



BORNHOLMS BRAND A.M.B.A.
CVR 15 49 13 88

INDHOLDSFORTEGNELSE

SELSKABSOPLYSNINGER	3
LEDELSESBERETNING – KONCERN	4
ÅRSREGNSKAB	21
LEDELSESPÅTEGNING.....	21
DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING.....	22
RESULTATOPGØRELSE	25
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE.....	26
RESULTATDISPONERING.....	26
BALANCE.....	27
EGENKAPITALOPGØRELSE	29
NOTER	30

SELSKABSOPLYSNINGER

SELSKAB

Bornholms Brand A.m.b.a.
Tornegade 8
3700 Rønne
CVR-nr. 15 49 13 88

HJEMSTEDSKOMMUNE

Bornholms Regionskommune

BESTYRELSE

Per Eiler Hansen, formand
Henrik Edvard Munk, næstformand
Maria Haugaard Barslund
Sisse Sejer Riis
Cecilie Mattsson

DIREKTION

Tobias Herbert Jensen

REVISION

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Godkendt på selskabets generalforsamling den 7. april 2026

Dirigent:

LEDELSESBERETNING – KONCERN

Koncernens aktiviteter

Koncernen Bornholms Brand består af selskaberne Bornholms Brand A.m.b.a. og Bornholms Brandforsikring A/S. Bornholms Brand A.m.b.a. er en forsikringsholdingvirksomhed, som er moderselskab for forsikringsvirksomheden Bornholms Brandforsikring A/S.

Moderselskabets primære formål er at eje aktier i Bornholms Brandforsikring A/S og sekundært at foretage investeringer mv. til gavn for det bornholmske erhvervsliv.

Forsikringsaktiviteterne i Bornholms Brandforsikring A/S består i direkte tegning af skadeforsikring på Bornholm.

Selskabet har desuden agentur for Topdanmark, hvortil bl.a. andre produkter, som selskabet ikke selv udbyder, videreformidles.

Selskabet er 100 % lokalt ejet af Bornholms Brand A.m.b.a., som er ejet af kunderne og formelt er medlemmerne kunderne i Bornholms Brandforsikring A/S.

Moderselskabet har herudover investeringer i værdipapirer og har engageret sig i et lokalt ejendomsprojekt, hvor formålet er at udvikle et ejendoms kompleks med lejelejligheder i samarbejde med en anden lokal partner i delt ejerskab.

2025 i hovedtræk

Koncernens aktiviteter i 2025 er primært koncentreret omkring forsikringsdriften. Herudover er resultatet i 2025 væsentligt påvirket af værdiregulering af selskabets andel af ejendomsprojektet Æbleløkkerne.

Koncernens resultat for 2025 udgjorde 4,7 mio. kr. efter skat, hvor resultatet i 2024 var et overskud på 42,0 mio. kr. Resultatet for 2025 er påvirket af værdiregulering af selskabets andel af Æbleløkkerne P/S på -13,5 mio. kr.

Egenkapitalen i koncernen udgør 322,1 mio. kr. pr. 31/12 2025.

Moderselskabets andel af egenkapitalen på 322,1 mio. kr. modsvares af kapitalandel i Bornholms Brandforsikring A/S på 268,7 mio. kr. samt andre investeringsaktiver på 32,3 mio. kr.

Moderselskabet (Bornholms Brand A.m.b.a.)

Moderselskabets aktiviteter i 2025 har, udover at følge driften i forsikringsselskabet, været at støtte op omkring lokale initiativer på Bornholm.

Moderselskabets resultat for 2025 udgjorde 4,7 mio. kr. mod et overskud på 30,8 mio. kr. i 2024.

Resultatet i moderselskabet udgøres primært af resultatet på forsikringsvirksomheden, som bidrager med et overskud på 21,3 mio. kr. mod et overskud på 25,3 mio. kr. i 2024.

Herudover påvirkes resultatet væsentligt af en værdiregulering af ejendomsprojektet Æbleløkkerne til dagsværdi på i alt -13,5 mio. kr.

Lokale aktiviteter (CSR)

Udover at følge driften i forsikringsselskabet har moderselskabet støttet og arbejdet for lokale aktiviteter, som støtter op omkring det bornholmske samfund.

I den forbindelse er der stor fokus på aktiviteter, som bidrager til at skabe gode rammer for erhvervslivet på Bornholm, og derigennem vækst og udvikling samt aktiviteter, som er til gavn for selskabets medlemmer, som er kunderne i forsikringsselskabet.

Alt i alt handler det om at fastholde Bornholm som en attraktiv ø at bo og leve på.

Boliger på Bornholm

Selskabets planer om sammen med en lokal partner (Ocean Prawns A/S), at opføre lejeboliger i Rønne Syd er nu helt konkret ført ud i livet med første spade-stik i august 2025. Projektet, som drives i det fælles ejendomsselskab "Æbleløkkerne P/S", følger pt. både budget og tidsplan, hvor der er planlagt indflytning i februar 2027. Projektet har til formål at bidrage til udviklingen af Bornholm, herunder tiltrækning af arbejdskraft til bornholmske virksomheder, ved at kunne bidrage til en større variation af lejeboliger.

Biodiversitet og bæredygtighed er vigtige elementer i boligudformningen.

Initiativet skal udover ovennævnte fokus på at udvikle Bornholm ses som en langsigtet investering for selskabet.

Tilflytning til Bornholm

Befolkningsudviklingen på Bornholm har en stor betydning for selskabet, Bornholms erhvervsliv, Regionskommunen og den enkelte bornholmer.

Selskabet er fortsat engageret i Bornholms tilflytter-service, som er etableret i samarbejde med en række andre erhvervsvirksomheder og Bornholms Regionskommune. Tilflytterservice får ikke mindre betydning de kommende år, hvor f.eks. energiøen er på vej.

Arbejdet blev igangsat i 2015 med etablering af en tilflytterfunktion. Funktionen drives i dag under BCB, fortsat som et privat/offentligt finansieret samar-

bejde, og Bornholms Brand A.m.b.a. har også i 2025 støttet op om funktionen både økonomisk og med deltagelse i styregruppen.

Manglen på arbejdskraft vil også i de kommende år være en stor udfordring for offentlige og private arbejdsgivere på Bornholm, og selskabet opfordrer derfor til, at alle står sammen om at bidrage til at udanne, udvikle og tiltrække arbejdskraft til Bornholm.

Erhverv

Selskabet har gennem årene deltaget som långiver eller aktionær i flere selskaber, som alle har et sigte på udvikling af Bornholm og at skabe bornholmske arbejdspladser.

Eksempelvis har Bornholms Brand A.M.B.A. ydet lån til en del af etableringen af Hotel GSH. Bornholm Hotels indfrieede lånet ultimo 2025, hvilket var før aftalt udløb.

I det omfang, det er muligt, vil selskabet derfor fortsat have fokus på, at en del af selskabets kapital kan investeres lokalt og således, udover at sikre et fornuftigt afkast, også kan bidrage til udviklingen af Bornholm.

Selskabet er også medlem af OCB – Off-shore Center Bornholm – der er et strategisk og kommercielt netværk, som skal hjælpe lokale virksomheder til at udvide forretningsomfanget indenfor offshore området, og i det hele taget bidrage til at fremme offshore aktiviteterne på Bornholm.

Vi ser disse initiativer som vigtige for en fremtidig udvikling af det bornholmske erhvervsliv – og etableringen af flere arbejdspladser på Bornholm.

Støtte i øvrigt

Selskabet mærker en stor aktivitet i det lokale foreningsliv, som samtidig er meget afhængig af støtte og opbakning fra det lokale erhvervsliv og fonde. Således har selskabet også i 2025 modtaget mange

FORSIKRING MED INDBYGGET TRYGHED



IDENTITETSTYVERI

Hjælp ved identitetstyveri er en service, du automatisk har adgang til, med vores Familieforsikring



PSYKOLOGISK KRISEHJÆLP

Hos Bornholms Brandforsikring er du sikret psykologisk krisehjælp, hvis du oplever en akut psykisk krise.



TRANSPORT UDGIFTER TIL LEDSAGER

Transportudgifter til ledsager i akutte ulykkestilfælde hvor tilskadekomne ikke kan behandles på Bornholm er automatisk dækket med 5.000 kr. med vores ulykkesforsikring.

ansøgninger.

I 2025 er der behandlet 201 ansøgninger, som er hele 51 ansøgninger flere end året før. Heraf er der bevilget støtte til 121 projekter med et samlet beløb på ca. 3,1 mio. kr., hvis alle realiseres i henhold til ansøgningerne.

Der er tale om en lang række lokale aktiviteter, som i 2025 er tilgodeset med økonomisk støtte, blandt andet:

Ellestinger Trop – De Gule Spejdere i Danmark, Helligpeder Havn, Dansk Skoleskak, Cirkus i Soldalen 2025, Bornholms Musikforening, Skt. Nicolai Kirkes Koncertkor, Snogebæk Redningsbåds Venner, Foreningen KlangFest, Dansk Ornitologisk Forenings lokalafd. på Bornholm, Rønne Havbad, Foreningen Spillestedet, Det Kongelige Akademi, Bornholm - Crafts in Glass and Ceramics, Rønne Borgerforening, Troldhøj vuggestue og børnehave, Bornholms Kulturuge 2025, Østersøjazz i Nexø, Gudhjemhuset, Arts & Crafts Association Bornholm, RIK Fodbold, Svaneke IK, Byforeningen Svaneke Venner, Sydbornholms Privatskole, Bornholms Museum, Anna Havskov Sigsgaard, Bornholms Center for Kunsthåndværk på Grønbechs Gård, Svaneke Sejlklub, VON HEIDUCK, Støtteforeningen for Bællacentret, Arnager Borgerforening, Løvstikken, Bornholms Hospital, Haveforeningen Solvang, Bornholms Motor Veteraner, DGI Bornholm - Gymnastik og Fitness, Bornholms Museum, Viking Fodbold, Oluf Høst Museet, Food Bornholm F.M.B.A, Naturbørnehaven Lillegryn, Viking Atletik, Nexø Kajakklub, Nexø Ridehal, Rønne Menighedsråd/Skt. Nicolai Kirke, Olsker/Tejn menighedsråd, Bornholms Musikforening, Golden Island, Nexø og Omegns Pensionistforening, Foreningen Sandvig, RIK.

De mange ansøgninger vidner om, at der er et stort engagement blandt frivillige og ildsjæle på Bornholm, som gerne vil bidrage til at skabe gode rammer for os, som bor på Bornholm, og skabe gode rammer for

fortsat udvikling af turismen som et vigtigt erhverv for udviklingen på Bornholm.

Som finansiel koncern er der en række krav til koncernens finansielle styrke, men det er glædeligt, at vi kan anvende en del af vores afkast på værdipapirer til at yde det brede bidrag til lokalsamfundet. Rigtig mange bornholmere får glæde af vores bidrag enten direkte eller indirekte.

Den væsentligste forudsætning for at kunne bidrage med det lokale engagement er naturligvis den bornholmske opbakning til Bornholms Brandforsikring A/S. Det er den solide opbakning til det lokale forsikringsselskab, som giver moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a. muligheden for at støtte så massivt op om de gode formål.

Moderselskabets forventninger til fremtiden

Som moderselskab er det vigtigt for Bornholms Brand A.m.b.a., at selskabet til stadighed følger udviklingen i forsikringsselskabet, herunder drager omsorg for, at der i forsikringsselskabet altid er den fornødne kapital til at kunne imødegå de konjunktur- og konkurrencemæssige udsving, der kan opstå.

Den økonomiske udvikling i moderselskabet påvirkes primært af forsikringsselskabets drift og budgetteres til at give moderselskabet en resultatandel i 2026 på 24,5 mio. kr. af koncernens resultat efter skat.

Forsikringsvirksomheden i koncernen

Resultatet for Bornholms Brandforsikring A/S i 2025 udgør efter skat 21,3 mio. kr. mod 36,5 mio. kr. i 2024.

Den forsikringstekniske del af resultatet før skat udgør inkl. afløb 13,6 mio. kr., mod 15,6 mio. kr. i 2024, heraf udgør afløb for egen regning 0,2 mio. kr. i 2025 mod 4,5 mio. kr. i 2024.

Resultatet af investeringsvirksomheden udgør 14,7 mio. kr. mod 33,7 mio. kr. i 2024.

Resultatet af forsikringsvirksomheden inkl. afløb ligger med en combined ratio på 92,4 % og dermed tæt på målsætningen om en combined ratio på 92 %, bl.a. båret af en effektiv forsikringsdrift. Vi har opnået en omkostningsprocent på 18,4 %, hvilket ligger lavere end budgetteret.

Resultatet af investeringsvirksomheden giver et afkast på 14,7 mio. kr. På baggrund af det turbulente marked i 2025 vurderer ledelsen, at der samlet set er opnået et tilfredsstillende investeringsresultat.

Selskabets værdipapirportefølje forvaltes af eksterne kapitalforvaltere på baggrund af selskabets investeringspolitik indeholdende risikorammer for investeringernes sammensætning.

Begivenheder i 2025

Vi har i 2025 været forskånet for større vejrligsskader, som normalt fylder i selskabet. Derimod har året været præget af større brandskader, som har påvirket resultatet af forsikringsdriften.

2025 er det første hele år, hvor Bornholms Brand er tilbage på 100 % bornholmske hænder, efter Bornholms Brand A.m.b.a. tilbagekøbte Topdanmarks ejerandel i Bornholms Brandforsikring A/S i efteråret 2024.

De seneste års negative udvikling i bilskaderne er stagneret, men ligger dog fortsat på et for højt niveau, hvilket også er tilfældet for resten af branchen. Der er særligt to tendenser, der gør sig gældende:

Gennemsnitsskaden til reparation af nye biler er steget markant, og det vurderes at have sammenhæng med langt mere teknologi såsom sensorer, kameraer, LED- og matrix lys osv. Den er steget til trods for den stigende teknologi i bilerne, som burde have den modsatte effekt.

Selskabet har som et af de eneste på markedet ikke varslet prisstigninger til selskabets eksisterende kun-

der. Denne strategi fastholdes også for 2026, om end udviklingen følges tæt.

Denne konkurrencedygtige prisstrategi, og selskabets stærke rødder i det bornholmske samfund, har medvirket til, at selskabet har fortsat sin organiske vækst også i 2025, hvor væksten i bruttopræmierne er på i alt 7,9 %.

Det er udtryk for at selskabet - til trods for en høj markedsandel - fortsat fastholder en meget lav kundeafgang og ligeledes formår at tiltrække ny forretning. Dette er helt i overensstemmelse med selskabets strategi.

Selskabet har lavet en aftale med branchestudiet EPSI Rating, som foretager kundetilfredshedsmålinger i flere brancher. I forsikringsbranchen udgives hvert år et branchestudie, hvor forsikringssekskaberne måles mod hinanden.

Grundet selskabets størrelse kan vi ikke deltage i branchestudiet, men selskabet har fået foretaget sin egen måling via EPSI Rating baseret på samme spørgeramme.

Udvikling i kundebestanden kan bl.a. forklares ved årets kundetilfredshedsmåling. Her fastholder Bornholms Brand en høj kundetilfredshed, hvor tendensen i branchen er en tilbagegang. Bornholms Brand opnår en kundetilfredshedsscore på 83,9, som er en kundetilfredshed, der ligger markant højere end branchen.

Forsikringsteknisk resultat

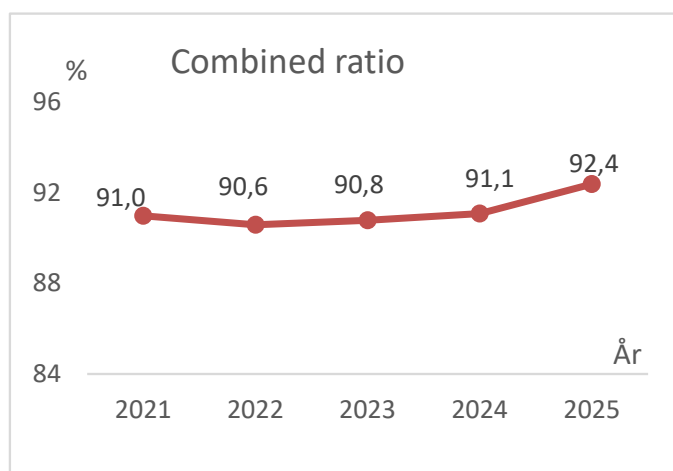
Det forsikringstekniske resultat for 2025 er, henset til årets storskader og øvrige forhold, tilfredsstillende.

Resultatet udgør inkl. afløb 13,6 mio. kr. mod 15,6 mio. kr. i 2024.

Combined ratio, som er et udtryk for de samlede udgifter til skader, genforsikring samt forsikringsmæssi-

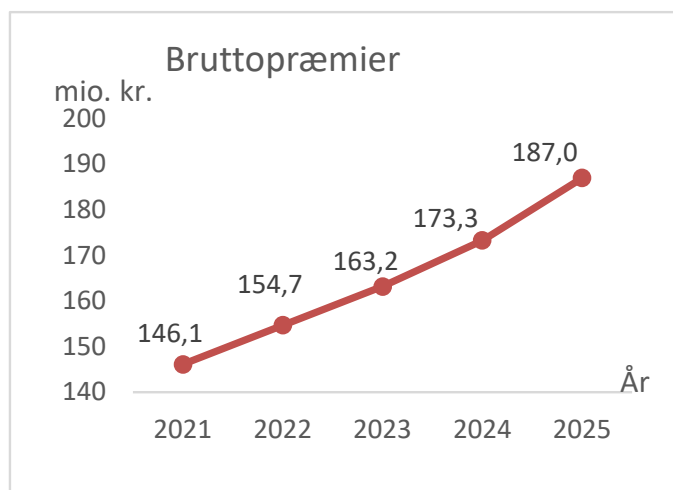
ge driftsomkostninger set i forhold til præmieindtægterne, udgjorde i 2025 i alt 92,4 %

Nedenstående figur viser selskabets combined ratio inkl. afløb de seneste 5 år.



Præmieindtægter

Bruttopræmierne i 2025 udgjorde i alt 187,0 mio. kr., mod 173,3 mio. kr. i 2024.



Bruttopræmierne i 2025 viser en stigning på 7,9 % i forhold til 2024.

Sammenholdes dette med selskabets i forvejen høje markedsandel og befolkningsudviklingen på Bornholm, betegner ledelsen udviklingen i bruttopræmieindtægten som tilfredsstillende. Tallene viser en fortsat positiv organisk vækst og indikerer samtidig,

at selskabet fortsat er konkurrencedygtigt på pris, dækning og service, hvilket er helt i tråd med selskabets strategi.

Erstatningsudgifter

Bruttoerstatningsudgifterne i 2025 udgør 128,1 mio. kr. mod 108,6 mio. kr. i 2024.

Samlet set ligger selskabets erstatningsudgifter således lidt højere end forventet.

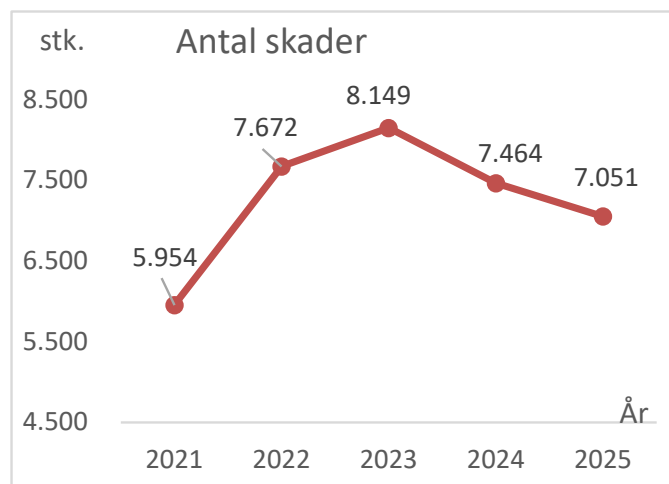
Selskabet har fortsat stor bevågenhed på udviklingen i erstatningsudgifterne men fastholder for nuværende strategien om ikke at varsle generelle prisstigninger for selskabets eksisterende kunder.

Antallet af anmeldte skader er samtidig faldende og ligger ca. 7 % lavere sammenlignet med 2024, hvor der var en højere andel af vejrligsskader.

Ved indtegning sker der - med få undtagelser - en besigtigelse af alle ejendomme, hvilket understøtter den positive udvikling i frekvensskaderne.

I erstatningsudgifterne indgår alle omkostninger af såvel direkte som indirekte karakter, som er forbundet med behandling af indtrufne skader.

Erstatningsudgifterne svarer til en bruttoerstatningsprocent på 71,1 % i 2025 mod 63,9 % i 2024.



2025

POLICER

62.740

PRÆMIEINDTÆGT

180,1

MIO. KR.

ANMELDTE SKADER

7.051

ERSTATNINGSUDGIFTER

128,1

MIO. KR.

KUNDETILFREDSHED

83,9

på en skala fra 0-100
EPSI Forsikring B2C,
skyggemåling 2025

COMBINED RATIO

92,4

inkl. afløb

MEDARBEJDERE

43

MEDARBEJDER-
TILFREDSHED

91%

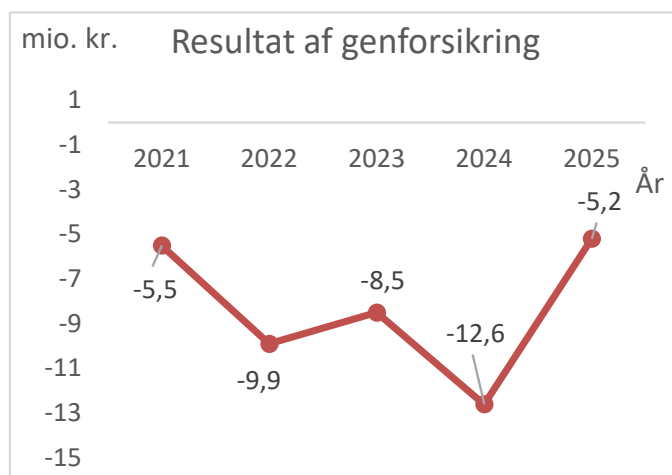
af medarbejderne er enten tilfredse eller
meget tilfredse med at arbejde hos
Bornholms Brandforsikring

Medarbejdertilfredshedsundersøgelse
december 2025.

Genforsikring

Nettoresultatet af genforsikringen (afgivet forretning) viser en udgift på 5,2 mio. kr. i 2025 mod en udgift på 12,6 mio. kr. i 2024.

Nettoresultatet er et udtryk for den præmie, selskabet betaler for genforsikringsprogrammet med fradrag af modtagne erstatninger via samme genforsikring.

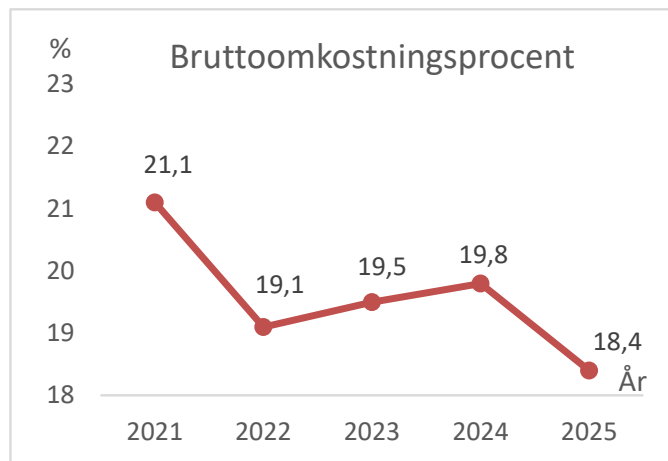


Omkostninger

Bornholms Brandforsikring A/S har i 2025 beskæftiget svarende til 39,7 fuldtidsbeskæftigede, hvilket er en lille stigning i forhold til 38,9 fuldtidsbeskæftigede i 2024.

De forsikringsmæssige driftsomkostninger udgjorde i 2025 i alt 34,6 mio. kr. svarende til en omkostningsprocent på 18,4 % mod en omkostningsprocent på 19,8 % i 2024.

Selskabet ser meget positivt på den nedadgående trend i omkostningsprocenten, hvilket er afgørende faktor for at fastholde en høj konkurrencekraft. Da omkostningsprocenten samtidig er et udtryk for en effektiv forsikringsdrift, er selskabet godt rustet til et marked med øget konkurrence.



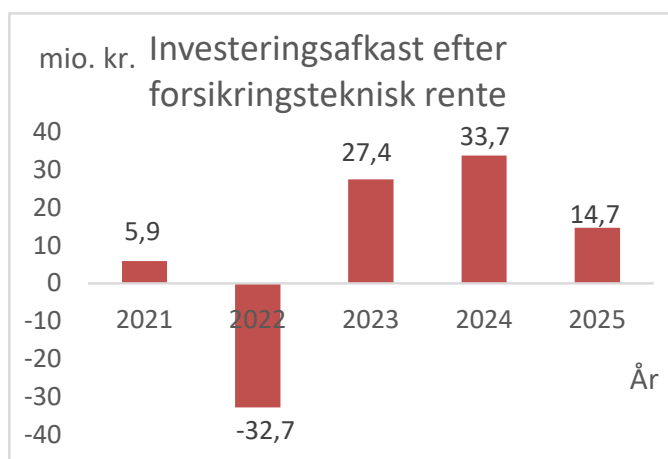
På trods af selskabets fokus på at levere en lav omkostningsprocent, står ledelsen samtidig klar til at investere i løsninger, herunder IT-løsninger og selvbetjeningsløsninger, som kan styrke selskabets position på markedet eller den fremtidige konkurrenceevne.

Investeringsvirksomhed

Resultatet af investeringsvirksomheden efter forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser udgør for 2025 en gevinst på 14,7 mio. kr. mod en gevinst på 33,7 mio. kr. i 2024.

Resultatet vurderes at være tilfredsstillende i et turbulent marked.

Selskabet har outsourcet kapitalforvaltningen til kapitalforvaltere, som indenfor rammerne af selskabets investeringspolitik har mandat til at varetage forvaltningen af porteføljen af værdipapirer.



Selskabets ledelse forventer et positivt afkast i 2026, blandt andet henset til det generelt højere renteniveau og skøn baseret på Rådet for afkastforventninger, men ledelsen er også bevidst om, at de finansielle markeder er usikre.

Egenkapital

Efter overførsel af resultatet på 21,3 mio. kr. for 2025 udgør selskabets egenkapital 268,7 mio. kr. pr. 31. december 2025.

Den gennemsnitlige egenkapital i 2025 blev forrentet med 7,9 %.

Vidensressourcer

Bornholms Brandforsikring er et rendyrket lokalt forsikringsselskab og tegner kun forsikringer for værdier på Bornholm. Det har været selskabets strategi og filosofi i 170 år, hvilket er en strategi, som fastholdes.

Til forskel fra konkurrenterne har selskabet alle funktioner på Bornholm, således håndteres alle kundeforhold som udgangspunkt lokalt fra selskabets kontorer i Rønne og Nexø.

Ved særlige omstændigheder kan der være behov for at trække på særlige kompetencer udenfor Bornholm.

Det betyder, at kunderne mødes af medarbejdere, som kender Bornholm og de særlige behov, som kan være forbundet med placeringen i Østersøen.

Med en markedsandel tæt på 55 % indenfor både privat og erhverv er selskabet meget opmærksomme på vigtigheden af et godt omdømme.

Det ønsker vi at værne om, og derfor sætter vi en ære i at møde vores kunder med en faglig tyngde, en professionel behandling og relevante produkter.

Derfor er det vigtigt, at kompetencerne hos medarbejderne løbende vedligeholdes, så de faglige

rammer altid er ajour med gældende lovgivning på forsikringsområdet.

Løbende videreuddannelse af medarbejderne prioriteres derfor højt, f.eks. via uddannelse på Forsikringsakademiet. Ved valg af faste leverandører af videreuddannelse skabes kontinuitet i de faglige værktøjer, medarbejderstaben dagligt bruger til at løse hverdagens forsikringsopgaver med.

Diversitet og mangfoldighed

Såvel blandt selskabets medarbejdere og bestyrelse arbejder selskabet med at sikre den rette diversitet og mangfoldighed.

Diversitet handler om at sikre en sammensætning af både bestyrelse, ledelse og medarbejdere, som sikrer både mangfoldighed og brede kompetencer.

Da selskabet grundet den geografiske placering er begrænset i adgangen til det brede arbejdsmarked, er den fokus medvirkende til, at Bornholms Brand har høj employer branding og til stadighed lykkes med at rekruttere kompetente og selvkørende medarbejdere.

Denne fokus på bestyrelsens sammensætning fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer. Det vægtes højt at bestyrelsen favner følgende områder:

- Markedskendskab
- Forståelse for forretningsmodel og strategi
- Forståelse for ledelsessystemer
- Forståelse af finansiell og forsikringsmæssig rapportering
- Kendskab til centrale lovmæssige rammer for virksomheden
- Compliance & risikostyring
- IT-strukturer og sikkerhed
- Kapitalforvaltning & markedsrisici

Strategi og forventninger til fremtiden

Selskabet har følgende mission og vision:

Mission:

Vi vil sikre, at den brede del af de bornholmske husstande og virksomheder har en selvstændig, lokalt forankret forsikringsleverandør, som både i service, pris og kvalitet er markedsledende indenfor bornholmernes behov for skadesforsikringer. Altid med fokus på bæredygtighed.

Vision:

Vi ønsker at udbygge vores position som bornholmernes foretrukne leverandør af tryghedsløsninger inden for de områder, vi vælger at ville forsikre. Med tryghedsløsninger ønsker vi at fokusere på en bæredygtig fremtid og skabe langsigtet værdi for bornholmerne.

Visionen er udmøntet i følgende delmål, der også fungerer som strategiske pejlemærker:

- Vi vil vækste på lønsomme kunder og segmenter. Væksten skal ske gennem en høj fastholdelse af bestående kunder samt tiltrækning af nye lønsomme kunder.
- Vores lokale kundebetjening skal være tilgængelig, effektiv og kompetent, hvad enten kunden ønsker at blive betjent fysisk eller digitalt
- Vores forsikringsprodukter og løsninger skal være konkurrencedygtige på både vilkår, pris og tilgængelighed.

Selskabet arbejder efter ovenstående pejlemærker og har fortsat fokus på at øge antallet af kunder og policer. Først og fremmest ved at fastholde eksisterende kunder og dernæst ved at tiltrække nye lønsomme kunder. Det er derfor forventningen, at selskabet også i 2026 vil se en fortsat positiv udvikling i porteføljen.

Det eksekveres blandt andet gennem en strategisk

markedsføringsindsats, et bredt engagement i øens aktiviteter og et tillidsfuldt samarbejde med en række lokale samarbejdspartnere.

Selskabet har ydermere fokus på at fastholde og udbygge den lokale, personlige og effektive kundebehandling, som er hele grundstenen i selskabets styrkeposition på Bornholm. At selskabet årligt har omkring 4000 personlige henvendelser på kontoret i Rønne og i 2024 har åbnet lokalkontor i Nexø understreger med al tydelighed, hvor stort behovet for at kunne henvende sig personligt til sit forsikringselskab er - og hvor vigtigt dette er for selskabets lokale forankring.

Selskabet har de seneste år investeret i IT- og selvbetjeningsløsninger, hvilket fortsætter de kommende år i kraft af et fokus på at forbedre kundeoplevelsen, også når kunderne er i digital kontakt med selskabet. Dette ligeledes med henblik på at minimere manuelle forretningsgange i selskabet.

Der er for 2026 budgetteret med et resultat før skat på i alt 33,1 mio. kr. inklusiv et afkast på investeringsområdet på 15 mio. kr. og underliggende med en forventning om en omkostningsprocent under 20 og en combined ratio på 91,8 %.

Bæredygtighed som en del af strategien

Bæredygtighed har også en plads i selskabets strategi. Således er det nu også en del af selskabets mission og vision, men i flere år har selskabet arbejdet med bæredygtige tiltag.

Denne fokus er afgørende for selskabet. Med den høje markedsandel på et lille og geografisk afgrænset område, påhviler der selskabet et stort ansvar for at bidrage til en grønnere fremtid.

Siden 2019 har selskabet i investeringspolitikken henstillet til selskabets kapitalforvaltere at udvise ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer, herunder menes i respekt for miljø og samfund, samt



Foto: Stefan Asp

KLIMA OG BÆREDYGTIGHED 2025



BORNHOLMS
BRANDFORSIKRING

LOKALE FORDELE



ET MENNESKE I RØRET

Medarbejderne i vores kundeservice giver dig svar og hjælper dig hurtigt videre, når skaden er sket eller du har spørgsmål til dine forsikringer.



BORNHOLMERNES FORETRUKNE SELSKAB

Vi har gode dækninger og priser, der matcher konkurrenternes. Derfor er 1 ud af 2 bornholmere forsikret hos os.



KUNDESERVICE PÅ DIN MÅDE

Du kan altid ringe, skrive eller møde op på vores kontor i Rønne. Foretrækker du digital selvbetjening, kan du bruge Mine Sider til at anmelde en skade og få overblik over dine forsikringer.

i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, hermed med inspiration fra internationale principper som f.eks. FN Global Compacts principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskeret-tigheder og erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

I 2020 fandt bæredygtighed vej til selskabets forsikringsvilkår med en grøn dækning, som giver en skade-ramt husejer dækning for merudgifter til bæredygtig genopretning af en større skade.

Selskabet foretog i 2022 energimæssige forbedringer af kontorlokalerne for at reducere energiforbruget.

Af tiltag på skadeforebyggelsesområdet er der uddelt dyrealarmer, som skal bidrage til at mindske antallet af påkørsler af dyr, og til forsikringstagere med husforsikringer er der uddelt røgalarmer.

Selskabet besigtiger stort set alle ejendomme ved tegning af forsikring. Formålet er at vurdere risikoen inden accept, men ved samme lejlighed bidrager selskabets taksatorer med rådgivning om skadeforebyggende indsatser på ejendommen.

I 2025 udgiver selskabet for anden gang rapporten om klima og bæredygtighed, som kan findes på selskabets www.bornbrand.dk/om-os/finansielle-rapporter.

Lokal forankring fordrer lokal ansvarlighed

Bornholms Brandforsikring A/S besidder en stor kundeskabsgrad i det bornholmske lokalsamfund i kraft af sin store, lokale markedsandel. De mange, loyale kunder er derfor vigtige ambassadører for selskabet.

I Bornholms Brandforsikring A/S er vi bevidste om, at selskabets stærke position på Bornholm giver indflydelse, hvilket fordrer ansvar. Derfor betyder selskabets lokale forankring et fokus på at bidrage til øens fortsatte udvikling.

Eksempelvis beskæftiger selskabet 43 medarbejdere (både fuldtids- og deltidsansatte), hvoraf langt hovedparten bor på Bornholm, hvilket indirekte bidrager til værdiskabelse via skat, detailhandel, brug af øens øvrige erhvervsdrivende og engagement i foreningslivet.

I Bornholms Brandforsikring A/S fylder vores lokale ansvar meget i vores bevidsthed, og vi tager derfor aktivt del i øens udvikling, hvilket kommer alle bornholmere – også dem, der ikke er vores kunder – til gode.

Det gør vi særligt via moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a., men også i Bornholms Brandforsikring A/S har vi fokus på at favne hele Bornholm i form af følgende tiltag:

- Sponsoraftaler med lokale foreninger og klubber.
- Medlemskab af Interforce (*et samarbejde ml. forsvaret, den private og offentlige sektor vedr. forsvarets brug af reserven og Hjemmeværnets frivillige, samlet benævnt Reservestyrken, red.*).
- Beskæftigelse af en finanselev, en økonomielev samt en medarbejder i fleksjob internt i selskabet.
- Fokus på at skadeindkøb i videst muligt omfang foretages lokalt og ikke via centrale indkøbssamarbejder, hvorfor kunderne kan handle frit og lokalt – og ikke tvinges til indkøb via landsdækkende indkøbsportaler.
- Fokus på – hvor det er muligt – at foretage egne indkøb lokalt, f.eks. ved ejendomsvedligehold, reklameartikler, inventar mv.
- Et stort engagement i øens tilflytterindsats og deltagelse i styregruppen bag funktionen.

Det er desuden vores ønske fortsat at bidrage til øens udvikling og fortsat at støtte op om øens erhvervsliv via beskæftigelsesfremmende initiativer og andre tiltag, der bidrager til at gøre Bornholm til et godt sted at bo og leve, hvilket i sagens natur styrker vores eget kundegrundlag.

Selskabet følger den aktuelle dialog om manglende arbejdskraft tæt. Det vil være et fokusområde også i de kommende år, herunder vil selskabet løbende vurdere, hvordan vi kan understøtte denne udvikling sammen med andre dele af det bornholmske erhvervsliv.

Vi og hjælpen er lige om hjørnet

Vi skal skabe merværdi for vores kunder. Det er ikke nok 'bare' at kalde sig et lokalt forsikringsselskab. Kunderne skal konkret opleve dette som en merværdi i deres kontakt med Bornholms Brandforsikring.

Den merværdi, vi kan tilbyde som bornholmernes lokale forsikringsselskab, er blandt andet:

- **Nærvær**

Vi forsikrer kun værdier på Bornholm. Vi kender derfor vores kunders forsikringsbehov i dybden og stræber efter at imødekomme disse på stadig mere optimal vis, f.eks. via produktudvikling. Vores kontorer i Rønne og Nexø er tilgængelige for alle kunder. Vælger du at ringe til os, får du 'et rigtigt menneske' i røret. Når du får en skade, er det desuden vores egne taksatorer, der besøger dig, hvis der er behov for det. Vi er aldrig mere end 35 minutter væk.

- **Tryghed**

Det forpligter at være et lokalt forsikringsselskab, for vi møder vores kunder ved køledisken i det lokale supermarked, i foreningslivet mv. Det vil sige, at vi skal udvise en høj grad af ordentlighed, integritet og troværdighed i vores møder med kunderne. Vores medarbejdere repræsenterer ikke blot Bornholms Brandforsikring i deres faglige virke, men er samtidig en synlig og aktiv del af lokalsamfundet.

- **Fællesskab**

Vi er en del af det bornholmske samfund og bidrager til fællesskabet og det samfund, vi er en del af. Det være sig foreningsliv, turisme og i det hele

taget til den fortsatte udvikling af Bornholm.

Vi er samtidig glade for, at kunderne i tidligere omtalte branchemåling netop kvitterer for vores bidrag. Over 90 % svarer, at selskabet er nemt at være kunde hos, samt at de med sikkerhed ville vælge os igen, hvis de skulle vælge forsikringsselskab. Dette er markant højere end gennemsnittet i den landsdækkende måling.

Vi vil fortsat arbejde på at styrke vores personlige kontakt til vores kunder. Men i en tid, hvor stadig flere er vant til at navigere egenhændigt digitalt, styrker vi samtidig vores digitale løsninger. Kunderne skal have muligheden for at vælge selv, hvilket vi mener styrker den samlede, positive kundeoplevelse.

Selskabet forventer desuden en øget digitalisering i branchen generelt i de kommende år og følger udviklingen tæt.

En sund arbejdsplads

Uden medarbejderne – intet Bornholms Brandforsikring A/S. Det er således på alle måder medarbejderne, som binder selskabet sammen i dagligdagen, både internt og eksternt.

Derfor er det vigtigt, at medarbejderne oplever deres arbejdsplads som god og arbejdsmiljøet som sundt. Bornholms Brandforsikring kerer sig om sine medarbejdere og tilstræber at prioritere den sociale bæredygtighed i selskabet.

Dette er nødvendigt af flere årsager: Dels er et sundt arbejdsmiljø godt for det enkelte menneske, dels er det godt for det kollegiale fællesskab, der skal arbejde og præstere som et hold.

Ydermere viser efterhånden mange undersøgelser, at et sundt arbejdsmiljø også er sundt for bundlinjen. Tilfredse og glade medarbejdere er mindre syge og mere effektive.

Men et fokus på den sociale bæredygtighed handler også om at fastholde og tiltrække nye, kompetente medarbejdere. Både i nær og fjernere fremtid. Derfor vil vi i Bornholms Brandforsikring A/S også på dette område gå forrest, når det kommer til at prioritere et moderne, sundt og bæredygtigt arbejdsmiljø.

Vores nye formål/purpose, som blev lanceret i 2025, er således ikke alene til gavn for kunderne. Det er også vores interne formål med at gå på arbejde, som skal være med til at styrke både trivsel og employer branding. Bornholms Brand skal være en foretrukken arbejdsplads indenfor forsikringsbranchen og blandt virksomheder på Bornholm. Vores mål er at fastholde en lav medarbejderomsætning. Virksomheden udvikler sig i takt med at medarbejderne udvikler deres kompetencer til gavn for kunderne og selskabet.

Investeringsvirksomhed i koncernen

Resultatet af koncernens investeringsvirksomhed fremkommer som årets afkast fra koncernens investeringsaktiver samt værdireguleringer og afkast af koncernens ejendomme.

Afkastet fra koncernens investeringsaktiver stammer primært fra renteindtægter på obligationer samt kursreguleringer af værdipapirer.

Koncernens samlede investeringsafkast på værdipapirer før forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, udgjorde for 2025 i alt 19,3 mio. kr. mod et overskud på 47,6 mio. kr. i 2024.

Resultatet er tilfredsstillende. Koncernen har generelt en forsigtig investeringspolitik med hovedvægt på obligationer.

Koncernen har outsourcet kapitalforvaltningen til tre kapitalforvaltere, som indenfor rammerne af selskabernes investeringspolitik har mandat til at varetage forvaltningen af porteføljen af værdipapirer.

Herudover påvirker resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder resultatet i Bornholms Brand A.m.b.a. væsentligt, idet der er foretaget en værdiregulering til dagsværdi af ejendomsprojektet Æbleløkkerne på -13,5 mio. kr. i 2025.

Ejendomsprojektet forløber som planlagt både tidsmæssigt og økonomisk. Den oprindelige beslutning om at investere i projektet blev bevidst truffet med afsæt i et forventet afkast, som ligger under markedsafkastet. Investeringen skal ses i lyset af ønsket om udvikling af lokalsamfundet. Formålet med investeringen er nærmere beskrevet under afsnit om lokale aktiviteter (side 5).

Samlet giver det et investeringsafkast i koncernen på 5,8 mio. kr. før forrentning og kursregulering af forsikringsmæssige hensættelser, eksklusive administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsaktivitet, mod et investeringsafkast i 2024 på 47,6 mio. kr.

Kapital- og solvensforhold

Selskabet anvender standardmodellen fra EIOPA til beregning af solvenskapitalkravet.

Solvenskapitalkravet afspejler selskabets risikoprofil og viser kravet til selskabets kapitalgrundlag. Solvenskapitalkravet er opgjort på baggrund af selskabets virksomhedsområde og risikoprofil med de for selskabet identificerede risici.

Solvenskapitalkravet er opgjort til det beløb, der er nødvendigt for, at selskabet med 99,5 % sandsynlighed, kan afdække risikoen på eksisterende og ny forretning for de kommende 12 måneder. Opgørelsen tager således højde for de budgetterede forventninger.

Solvensdækning

Kapitalgrundlaget i Bornholms Brandforsikring A/S udgjorde 258,7 mio. kr. ved udgangen af 2025 mod 247,4 mio. kr. ved udgangen af 2024. Det skal holdes

op mod et solvenskapitalkrav på 126,1 mio. kr. Der er således en solvensoverdækning på 132,6 mio. kr. Dette svarer til, at selskabets kapitalgrundlag pr. 31. december 2025 dækker det opgjorte solvenskapitalkrav 2,0 gange.

Nedenfor fremgår solvensdækning for Bornholms Brandforsikring A/S for de seneste 5 år til sammenligning:

Mio. kr.	2025	2024	2023	2022	2021
Kapitalgrundlag	258,7	247,4	235,9	199,1	216,9
Kapitalkrav (SCR)	126,1	119,3	115,7	94,8	71,0
Solvensdækning	205%	207%	204%	210%	305%

Bornholms Brandforsikring A/S har udarbejdet følsomhedsanalyser pr. 31/12 2025 til Finanstilsynet. Disse kan findes på selskabets hjemmeside www.bornbrand.dk/om-os/finansiellerapporter.

Nedenfor fremgår solvensdækning for koncernen for de seneste fem regnskabsår til sammenligning:

Mio. kr.	2025	2024	2023	2022	2021
Kapitalgrundlag	322,1	317,4	318,8	284,9	331,2
Kapitalkrav (SCR)	132,7	126,3	107,3	89,4	66,1
Solvensdækning	243%	251%	297%	319%	394%

Lønpolitik

Bestyrelsen har fastlagt en lønpolitik for bestyrelse og direktion, som har til formål at medvirke til at fremme en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning.

Lønpolitikken er godkendt af generalforsamlingen.

Lønpolitikken skal være medvirkende til at sikre selskabets forretningsstrategi og -værdier, og lønnen må ikke være af en størrelse eller have en sammensætning, som indebærer risiko for interessekonflikter.

Selskabets bestyrelse aflønnes med et fast honorar og direktion med en fast løn, og er ikke omfattet af nogen former for incitaments- eller performanceaf-

hængig aflønning. Det er målet, at honoraret er på et niveau, som er markedskonformt.

Bestyrelsen kontrollerer mindst en gang om året, at lønpolitikken overholdes, samt at lønpolitikken tilpasses selskabets udvikling.

Selskabets lønpolitik kan ses på selskabets hjemmeside, hvor der også er adgang til aflønningsrapport.

www.bornbrand.dk/omos/politikker/loenpolitik.

Whistleblower ordning

Selskabet har etableret en whistleblower ordning, hvortil selskabets ansatte kan indberette overtrædelser af eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering, dvs. de regler der er underlagt Finanstilsynets kontrol.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter balancedagen pågår fortsat arbejdet med opførslen af 96 lejeboliger i Rønne via selskabet Æbleløkkerne P/S.

Bornholms Brand A.m.b.a. ejer 50 % af Æbleløkkerne P/S og Bornholms Brand A.m.b.a. forpligter sig i den forbindelse til at tilføre yderligere ca. 7 mio. kr. i form af egenkapital til selskabet Æbleløkkerne P/S, svarende til 50 % af behovet for egenfinansiering over de næste to år.

Den øvrige finansiering forhandles mellem Æbleløkkerne P/S og udvalgte finansieringsinstitutter og består af mellemfinansiering i byggeperioden (udover egenkapitalen) samt den lange finansiering efter byggeperioden (realkreditfinansiering).

Direktionens og bestyrelsens ledelsesposter

Ud over at bestride ledelsesposter i Bornholms Brand A.m.b.a. varetager direktionen og bestyrelsen følgende ledelsesposter i andre selskaber:

Direktion

Tobias Herbert Jensen

Direktør i:

Bornholms Brandforsikring A/S

Æbleløkkerne P/S

Medlem af bestyrelsen i:

Æbleløkkerne P/S

C7 Consulting A/S

Bestyrelse

Direktør Per Eiler Hansen, formand

Direktør i:

Madcompagniet Bornholm ApS

Fish Partners A/S

Brilliant Caviar A/S

Medlem af bestyrelsen i:

Schulz Krydderfedt A/S

Fish Partners A/S

Madcompagniet Bornholm ApS

Brilliant Caviar A/S

Fonden for E. Marcussens Feriehuse

Restaurant Gruppen ApS (formand)

Ejendomsselskabet af 18. marts 2022 ApS (formand)

Hotel Abildgaard ApS

Bornholms Brandforsikring A/S

Æbleløkkerne P/S

Økonomidirektør Henrik Edvard Munk

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Mosteri A/S

Bornholms Brandforsikring A/S

Æbleløkkerne P/S

Direktør Maria Haugaard Barslund

Direktør i:

Maria Barslund

Medlem af bestyrelsen i:

Svaneke Friskole

Ocean Prawns A/S

TV2 Bornholm (formand)

Nord + Nord ApS

Foreningen Bornholms Vandkulturhus (næstformand)

Bornholm Hotels ApS

Sensemakers ApS

Bornholms Brandforsikring A/S

Lærer Cecilie Mattsson

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Brandforsikring A/S

General Counsel Sisse Sejer Riis

Medlem af bestyrelsen i:

Bornholms Brandforsikring A/S

ÅRSREGNSKAB

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 for Bornholms Brand A.m.b.a.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktivi-

teter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rønne, den 19. marts 2026

Direktion:

Tobias Herbert Jensen

Bestyrelse:

Per Eiler Hansen
Formand

Henrik Edvard Munk
Næstformand

Maria Haugaard Barslund

Cecilie Mattsson

Sisse Sejer Riis

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til medlemmerne i Bornholms Brand A.m.b.a.

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bornholms Brand A.m.b.a. for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter lov om forsikringsvirksomhed.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne”. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants’ internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab (herefter benævnt ”regnskaberne”), der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professio-

nel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke

længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til relevant lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse

med regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19. marts 2026
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Allan Lunde Pedersen
statsautoriseret revisor
mne34495

RESULTATOPGØRELSE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Forsikringsvirksomhed				
2 Bruttopræmier	0	0	187.024	173.309
7 Afgivne genforsikringspræmier	0	0	-20.240	-15.896
2 Ændring i præmiehensættelser	0	0	-6.878	-3.424
Præmieindtægter f.e.r. i alt	0	0	159.906	153.989
3 Forsikringsteknisk rente f.e.r.	0	0	1.391	1.781
Udbetalte erstatninger	0	0	-121.433	-110.578
7 Modtaget genforsikringsdækning	0	0	4.139	7.300
Ændring i erstatningshensættelser	0	0	-6.531	1.752
Ændring i risikomargen	0	0	-113	271
7 Ændring i genforsikringsandel af erstatningshensættelser	0	0	10.904	-3.954
4 Erstatningsudgifter f.e.r. i alt	0	0	-113.034	-105.209
5 Erhvervelsesomkostninger	0	0	-9.114	-8.053
6 Administrationsomkostninger	0	0	-26.127	-27.453
Forsikringsmæssige driftsomkostninger f.e.r. i alt	0	0	-35.241	-35.506
Forsikringsteknisk resultat	0	0	13.022	15.055

RESULTATOPGØRELSE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Investeringsvirksomhed				
Indtægter fra tilknyttede virksomheder	21.295	25.326	0	0
8 Indtægter fra associerede virksomheder	-13.546	-175	-13.546	-175
Renteindtægter og udbytter mv.	1.021	941	18.427	12.172
9 Kursreguleringer	605	9.075	902	35.589
Renteudgifter	0	0	-4	-2
Administrationsomkostninger i.f.m. inv. aktivitet	-1.924	-2.059	-1.743	-2.231
Investeringsafkast i alt	7.451	33.108	4.036	45.353
Forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser	0	0	-2.594	-3.358
Investeringsafkast efter forrentning og kursregulering af skadesforsikringshensættelser	7.451	33.108	1.442	41.995
Andre indtægter	0	0	917	805
10 Andre omkostninger	-2.756	-2.271	-2.756	-2.271
Resultat før skat	4.695	30.837	12.625	55.584
11 Skat	0	0	-7.930	-13.538
Årets resultat	4.695	30.837	4.695	42.046

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	4.695	30.837	4.695	42.046
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Totalindkomst i alt	4.695	30.837	4.695	42.046

RESULTATDISPONERING

Resultatdisponering:

Overført til andre henlæggelser	7.749	25.326		
Henlagt til overført resultat	-3.054	5.511		
	4.695	30.837		

Resultatdisponering koncern:

Bornholms Brand A.m.b.a.'s andel			4.695	30.837
Minoritetsinteresser			0	11.209
I alt			4.695	42.046

BALANCE

Note	Moterselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
Aktiver				
12 Driftsmidler	0	0	694	903
13 Domicilejendomme	0	0	11.519	11.715
Materielle aktiver i alt	0	0	12.213	12.618
14 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	268.733	272.438	0	0
15 Kapitalandele i associerede virksomheder	10	45	10	45
Invest. i tilknyttede og associerede virksomheder	268.743	272.483	10	45
Kapitalandele	0	0	5	5
Investeringsforeningsandele	31.577	36.775	291.574	227.255
Obligationer	0	0	133.919	198.197
Andre udlån	700	2.362	700	2.362
Andre finansielle investeringsaktiver i alt	32.277	39.137	426.198	427.819
Investeringsaktiver i alt	301.020	311.620	426.208	427.864
Genforsikringsandele af erstatningshensættelser	0	0	15.306	4.211
Genf.andele af hens. til forsikringskontrakter	0	0	15.306	4.211
Tilgodehavende hos forsikringstagere	0	0	2.311	1.555
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	400	400	0	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder	16.300	4.632	16.300	4.632
Andre tilgodehavender	81	183	117	250
Tilgodehavender i alt	16.781	5.215	18.728	6.437
Likvide beholdninger	4.889	1.306	10.160	12.618
Andre aktiver i alt	4.889	1.306	10.160	12.618
Tilgodehavende renter	0	0	1.750	2.065
Andre periodeafgrænsningsposter	143	67	330	135
Periodeafgrænsningsposter i alt	143	67	2.080	2.200
Aktiver i alt	322.833	318.208	484.695	465.948

BALANCE

Note	Morderselskab		Koncern	
	2025	2024	2025	2024
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Andre henlæggelser	162.275	179.526	0	0
Overført overskud	159.856	137.910	322.131	317.436
Egenkapital i alt	322.131	317.436	322.131	317.436
Præmiehensættelser	0	0	71.019	64.113
Erstatningshensættelser	0	0	78.277	70.353
Risikomargen på skadesforsikringskontrakter	0	0	4.007	3.894
Hensættelser til forsikringskontrakter i alt	0	0	153.303	138.360
Udskudte skatteforpligtelser	0	0	36	56
Hensatte forpligtelser i alt	0	0	153.339	138.416
Gæld i forbindelse med direkte forsikring	0	0	678	675
Gæld i forbindelse med genforsikring	0	0	3.815	3.077
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	350	319
Anden gæld	702	772	4.382	6.025
Gæld i alt	702	772	9.225	10.096
Passiver i alt	322.833	318.208	484.695	465.948

- 4 Afløbsresultat
- 16 Kapitalgrundlag
- 17 Aktiver til dagsværdi
- 18 Gældsforpligtelser
- 19 Eventualforpligtelser
- 20 Nærtstående parter
- 21 Aktionærforhold
- 22 Brancheregnskab
- 23 Risikoforhold
- 24 Anvendt regnskabspraksis

EGENKAPITALOPGØRELSE

	ANDRE HENLÆGGELSER t.kr.	OVERFØRT OVERSKUD t.kr.	TOTAL t.kr.
Egenkapital primo 2024	154.200	164.597	318.797
Årets resultat 2024	25.326	5.511	30.837
Erhvervet merværdi i Bornholms Brandforsikring A/S	0	-32.198	-32.198
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	25.326	-26.687	-1.361
Egenkapital ultimo 2024	179.526	137.910	317.436
Årets resultat 2025	7.749	-3.054	4.695
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	7.749	-3.054	4.695
Udbytte fra datterselskab	-25.000	25.000	0
Egenkapital ultimo 2025	162.275	159.856	322.131

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERN

	OVERFØRT OVERSKUD t.kr.	MINORITETS- INTERESSER t.kr.	TOTAL t.kr.
Egenkapital primo 2024	318.798	63.693	382.491
Årets resultat 2024	30.837	11.209	42.046
Anden totalindkomst	0	0	0
Erhvervede minoritetsinteresser		-74.902	-74.902
Erhvervet merværdi i Bornholms Brandforsikring A/S	-32.198		-32.198
Årets totalindkomst	-1.361	-63.693	-65.054
Egenkapital ultimo 2024	317.436	0	317.436
Årets resultat 2025	4.695	0	4.695
Anden totalindkomst	0	0	0
Årets totalindkomst	4.695	0	4.695
Egenkapital ultimo 2025	322.131	0	322.131

NOTER

NOTE 1 HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN (5 ÅRS OVERSIGT)

Hovedtal (t.kr.)	2025	2024	2023	2022	2021
Bruttopræmieindtægter	180.146	169.885	160.871	151.701	142.017
Bruttoerstatningsudgifter	-128.077	-108.555	-106.203	-98.436	-93.740
Forsikringsmæssige driftsomkostninger i alt	-35.241	-35.506	-31.995	-30.732	-30.003
Resultat af genforsikring	-5.197	-12.550	-8.472	-9.942	-5.515
Forsikringsteknisk resultat	13.022	15.055	16.227	13.657	12.540
Investeringsafkast efter forsikringsteknisk rente	1.442	41.995	39.560	-47.388	9.100
Årets resultat	4.695	42.046	42.903	-31.286	14.680
Afløbsresultat brutto	-6.894	4.510	6.919	-94	-2.871
Afløbsresultat f.e.r.	207	4.510	6.484	1.805	-1.599
Forsikringsmæssige hensættelser i alt	153.303	138.360	134.843	123.111	116.907
Forsikringsaktiver i alt	17.617	5.766	10.014	8.583	8.739
Egenkapital i alt	322.131	317.436	382.491	339.588	389.774
Aktiver i alt	484.695	465.948	531.296	473.134	517.736
Gennemsnitlig antal heltidsbeskæftigede	39,7	38,9	36,6	35,9	35,4
Nøgletal					
Bruttoerstatningsprocent	71,1%	63,9%	66,0%	64,9%	66,0%
Bruttoomkostningsprocent	18,8%	20,1%	19,0%	20,4%	21,3%
Resultat af genforsikring i procent	2,9%	7,4%	5,3%	6,6%	3,9%
Combined ratio	92,8%	91,4%	90,3%	91,9%	91,2%
Operating ratio	92,8%	91,2%	90,0%	91,1%	91,2%
Relativt afløbsresultat	0,4%	9,2%	13,8%	3,8%	-4,1%
Egenkapitalens forrentning	1,5%	12,0%	11,9%	-8,6%	3,8%

Hoved- og nøgletal er udarbejdet efter bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringsselskaber og tværgående pensionskasser.

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2025	2024	2025	2024
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
2. Bruttopræmier				
Bruttopræmier			187.024	173.309
Ændring i præmiehensættelser			-6.878	-3.424
Årets bruttopræmieindtægter			180.146	169.885
Årets bruttopræmieindtægter vedrører alene direkte forsikring i Danmark				
3. Forsikringsteknisk rente				
Forsikringsteknisk rente er et beregnet renteafkast af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r. Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.				
Forrentning af præmiehensættelser			1.391	1.781
			1.391	1.781
4. Afløbsresultat				
Afløbsresultat excl. diskontering				
Bruttoforretning			-6.894	4.510
Afgiven forretning			7.101	0
Afløbsresultat for egen regning			207	4.510
5. Erhvervelsesomkostninger				
Forsikringskonsulenter, anvisningsprovision mv.			7.011	6.310
Besigtigelsesomkostninger			1.180	1.121
Markedsføringsomkostninger			923	622
			9.114	8.053

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2025	2024	2025	2024
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
6. Administrationsomkostninger				
Lønninger, pensioner og bestyrelshonorar mv.			22.892	22.510
Personale- og mødeudgifter			1.010	1.222
Repræsentation mv.			78	74
Kursus og uddannelse			763	764
Lokaleomkostninger			2.821	2.858
Kontorholdsudgifter incl. småanskaffelser, inventar mv.			3.142	3.380
IT udgifter			5.872	6.561
Anden ekstern assistance mv.			1.288	835
Øvrige administrationsomkostninger			928	952
Diverse opkrævningsgebyrer mv.			-1.482	-1.207
Overført til skadeomkostninger			-11.185	-10.496
			26.127	27.453

Honorar (inkl. moms) til generalforsamlingsvalgt revision

	EY			
Lovpligtig revision af årsregnskabet	78	55	557	416
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	0	0	30	25
Andre ydelser	0	75	0	123
I alt	78	130	587	564

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed omfatter erklæring vedr. bidrag til Garantifonden for skadeforsikringsselskaber.

Personaleudgifter

I årets omkostninger indgår følgende personaleudgifter:

Lønninger og gager	565	749	25.938	24.545
Pensionsbidrag	0	0	3.615	3.419
Udgifter til social sikring	0	0	487	462
Lønsumsafgift	0	0	4.642	4.366
Øvrige ydelser, kørsel mv.	6	6	325	428
I alt personaleudgifter mv.	571	755	35.007	33.220

Aflønning af bestyrelse og direktion:

Vederlag mv. bestyrelse og direktion	571	748	3.088	2.837
Samlet vederlag mv. til bestyrelse og direktion	571	748	3.088	2.837

Oplysning om direktionens og bestyrelsens aflønning er tilgængelig på selskabets hjemmeside, hvortil der henvises.

<https://bornbrand.dk/om-os/bornholms-brand-amba/finansielle-rapporter/>

Koncernen har ingen væsentlige risikotagere udover direktionen.

Koncernen har i gennemsnit haft 39,7 fuldtidsbeskæftigede medarbejdere mod 38,9 i 2024.

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
7. Resultat af afgiven forretning				
Afgivne genforsikringspræmier			-20.240	-15.896
Modtaget genforsikringsdækning			4.139	7.300
Ændring genforsikringsandel erstatningshensættelser			10.904	-3.954
			-5.197	-12.550
8. Indtægter fra associerede virksomheder				
Resultat af Æbleløkkerne P/S, Rønne	-82	-163		
Værdiregulering af Æbleløkkerne P/S, Rønne til dagsværdi	-13.466	0		
Resultat af Æbleløkkerne ApS, Rønne	2	-12		
	-13.546	-175		
9. Kursreguleringer				
Realiserede kursreguleringer investeringsaktiver				
Kapitalandele	0	0	0	146
Obligationer	0	0	-428	399
Investeringsforeninger	-108	6.872	-1.863	11.084
Realiserede kursreguleringer i alt	-108	6.872	-2.291	11.629
Urealiserede kursreguleringer investeringsaktiver				
Obligationer	0	0	-38	2.601
Investeringsforeninger	713	2.203	3.234	21.357
Valuta	0	0	-3	2
Urealiserede kursreguleringer i alt	713	2.203	3.193	23.960
I alt	605	9.075	902	35.589
10. Andre omkostninger				
Bevilget støtte til lokale aktiviteter:				
Nepente Film Krølle Bølle	350	0	350	0
Bornholms Brandpark baneomlægning	300	0	300	0
Bornholms Idræts- og Kulturcenter - legeplads	100	0	100	0
Dansk Cykel Union	100	0	100	0
Destination Bornholm	67	66	67	66
Hyæne Film - dokumentarprojekt "Folkets dom"	55	0	55	0
Bornholms Kulturuge	50	50	50	50
Bornholms Sommerrevy	50	50	50	50
Vang Vandmølle - restaurering	50	0	50	0
Cirkusbygningen Sandvig	50	0	50	0
Nyker Købmand	50	0	50	0
Baltic Energy Island - elværket	0	1.167	0	1.167
Bornholms Kunstmuseum - genåbning	0	200	0	200
Bornholms Vandkulturhus	0	120	0	120
Øvrige	1.534	618	1.534	618
	2.756	2.271	2.756	2.271

NOTER

	Moterselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
11. Skat				
Aktuel skat			7.782	13.438
Regulering vedr. tidligere år			167	82
Ændring i udskudt skat			-19	18
			7.930	13.538
Betalte skatter i alt			7.433	13.118
Selskabet er sambeskattet med alle enheder i koncernen og hæfter solidarisk for disses selskabsskatter og kildeskatte mv.				
Udskudt skat hviler på:				
Driftsmidler			-36	-56
I alt			-36	-56
Afstemning af årets skat			%	%
Beregnet skat af årets resultat			26,0	26,0
Regulering vedrørende tidligere år			0,6	0,1
Permanente forskelle vedrørende værdiregulering ejendomme			0,2	0,9
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter			3,5	-2,6
Effektiv skatteprocent før værdiregulering af Æbleløkkerne til dagsværdi			30,3	24,4
Værdiregulering af Æbleløkkerne til dagsværdi			32,5	0,0
Effektiv skatteprocent			62,8	24,4
Afstemning er foretaget med udgangspunkt i resultatet før skat.				
12. Driftsmidler				
Kostpris 1. januar			1.716	1.434
Årets tilgang			0	637
Årets afgang			-668	-355
Kostpris 31. december			1.048	1.716
Af- og nedskrivninger 1. januar			813	799
Årets af- og nedskrivninger			209	149
Tilbageført afskrivning på afgang			-668	-135
Af- og nedskrivninger 31. december			354	813
Bogført værdi 31. december			694	903

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
13. Domicilejendomme				
Omvurderet værdi 1. januar			18.529	15.545
Årets tilgang			0	2.984
Anskaffelsessum 31. december			18.529	18.529
Værdireguleringer 1. januar			-5.678	-4.093
Årets værdireguleringer (egenkapitalpåvirkning)			0	0
Årets værdireguleringer (resultatpåvirkning)			-165	-1.585
Værdireguleringer 31. december			-5.843	-5.678
Afskrivninger primo			-1.136	-1.101
Årets afskrivninger			-31	-35
Af- og nedskrivninger 31. december			-1.167	-1.136
Bogført værdi 31. december			11.519	11.715

Den bogførte værdi på domicilejendomme anser ledelesen for at svare til markedsværdien.

Ved fastsættelse af ejendommenes markedsværdi er anvendt en afkastprocent på 7,25% (2024: 7,0%).

Der har været anvendt input fra eksternt vurderingsmand ved måling af selskabets domicilejendom.

14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris 1. januar	25.000	18.012
Tilgang	0	6.988
Kostpris 31. december	25.000	25.000
Nettoopskrivning 1. januar	247.438	154.199
Opskrivningshenlæggelse	0	67.913
Årets resultat	7.749	25.326
Udbetalt udbytte	-25.000	0
Nettoopskrivning 31. december	230.187	247.438
Regnskabsmæssig værdi 31. december	255.187	272.438

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Bornholms Brandforsikring A/S, Rønne, ejerandel 100% (2024: 100%)

Resultatet for året 2025 udgør 21.295 tkr. og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2025 i alt 268.734 tkr.

NOTER

	Moderselskab		Koncern	
	2025 t.kr.	2024 t.kr.	2025 t.kr.	2024 t.kr.
15. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	220	220		
Tilgang	9.600	0		
Kostpris 31. december	<u>9.820</u>	<u>220</u>		
Værdiregulering 1. januar	-175	0		
Årets resultat	-80	-175		
Værdiregulering af Æbleløkkerne P/S til dagsværdi	-13.466	0		
Nedskrivning tilgodehavende i Æbleløkkerne P/S	3.911	0		
Værdiregulering 31. december	<u>-9.810</u>	<u>-175</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>10</u>	<u>45</u>		
Associerede virksomheder omfatter:				
Kapitalandele i Æbleløkkerne P/S, Rønne	0	37		
Kapitalandele i Æbleløkkerne ApS, Rønne	10	8		
	<u>10</u>	<u>45</u>		

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Æbleløkkerne P/S, Rønne, ejerandel 50 % (2024: 50 %).
Resultatet for året 2025 udgør -164 tkr. og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2025 i alt 19.110 tkr.

Æbleløkkerne ApS, Rønne, ejerandel 50 % (2024: 50 %).
Resultatet for året 2025 udgør 4 tkr. og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2025 i alt 20 tkr.

16. Kapitalgrundlag

Egenkapital	322.131	317.436
Kapitalgrundlag ultimo	<u>322.131</u>	<u>317.436</u>

17. Aktiver til dagsværdi

Koncernens investeringsaktiver består primært af aktiver til dagsværdihierarkiets niveau 1, hvor der stilles markedspriser dagligt.

For beskrivelse af værdiansættelsen af koncernens ejendomme til dagsværdi henvises til note 24, som indeholder en beskrivelse af teknikker og input til opgørelse af dagsværdien. For opgørelse af kursregulering henvises der til note 12 og 13.

18. Gældsforpligtelser

Al gæld forfalder inden 1 år

NOTER

19. Eventualforpligtelser

Bornholms Brand A.m.b.a. har sammen med Ocean Prawns A/S med en ejerfordeling på 50/50 stiftet Æbleløkkerne P/S med det formål er at opføre lejeboliger og efterfølgende at forestå udlejning af ejendommene, beliggende på byggegrunden i Rønne Syd. Ejendomsprojektet forløber som planlagt både tidmæssigt og økonomisk.

I henhold til udviklingsaftale indgået mellem ejerne, så er ejerne forpligtet til at sikre, at Æbleløkkerne P/S til enhver tid er tilstrækkelig kapitaliseret således, at projektet kan gennemføres.

Bornholms Brandforsikring A/S har en huslejeforpligtelse vedrørende kontoret i Nexø i opsigelsesperioden på 47 tkr.

I forbindelse med udvikling og implementering af ny forsikringsplatform har Bornholms Brandforsikring A/S pr. 31/12 2025 en eventualforpligtelse på 16.612 tkr. vedrørende IT-kontrakter med leverandøren.

Selskabet indgår i sambeskatning med Bornholms Brandforsikring A/S. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom.

20. Nærtstående parter

Bornholms Brand A.m.b.a. er nærtstående part med bestemmende indflydelse med Bornholms Brandforsikring A/S.

Transaktioner mellem Bornholms Brand A.m.b.a. og Bornholms Brandforsikring A/S i regnskabsåret har været følgende:

- kvartalsvis udfakturering af omkostninger.
- køb af forsikringer.

Oplysninger om løn og vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af note 6.

Direktionen og flere bestyrelsesmedlemmer samt deres nærtstående har tegnet forsikringsaftaler med Bornholms Brandforsikring A/S. Forsikringsaftalerne er tegnet på selskabets normale forsikringsbetingelser.

21. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af selskabets aktiekapital:

- Bornholms Brand A.m.b.a., Rønne

NOTE 22 BRANCHEREGNSKAB

	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (PRIVAT)		
Opkrævet bruttopræmie	77.985	72.796
Bruttopræmieindtægter	75.982	71.532
Bruttoerstatningsudgifter	-46.216	-45.819
Ændring i risikomargen	-43	116
Bruttodriftsomkostninger	-15.213	-15.241
Resultat af bruttoforretning	14.510	10.588
Resultat af afgiven forretning	-5.978	-6.604
Forsikringsteknisk rente	587	750
Forsikringsteknisk resultat	9.119	4.734
Antallet af erstatninger	2.683	3.062
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	16	15
Erstatningsfrekvens	11,4	13,1
BRAND- OG LØSØREFORSIKRING (ERHVERV)		
Opkrævet bruttopræmie	23.486	21.780
Bruttopræmieindtægter	22.885	21.457
Bruttoerstatningsudgifter	-9.097	-8.974
Ændring i risikomargen	-9	24
Bruttodriftsomkostninger	-4.400	-4.421
Resultat af bruttoforretning	9.379	8.086
Resultat af afgiven forretning	-2.852	-3.028
Forsikringsteknisk rente	177	225
Forsikringsteknisk resultat	6.704	5.283
Antallet af erstatninger	297	356
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	29	23
Erstatningsfrekvens	11,9	14,3

NOTE 22 BRANCHEREGNSKAB

	2025	2024
	t.kr.	t.kr.
MOTORKØRETØJSFORSIKRING, KASKO		
Opkrævet bruttopræmie	47.671	43.946
Bruttopræmieindtægter	46.068	43.211
Bruttoerstatningsudgifter	-32.844	-27.396
Ændring i risikomargen	-40	93
Bruttodriftsomkostninger	-8.857	-8.903
Resultat af bruttoforretning	4.327	7.005
Resultat af afgiven forretning	-1.876	-1.971
Forsikringsteknisk rente	356	453
Forsikringsteknisk resultat	2.807	5.487
Antallet af erstatninger	2.660	2.706
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	13	11
Erstatningsfrekvens	18,2	18,9
ANDEN FORSIKRING		
Opkrævet bruttopræmie	37.882	34.788
Bruttopræmieindtægter	35.212	33.685
Bruttoerstatningsudgifter	-39.807	-26.638
Ændring i risikomargen	-22	39
Bruttodriftsomkostninger	-6.770	-6.940
Resultat af bruttoforretning	-11.387	146
Resultat af afgiven forretning	5.508	-948
Forsikringsteknisk rente	272	353
Forsikringsteknisk resultat	-5.607	-449
Antallet af erstatninger	2.228	2.133
Gennemsnitlig erstatning for indtrufne skader i året	16	15
Erstatningsfrekvens	6,1	6,0

NOTE 23 RISIKOFORHOLD I KONCERNEN

Risikovurdering

Koncernens bestyrelser foretager årligt sin egen risikovurdering af selskabernes væsentligste risici. Risikovurderingen bygger på Solvens II-principperne og opsummeres i en årlig koncernrisikorapport (ORSA), der indsendes til Finanstilsynet.

Risikovurderingen er således en vigtig og løbende proces, som involverer organisationen, ledelse og bestyrelser og strækker sig over hele året. Ud over en vurdering af de væsentligste risici indeholder risikovurderingen en vurdering af, om det beregnede solvenskapitalkrav er tilstrækkeligt og giver et retvisende billede af koncernens risikoprofil. Rapporten indeholder ligeledes en bedømmelse af koncernens fremadrettede kapitalbehov i den strategiske planlægningsperiode.

Risikostyring

Styring af koncernens risici er et væsentligt ledelsesmæssigt fokusområde, da en uforudset udvikling heri kan påvirke koncernens resultater og egenkapital væsentligt.

Bestyrelsen fastsætter og godkender den overordnede politik for selskabets risikopåtagelse, ligesom bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer herfor samt den nødvendige rapportering.

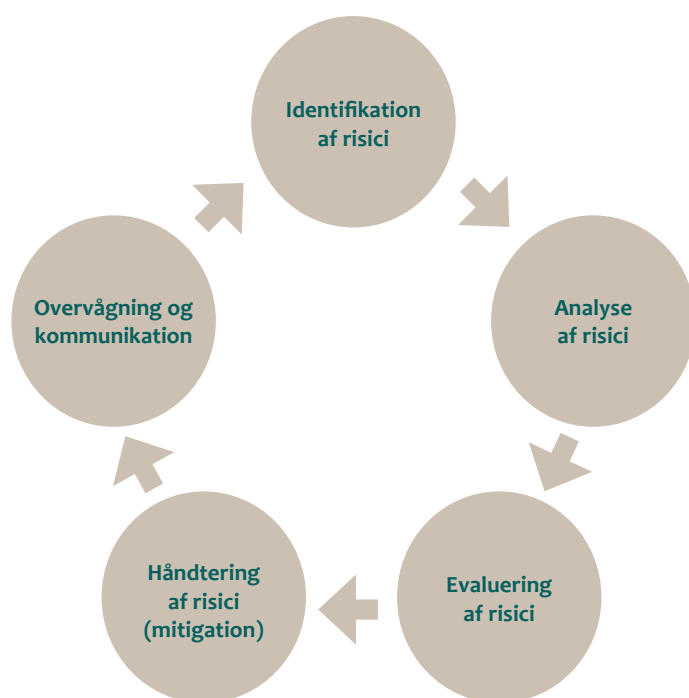
Selskabet har opbygget et risikostyringssystem, som involverer alle niveauer i organisationen bestående af flere såkaldte forsvarslinjer, hvor organisationens ledelse udgør første forsvarslinje, selskabets risikostyringsfunktion anden linje, og intern audit udgør tredje linje.

Hver måned afholdes der møder i selskabets risikokomité, hvor resultatet af de løbende kontroller afrapporteres, og eventuelle nye væsentlige risici eller hændelser behandles.

De væsentligste risici, som koncernen påtager sig, udgøres dels af forretningsmæssige risici forbundet med driften af den egentlige forsikringsdrift, dels af finansielle risici forbundet med håndtering af selskabets betydelige likviditetsflow og investeringsvirksomhed. Dertil kommer operationelle risici, som er risici for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer.

Selskabet ligger vægt på en dynamisk proces, hvor risici løbende identificeres, analyseres, foranstaltninger iværksættes og overvåges. Nogle risici kan elimineres gennem kontrolsystemet, hvor andre risici kræver løbende kontrol og overvågning.

Processen illustreres ved nedenstående figur:



Oversigt over selskabets væsentligste risici

Selskabets væsentligste risici er inden for følgende risikoklasser:

- Skadeforsikringsrisici
- Finansielle risici
- Operationelle risici

Forsikringsrisici

Bornholms Brandforsikring A/S tegner skadeforsikringer for privatkunder, nedlagte landbrug samt erhvervsvirksomheder. Det fremgår af selskabets acceptpolitik hvilke områder, hvilke typer og hvilke størrelser af risici, der kan indtegnes.

Cirka 80% af selskabets bruttopræmier vedrører privatkunder, og de resterende vedrører erhvervs-kunder.

Under forsikringsrisici hører præmie- og reserverisici, som består af risici, der tilknytter sig den enkelte forsikringskontrakt, herunder risikoen for, at erstatninger ved slutningen af en forsikringskontrakt viser sig at afvige væsentligt fra det, som var forudsat i den aktuelle prissætning ved kontraktens indgåelse, og der afsættes kapital til at dække forventede fremtidige betalinger for skader, som allerede er indtruffet.

Ved reserverisici forstås risikoen for, at fremtidige skadebetalinger afviger væsentligt fra de antagelser og skøn, som er lagt til grund ved afsættelse af en sagsreserve.

I forhold til risikoprofilen giver selskabets forretningsmodel adgang til homogene og markedskonforme produkter, heri ligger også, at selskabet ikke tegner komplekse og langstrakte forsikringskontrakter.

Genforsikring

Med henblik på at reducere risikoen for tab ved forsikringsbegivenheder, samt begrænse størrelsen af udsving i det forsikringstekniske resultat, tegnes genforsikring.

Genforsikringsprogrammet skal sikre, at en enkelt skadebegivenhed eller en tilfældig ophobning af større skader ikke kan medføre et uacceptabelt tab af kapital, herunder at:

- Dækningerne i programmet af tilstrækkelige til at afdække den ønskede risiko

- At vilkårene i programmet svarer til dækningerne i selskabets forsikringsvilkår.

Genforsikringsprogrammet, som bl.a. indeholder hvilke typer af forretning, der skal tegnes genforsikring på, og fastlægger selskabets selvbehold ved forskellige skadebegivenheder, forelægges årligt bestyrelsen til godkendelse.

Selskabets selvbehold vurderes med udgangspunkt i, hvad der er økonomisk forsvarligt og under skyldig hensyntagen til kapitalgrundlag mv., og den samlede kapacitet, blandt andet til dækning af naturkatastrofer, sker med baggrund i statistiske modeller og anerkendte metoder.

Der foretages løbende stresstest og følsomhedsanalyser i forhold til selskabets katastroferisici.

Finansielle risici

Finansielle aktiver placeres således, at selskabet til enhver tid kan opfylde sine forpligtelser overfor forsikringstagerne.

De finansielle risici, som koncernen er eksponeret overfor, er den generelle renteutvikling samt kursudvikling på selskabets beholdning af værdipapirer.

Der er af bestyrelsen fastsat rammer for investeringer i finansielle aktiver, og disse er nærmere beskrevet i selskabets investeringspolitik. I investeringspolitikken er selskabets ønskede maksimale risiko fastsat efter VaR princippet. Således tilsiger investeringspolitikken en vis spredning i selskabets investeringer, for derved at imødekomme de konjunkturmæssige udsving.

Udviklingen i selskabets investeringsportefølje forelægges løbende bestyrelsen til orientering.

Inden for rammerne af selskabets investeringspolitik er selve forvaltningen af investeringsporteføljen outsourcet til to eksterne kapitalforvaltere.

Generelt kan siges, at anbringelse af finansielle aktiver i forsikringselskabet sker i mere kortvarige og mindre risikofyldte værdipapirer.

Bestyrelsen har i investeringspolitikken endvidere henstillet til, at selskabets valgte kapitalforvaltere udviser ansvarlig adfærd i placeringen af investeringer. Med ansvarlig adfærd menes investeringer, der foregår med respekt for miljø og samfund, i overensstemmelse med det generelle omgivende samfunds normer for god skik og etik, herunder med inspiration fra internationale principper som f.eks. FN Global Compacts principper for samfundsansvar og bæredygtighed, FN's retningslinjer for menneskerettigheder og Erhverv samt OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder.

Operationelle risici

Operationelle risici er risici for tab på grund af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer.

Operationelle risici omhandler også selskabets risici indenfor IT-området, herunder cyber relaterede risici, og samlet set udgør IT risici et væsentligt element i selskabets samlede risikobillede og følges af den grund tæt.

Selskabet udvikler og tilpasser løbende virksomhedens systemer, forretningsgange og interne procedurer. Ansvar for risikostyringen i denne forbindelse ligger hos de ansvarlige ledere.

I forbindelse med alle projekter udarbejdes en risikovurdering med risici, mulige konsekvenser samt tiltag til begrænsning af disse risici. Forretningsgange og procedurer i alle kritiske områder gennemgås løbende med henblik på vurdering af risikoelementer samt tiltag til begrænsning af risikoen.

Solvensopgørelse

Selskabets solvenskapitalkrav opgøres i overensstemmelse med standardmodellen i bekendtgørelse om opgørelse af solvenskapitalkravet. Standardmodellen

er baseret på et konfidensinterval på 99,5 %, hvilket betyder, at modellen dækker de begivenheder, der kan forekomme i 199 ud af 200 år.

Det tilgængelige kapitalgrundlag er opgjort i henhold til bekendtgørelse om opgørelse af kapitalgrundlaget.

Solvenskapitalkravet og kapitalgrundlaget opgøres mindst én gang i kvartalet, og indgår i rapporteringen til bestyrelsen.

NOTE 24 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om forsikringsvirksomhed samt Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2024.

Generelt

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Bornholms Brand A.m.b.a. samt datterselskabet Bornholms Brandforsikring A/S.

I koncernregnskabet er ensartede poster i moderselskabet og datterselskabet sammenlagt. Datterselskabet anvender samme regnskabspraksis som moderselskabet.

Koncerninterne indtægter og omkostninger, mellemværender, aktiebesiddelser og udbytter samt fortjeneste og tab ved interne transaktioner er elimineret.

Nøgletal

Nøgletal for skadeforsikring opgøres i henhold til Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. Da intern husleje, som i koncernregnskabet er elimineret, skal indgå i beregningen af nøgletallene, kan nøgletallene ikke beregnes direkte ud fra resultatopgørelsen.

Fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta indregnes til Danmarks Nationalbanks offentliggjorte valutakurs på balancedagen. Indtægter og udgifter i fremmed valuta indregnes til de på transaktionstidspunktet gældende valutakurser. Valutakursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Koncerninterne transaktioner

Koncerninterne ydelser afregnes på markedsvilkår eller omkostningsdækkende basis. Løbende mellemværender forrentes på markedsbaserede vilkår.

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste

skøn vedrører forsikringsmæssige hensættelser. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige.

Resultatopgørelse

Præmieindtægter for egen regning

Præmieindtægter f.e.r. omfatter årets opkrævede præmier med fradrag af de til genforsikringen afgivne præmier reguleret for bevægelserne i præmiehensættelserne svarende til en periodisering over forsikringernes dækningsperiode.

Forsikringsteknisk rente

Forsikringsteknisk rente er opgjort som et beregnet renteafløb af årets gennemsnitlige præmiehensættelser f.e.r.

Som rentesatser anvendes de af EIOPA offentliggjorte rentekurveruden tillæg.

Erstatningsudgifter for egen regning

Erstatningsudgifter f.e.r. omfatter årets udbetalte erstatninger med fradrag af de fra genforsikringen refunderede erstatninger reguleret for bevægelserne i erstatningshensættelser.

Erstatningsudgifterne f.e.r. omfatter således kendte og forventede erstatningsudgifter vedrørende regnskabsåret. Endvidere indgår direkte og indirekte omkostninger forbundet med skadebehandlingen. Ved indirekte skadesbehandlingsudgifter forstås lønninger til skadesmedarbejdere, taksatorer og andel af fællesomkostninger. Indirekte omkostninger er opgjort efter en skønsmæssig fordeling af de enkelte omkostningstyper.

Herudover indgår forskellen (afløbsresultatet) mellem de i regnskabsåret udbetalte og hensatte erstatninger vedrørende skader indtruffet i tidligere år og erstatningshensættelserne ved regnskabsårets begyndelse

Erstatningerne er forsigtigt opgjort, men efterfølgen-

de information og hændelser kan naturligvis medføre, at erstatningerne udbetales med et større beløb end de foretagne hensættelser.

Forsikringsmæssige driftsomkostninger for egen regning

Den andel af de forsikringsmæssige driftsomkostninger, der kan henføres til erhvervelse og fornyelse af forsikringsbestanden, opføres under erhvervelsesomkostninger. Samtlige erhvervelsesomkostninger udgiftsføres ved forsikringernes ikrafttræden.

Administrationsomkostninger omfatter de periodiserede udgifter, der kan henføres til regnskabsåret, herunder afgifter til offentlige myndigheder samt årets afskrivninger på inventar, it, biler mv.

Driftsomkostninger vedrørende domicilejendomme opføres under administrationsomkostninger. Der indregnes ikke husleje vedrørende selskabets domicilejendom.

Den andel af administrationsomkostningerne, der er direkte eller indirekte relaterede til skadebehandlingsomkostninger, er overført til bruttoerstatninger.

Indtægter fra tilknyttet virksomhed

Indtægter fra tilknyttet virksomhed udgør selskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Renter og udbytter mv.

Renteindtægter og udbytter mv. indeholder de i regnskabsåret optjente renter samt modtagne udbytter af kapitalandele og investeringsforeningsandele.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter såvel realiserede som urealiserede gevinster og -tab ved salg og værdiregulering af aktiver, som henhører under gruppen investeringsaktiver i balancen.

Kursgevinster og -tab på værdipapirer opgøres som

forskellen mellem salgssummen og den bogførte værdi primo regnskabsåret eller anskaffelsessummen, såfremt de afhændede værdipapirer er erhvervet i regnskabsåret. Kurtage, provision og lignende behandles som en del af anskaffelsessummen/salgssummen, og beløbene indgår således resultatmæssigt i gevinster og tab.

Administrationsomkostninger i forbindelse med investeringsvirksomhed

Depotgebyrer og andre omkostninger, som er direkte forbundet med forvaltningen af investeringsaktiverne medtages under denne post.

Andre omkostninger

Andre omkostninger omfatter støtte, som jf. selskabets vedtægter skal være til gavn for erhvervslivet på Bornholm, for Bornholm generelt eller til formål, der er til gavn for selskabets medlemmer, der er de til enhver tid værende kunder i forsikringsselskabet.

Skat

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydning i udskudt skat samt regulering vedrørende tidligere år. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesats indregnes ligeledes i posten.

Aktuelle skatteaktiver og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for tidligere års fremførte skattemæssige underskud.

Der indregnes udskudt skat efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Det revurderes på hver balancedag, hvorvidt det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balance

Driftsmidler

Driftsmidler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Inventar og andet driftsmateriel	5 år
IT	3 år
Biler	5 år

Ved indikation af værdiforringelse nedskrives den regnskabsmæssige værdi til en eventuel lavere genindvindingsværdi.

Domicilejendom

Domicilejendom er ejendomme, som benyttes til egen drift og måles til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet, med fradrag af efterfølgende akkumulerede afskrivninger og efterfølgende tab ved værdiforringelse. Dagsværdien opgøres efter afkastmetoden. Omvurdering foretages så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentlig fra domicilejendommens dagsværdi på balancedagen.

Bygninger afskrives lineært på grundlag af den omvurderede værdi baseret på en vurdering af brugstiden (50 år) og forventet scrapværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

Kapitalandele i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes i balancen til regnskabsmæssig indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af den associerede virksomheds resultat efter skat.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi.

Finansielle investeringsaktiver

Børsnoterede obligationer og investeringsforeningsandele samt kapitalandele mv. måles til lukkekurs på balancedagen. Er der ikke noteret nogen lukkekurs, anvendes anden registreret offentlig kurs, som må antages bedst at svare hertil. Udtrukne obligationer måles til kurs pari.

Andre udlån er lån ydet til Hotel GSH (indfriet i 2025), Bornholms Højskole og Bornholms Frie Idrætsskole. Posten måles til kurs pari.

Finansielle poster indregnes i balancen med udgangspunkt i afregningsdatoen.

Genforsikringsandele af hensættelser til forsikringskontrakter

Genforsikringsandele af præmiehensættelser udgøres af den del af betalte genforsikringspræmier efter fradrag af modtagne provisioner, som ud fra risikoen fordeling over dækningsperioden kan henføres til perioden efter regnskabsårets udgang.

Genforsikringsandele af erstatningshensættelser er opgjort til de beløb, som i henhold til indgåede

genforsikringskontrakter kan forventes modtaget fra genforsikringsselskaber.

Genforsikringens andel af de forsikringsmæssige hensættelser måles til diskonteret værdi, hvis det er af væsentlig betydning. Hensættelserne er diskonteret med de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.

Genforsikringsaktiver vurderes løbende for værdiforringelse. Hvis der er en klar indikation af værdiforringelse, nedskrives den regnskabsmæssige værdi af aktivet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris - sædvanligvis svarende til nominal værdi, med fradrag for hensættelse til tabsrisici, opgjort på grundlag af en individuel gennemgang af tilgodehavenderne.

Præmiehensættelser

Præmiehensættelserne opgøres som summen af de beløb, som selskabet inden for hver bestand af forsikringer, der dækker samme risici, efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som må forventes at finde sted efter balancedagen, og som er dækket af de forsikringskontrakter, selskabet har indgået.

Præmiehensættelser udgør dog som minimum et beløb svarende til en periodisering af de opkrævede præmier.

Erstatningshensættelser

Erstatningshensættelserne opgøres som summen af erstatninger for hver enkelt bestand af forsikringer, som selskabet efter bedste skøn må forventes at skulle betale i anledning af forsikringsbegivenheder, som har fundet sted indtil balancedagen ud over de beløb, som allerede er betalt i anledning af sådanne begivenheder.

Erstatningshensættelserne opgøres som summen

af de forventede erstatningsbeløb og omkostninger efter:

- en sag for sag vurdering af anmeldte forsikringsbegivenheder, der omfatter alle anmeldte forsikringsbegivenheder,
- et erfaringsbaseret skøn over utilstrækkeligt oplyste forsikringsbegivenheder, der har været genstand for en sag for sag vurdering,
- et erfaringsbaseret skøn over anmeldte forsikringsbegivenheder, der ikke har været genstand for en sag for sag vurdering og
- et erfaringsbaseret skøn over forsikringsbegivenheder, som er indtruffet inden balancedagen, men som er uanmeldte på tidspunktet for regnskabs udarbejdelse.

Statistisk baserede skøn fastsættes ved hjælp af aktuar-mæssige modeller, primært baseret på Chain-Ladder og Bornhuetter-Ferguson.

Ved diskontering af hensættelserne er anvendt de af EIOPA offentliggjorte rentekurver uden tillæg.

Erstatningshensættelserne indeholder endvidere de beløb, som selskabet efter bedste skøn må forvente at skulle afholde til direkte og indirekte omkostninger i forbindelse med afviklingen af erstatningsforpligtelserne.

Ved opgørelse af erstatningshensættelserne er der taget hensyn til de indtægter og omkostninger, som måtte forekomme i forbindelse med overtagelse og realisation af aktiver og rettigheder, som selskabet opnår ved erstatningens udbetaling.

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter

Risikomargen på skadesforsikringskontrakter udgør det beløb, som selskabet forventes at skulle betale til en erhverver af forsikringsbestanden, for at overtage

risikoen for at de faktiske omkostninger ved afvikling af de forsikringsmæssige hensættelser afviger fra bedste skøn. Selskabet anvender Solvens II metode 2 til opgørelse af beløbet.

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsposter måles til amortiseret kostpris.

Anden gæld

Gæld måles til pålydende værdi på balancedagen. Anden gæld inkluderer feriepengeforpligtelser samt øvrige omkostninger i forbindelse med lønudbetaling.

Brancheregnskab

Brancheregnskaberne viser en specifikation af det forsikringstekniske resultat fordelt på selskabets væsentligste forsikringsklasser (brancher). I modsætning til opstillingen i resultatopgørelsen, hvor præmieindtægter og erstatningsudgifter mv. opføres for egen regning, fordeles disse poster på bruttoforretning og afgiven forretning ved opstillingen af brancheregnskaberne. Det samlede forsikringstekniske resultat i brancheregnskaberne er således identisk med beløbet herfor i resultatopgørelsen.

Resultat af afgiven forretning omfatter afgivne genforsikringspræmier og modtaget genforsikringsdækning. Posterne periodiseres efter samme principper, som anvendes for de tilsvarende bruttoposter.

De i regnskaberne anførte forsikringsmæssige bruttodriftsomkostninger er fordelt på grundlag af bruttopræmieindtægten for de enkelte brancher.

FOTOKREDITERING

SIDE 14: DESTINATION BORNHOLM