

FORMANDENS BERETNING

VED GENERALFORSAMLINGEN

DEN 26. APRIL 2023

HIMMERLAND FORSIKRING GS
CVR-NR. 14 94 40 79

GENERALFORSAMLING

Himmerland Forsikring gs. afholder ordinær generalforsamling på Selskabets hovedkontor

Onsdag den 26. april 2023 kl. 16.00

med følgende dagsorden:

1. Valg af dirigent
2. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed
3. Fremlæggelse af den reviderede og af bestyrelsen og direktionen underskrevne årsrapport til godkendelse
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport
5. Godkendelse af lønpolitik
6. Indkomne forslag
7. Valg af bestyrelse
8. Valg af revisor
9. Eventuelt

Medlemmer har ret til at møde på generalforsamlingen og tage ordet dér, selv om de ikke er stemmeberettigede på generalforsamlingen. For at kunne møde på generalforsamlingen skal de anmelde deres deltagelse ved skriftlig meddelelse til selskabets hovedkontor:

Himmerlandsgade 110, Aars
senest 3 dage før generalforsamlingen,
dog senest den 21. april 2023 kl. 15.00

Aars, den 11. april 2023

P.b.v.
e.b.
Ole Færch



himmerland
forsikring

BERETNING DEN 26. APRIL 2023

Bestyrelsens beretning omfatter regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2022.

Knap ude af to års Covid 19-pandemi blev verden vidne til en helt ny dagsorden i forbindelse med krigen i Ukraine og de deraf medfølgende store geopolitiske og økonomiske forandringer. Året 2022 blev derfor i mange henseender akavet og uvant, hvilket også giver sig udslag i årets regnskabsresultat, som må betegnes særdeles atypisk i forhold til tidligere års resultater.

Regnskabsåret 2022 udviser et overskud efter skat på 2,0 mio. kr. mod 118,4 mio. kr. sidste år, hvilket var det hidtil bedste resultat i selskabets historie.

Af årets nettoresultat kan 26,0 mio. kr. henføres til det forsikringstekniske resultat mod 35,3 mio. kr. året før, mens investeringsvirksomheden viser et resultat på -23,0 mio. kr. i 2022 mod 100,0 mio. kr. i 2021. Der er afsat 0,9 mio. kr. til selskabsskat.

Det er meget tilfredsstillende og på niveau med det forventede, at selskabet har haft en fremgang på 3,6 % i bruttopræmieindtægterne, som er steget fra 252,1 mio. kr. til 261,1 mio. kr. Bruttopræmieindtægterne på koncernbasis er ligeledes steget fra 489,6 mio. kr. til 509,2 mio. kr., svarende til 4,0 % – hvilket er ganske tilfredsstillende, når markedsvilkår og konkurrencesituation tages i betragtning.

Præmieindtægterne for egen regning er steget til 223,6 mio. kr. i 2022 mod 213,0 mio. kr. året før, hvilket svarer til 5,0 %. På koncernplan er præmieindtægter for egen regning steget med 4,7 %. Erstatningsudgifterne for egen regning udgør i 2022 147,9 mio. kr. mod 123,5 mio. kr. året før. Dette svarer til en skadeprocent for egen regning på 66,1 mod 58,0 i 2021. Bruttoskadeprocenten er 61,9 mod 50,8 i 2021.

På koncernbasis er bruttoskadeprocenten 67,1 i 2022 mod 60,0 året før.

Selskabet var primo året ramt af storm, der betød skader i niveauet omkring 6 mio. kr.

2022 har været påvirket af afløbsgevinster på tidligere års skadereserver, hvilket har indvirket på resultatet for egen regning med 7,5 mio. kr. mod 10,7 mio. kr. året før.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger androg 56,4 mio. kr. mod 58,2 mio. kr. i 2021. Bruttoomkostningsprocenten er faldet fra 23,1 til 21,6.

På koncernbasis udgør bruttoomkostningsprocenten 17,3 mod 17,7 i 2021.

Resultatet af forsikringsvirksomheden er tilfredsstillende, omend påvirket af en positiv udvikling i tidligere års skader. Det er endvidere meget tilfredsstillende at notere en positiv udvikling i både antallet af forsikringstagere og samlet forretningsomfang.

Genforsikringsafgivelsen har andraget 37,5 mio. kr., hvorefter selskabets selvbehold udgør 85,6 % af bruttopræmien. Skadeprocenten på den samlede afgivne forretning andrager 37,1 mod 11,3 året før.

Forsikringsvirksomheden viser herefter et samlet overskud på 26,0 mio. kr. mod 35,3 mio. kr. året før. Resultatet af forsikringsvirksomheden er i 2022 påvirket af omtalte afløbsresultater, men viser tillige en underliggende stabil forsikringsportefølje, som selskabet vil søge at udbygge yderligere i 2023.

Combined ratio er opgjort til 90,9 og operating ratio til 90,1.

Investeringsvirksomheden omfatter likviditetsplacering, fondspleje og resultater af datterselskabsdrift. Resultatet viser et underskud på 23,0 mio. kr. mod et overskud på 100,0 mio. kr. året før. Resultatet er ikke tilfredsstillende og dårligere end forventet for året. De finansielle markeder har i det meste af 2022 været påvirket af negativ udvikling – primært som følge af høj inflation, krigen i Ukraine med den deraf følgende energikrise i Europa samt et stigende renteniveau.

Selskabet havde ved årets afslutning negative afkast for næsten alle aktivklasser.

Kursreguleringen har påvirket med en negativ kursudvikling på 31,8 mio. kr. mod en positiv udvikling på 38,4 mio. kr. året før. Resultat af datterselskabsdrift udviser et overskud på 4,6 mio. kr. mod 37,7 mio. kr. i 2021. Renteindtægter og udbytter udgør 8,8 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. året før.

Resultatet af associerede virksomheder indgår i investeringsvirksomheden med et resultat på -6,9 mio. kr. mod 20,0 mio. kr. året før.

Samlet giver det herefter et resultat før skat på 2,9 mio. kr. mod 135,2 mio. kr. i 2021. Det samlede resultat er stadig tilfredsstillende at notere sig med baggrund i koncernens positive forretningsudvikling af forsikringsvirksomheden og driftsresultatet heraf.

Resultat efter skat udgør 2,0 mio. kr. mod 118,4 mio. kr. året før.

Himmerland Forsikrings egenkapital pr. 31. december 2022 udgør 1.076,6 mio. kr.

Selskabets solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2022 opgjort til 269,9 mio. kr., mens kapitalgrundlaget på samme tidspunkt er opgjort til 1.076,2 mio. kr., hvilket betyder, at Himmerland Forsikring har en solvensdækning på 4,0 og således fortsat er et meget velkonsolideret selskab med deraf stor beskyttelse af vores medlemmer og positiv indflydelse på koncernens fremtidige udvikling, hvilket ligeledes er til gavn for selskabets medlemmer.

Datterselskabet Concordia Forsikring A/S kom meget tilfredsstillende gennem året med et forsikringsteknisk overskud på 33,7 mio. kr. og et resultat efter skat på 5,3 mio. kr. Der er optjent bruttopræmier for 308,3 mio. kr. svarende til en stigning på 3,0 %, mens præmier for egen regning udgør 227,6 mio. kr. Concordia Forsikrings egenkapital andrager 393,1 mio. kr. Datterselskabets solvensdækning er pr. 31. december 2022 opgjort til 2,6.

Koncernens solvensdækning er pr. 31. december 2022 opgjort til 3,6.

Udviklingen på de finansielle markeder blev som tidligere nævnt præget af stor turbolens, og ikke mindst efter Ruslands invasion af Ukraine skete der store kursmæssige udsving på både aktier og obligationer gennem resten af året.

Disse udsving på investeringsområdet gjorde det vanskeligt for vore porteføljeforvaltere at løse opgaven inden for de opsatte rammer. Derfor blev det investeringsmæssige resultat utilfredsstillende som helhed og dermed i stor kontrast til året før, hvor resultatet var rekordstort.

Det er hele tiden vigtigt, at egenkapitalens forvaltning kan rumme de udsving, som samfundsmæssige – og til tider uventede – begivenheder som krig, terrorangreb, finanskrise m.v. kan give af påvirkninger for det finansielle klima med deraf følgende lavere værdier.

Målsætningen for selskabets finansielle investeringsaktiviteter er at opnå et attraktivt afkast for såvel en likviditetsportefølje som en aktiv portefølje, dog således at der for likviditetsporteføljen skal gælde en begrænset risikoprofil, mens der for den aktive portefølje gælder en risikoprofil, som er justeret efter markedssituationen med det formål at løbe risiko og dermed genere afkast i markedets gunstige perioder og neddrole risikoen i markedets ugunstige perioder.

Markedsvilkårene viser, hvorfor det er vigtigt for selskabet og koncernen hele tiden at have afmålt risikobilledet gennem den vedtagne investeringspolitik. Samtidigt er det væsentligt, at der på den forsikringsmæssige del af forretningen også løbende tages stilling til mulighederne for at kun-

ne afdække større forsikringsbegivenheder, som f.eks. storm, gennem køb af genforsikringsafdækning herfor. Dette for at kunne imødegå en situation, hvor der opstår finansiell uro samtidigt med f.eks. en stormbegivenhed, hvilket vil være den ultimativt største risiko for årets samlede resultat.

De generelle markedsforhold for køb af genforsikring har for 2023 vist sig mere udfordrende end i de foregående år. Dette gælder særligt på dækninger for brand og katastrofe. Genforsikringsmarkedet var allerede under pres i 2021 som følge af store tab fra globale storme og europæiske oversvømmelser. Markedet blev yderligere udfordret i 2022, bl.a. som følge af inflation, flere katastrofeskader og reduceret kapital i genforsikringsmarkedet. Selskabet har ved fornyelse af genforsikringsprogrammet for 2023 fået højere omkostninger og et større selvbehold for udvalgte dækninger, ligesom enkelte dækninger ikke har været muligt at få genplaceret på grund af manglende kapacitet i markedet herfor.

Selskabet følger fortsat nøje påvirkningen fra den geopolitiske uro og deraf særligt udviklingen i den globale økonomi og påvirkningen af de finansielle markeder.

Inflationens påvirkning af skadesudgifter overvåges, men har endnu ikke givet anledning til særlige tiltag, herunder præmiestigninger på vore medlemmers forsikringer – udover den almindelige præmieindeksering.

Det er i den forbindelse værd at bemærke, at den solide udvikling i de forsikringsmæssige resultater giver grundlag for, at selskabet i en periode har mulighed for at se tiden an, inden det måtte blive nødvendigt at tage præmieforhøjelser i anvendelse. Selskabet tager så at sige inflationsrisikoen på medlemmernes vegne og holder dermed præmiebetalingen for den enkelte i ro.

Dette er i vor optik netop en grundlæggende egenskab ved at være et gensidigt forsikringsselskab, og dermed ejet af medlemmerne for at varetage deres interesser. Vi arbejder på at udbygge denne synlighed gennem etablering af et nyt Gensidighedsprogram, hvor medlemmerne gennem deres fælles loyalitet med selskabet vil opnå fordele i forhold til pris og dækning på deres forsikringsbehov.

Modellen herfor er ikke endeligt fastlagt, men vil tage udgangspunkt i det forventede forsikringsresultat for indværende år, hvorudfra bestyrelsen så fremover på årlig basis fastsætter de økonomiske rammer for programmet. Dermed vil programmet komme til at afspejle udviklingen i de forsikringstekniske resultater, og blive taget i brug i de år, hvor der er mulighed for det inden for en combined ratio under 100, mens det i enkelte år, hvor det forsikringstek-

niske resultat af ekstraordinære årsager ikke giver mulighed, vil sætte programmet på stand by. Det afspejler således det grundlæggende princip i fællesskabet ved Gensidigheden.

Et af grundlagene for fortsat at kunne drive en gensidig forsikringsvirksomhed som Himmerland Forsikring er, at der findes personer, som interesser sig for og vil engagere sig i de ledelsesmæssige opgaver.

Selskabets delegeret forsamling danner grundlaget for at kunne vælge en bestyrelse, der besidder de fornødne kompetencer til at forestå ledelsen af selskabet inden for rammerne af en meget omfattende og reguleret lovgivning – udstykket af både danske og europæiske love og forordninger.

Ved det netop afsluttede valg til delegeret forsamlingen for den kommende 4 års periode frem til maj 2027 var 14 delegerede på valg – enten som følge af udløb af valgbarhedsperiode eller eget ønske om at udtræde.

Det er meget glædeligt at kunne byde velkommen til de 14 nye delegerede, som har stillet sig til rådighed for denne opgave:

Vesthimmerlands Kommune

Direktør Brian Larsen

Adm. Direktør Mads Øgaard

Dyrlæge Kristine Odgaard

Sælger Jesper Gautesen Lassen

Selvstændig / redaktør Jacob Dalgaard

Mariagerfjord Kommune

Elektriker Jesper Thygesen

Emballagekonsulent Karina Ladefoged Otte

Chefkonsulent Flemming Floor Jensen

Rebild Kommune

Salgschef Jesper Kragelund

Erhvervschef Anna Tjallien Oosterhof

Direktør Jakob Bro Sørensen

Jammerbugt / Hjørring Kommuner

Centerdirektør Alex Rasmussen

Journalist Lone Hejlskov Jensen

Brønderslev / Frederikshavn Kommuner

Administrationschef Lars Skjøth Bruhn

Jeg vil gerne benytte lejligheden til at takke for velviljen ved at påtage sig opgaven som delegeret, og ser frem til et fortsat godt og konstruktivt samarbejde med den samlede delegeretforsamling i de kommende år. Samtidigt skal der

lyde en stor tak til de afgangende delegerede for indsats og opbakning om vor fælles virksomhed gennem mange år. Tak for det.

I henhold til krav herom i lov om finansiel virksomhed skal jeg give generalforsamlingen orientering om, at aflønningen af selskabets direktion og bestyrelse fremgår af ledelsesberetningen side 16 samt note 5, side 32 og 51 i den fremlagte årsrapport, og jeg kan oplyse om, at der ikke herudover er aftalt nogen form for incitamentsaflønning eller i øvrigt aftalt fremtidige ændringer i aflønningen med direktionen ud over almindelig lønregulering.

Efter Bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning er der krav om, at finansielle virksomheder skal oplyse herom på Selskabets hjemmeside, hvor jeg skal henvise til fanen "Lønpolitik og aflønning".

Den af bestyrelsen vedtagne lønpolitik, der er omtalt på side 16 i ledelsesberetningen, medfører blandt andet fravalg i brug af variable løndele til bestyrelse, direktion og andre væsentlige risikotagere i selskabet, som dermed fremmer en sund og effektiv risikostyring.

Jeg indledte min beretning med nogle få aktuelle, overordnede tal fra 2022-resultatet. Nogle gange bliver det mere overskueligt at kigge tilbage ved at se udviklingen over en længere periode.

Det er meget tilfredsstillende at notere den fortsatte stabilitet i de forsikringsmæssige resultater for koncernen, der gennem de seneste 5 år har ligget med et gennemsnit på 53,0 mio. kr. om året. Dette sammenholdt med, at det samlede resultat efter skat – på trods af store både positive og negative udsving i de finansielle resultater - i den samme periode har ligget med et gennemsnit på 53,6 mio. kr. om året. Denne robusthed er grundlaget for, at koncernen er optaget af at foretage en fortsat udbygning af forretningsomfanget gennem egen vækst, men også ser positivt på en udbygning af samarbejdet med andre forsikringselskaber med samme gensidige baggrund.

Hvis vi stadig ser på de seneste 5 år, er præmieindtægterne samlet steget med 29 % på koncernbasis, mens væksten har været på 26 % i moderselskabet, hvor omkostningerne over den samme periode er steget med ca. 4,2 %. Det forsikringstekniske resultat har ligget i et gennemsnitligt årligt niveau på knap 24 mio. kr. i moderselskabet.

De samlede resultater gennem de sidste 10 år har ligget med et gennemsnit på ca. 52 mio. kr. årligt, hvilket har betydet, at selskabets egenkapital over den samme periode er blevet næsten fordoblet. Og nok så væsentligt har det betydet, at forholdet mellem den egenkapital, der er med-

lemmernes garant for en fortsat god udvikling i koncernen, og den årlige præmieindtægt har kunnet udvikle sig fra at have en faktor 1,5 for 10 år siden til i dag at være en faktor 2,1. Udtrykt mere præcist, er det lykkedes at skabe resultater af virksomhedsdriften, der får egenkapitalen til at følge godt og vel med den forretningsmæssige omsætning.

Eller sagt med andre ord: Himmerland-koncernen har aldrig stået stærkere til en fortsat gunstig udvikling til fordel for alle medlemmerne og med afsæt i konkurrencedygtige produkter til aktuel markedspris.

Derfor ser vi med stor fortrøstning frem mod de følgende års videre udvikling af koncernen på et stabilt og stadig kontrolleret niveau.

Selskabet har gennem de senere år foretaget store investeringer i IT-sikkerhed og videreudvikling af IT-systemer med henblik på at kunne øge digitaliseringen. Digitaliseringen og udviklingen af de medlemsvendte tjenester, herunder "Mit Himmerland", vil øges yderligere i de kommende år – til glæde for alle medlemmer i selskabet og til gavn for selskabets administrative effektivisering.

Samtidigt er det vigtigt for os, at de teknologiske muligheder, der tages i brug, er gennemarbejdede, verificerede og afprøvede med henblik på løsninger med høj sikkerhed og værdi som optimerende element i kundeservice og drift.

Vi lægger stor vægt på at have indflydelse på udviklingen af IT-løsninger, der kan imødekomme nye teknologiske muligheder, men IT-udviklingen er også med tanke for videreudvikling af systemer og løsninger, der kan indgå i samarbejdsgrundlag med andre ligesindede forsikringselskaber, der alle kan opnå økonomiske fordele heraf.

I lyset af vigtigheden af at kunne følge med i den hastige digitale udvikling, har selskabet styrket kapitalgrundlaget i Gensam Data A/S, hvor koncernen er hovedaktionær, med henblik på at understøtte det videre potentiale i denne virksomhed, som netop nu er i en ledelsesmæssig og forretningsmæssig spændende omstilling.

Selvom vi fortsat ønsker at øge vores markedsandel i Nordjylland, er der ingen tvivl om, at det største vækstpotentiale vil være inden for Concordia Forsikrings markedsområder.

Concordia Forsikring har gennem årene opnået en god erfaring med overtagelser og fortsat videreudvikling af forsikringsporteføljer fra mindre selskaber, der af forskellige årsager finder det mest hensigtsmæssigt at ophøre med selvstændig og typisk meget omkostningstung drift, men samtidig gerne vil videreføre det lokale virke til gavn for

både område og beskæftigelse.

Timing af rettidig omhu kan være vanskelig at finde, særligt når verden, herunder forsikrings- og genforsikringsverdenen, er under stor forandring.

Derfor glæder jeg mig over den aftale, som bestyrelserne i Himmerland Forsikring og Concordia Forsikring indgik med Ole Færch for mere end 3 år siden, hvor det blev aftalt, at Ole Færch som led i et begyndende ledelsesmæssigt generationsskifte i Concordia Forsikring, skulle fratræde som direktør for selskabet den 30. september 2022 under forudsætning af, at der var fundet en ny direktør pr. denne dato.

Som bekendt lykkedes denne opgave, da vi kunne byde Stella L. Nielsen velkommen som ny direktør for Concordia Forsikring den 1. oktober 2022. Stella L. Nielsen, der startede i Himmerland Forsikring som elev i 2001, har gennem årene arbejdet med forskellige opgaver i selskaberne, og har dermed oparbejdet en stor indsigt og god erfaring med mange af de opgaver, som kræves af den daglige ledelse i et forsikringselskab anno 2023. Vi ser frem til et fortsat godt samarbejde med dig og de dygtige medarbejdere i Concordia Forsikring.

Der skal samtidigt lyde en stor tak for den indsats den hidtidige direktør har præsteret, siden selskabet blev en del af koncernen tilbage i 1992. Ole Færch har været med på hele denne rejse – først som idemand og bestyrelsesmedlem og senest som direktør for selskabet med bl.a. købet af Dansk Glasforsikring – hele tiden sideløbende med jobbet som koncernchef.

Der er i Concordia Forsikring igangsat et udviklingsarbejde på erhvervsforsikringsområdet – i forhold til forbedring af forsikringsprodukter og nye digitale løsninger – som skal medvirke til at skabe en øget omsætning på dette for koncernen vigtige område, der kan medvirke til den fortsatte succesfulde udvikling i datterselskabet. Første fase heraf implementeres inden udgangen af første halvår 2023.

Samtidigt hermed indrettes erhvervsafdelingen i nye lokaler i Kimbrergaarden, Aars så den kan rumme flere medarbejdere i salgsfunktionen – både med direkte betjening og salg til forsikringstagere og med salg gennem forsikringsmæglere. Disse lokaler forventes indflytningsklare umiddelbart efter sommerferien i år.

Afslutningsvis vil jeg gerne takke vore samarbejdspartnere for samarbejdet i det forløbne år. Samtidig tak til hele koncernens personale for indsatsen i et år, hvor hverdagen efter Covid-19 pandemien har skullet findes igen, og hvor nye hjemmekontorer og digitale løsninger har suppleret

den hidtidige måde at servicere og betjene medlemmerne, men den opgave har alle medarbejdere løst på bedste vis. Samtidig takker jeg ledergruppen for den vedvarende store indsats og de deraf opnåede resultater.

En særlig tak til de delegerede for den interesse I har udvist over for selskabet, bl.a. ved deltagelse i generalforsamlingen.

Endelig glæder jeg mig over et godt og konstruktivt samarbejde med mine bestyrelseskolleger gennem årets møder, ligesom jeg på bestyrelsens vegne takker direktionen for god og grundig orientering om selskabets forhold.

Pandemien gjorde det ikke muligt at foretage markering af Ole Færchs 40 års jubilæum i selskabets tjeneste i 2021, og sidste års 35 års jubilæum som adm. direktør kunne heller ikke markeres – men et kig i historiebøgerne giver

faktisk nu en 3. mulighed for markering. Den 15. maj 2023 vil det nemlig være muligt at få 40 + 35 til at blive 75, dog på en helt anden baggrund.

På denne dato vil der faktisk i én sammenhængende periode på netop 75 år have været en Færch i chefstolen for det nuværende Himmerland Forsikring – først med J. O. Færch fra 1948, og siden 1987 med Ole Færch som øverste chef.

Disse mærkedage finder vi senere på året tid til at fejre med en reception for Ole Færch.

Aflagt af Forsikringsselskabet Himmerlands formand
Erling Sørensen på selskabets ordinære generalforsamling
den 26. april 2023.

Tæt på og ligetil



Himmerland Forsikring gs.
Himmerlandsgade 110
9600 Aars

Tlf. 96 98 18 00
post@himmerland.dk
www.himmerland.dk

CVR. NR. 14 94 40 79

Himmerland Forsikring er et gensidigt forsikringsselskab – vi er ejet af vores kunder. Gennem mere end 130 år har vi kun haft ét fokus: Kunderne! Det betyder, at vores forsikringer tager udgangspunkt i vores kunders hverdag, og at vores rådgivning altid bygger på personlig kontakt og en reel interesse i at sikre, at vi altid tilbyder den optimale forsikringsløsning og den bedste service. Det er derfor, vi siger: Himmerland Forsikring – tæt på og ligetil