

Formandens beretning ved generalforsamlingen den 22. april 2026

Forsikringselskabet Himmerland gs.
Himmerlandsgade 110
9600 Aars
CVR-NR. 14 94 40 79



Himmerland
Forsikring

Generalforsamling

Himmerland Forsikring gs. afholder ordinær generalforsamling på Selskabets hovedkontor

Onsdag den 22. april 2026 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. Godkendelse af bestyrelsens aflønning
7. Indkomne forslag
8. Valg af bestyrelse (*På ordinært valg skal der vælges tre medlemmer. På valg er Kirsten Haarbo, der er villig til genvalg samt Erling Sørensen og Niels Quist-Jensen, der ikke kan genvælges*).
9. Valg af revisor
10. 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 17. april 2026 kl. 15.00

Aars, den 7. april 2026

P.b.v.
e.b.
Ole Færch



Himmerland
Forsikring

Beretning den 22. april 2026

Bestyrelsens beretning omfatter regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2025.

Hovedparten af selskabets præmieindtægter kommer fra privatsegmentet, hvor der tilbydes forsikringer inden for bygning, indbo, ansvar, motor og ulykke. Inden for landbrugs- og erhvervssegmentet omfatter forsikringsdækningerne bygninger, løsøre, ansvar og motorkøretøjer samt arbejdsskade- og ulykkesforsikringer, som tegnes gennem Forsikrings-selskabet Nærsikring A/S, hvori selskabet er aktionær.

I forhold til distribution af forsikringer fastholder selskabet et stærkt fokus på personlig og nærværende kunde-kontakt. Samtidig arbejdes der målrettet på at imødekomme kundernes forskellige behov, både når det gælder køb, service og rådgivning. Dette sker gennem en kombination af fysisk betjening og digitale selvbetjeningsløsninger, så kunderne frit kan vælge den tilgang, der passer dem bedst.

Som kundeejet selskab er det afgørende at sikre en høj grad af finansiell robusthed til gavn for kunderne. Der lægges vægt på at leve op til kundernes forventninger om konkurrencedygtige produkter, stabile priser og en kompetent rådgivning – uanset om kontakten foregår personligt eller via de digitale platforme, som selskabet stiller til rådighed.

Det er samtidig centralt for selskabet at signalere, både over for eksisterende og potentielle kunder, at Himmerland Forsikring er en langsigtet samarbejdspartner. Selskabet bygger på værdier som personlig rådgivning, høj service, solide produkter samt en effektiv og nærværende skadebehandling.

Ud over forsikringsforretningen udgør investeringsvirksomheden en væsentlig del af selskabets aktiviteter. Denne omfatter både strategiske og finansielle investeringer, som har til formål at skabe et attraktivt afkast inden for rammerne af selskabets risikoprofil. De strategiske investeringer har derudover til hensigt at understøtte driften af forsikringsforretningen. Disse investeringer består primært af ejerandele i Forsikrings-selskabet Nærsikring A/S og Interferens III ApS, som regnskabsmæssigt indgår som associerede virksomheder.

Regnskabsåret 2025 udviser et tilfredsstillende resultat med et overskud efter skat på 58,2 mio. kr. mod 91,7 mio. kr. sidste år.

Af årets nettoresultat kan -14,8 mio. kr. henføres til det forsikringstekniske resultat mod -9,8 mio. kr. året før, mens investeringsvirksomheden viser et resultat på 76,0 mio. kr. i 2025 mod 108,9 mio. kr. i 2024. Det skal samtidig bemærkes, at udover udbetaling af FællesFortjeneste på 9,8 mio. kr., så har model for erstatningshensættelser påvirket det forsikringstekniske resultat i negativ retning – det skyldes primært øgede hensættelser til forventede erstatningsudbetalinger til ulykkesforsikring. Det kommer jeg ind på senere

i min beretning.

Bruttopræmieindtægterne er steget med 27,7 mio. kr. til 295,2 mio. kr., mens præmieindtægter f.e.r. er steget med 25,6 mio. kr. til 251,3 mio. kr. efter loyalitetsbonus.

Erstatningsudgifter f.e.r. udgør 188,3 mio. kr. mod 168,8 mio. kr. i 2024.

Bruttoskadeprocenten er på 70,1 mod 68,5 i 2024.

Driftsomkostningerne er i højere niveau i 2025 og udgør 83 mio. kr. mod 71,1 mio. kr. i året før.

Bruttoomkostningsprocenten udgør 28,1 mod 26,6 i 2024.

Combined ratio udgør 105,6 mod 104,3 i 2024.

Investeringsforretningen viser et tilfredsstillende resultat på 76,0 mio. kr. Kursreguleringer udgør i 2025 11,8 mio. kr., mens renteindtægter og udbytter udgør 21,2 mio. kr. Indtægter fra tilknyttede og associerede virksomheder udgør 49,1 mio. kr.

Resultat før skat udgør 61,2 mio. kr. mod 99,1 mio. kr. i 2024.

Der er afsat 3 mio. kr. til skat.

Resultat efter skat udgør 58,2 mio. kr. mod 91,7 mio. kr. i 2024.

Egenkapitalen er opgjort til 1.325,1 mio. kr.

Selskabets solvenskapitalkrav er pr. 31. december 2025 opgjort til 345,4 mio. kr., mens kapitalgrundlaget på samme tidspunkt er opgjort til 1.325 mio. kr., hvilket betyder, at Himmerland Forsikring har en solvensdækning på 3,8 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 27,2 mio. kr. mod 35,0 mio. kr. året før, og et resultat efter skat på 33,9 mio. kr. mod 54,0 mio. kr. i 2024. Der er optjent bruttopræmier for 339,2 mio. kr. svarende til en stigning på 6,4 %, mens præmier for egen regning udgør 273,8 mio. kr. Concordia Forsikrings egenkapital andrager 524,8 mio. kr. Datterselskabets solvensdækning er pr. 31. december 2025 opgjort til 2,7.

Koncernen har et resultat før skat på 73,6 mio. kr. mod 117,2 mio. kr. i 2024.

Bruttopræmieindtægterne for koncernen udgør efter udbe-

Formandens beretning

taling af loyalitetsbonus i året 569,3 mio. kr., mens de for egen regning udgør 525 mio. kr.

Erstatningsudgifter f.e.r. udgør 391,1 mio. kr. mod 353,5 mio. kr. i 2024.

Koncernen har en bruttoskadeprocent på 72,2 i 2025.

På koncernbasis udgør bruttoomkostningsprocenten 21,2 mod 20,8 i 2024.

Combined ratio for koncernen udgør efter loyalitetsbonus 97,1 mod 95,4 i 2024.

Koncernens investeringsafkast udgør 61,7 mio. kr. mod 95,3 mio. kr. i 2024.

Koncernens aktiver udgør 1.861,3 mio. kr. og solvensdækningen 3,3.

På omkostningssiden er det værd at nævne, at en del af den stigning vi ser, kommer fra øgede omkostninger til IT. Vores datterselskab Gensam Data A/S er i gang med at udvikle og modne vores fremtidige IT-plattform Genua. En moderne skalerbar platform, hvor vi fremover får et bedre og mere fremtidssikret kernesystem til at drive vores forsikringsforretning på. Arbejdet med det nye kernesystem skrider planmæssigt frem, og der ydes en stor indsats i Gensam for at få migrering og modning til at lykkes. Vi forventer, de første selskaber kommer på kernesystemet i indeværende år. Det er ambitionen at skabe en platform, der kan samle gensidige selskaber på et omkostningseffektivt kernesystem, til gavn for både Himmerland koncernen og øvrige medlemsejede forsikringselskaber.

Den 1. september 2025 tiltrådte selskabets nye direktør, Christian Borregaard Vejling, som led i det planlagte generationsskifte i direktionen. Himmerland Forsikring har fået en direktør med en dyb indsigt i ledelse og salg – og med et stærkt fundament inden for strategisk udvikling. Vi er i bestyrelsen glade for, at Christian valgte at tage imod udfordringen. Samarbejdet er allerede godt i gang, og vi ser frem til at følge hans fortsatte indsats for Himmerland Forsikring-koncernens udvikling.

Ansættelsen er en del af en kontrolleret overgang, hvor der sikres kontinuitet i ledelsen og en grundig overlevering af opgaver og ansvar. Den nuværende administrerende direktør, Ole Færch, fratræder efter planen den 1. oktober 2026, hvorefter Christian Borregaard Vejling vil overtage posten som administrerende direktør.

Som et naturligt led i den fortsatte udvikling af Himmerland Forsikring, og i tråd med selskabets ambition om at være "tæt på og ligetil" for medlemmerne, åbnede selskabet den 16. marts

2026 en ny forsikringsbutik i Aarhus, nærmere bestemt på Skanderborgvej 168 i 8260 Viby.

Etableringen af den nye butik markerer et vigtigt skridt i arbejdet med at styrke tilstedeværelsen i Midtjylland og komme endnu tættere på medlemmer i Aarhus og omegn. Med en fysisk tilstedeværelse i området får selskabet bedre mulighed for at møde både nuværende og kommende medlemmer i øjenhøjde og tilbyde rådgivning, der tager udgangspunkt i den enkeltes behov og situation.

Den nye butik er et udtryk for vores ønske om at kombinere nærhed, tilgængelighed og personlig service med solide forsikringsløsninger. Mange medlemmer sætter pris på den direkte kontakt og den tryghed, der ligger i at kunne tale med en rådgiver ansigt til ansigt. Derfor er det en prioritet for selskabet at være til stede lokalt, hvor medlemmerne er.

Som led i den løbende produktudvikling har Himmerland Forsikring i marts 2026 lanceret et nyt forsikringsprodukt målrettet unge. Produktet er udviklet med udgangspunkt i de behov, der typisk opstår, når unge flytter hjemmefra og skal stå på egne ben.

Den nye ungeforsikring samler relevante dækninger i én overskuelig løsning, som gør det lettere for unge at få et godt overblik over deres forsikringsforhold og sikre sig de nødvendige dækninger fra start. Samtidig er der lagt vægt på fleksibilitet, så løsningen kan tilpasses den enkeltes livssituation og udvikle sig i takt med, at behovene ændrer sig.

Produktet understøtter selskabets ambition om at tilbyde forsikringsløsninger, der tager udgangspunkt i kundernes hverdag, og hvor enkelhed og tilgængelighed er i fokus.

Med lanceringen styrker Himmerland Forsikring sin position blandt yngre kunder og tager samtidig et vigtigt skridt i retning mod at etablere relationer tidligt i kundernes livsforløb – relationer, der på sigt kan udvikle sig til langvarige og værdiskabende kundeforhold.

Himmerland Forsikring ønsker at være tæt på og ligetil for vores medlemmer. I december 2025 lancerede selskabet en ny og forbedret app, som fokuserer på medlemmernes behov. Appen giver hurtig og nem adgang til Mit Himmerland, hvor medlemmerne kan få overblik over policer, anmelde skader og være i direkte kontakt med selskabet. Samtidig er det blevet væsentligt nemmere at logge ind, da medlemmerne nu kan benytte ansigtsgenkendelse eller anden biometri. Dermed bliver det enklere og mere overskueligt at håndtere sine forsikringer i hverdagen.

Senere i 2026 lanceres også en ny og forbedret hjemmeside til Himmerland Forsikring, der skal gøre hjemmesiden mere

moderne og intuitiv at besøge.

Som jeg nævnte tidligere, er der sket en udvikling i skadesbilledet på ulykkesforsikringer, hvor både omfang og karakter af skader ændrer sig. Det er en udvikling, der følges tæt, og som løbende analyseres med henblik på at sikre, at selskabets produkter fortsat er tidssvarende og afspejler medlemmernes behov.

I 2025 har selskabet valgt at fastholde præmieniveauet uændret, hvilket er i tråd med ønsket om stabile og forudsigelige vilkår for medlemmerne. Samtidig er der en bevidsthed om, at den ændrede udvikling i skadesbilledet på sigt kan nødvendiggøre justeringer, hvis selskabet fortsat skal sikre en bæredygtig balance mellem dækning, pris og den økonomiske robusthed.

Det er derfor et område, selskabet fremadrettet vil have øget fokus på. Eventuelle tilpasninger vil ske med udgangspunkt i et langsigtet perspektiv og med respekt for den grundlæggende ambition om at tilbyde konkurrencedygtige produkter, høj kvalitet i dækningerne og en ansvarlig drift til gavn for medlemmerne.

I henhold til reglerne i lov om forsikringsvirksomhed skal jeg forklare og begrunde lønpolitikens indhold og dens efterlevelse for generalforsamlingen.

Lønpolitikken omfatter både selskabets bestyrelse, direktion, selskabets væsentlige risikotagere og øvrige medarbejdere. Selskabets lønpolitik har til formål at medvirke til, at aflønning af selskabets bestyrelse, ledelse og øvrige medarbejdere ikke fører til en overdreven risikovillig adfærd.

Lønpolitikken skal være i overensstemmelse med og fremme sund og effektiv risikostyring.

Lønpolitikken skal medvirke til, at aflønningen er konkurrencedygtig og markedskonform og dermed tilstrækkelig attraktiv for at kunne tiltrække og fastholde de rette medarbejdere.

Lønpolitikken skal også sikre, at selskabet behandler alle køn på samme måde. Dette indebærer bl.a., at selskabet fremmer en lønpolitik, der er baseret på lige løn for samme arbejde eller arbejde af samme værdi uanset medarbejderens køn. Selskabet sikrer endvidere lige muligheder for medarbejdere uanset vedkommendes køn, da dette er en forudsætning for kønsneutral løn. Kønsneutralitet sikres både i forbindelse med ansættelse, karriereudvikling, adgang til uddannelse, lønforhandling og afskedigelse.

Lønpolitikken skal godkendes af generalforsamlingen og er til særskilt behandling under dagsordenens pkt. 5.

Redegørelse om aflønning af bestyrelse og direktion

Bestyrelsen aflønnes med et fast årligt basishonorar, der fastsættes på baggrund af udviklingen i markedspraksis samt under hensyntagen til kompetencer og indsats, krav til forberedelse forud for bestyrelsesmøderne samt bestyrelsesarbejdets omfang og antallet af bestyrelsesmøder.

Såfremt et medlem af bestyrelsen også er valgt som delegeret, er bestyrelsesmedlemmet også berettiget til at modtage fast honorar som delegeret.

For medlemskab af revisionsudvalg ydes et udvalgshonorar efter samme principper som basishonoraret for bestyrelsesmedlemmer.

Uagtet antallet af den enkelte persons bestyrelses-/udvalgsposter på koncernplan kan der højst oppebæres honorar for 3 bestyrelses-/udvalgsposter i Himmerland Forsikring-koncernens 100 %-ejede finansielle virksomheder.

Der ydes, ud over faste honorarer, kørselsgodtgørelse efter statens regler.

Direktionen er ansat på almindelige ansættelsesvilkår og aflønningen består af fast løn og pension. Den faste løn skal afspejle selskabets kompleksitet og struktur samt direktionens ansvar, relevant erhvervs erfaring, individuelle præstationer og kompetencer og fastsættes endvidere under hensyntagen til markedsvilkårene.

Pensionen beregnes som en procentandel af den faste løn.

Direktionen kan alene modtage bidragsbaserede pensionsordninger.

Direktionen kan desuden tildeles løntillæg. Kriterierne for tildeling af løntillæg er de samme som for tildeling af fast løn. Bestyrelsen skal skriftligt begrunde en tildeling af løntillæg med redegørelse om baggrunden for, at løntillægget ikke ydes som fast løn.

Ingen løndelev eller løntillæg er incitaments- eller performanceafhængige.

Herudover kan direktionen oppebære benefits i form af fri bil, fri PC og telefon samt hjemmekontor svarende til dennes stilling.

Der kan maksimalt aftales en fratrædelsesgodtgørelse svarende til en værdi af de sidste to års samlede faste løn inkl. pension. Der kan ikke ydes fratrædelsesgodtgørelse af værdien af løntillæg.

Der ydes ikke variable løndelev til bestyrelses- eller direk-

tionsmedlemmer.

Bestyrelsen har udarbejdet en vederlagsrapport, som indeholder oplysninger om det samlede vederlag, som hvert medlem af bestyrelsen og direktionen som led i dette hverv har optjent fra virksomheden og andre virksomheder inden for samme koncern i de seneste tre år, herunder oplysninger om fastholdelses- og fratrædelsesordningers væsentligste indhold.

Vederlag til bestyrelse og direktion fremgår af årsrapportens note 5 på side 40 og for koncern på side 58.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens individuelle vederlag fremgår af rapport om ledelsens aflønning for 2025, som kan ses på selskabets hjemmeside.

Nærmere oplysning om bestyrelsens vederlag vil blive gennemgået under dagsordenens pkt. 6, hvor generalforsamlingen skal godkende aflønningen af bestyrelsen for det igangværende regnskabsår.

Der er ikke for indeværende og kommende regnskabsår aftalt ændringer i aflønningen af direktionen ud over almindelig vederlagsregulering.

Bestyrelsen har kontrolleret, at lønpolitikken efterleves.

Som led i den løbende udvikling og tilpasning af koncernen er der i årets løb gennemført justeringer i organiseringen. Formålet har været at understøtte en mere effektiv struktur, skabe tydeligere ansvarsfordeling og sikre et solidt fundament for den fortsatte udvikling af forretningen.

De organisatoriske tilpasninger har medført udarbejdelsen af et opdateret organisationsdiagram, som afspejler den nuværende struktur og sammenhængen mellem afdelinger og aktiviteter. Det nye organisationsdiagram bidrager til øget transparens og giver et klart overblik over organiseringen, både internt og eksternt.

Ændringerne skal ses som et naturligt led i koncernens udvikling og som et vigtigt skridt i arbejdet med at styrke den samlede styring og skabe de bedst mulige rammer for fremtidig vækst og værdiskabelse.

Som en del af den fortsatte styrkelse af organisationen har koncernen pr. 1. marts 2026 ansat Elena Hove-Aggerholm som ny risikostyringsansvarlig. Med ansættelsen sættes der yderligere fokus på risikostyring som et centralt og prioriteret område i koncernen.

Elena Hove-Aggerholm kommer med en solid faglig baggrund og hun har bl.a. arbejdet som skadesforsikringspecialist

med regulatoriske forhold i skadesforsikringselskaber. Hun bidrager dermed med værdifuld indsigt i både lovgivning, tilsynspraksis og de risikomæssige forhold i branchen.

Risikostyringsfunktionen har allerede været etableret som en selvstændig funktion i koncernen, men med den nye organisering er der nu tilknyttet en dedikeret ressource, som udelukkende har fokus på dette område. Det styrker både kvaliteten, kontinuiteten og det ledelsesmæssige overblik i arbejdet med risikostyring og understøtter samtidig en fortsat robust og ansvarlig drift af koncernen.

Der ses med tillid og optimisme frem mod de kommende års videre udvikling af koncernen, hvor målsætningen fortsat er en stabil og kontrolleret vækst med et solidt fundament.

Koncernens forsikringsmæssige resultat er ikke opstået tilfældigt, men er et resultat af en konsekvent og langsigtet risikobaseret tilgang til både prissætning og vækst. Denne disciplin har gennem en årrække sikret en balanceret udvikling, hvor vækst sker under hensyntagen til selskabets samlede risikoprofil. Det gælder fortsat, og vil også være tilfældet efter det igangværende generationsskifte i direktionen, hvor den fremtidige ledelse ønsker at videreføre den forsigtige og risikobaserede linje, så koncernens stabile og kontrollerede udvikling opretholdes.

Der arbejdes ud fra en klar målsætning om, at nye medlemmer skal tilbydes vilkår, der er på niveau med dem, mangeårige medlemmer har. Det gælder både i forhold til produkter og prissætning og er et grundlæggende princip i det gensidige fællesskab, som selskabet bygger på. Samtidig er det en væsentlig opgave at værne om de loyale medlemmers interesser.

På baggrund af de seneste års positive økonomiske resultater ønsker bestyrelsen fortsat at kunne give noget tilbage til de medlemmer, der gennem en længere årrække har valgt at være en del af selskabet. Det gøres igennem loyalitetsprogrammet FællesFortjeneste, som bygger på princippet om gensidighed og det stærke fællesskab mellem selskabet og medlemmerne.

Programmet har både til formål at anerkende og belønne de loyale medlemmer og styrke tilgangen af nye medlemmer, som ønsker at indgå i dette fællesskab.

På bestyrelsesmødet i januar 2026 blev det besluttet at aktivere programmet endnu en gang, og der vil derfor i løbet af maj måned blive udbetalt i alt ca. 10,4 millioner kroner til de medlemmer, der opfylder kriterierne.

Her afslutningsvis vil jeg rette en varm tak til vores samarbejdspartnere for et godt samarbejde i det forgangne år.

Formandens beretning

Ligeledes vil jeg takke koncernens medarbejdere, ledergruppe og direktionen for en stor og engageret indsats.

Jer delegerede vil jeg takke for jeres interesse og engagement i selskabet, herunder jeres deltagelse i generalforsamlingen.

Slutteligt vil jeg gerne fremhæve det gode og konstruktive samarbejde i bestyrelsen gennem året og også samtidigt rette en særlig tak til vores to afgangende bestyrelsesmedlemmer, Erling Sørensen og Niels Quist-Jensen, som begge har været en del af bestyrelsen i mange år.

Aflagt den 22. april 2026 på Forsikringsselskabet Himmerlands ordinære generalforsamling af formand Jesper Bierregaard



Himmerland
Forsikring

Himmerland Forsikring gs.
Himmerlandsgade 110
9600 Aars

CVR-nr. 14 94 40 79