



Fremtind

Fremtind Holding

Kvartalsrapport
2024

Q4

Innhold

Styrets beretning	3
Regnskap og noter	7

Fremtind Holding	
Resultatregnskap	8
Balanse	9
Egenkapitaloppstilling	10
Kontantstrøm	11
Noter	12

1.0

Styrets beretning

→ Styrets beretning

Første oktober 2024 ble sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS slutført. Da fusjonerte de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS med Fremtind Forsikring AS om det overtakende selskap.



→ Styrets beretning

Fremtind Holding AS ble opprettet for å legge til rette for sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Det utøves ingen aktivitet i selskapet utover det som følger av aksjeinnhavet. Fra første oktober eier Fremtind Holding AS 100 % av aksjene i Fremtind Forsikring AS som eneste eiendel.

Forskjellen mellom konsernregnskapene til Fremtind Holding og Fremtind Forsikring er avskrivning av merverdier i forbindelse med tingsinnskuddet av Eika Forsikring AS til virkelig verdi i Fremtind Holding. I tillegg må Fremtind Holding konsern benytte den generelle målemetoden (GMM) i IFRS 17 for overtatt portefølje fra Eika Forsikring (skader som var inntruffet, men ikke oppgjort på anskaffelsestidspunktet 1. juli). Denne porteføljen verdsettes etter den forenklede målemetoden (PAA) i Fremtind Forsikring konsern. Forskjellen i målemetoder medfører at inntekter og kostnader fra forsikringstjenester i Fremtind Holding konsern blir grosset opp, men resultatet blir ikke påvirket. Nøkkeltallene combined ratio, skadeprocent og kostnadsprosent blir imidlertid påvirket.

Egenkapitalavkastningen fra de to konsernene Fremtind Holding og Fremtind Forsikring vil som følge av tingsinnskuddet av Eika Forsikring AS til virkelig verdi i Fremtind Holding, være forskjellige. Forskjellen består av avskrivninger av merverdier i resultatet til Fremtind Holding konsern, samt tingsinnskuddet til virkelig verdi i egenkapitalen.

For fjerde kvartal isolert vil det være forskjeller mellom kvartalsresultatene som skyldes forskjellig tidspunkt for regnskapsføring av Eika i konsernregnskapene, fra 1. juli i Fremtind Holding og fra 1. oktober i Fremtind Forsikring.

Det vises til kvartalsrapporten og styrets beretning for Fremtind Forsikring konsern for nærmere detaljer om forsikringsdriften og resultat fra investeringer i Fremtind Forsikring konsern.

Alle sammenligningstall for 2023 i beretning og regnskap er Fremtind Forsikring konserns tall fra 2023.

Utvikling i kvartalet

Resultat før skatt i fjerde kvartal 2024 ble 1 170 mill. kroner, en økning på 376 mill. kroner fra fjerde kvartal 2023 (794). Avskrivningene av merverdiene fra tingsinnskuddet av Eika utgjorde 119 mill. kroner i kvartalet.

Resultat av forsikringstjenester i fjerde kvartal ble 1 133 mill. kroner mot 484 mill. kroner i fjerde kvartal 2023. Combined ratio i kvartalet ble 80,9 %, en forbedring på 8,6 prosentpoeng fra fjerde kvartal 2023.

Premiebestanden har økt med 415 mill. kroner i kvartalet, sammenlignet med en økning på 211 mill. kroner i fjerde kvartal 2023. .

Netto forsikringsrelatert finansresultat i fjerde kvartal 2024 ble 166 mill. kroner (-556). Renteeffekten (unwind) utgjorde -162 mill. kroner av kvartalets forsikringsrelaterte finansresultat, mens renteoppgang fra forrige periode forklarer 328 mill. kroner.

Netto inntekt fra investeringer i fjerde kvartal 2024 ble 43 mill. kroner (904).

Hittil i år

Resultat hittil i år

Resultat av forsikringstjenester per fjerde kvartal 2024 ble 2 280 mill. kroner, en økning på 1 432 mill. kroner sammenlignet med fjerde kvartal 2024 (849).

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter per fjerde kvartal 2024 utgjorde -51 mill. kroner. I 2023 var tilsvarende tall 101 mill. kroner.

Netto forsikringsrelatert finansresultat per fjerde kvartal 2024 ble -305 mill. kroner (-479). Renteeffekten (unwind) utgjorde - 620 mill. kroner, mens renteendring fra forrige periode forklarer 315 mill. kroner.

→ Styrets beretning

Netto inntekt fra investeringer per fjerde kvartal ble 1 396 mill. kroner (994).

Samlet ble resultat før skattekostnad per fjerde kvartal 2 994 mill. kroner, en økning på 1 834 mill. kroner sammenlignet med tilsvarende periode forrige år (1 160).

Egenkapitalavkastningen for Fremtind Holding konsern for 2024 ble 18,6 %.

Premieutvikling

Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 20 460 mill. kroner per fjerde kvartal 2024 (15 607).

Premiebestanden har økt med 5 998 mill. kroner (1 148) per fjerde kvartal. Eikas bestand kom inn 1. juli 2024 og utgjorde 4 193 mill. kroner. Ved utgangen av fjerde kvartal 2024 hadde Fremtind en total bestandspremie på 21 826 mill. kroner (15 829).

Combined ratio

Per fjerde kvartal 2024 var combined ratio 88,6 % mot 95,2 % tilsvarende periode i 2023.

Konsernets kostnader fra forsikringstjenester endte per fjerde kvartal 2024 på 18 129 mill. kroner. I tilsvarende periode i fjor var kostnader fra forsikringstjenester 14 860 mill. kroner.

Skadeprosenten utgjorde 69,1 % mot 72,5 % per fjerde kvartal 2023.

Kostnadsprosenten utgjorde 19,5 % (22,7 %) per fjerde kvartal 2024.

Avskrivninger av merverdier oppstått i forbindelse med tingsinnskuddet av Eika Forsikring AS, må bokføres under regnskapslinjen «Andre kostnader» og er ikke en del av kostnadsprosenten. Årets avskrivning på merverdien utgjorde 238 mill. kroner.

Soliditet og risikoforhold

Fremtind Holding AS med datterselskapet Fremtind Forsikring AS, ligger som datterselskap i selskapsstrukturen til SpareBank 1 Gruppen. I Solvens II rapporteres det ikke for delkonsern. Det er kun SpareBank 1 Gruppen som øverste selskap (ultimate parent) i selskapsstrukturen som vil kunne fremstå som et konsern.

Regnskapet per fjerde kvartal 2024 er ikke revidert.

Styret i Fremtind Holding AS
4. februar 2025

2.0

Regnskap og noter

Fremtind Holding

Resultatregnskap	8
Balanse	9
Egenkapitaloppstilling	10
Kontantstrøm	11
Noter	12

Resultatregnskap

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding Konsern			
31.12.24	NOK 1 000	Q4 24	Q4 23	31.12.24	31.12.23
	Inntekter fra forsikringstjenester	6 043 811	4 017 849	20 460 464	15 606 818
	Kostnader fra forsikringstjenester	-4 887 502	-3 597 213	-18 128 958	-14 859 597
	Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-23 637	63 570	-50 849	101 420
	Resultat av forsikringstjenester	1 132 671	484 206	2 280 657	848 641
	Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	166 797	-573 859	-331 028	-497 058
	Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	-786	17 360	25 817	17 615
	Netto forsikringsrelatert finansresultat	166 011	-556 499	-305 211	-479 443
	Resultat fra investeringer til virkelig verdi	-1 003	898 570	1 275 044	912 927
	Netto inntekter investeringseiendommer	34 504	12 572	108 878	93 436
2 337 745	Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	9 775	-7 421	11 596	-12 375
	Netto inntekt fra investeringer	43 275	903 721	1 395 518	993 987
	Andre inntekter	71 878	58 384	307 701	196 331
-2 445	Andre kostnader	-243 634	-95 873	-684 688	-399 298
2 335 300	Resultat før skatt	1 170 201	793 939	2 993 977	1 160 219
594	Skattekostnad	-206 601	117 677	-612 369	39 625
2 335 894	Resultat for perioden	963 600	911 616	2 381 608	1 199 844
	Oppstilling av andre inntekter og kostnader				
	Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatregnskapet				
	Revaluering - eierbenyttet eiendom	10 464	-1 760	-42 374	-19 697
	Skatt	-2 212	440	10 593	4 924
	Sum poster som senere kan bli omklassifisert til resultatregnskapet				
	Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	7 201	-198	9 723	12 716
	Skatt	-1 800	50	-2 431	-3 179
	Andre inntekter og kostnader for året	13 653	-1 469	-24 488	-5 235
2 335 894	Totalresultat for perioden	977 253	910 147	2 357 120	1 194 608

Balanse

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding Konsern	
31.12.24	NOK 1 000	31.12.24	31.12.23
	Eiendeler		
191	Kasse, bank	1 132 365	929 866
2 337 775	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	27 343 476	20 228 057
	Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	730 041	368 571
	Andre eiendeler	1 000 715	821 391
14 812 266	Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	213 658	193 345
	Eierbenyttet eiendom	1 367 991	1 406 023
	Investeringseiendommer	1 799 271	1 622 255
	Leierettigheter	44 699	
594	Anlegg og utstyr	72 468	67 541
	Utsatt skattefordel		30 525
	Immaterielle eiendeler	3 256 770	1 085 363
	Goodwill	5 267 507	1 383 105
17 150 826	Sum eiendeler	42 228 961	28 136 043
	Forpliktelser		
	Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	20 876	1 864
	Betalbar skatt	894 918	101 619
2 109	Avsetninger	79 984	110 986
2 329 857	Annen kortsiktig gjeld	4 681 134	2 594 649
	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	19 428 949	15 943 129
	Ansvarlig lånekapital	500 000	250 000
	Pensjonsforpliktelser o.l.	21 591	20 184
	Forpliktelser ved utsatt skatt	343 619	
2 331 966	Sum forpliktelser	26 015 771	19 022 431
	Egenkapital		
1 000 000	Aksjekapital	1 000 000	2 447
	Overkurs		4 318 341
13 812 260	Annen innskutt egenkapital	13 812 260	449 923
14 812 260	Sum innskutt egenkapital	14 812 260	4 770 712
6 600	Annen egenkapital	1 400 930	4 342 901
14 818 860	Sum egenkapital	16 213 190	9 113 612
17 150 826	Sum forpliktelser og egenkapital	42 228 961	28 136 043

Egenkapitaloppstilling

Fremtind Holding AS

NOK 1 000	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Tingsinnskudd	1 000 000	13 812 260		14 812 260
Totalresultat			2 335 894	2 335 894
Avsatt utbytte 2024			-2 329 294	-2 329 294
Pr. 31.12.24	1 000 000	13 812 260	6 600	14 818 860

Fremtind Holding Konsern

NOK 1 000	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Tingsinnskudd	1 000 000	13 812 260	1 910 722	16 722 983
Totalresultat			1 798 339	1 798 339
Korrigerings tidligere år			21 163	21 163
Avsatt utbytte 2024			-2 329 294	-2 329 294
Pr. 31.12.24	1 000 000	13 812 260	1 400 930	16 213 190

Kontantstrøm

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding konsern	
31.12.24	NOK 1 000	31.12.24	31.12.23
	Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
	Innbetalte premier	19 590 334	16 092 370
	Utbetalte erstatninger	-12 812 440	-10 266 184
	Innbetalinger knyttet til reassuranse	274 978	129 805
	Utbetalinger knyttet til reassuranse	-249 554	-121 279
	Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-1 946 502	-612 715
-329	Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-3 976 777	-3 717 617
	Betalt skatt	-89 662	-414 220
	Netto innbetalinger fra virksomhet i Fremtind Eiendom og AutoSync AS	24 706	-4 705
-329	Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	815 084	1 085 455
	Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
	Tilgang betalingsmidler ved oppkjøp	235 934	
-30	Utbetaling av kapitalinnskudd ved stiftelse		
	Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-54 559	-52 879
	Innbetaling av avdrag på konserninterne lån	10 000	
-30	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	191 376	-52 879
	Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
	Avgitt konsernbidrag	-587 999	-806 553
	Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-67 889	-50 694
	Betaling av leieforpliktelser	-143 183	-26 356
30	Innbetaling av kapitalinnskudd ved stiftelse	30	
-30	Utbetaling i forbindelse med nedsettelse av aksjekapital	-30	
-6	Utbetaling av stiftelseskostnader	-12	
556	Konsernlån	556	
	Betaling av leieforpliktelser	-5 433	
590	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-803 960	-883 603
191	Netto kontantstrøm	202 499	148 974
	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	929 866	780 892
191	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	1 132 365	929 866

Note 1

Regnskapsprinsipper

Fremtind Holding konsern

Fremtind Holding konsern består per 31.12.2024 av:

- Fremtind Holding AS (morselskapet)
- Fremtind Forsikring AS
- Fremtind Livsforsikring AS
- Fremtind Eiendom AS
- AutoSync AS

Fremtind Holding AS ble opprettet for å legge til rette for sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Fremtind Holding AS er et rent holdingselskap. Det utøves ingen aktivitet i selskapet utover det som følger av aksjeinnhaver. Fusjonen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjedde 1. oktober 2024 og var en søsterfusjon regnskapsført til kontinuitet i Fremtind Forsikring AS. Regnskapsmessig virkningstidspunkt av fusjonen i Fremtind Forsikring AS ble satt til 1. juli 2024. Forskjellen mellom konsernregnskapene til Fremtind Holding og Fremtind Forsikring består i det alt vesentligste av avskrivninger av identifiserte merverdier i forbindelse med tingsinnskuddet av Eika Forsikring AS i Fremtind Holding.

Fremtind Forsikring AS er 100 % eid av Fremtind Holding AS. De øvrige selskapene er 100 % eid av Fremtind Forsikring AS, bortsett fra Fremtind Eiendom AS. Fremtind Eiendom AS eies 85 % av Fremtind Forsikring AS og 15 % av Fremtind Livsforsikring AS. Fremtind Holding AS og Fremtind Holding konsern avlegger kvartalsregnskap etter årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsforetak. Fremtind Livsforsikring AS avlegger sitt selskapsregnskap etter årsregnskapsforskrift for livsforsikringsforetak. De to øvrige datterselskapene avlegger selskapsregnskapene etter regnskapslovens regler.

Konsolidering

Konsernregnskapet er utarbeidet etter bruttometoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres i konsernregnskapet. I selskapsregnskapet til Fremtind Holding AS vurderes aksjene i Fremtind Forsikring AS til kostpris.

Eierne av Fremtind Forsikring AS og Fremtind Holding AS, før inntreden av Eika Forsikring AS, er de samme, og tingsinnskuddet av Fremtind Forsikring AS i Fremtind Holding AS vurderes som omorganisering med uendret eierskap. Sammenligningstallene for 2023 i Fremtind Holding konsern er derfor Fremtind Forsikring konserns.

Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for Fremtind Holding er utarbeidet i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering* jf årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, delårsrapporten bør derfor leses i sammenheng med årsregnskap 2023 for

Fremtind Forsikring konsern. Årsregnskapet for 2023 finnes på internettsiden www.fremtind.no.

I konsernregnskapet til Fremtind Holding er forsikringskontrakter i Eika Forsikring AS (skader som er inntruffet, men ikke oppgjort) på anskaffelsestidspunktet, målt ved bruk av den generelle målemetoden (GMM). Alle kontrakter på anskaffelsestidspunktet hadde vesentlig forsikringsrisiko og oppfylte definisjonen av utstedte forsikringskontrakter.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskap for 2023 er lagt til grunn i delårsrapporten.

Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlige er forpliktelser ved forsikringskontrakter. Estimat på forpliktelse ved forsikringskontrakter vurderes til et forventningsrett nivå basert på sannsynlighetsvektede diskonterte kontantstrømmer med påslag for en risikojustering. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som fremgår av opplysninger om estimatusikkerhet gitt i årsrapporten for 2023. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

Avrundingsdifferanser

Som følge av avrundingsdifferanser kan det være at tall og prosentsatser ikke alltid lar seg summere helt nøyaktig.

Nedskrivningsvurderinger

Fremtind Holding konsern har ved utgangen av fjerde kvartal 2024 følgende eiendeler vurdert til kost som skal vurderes for nedskrivning dersom det foreligger indikasjoner på verdifall:

- Goodwill
- Immaterielle eiendeler
- Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskap bokført i Fremtind Forsikring AS

Ved utløpet av fjerde kvartal 2024 foreligger det ingen indikasjoner på verdifall. Rentenivået har variert noe i løpet av kvartalet, men ikke tilstrekkelig til å gi utslag på gjenvinnbare beløp. Det er ikke gjennomført ytterligere nedskrivningsvurderinger per fjerde kvartal 2024.

Segmentopplysninger

Konsernets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene, uavhengig av juridisk selskap. Kundegruppene består av skadeforsikring og personrisikoforsikring i det private markedet (PM), og skadeforsikring og personrisikoforsikring i næringslivet (BM).

Storskader

Det er meldt om 34 skader over 10 mill. kroner per fjerde kvartal 2024. I tillegg kommer ekstermværet Ingunn, nedbør og frostskafer.

Note 2

Segmentopplysninger

Fremtind Holding konsern			
NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	16 825 154	3 635 310	20 460 464
Kostnader fra forsikringstjenester	-14 841 258	-3 287 700	-18 128 958
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-11 235	-39 615	-50 849
Resultat av forsikringstjenester	1 972 662	307 995	2 280 657
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-266 054	-64 974	-331 028
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	23 111	2 706	25 817
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-242 943	-62 269	-305 211
Netto inntekt fra investeringer			1 395 518
Andre inntekter og kostnader			-376 988
Resultat før skatt			2 993 977
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	577 527	152 514	730 041
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	16 179 789	3 249 161	19 428 949

Note 3

Verdsettelseshierarki

Konsernets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle eiendeler og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Eiendelene klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av eiendelen.

Nivå 1

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Eiendeler klassifiseres i nivå 1 dersom virkelig verdi er fastsatt basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige og representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en armlengdes avstand.

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

- Børsnoterte aksjer hvor det er daglig omsetning og andeler i aksje- og pengemarkedsfond
- Statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning

Nivå 2

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi for eiendelen ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 2 dersom virkelig verdi er fastsatt med referanse til priser som ikke er kvoterte, men som er observerbare enten direkte (som priser) eller indirekte (derivert fra priser).

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

- Valutaterminer og fremtidige renteavtaler hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt

Nivå 3

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata. Eiendeler klassifiseres i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA og private equity-investeringer.

Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg.

Q4 2024

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	5 224 996	21 787 830	323 191	27 336 017
Herav aksjer og andeler	2 598 210		323 191	2 921 401
Herav obligasjoner og sertifikater	2 626 786	21 704 301		24 331 087
Herav andre verdipapirer		83 529		83 529
Finansielle derivater		7 460		7 460
Herav renteinstrumenter		7 460		7 460
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	5 224 996	21 795 290	323 191	27 343 476
Derivater		20 876		20 876
Herav valutainstrumenter		20 065		20 065
Herav renteinstrumenter		812		812
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		20 876		20 876

Avstemming av nivå 3

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Inngående balanse	303 575
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	3 838
Tilgang/kjøp	15 779
Utgående balanse	323 191

2023				
NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 632 722	16 254 360	265 668	20 152 750
Herav aksjer og andeler	1 772 580		265 668	2 038 248
Herav obligasjoner og sertifikater	1 860 142	15 966 510		17 826 652
Herav andre verdipapirer		287 850		287 850
Finansielle derivater		75 307		75 307
Herav valutainstrumenter		69 542		69 542
Herav renteinstrumenter		5 765		5 765
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 632 722	16 329 667	265 668	20 228 057
Derivater		1 864		1 864
Herav renteinstrumenter		1 864		1 864
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		1 864		1 864

Avstemming av nivå 3

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-19 639
Tilgang/kjøp	46 465
Utgående balanse	265 668

Note 4

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	Q4 2024	Q4 2023
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	232 419	208 236
Utenlandske aksjer	2 343 521	1 557 907
Utenlandske aksjefond	22 269	6 437
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	2 598 210	1 772 580
Obligasjoner og sertifikater		
Norske obligasjoner og sertifikater	18 428 998	12 908 188
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	5 902 089	4 918 464
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	24 331 087	17 826 652
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	192 144	186 527
Private Equity fond	131 047	79 141
Andre finansielle eiendeler	83 529	287 850
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	406 720	553 518
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	27 336 017	20 152 750

Note 5

Derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	Q4 2024	Q4 2024	2023	2023
Valutainstrumenter				
Valutaterminer		20 065	69 542	
Sum valutainstrumenter		20 065	69 542	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	7 460	812	5 765	1 864
Sum renteinstrumenter	7 460	812	5 765	1 864
Sum finansielle derivater	7 460	20 876	75 307	1 864

Oppstilling vedrørende motregningsrett

NOK 1 000

Q4 2024

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Renteinstrumenter	7 460	7 460	7 460
Sum	7 460	7 460	7 460
Finansielle forpliktelse			
Renteinstrumenter	812	812	812
Valutainstrumenter	20 065	20 065	20 065
Sum	20 876	20 876	20 876

NOK 1 000

2023

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
Finansielle forpliktelse			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864

