<b>425 000</b>	<b>59 713</b>	<b>425 000</b>
<b>Ansvarlig kapital under Solvens II</b>	<b>1 386 458</b>	<b>1 428 714</b>	<b>1 423 151</b>
	<b>Solvens-kapitalkrav</b>	<b>Solvens-kapitalkrav</b>	<b>Solvens-kapitalkrav</b>
Operasjonell risiko	76 195	70 792	74 396
Markedsrisiko	437 026	469 551	410 761
Motpartsrisiko	30 068	22 146	27 182
Forsikringsrisiko	839 290	772 056	812 424
Diversifiseringseffekter og risikoreducerende effekter	-375 239	-402 120	-382 751
Kapitalkrav	1 007 341	932 425	942 012
<b>Solvensmargin</b>	<b>138 %</b>	<b>153 %</b>	<b>151 %</b>

Kontantstrømanalyse	01.01.-31.03.2024	01.01.-31.03.2023	01.01.-31.12.2023
I tusen kroner			
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto innbetalt til premier brutto	687 092	626 766	2 489 926
Netto kontantstrøm reassuranse	-17 312	-5 927	-20 964
Renteinntekter bank	-7 980	471	-
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	33 779	1 499	107 486
Andre kostnader	-	-	12 377
Utbetalte erstatninger	543 290	543 884	1 932 789
Betalt skatt	16 250	56 577	166 349
Forsikringsrelaterte driftskostnader	125 335	119 457	404 116
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>10 705</b>	<b>-97 110</b>	<b>60 817</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Nettoinvestert i finansielle eiendeler	20 386	-82 762	-366 038
Netto investert eiendommer	-	-	-
Netto investert i driftsmidler	1 524	388	3 428
Netto investert i immaterielle eiendeler/ IT systemer	12 037	3 081	24 321
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-33 946</b>	<b>79 294</b>	<b>338 288</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Ansvarlig lån	-	-	425 000
Utbelat konsernbidrag/ utbytte	-	-	-787 000
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-362 000</b>
<b>Netto likviditetsendring</b>	<b>-23 242</b>	<b>-17 817</b>	<b>37 105</b>
Likviditetsbeholdning IB	80 071	42 966	42 966
Likviditetsbeholdning UB	56 829	25 149	80 071