

Fremtind

Vi gjør det for morgendagen



Vi gjør det med teknologi



Vi gjør det med kraften fra felleskapet



Innhold

1	Året som gikk	Konsernsjefen har ordet	7
		Viktige hendelser	11
		Styreleder hilser	18
<hr/>			
2	Dette er oss	Fremtidsrettet forretningsmodell	22
		Selskapsstruktur	25
		Konsernledelsen	28
		Fremtinds strategi	31
		Vår identitet og kultur	37
		Drivkrefter i markedet	46
		Bærekraft i Fremtind	48
		Vår verdikjede	55
		Våre interesser	57
<hr/>			
3	Miljø og mennesker	Fremtind som arbeidsplass	60
		Likestillingsredegjørelse	71
		Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden	79
		Bærekraft i produktene	83
		Skadeforebygging	84
		Fremtinds arbeid med EU-taksonomien	86
		Bærekraft i kapitalforvaltningen	92
		Bærekraft i skadeprosessene	102
		Klimaregnskap	111
		TCFD-rapportering	117
		Taksonomitabeller	123
		GRI-indeks	128
<hr/>			
4	Styring og kontroll	Fremtinds virksomhet	135
		Styring og kontroll	137
		Styrende dokumenter	139
		Risikostyring og internkontroll	141
		Risikoprofil	143
		Bærekraftsrisiko	145
		TCFD	148
		Naturreisiko	151
		Styret i Fremtind	153
<hr/>			
5	Regnskap med noter	Innhold	158
		Styrets årsberetning	159
		Årsregnskap	175
		Revisors beretning	318

1.0

Året som gikk

1.1 Konsernsjefen har ordet

2023 har vært et år med mye usikkerhet og høy aktivitet. Usikkerhet knyttet til dyrtid, krig og alvorlige naturhendelser. Dette påvirker også oss i Fremtind. Samtidig har vi vokst og utviklet oss på nye områder.



→ Konsernsjefen har ordet

Da ekstremværet «Hans» rammet mange av kundene våre, fikk vi igjen kjenne ekstra på verdien av samfunnsoppdraget vårt. Vi er der når det trengs, skaper trygghet, hjelper med praktiske ting og gjør dagene litt lettere for kundene våre. Håndteringen av skadene fikk full prioritet hos oss, og det ble lagt ned en stor innsats for å sikre at alle de berørte skulle få god hjelp og bistand. I skrivende stund er det fremdeles mange skader som ikke er utbedret, fordi kapasiteten på håndverkere, takst og sanering er sprenget.

I tiden fremover må vi alle forberede oss på å møte mer ekstremvær og flere alvorlige naturhendelser. Det vi har sett så langt i år, understreker behovet for å få fortgang i forebyggingsarbeidet på nasjonalt nivå. De større forebyggingstiltakene har myndighetene og kommunene ansvaret for, mens vi har ansvaret for å motivere kundene til å forebygge skader og hjelpe hver enkelt når det trengs. Vi er fornøyde med at det kom en stortingsmelding for klimatilpasning før sommeren, men venter utålmodig på konkretisering av nødvendige tiltak. Dette arbeidet kan ikke vente, og her vil også vi som forsikringsselskap bidra med både data og kompetanse.

I to år har vi jobbet med å forbedre hvordan vi priser bygnings- og innboprodukter med tanke på risikoen for overvannskader når det kommer mye nedbør på kort tid. Vi har jobbet med en ekstern samarbeidspartner, 7Analytics, som har kunnskap om terreng og nedbør. Enkelt forklart gir de oss svaret på hvordan vannet beveger seg i terrenget ved nedbør. Når vi kobler på våre historiske skadedata og modeller av nedbør, kan vi se hvilke hus som er utsatt for fremtidige vannskader.

Nye posisjoner

Vi kan se tilbake på et år med høyt aktivitetsnivå. Noe er lovpålagte tiltak, knyttet til blant annet IFRS 17, åpenhetsloven og EU-taksonomien, mens andre aktiviteter er utviklingstiltak, som

digitalisering av forsikringsoppgjør, skytransformasjon og nytt HR-system.

Salget av boligselgerforsikring gjennom bankenes eiendomsmeglere går godt. Nå er en ny teknisk løsning på plass, som forenkler prosessen for både meglere, bygningssakkyndige og boligselgere.

Gjennom 2023 fortsetter vi utviklingen av vår posisjon i et mobilitetsmarked i sterk endring. 1. mars overførte vi all veihjelpstjeneste for kundene våre til SOS International, hvor Fremtind nå er én av hovedeierne. Datterselskapet SOS Veihjelp, hvor NAF eier 34 prosent, fikk med dette over 40 000 nye redningsoppdrag i Norge.

12. desember inngikk Fremtind og Eika Forsikring, sammen med eierne SpareBank 1 Gruppen, DNB og Eika Gruppen, en intensjonsavtale om å slå sammen de to selskapene. Med dette blir Fremtind landets nest største forsikringsselskap innenfor risikoforsikring (skade- og personforsikring) og landets største i privatmarkedet. Sammen forsterker vi forretningsmodellen for forsikring i bank. Vi har sammenfallende distribusjonsstrategi og teknologiplattform, og ikke minst felles verdigrunnlag. Gjennom forberedelsene har vi blitt trygge på hverandre, og kan slå fast at vi vil det samme, som er et nødvendig grunnlag for en smidig fusjon. Vi skal bygge videre på de sterke kompetansemiljøene våre, og fortsette den gode veksten med ambisjon om å bli nummer én.

En bærekraftig verdiskaping

Forsikring handler om å bistå kundene med å ta vare på det de eier, omgivelsene de lever i og helsen de lever med. Derfor er bærekraft en helt naturlig del av vår virksomhet. Gjennom året har kapasiteten på bærekraftområdet blitt ytterligere styrket, og arbeidet med å innfri taksonomi-kravene pågår for fullt. Vi gjennomførte en dobbel vesentlighetsanalyse i siste halvdel av 2022, og har

→ Konsernsjefen har ordet

— Vi gjør det for morgendagen. Vi gjør det med teknologi. Vi gjør det med kraften fra fellesskapet.

konkretisert mål og tiltak basert på denne. Vårt overordnede mål for bærekraft er å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning og forebygging. Sirkulær økonomi og skadeforebygging er to av de mest vesentlige bærekraftsområdene til Fremtind. I 2024 fortsetter arbeidet med å identifisere og etterleve målsettinger og handlingsplaner for bærekraft gjennom hele forretningsmodellen, fra valg av leverandører, til egen drift og ut i hele kundereisen.

Samhold og god kultur

I 2023 har vi fortsatt å bygge samhold og god kultur gjennom aktiviteter og sosiale treffpunkter. Vi lanserte også oppdaterte medarbeiderløfter, for å speile hvem Fremtind er: *Vi gjør det for morgendagen. Vi gjør det med teknologi. Vi gjør det med kraften fra fellesskapet.* Vi har videreført populære og bærekraftige tiltak som egen skredder og sykkelreparasjon for medarbeiderne, og bare i år reparerte vi til sammen 860 plagg, noe som tilsvarer en CO₂-besparelse på 9 744 kg.

Vi har arbeidet videre med mangfold og inkludering. I tillegg har vi jobbet målrettet med employer branding og feiret anerkjennelsen som Årets klatrer blant yrkesaktive innen IT på Universum-listene. Arbeidet med å bygge en sterk kultur er kontinuerlig og viktig for å skape en attraktiv arbeidsplass, slik at våre medarbeidere er engasjerte og har det bra på jobb, samt at vi kan rekruttere nye talenter for å bidra til at vi skaper gode løsninger for kundene våre.

Solid kjernevirksomhet og sterk distribusjonskraft

Salget av forsikringer er påvirket av situasjonen i samfunnet, med leveranseproblemer, svak kronekurs, renteendringer, høy inflasjon og dyrtid. Men kjernevirksomheten vår er solid, og med den sterke distribusjonskraften gjennom SpareBank 1, DNB og LO står vi sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet fremover. Målet videre er å gi god service gjennom den vanskelige tiden, samtidig som vi skal vokse kontrollert innenfor våre prioriterte kundegrupper, bankkunder og organisasjonsmedlemmer, på tvers av kanaler, distributører og partnere.

Selv om resultatene er påvirket av uroen i omgivelsene våre, er den underliggende lønnsomheten god. Vi har en veldig fin energi i organisasjonen, og vi fortsetter veksten i godt samspill med SpareBank 1, DNB og LO.

Vi skal levere på samfunnsoppdraget vårt, og vi skal fortsette å bygge Fremtind som morgendagens forsikringsselskap til glede for kundene, eierne og oss som jobber her.



Turid Grotmoll
Konsernsjef

Resultat før skatt (i milliarder kroner)

Fremtind-konsernets resultat før skatt i 2023, mot 1,57 mrd. kroner året før. Negativt påvirket av store natur- og værhendelser, positivt påvirket av finansresultatet.

1,16

Forvaltningskapital (i milliarder kroner)

Fremtind-konsernets forvaltningskapital utgjorde ved årets utløp 23 256 mill. kroner, mot 21 499 mill. kroner året før.

23,26

1.2 Viktige hendelser

Januar	Ombrukstorg for ansatte	For å bidra til lavere forbruk og kasting av klær, etablerte vi et ombrukstorg på hovedkontoret vårt. Hensikten er at ansatte kan selge og kjøpe brukte klær, sko og vesker av hverandre.
Februar	Kundefavoritt på Bytt.no	Bytt.no kåret Fremtind til årets kundefavoritt. I overkant av 5 000 kunder delte sine erfaringer og opplevelser, og 74 prosent opplyste at de ville anbefalt Fremtind som forsikringselskap.
Mars	Flytter all veihjelp til SOS International	1. mars overførte vi all veihjelpstjeneste for kundene våre til SOS International, hvor Fremtind er en av hovedeierne. Selskapet fikk med dette over 40 000 nye redningsoppdrag i Norge, gjennom SOS Vei Hjelp og NAF.
	Passerer 15 milliarder i premieinntekter	Da Fremtind ble etablert 1. januar 2019, hadde vi samlede premieinntekter på åtte milliarder kroner. På bare fire år har vi økt med syv milliarder.

→ Viktige hendelser

Økt kompetanse om klimarelaterte skader

Klimarelaterte skader har de siste ti årene kostet norske forsikringssselskaper om lag 30 milliarder kroner. Derfor utviklet vi nettkurs for å øke kompetansen internt og gi alle ansatte en bedre forståelse for hva vi mener med bærekraft og hvordan dette påvirker oss i Fremtind.



Nye medarbeiderløfter

Medarbeiderløftene til Fremtind speiler vår interne virkelighet, og legger premissene for at vi kan levere på langsiktige mål. De nye medarbeiderløftene er: «Vi gjør det for morgendagen», «Vi gjør det med kraften fra fellesskapet», «Vi gjør det med teknologi». Løftene skaper stolthet og samhörighet hos våre ansatte.

→ Viktige hendelser

Mai	Økt kjennskap blant studentene	Fremtind jobber målrettet for å være en attraktiv arbeidsgiver, både for studenter og arbeidstakere. Hvert år spør Universum 11 000 studenter ved norske universiteter og høyskoler om deres karrierepreferanser. Kjennskapen til Fremtind blant IT-studentene økte med over 10 prosentpoeng fra året før, og vi klatret ni plasser blant kvinner i IT.
Juni	Vi feirer Pride og arrangerer helsemåned	I Fremtind skal det være rom for at medarbeiderne kan komme på jobb med hele seg. I juni markerte vi Pride og betydningen av god helse. Noe av det vi satte søkelyset på var psykisk helse for de som identifiserer seg som LGBTQ+. Ansatte delte personlige erfaringer og sterke historier, og gjorde oss alle litt klokere.



→ Viktige hendelser

August

Store ødeleggelser etter «Hans»

Da ekstremværet «Hans» rammet Norge, opplevde vi stor pågang fra fortvilte kunder som hadde fått hjem og eiendommer ødelagt. En egen «Hans-gruppe» ble etablert for å hjelpe berørte kunder på best mulig måte. Deretter kom den voldsomme nedbøren i Østlandsområdet. Også dette resulterte i mange store skader.



Bruker stemmen vår på Arendalsuka

Fremtind var godt representert på Arendalsuka. Gjennom deltakelse i ni debatter brukte vi stemmen vår på temaer som er viktige for både oss som forsikringsselskap og samfunnet for øvrig: klimatilpasning og skadeforebygging, trafiksikkerhet, trygghet ved boligsalg og -kjøp, og kjønnsbalanse i styrerommene.

→ Viktige hendelser

September

Stedlig tilsyn
i Fremtind
Livsforsikring

Temaet for tilsynet var foretakets system for styring og kontroll, tekniske avsetninger, risikoeksponering og kapitalisering. Rapport fra tilsynet var ikke mottatt ved årets slutt.

Oktober

Distribusjon med
nye meglerforetak

Fremtind har vært i markedet for boligselgerforsikring i to år, og salget går godt. 1. oktober startet ytterligere to eiendomsmeglerforetak hos EiendomsMegler 1 med salg av boligselgerforsikring fra Fremtind.

Rekordmange
søkere til Summer
Internship 2024

I jakten på de flinkeste studentene innen maskinlæring og kunstig intelligens, utvikling og design, gjennomfører vi hvert år et Summer Internship. Denne gangen slo vi alle rekorder med hele 651 søkere, mot 284 året før. Gjennom evnetester og caseintervjuer valgte vi ut 12 stjerne kandidater til sommerjobb hos oss i 2024.

Markerer
Verdensdagen for
psykisk helse

Psykologisk trygghet er avgjørende for å skape et godt arbeidsmiljø der de ansatte tør å være seg selv, være modige, nysgjerrige og kreative for å levere morgendagens forsikringsløsninger. Psykologisk trygghet var derfor temaet for vår markering av Verdensdagen for psykisk helse 10. oktober.

→ Viktige hendelser

November

Innspill til stortingsmelding om flom og skred

Været blir stadig mer ekstremt. Fremtind har i flere år vært aktive overfor myndighetene for å synliggjøre behovet for klimatilpasning, foreslå løsninger og kreve politiske tiltak for å forebygge konsekvensene av ekstremværet. I november ga vi innspill til ny stortingsmelding om flom og skred. Innspillene omhandlet blant annet ansvar ved naturskader og behov for helhetlig forebygging på nasjonalt nivå.

Kåret til Årets klatrer

Fremtind skal være en attraktiv arbeidsgiver og jobber strategisk og kontinuerlig for å sikre seg de beste talentene i markedet. Det var derfor en stor glede å bli kåret til Årets klatrer på Universum-listene innen hovedmålgruppen vår, IT. I tillegg klatret vi opp i kategoriene jus og økonomi.



→ Viktige hendelser

Milepæl for bedriftsmarkedet

Forretningsenheten bedriftsmarked (BM) passerte to milliarder kroner i premieinntekter. Dette er en dobling siden september 2019. Veksten var spesielt stor innenfor eiendom og mobilitet.

Nær to millioner bombrikker

Datterselskapet vårt, Fremtind Service, passerte i november 1,4 millioner kunder. I snitt har hver kunde 1,2 biler knyttet til sin kundeavtale, noe som betyr at nesten to millioner kjøretøy har bombrikke med Fremtind-logo plassert i bilen sin.

Desember

Offentliggjør fusjonsplaner og ny konsernsjef

12. desember offentliggjorde vi nyheten om at Fremtind og Eika Forsikring vil slå seg sammen. Fusjonen vil tre i kraft tidligst sommeren 2024, forutsatt godkjenning fra myndighetene. Samtidig ble det kommunisert at konsernsjef Turid Grotmoll går av med pensjon våren 2024. Hennes arvtager blir Hege Toft Karlsen, som kommer fra stillingen som konsernsjef i Eika Gruppen. Hun tiltrer senest 1. juli 2024.

Milepæl for personrisikoforsikring

Fremtinds personrisikoportefølje, som ligger i datterselskapet Fremtind Livsforsikring, passerte i desember 4 milliarder kroner i premieinntekter. Det er en økning på 22 prosent siden oppstartsåret 2020.

1.3

Styreleder hilser



[→ Styreleder hilser](#)

— 2023 har med styrke bekreftet hvilke konsekvenser klimaendringene kan ha, også for et forsikringssselskap. Store natur- og værskader har preget Fremtinds resultater – men vi står stødig, veksten fortsetter og kjennskapet til selskapet øker.

→ Styreleder hilser

I tillegg til å være sterkt påvirket av store naturhendelser og flere og dyrere skader, har Fremtind også fått kjenne på konsekvensene av kriger, inflasjon, svak kronekurs, kapasitetsutfordringer hos leverandører og trang økonomi hos vanlige folk og bedrifter. Dette vil kreve tett oppfølging fra styret og ledelsen i tiden fremover.

Bærekraftig verdiskaping

Fremtinds forretningsmodell, *forsikring i bank*, gir oss en unik konkurransekraft, hvor vi ser helhetlig på hendelser i kundenes liv. Om en kunde skal kjøpe bolig, tilbyr bankene innbo-, hus- og livsforsikring, samtidig som de gir dem boliglån. Slik nærhet til kundenes livssyklus gir kundene trygghet og bankene verdiskaping.

Fremtidens forsikringer handler ikke bare om å erstatte skader. Det handler også om å vite hvor det kan gå galt, forutse skader og forhindre at de skjer. Fremtind bidrar med både data og kompetanse, gir kontinuerlig råd om skadeforebygging til kundene og er tydelige overfor myndighetene om hva vi mener de bør gjøre for å styrke arbeidet med klimatilpasning – som i innspillet til ny stortingsmelding om flom og skred i november.

I 2023 har vi videreutviklet bærekraftarbeidet vårt. Kompetansen hos de ansatte er styrket og vi vet stadig mer om hva som må til for å møte både klimarisikoen og økte lovkrav. Arbeidet drives fremover av taksonomikrav, men også ved at vi selv ser gode resultater fra flere reparasjoner og økt gjenbruk i oppgjør.

Fremtind har i 2023 tydeliggjort mål for bærekraft. Alle forretningsområdene har tatt eierskap til mål og tiltak, og i samspill med SpareBank 1, DNB og LO kan vi i sum nå ut til nesten hele Norges befolkning.

Fusjon med Eika og ny konsernsjef

Vi avsluttet året med å annonsere en sammen slåing mellom Fremtind og Eika Forsikring, og

befester med dette posisjonen til konseptet *forsikring i bank*. Fusjonen vil gi bedre forsikringsløsninger for kunder og rådgivere over hele landet, og realisere store synergier for eierne.

Våren 2024 går konsernsjef Turid Grotmoll av med pensjon. Hun har ledet selskapet med stø hånd, og styret takker for at hun ved å legge sten på sten har bygget distribusjon av forsikring gjennom bank. Med dette, og bruk av teknologi, har Turid gjort Fremtind til et ledende forsikringsselskap i Norge. Styret har jobbet grundig for å finne den rette kandidaten til å overta hennes stilling. Vi er derfor svært glade for at Hege Toft Karlsen har takket ja til oppgaven.

Som styreleder er jeg stolt over at Fremtind i 2023 ble kåret til årets klatrer på Universums IT-lister. Det er ingen tilfeldighet. Kjennskap er viktig for kraft og troverdighet. Det siste skal vi gjøre oss fortjent til – kraften styrkes med folkene fra Eika Forsikring på laget. 2024 blir et spennende år for morgendagens forsikringsselskap.



Benedicte Schilbred Fasmer
Styreleder

2.0

Dette er oss

2.1 Fremtidsrettet forretningsmodell

Forretningsmodellen til Fremtind er «forsikring i bank». Partnerskap med tredjeparter forsterker modellen, gjennom nye tjenester og tilgang til kundegrupper vi ikke når gjennom bankdistribusjon.



→ Fremtidsrettet forretningsmodell

Ettersom flere relevante tjenester for kundene blir en del av bankenes produkt- og tjenestetilbud, fremstår forretningsmodellen som stadig mer fremtidsrettet og robust.

Når to av Norges sterkeste merkevarer og bank-distributører – SpareBank 1 og DNB – tilbyr forsikringer fra Fremtind, blir produktene våre lett tilgjengelige i både betjente og digitale kanaler, for privatpersoner og bedrifter. Gjennom samarbeidet med Norges største arbeidstakerorganisasjon LO og Norsk sykepleierforbund (NSF), har vi også en ledende posisjon i organisasjonsmarkedet. Vi tilbyr kollektive og individuelle forsikringer som medlemsfordeler til over én million nordmenn, godt integrert i bankenes kanaler.

Forretningsmodellen bygger på å forsterke forholdet kunden har til banken sin og forbundet sitt. Dette skjer gjennom kundevennlige produkter, tjenester og betjeningsformer, og gjennom å levere skadeoppgjør med høy kvalitet og forutsigbarhet. Modellen drar nytte av kundens tillit til banken, innsikt i kundens behov, og nærhet til hendelser der det er relevant å tilby forsikring – som ved finansiering av bolig.

Vi møter nye behov

Folks behov, vaner og bevegelsesmønstre endres raskt gjennom urbanisering, offentlige reguleringer, samfunns- og miljøbevissthet, og ønsket om å forenkle måten vi lever og beveger oss på. Klimaendringene og miljøbevisstheten vår har økt kraftig i de senere årene. Dette, sammen med økte regulatoriske krav på bærekraftområdet, utfordrer oss. Vi tilpasser virksomheten vår, forsikringsproduktene og -løsningene våre til disse behovene. Samtidig hjelper vi kundene våre til å ta vare på seg selv og verdiane sine, og vi reparerer og gjenbraker der vi kan, fremfor å erstatte med nytt. Vi kaller det sirkulær forsikring.

Sammen med distributørene våre har vi en enorm påvirkningskraft. Vi når ut til store deler av befolkningen, med nye, enkle, lønnsomme og bærekraftige løsninger i takt med at behovene i samfunnet endrer seg. [Les mer i Bærekraft i Fremtind.](#)

Partnerskap forsterker forretningsmodellen

Partnerskap med tredjeparter forsterker forretningsmodellen vår, ved at vi tilbyr nye tjenester til kundene. Partnerskap gir også tilgang til kundegrupper vi ikke kan nå gjennom bank-distribusjon. Stadig flere privatpersoner blir forsikringskunder gjennom tredjepartsprodukter hvor forsikring er integrert. Gjennom eierne våre og egne partneravtaler har vi tilgang til et nettverk av partnere som er med på å styrke oss når større endringer skjer. Her er noen eksempler:

- På boligområdet åpnet endringene i avhendingsloven i 2022 et nytt marked for oss, nemlig boligselgerforsikring. Bankenes eiendomsmeglere tilbyr tilstandsrapport og boligselgerforsikring tilpasset lovendringene, som del av en større pakke ved boligsalg. På samme måte som ved finansiering av bolig, er boligsalg en hendelse der det er relevant å tilby forsikring. Gjennom 2023 har Fremtind befestet seg som en vesentlig aktør i dette markedet, og vi fortsetter å utvikle produktet og antallet eiendomsmeglere som tilbyr boligselgerforsikring fra oss.
- Endringene i markedet for mobilitet fortsetter. Kjøpsbeslutningen for private forsikringer flytter seg fra privatpersoner til bedrifter, i takt med at stadig flere vil lease, leie eller abonnere fremfor å eie. Vi fortsetter å utforske samarbeid med partnere for å utvikle relevante og lønnsomme produkter og tjenester. Dette gjøres eksempelvis i tett integrasjon med partners finansieringsløsninger for bilkjøp, eller ved

→ Fremtidsrettet forretningsmodell

å utvikle relevant funksjonalitet for administrasjon av bilflåter.

- Bompenger er også en del av bilholdet og hverdagsøkonomien til folk. Gjennom datterselskapet vårt Fremtind Service er vi Norges største Autopass-utsteder, med bombrikker i nesten to millioner kjøretøy. Fremtind er også en av hovedeierne i SOS International, som har åpnet spennende muligheter for oss på mobilitetsmarkedet. I 2023 overførte vi all veihjelpstjeneste for kundene våre til datterselskapet SOS Veihjelp, hvor NAF eier 34 prosent. De fikk med dette over 40 000 nye redningsoppdrag i Norge.

Alt dette er en del av det økosystemet vi er i, sammen med bankene og deres datterselskaper. Både vi og eierne våre ser stor verdi av å bygge og utnytte slike økosystemer for å kunne tilby fremtidsrettede produkter og tjenester. Det styrker innovasjonsevnen og forretningsutviklingen vår, noe som igjen forsterker forretningsmodellen vår. Ikke minst kommer det kundene til gode, som får en enklere hverdag med stadig flere produkter og tjenester samlet på ett sted – i banken sin.

2.2 Selskapsstruktur

Fremtind-konsernet består av morselskapet Fremtind Forsikring AS, datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS og Fremtind Service AS.



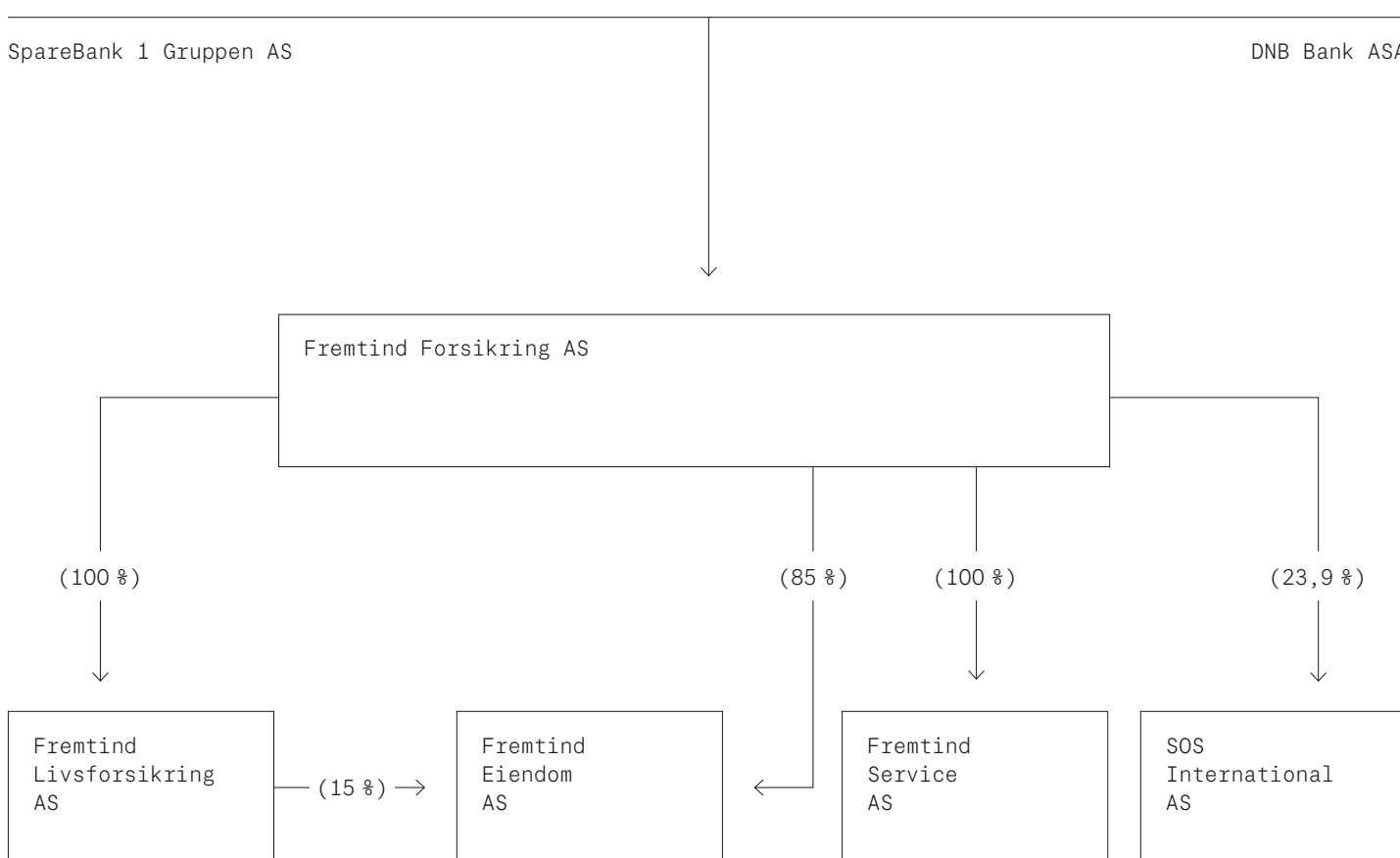
→ Selskapsstruktur

65 %

35 %

SpareBank 1 Gruppen AS

DNB Bank ASA



Per 31.12.23 eies Fremtind Forsikring 65 prosent av Sparebank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB Bank ASA. Alle datterselskap i konsernet eies 100 prosent av Fremtind. Fremtind Eiendom AS eies av Fremtind Forsikring AS med 85 prosent og Fremtind Livsforsikring AS med 15 prosent.

Premieinntekter (i milliarder kroner)

Fremtind passerte 15 milliarder kroner i premieinntekter i mars 2023. Da selskapet ble etablert 1. januar 2019, hadde vi samlede premieinntekter på åtte milliarder kroner. På bare fire år har vi økt med syv milliarder.

15

2.3 Konsernledelsen



Turid Grotmoll
Konsernsjef

Turid var tidligere administrerende direktør i SpareBank 1 Forsikring og konsernsjef i SpareBank 1 Gruppen, og har mange års erfaring fra NRK og ulike deler av Telenor. Hun har utdanning som ingeniør og lærer, og har en Master of Management/scenarioutvikling fra BI. Turid er visepresident i NHO, samt styremedlem i Finans Norge og i Skift – næringslivets klimaledere.



Christian Parelus
Konserndirektør
Finans

Christian har siden 2005 arbeidet i ulike perioder som finansdirektør og investeringsdirektør i SpareBank 1 Skadeforsikring, SpareBank 1 Livsforsikring og Fremtind Forsikring. Før det jobbet han 10 år i KPMGs finansavdeling. Han er utdannet jurist fra Universitetet i Oslo og Calgary, tatt Høyere Revisor Eksamen fra NHH, og en Executive MBA fra Ecole Nationale Des Ponts Et Chaussees (Edinburgh og Paris).



Roar Skorge
Konserndirektør
Fremtind Digital

Roar har siden 2005 vært IT-direktør i SpareBank 1 og i Fremtind. Før det var han 11 år i konsulent-selskapet Accenture innenfor bank og finans med nedslagsfelt i Norge, Norden og Storbritannia, hvor han hadde ansvaret for kompetanseområdene forsikring og kapitalforvaltning. Roar er sivil-økonom fra NHH.

→ Konsernledelsen



Nina Juel Arstal
Konserndirektør
Forsikringsoppgjør

Nina har siden 2011 hatt lederroller i SpareBank 1 Forsikring og Fremtind. Hun har tidligere ledererfaring fra Storebrand. Før hun kom til finansbransjen jobbet hun mange år i olje og gass. Hun er utdannet sivilingeniør fra NTH, og har gjennomført hovedkurset ved Forsvarets Høyskole. Nina er styreleder i Fremtind Livsforsikring, og har ellers hatt en rekke styreverv.



Rune Hoff
Konserndirektør
Fremtind NXT

Rune har hatt ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind. Han har også erfaring fra Clas Ohlson og Telenor før han begynte i SpareBank 1 Skadeforsikring. Rune er utdannet fra BI. Han er styreleder i Fremtind Service og styremedlem i SOS International.



Jon Holtan
Konserndirektør
Produkt, data
og analyse

Jon har siden 2010 hatt ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind. Han har over 25 års ledererfaring fra norsk og nordisk forsikring, bl.a. fra Storebrand, If og SpareBank 1 Forsikring. Han er utdannet cand. scient/aktuar ved Universitetet i Oslo og har en Executive MBA fra BI. Jon er også styreleder for Bransjestyret for risiko- og skadeforsikring i Finans Norge og sitter i styret til Fremtind Service.



Nils Tore Nilsen
Konserndirektør
Privatmarked

Nils Tore har hatt flere ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind innenfor salg og forretningsutvikling. Han har lang erfaring med «forsikring i bank» og har vært med siden etableringen av SpareBank 1 Skadeforsikring, hvor han blant annet ledet privatmarkedet i SpareBank 1 Forsikring og har hatt samme rolle i Fremtind siden etableringen i 2019. Han har tidligere jobbet i Sparebanken Vest. Nils Tore har sin utdanning fra BI.

→ Konsernledelsen



Kari Halvorsen Holter
Konserndirektør
Risikostyring og kontroll

Kari har vært konserndirektør for Risikostyring og kontroll siden oppstart av Fremtind i 2019. Hun kommer fra DNB der hun hadde ulike lederroller i perioden 2008 til 2018, blant annet som leder for Analyse, Produkt og Aktuarfunksjonen. Før det arbeidet hun i Gjensidige. Kari er utdannet aktuar fra Universitetet i Oslo.



Stine Ørbeck Falck
Konserndirektør
Bedriftsmarked

Stine har siden 2017 hatt ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind. Hun har tidligere erfaring som strategikonsulent i Itera Consulting og ulike stillinger i Handelsbanken. Hun har en Master of Science i finans og strategi fra Handelshøyskolen i København og en Bachelor i økonomi fra Pacific Lutheran University i Seattle, USA. Stine er styremedlem i Fremtind Service.



Monica Hvidsten
Konserndirektør
Fremtind Konsernsenter

Monica har siden 2017 hatt ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind. Før det var hun blant annet ansvarlig for å bygge opp en portefølje- og prosjektlederenhet i Politidirektoratet. Hun har også mange års erfaring fra Storebrand-konsernet, som leder av forskjellige stabs- og støttemiljøer og en rekke endringsprosesser, og som styremedlem i Storebrand Baltic. Monica har også konsulent-erfaring fra Accenture, og er siviløkonom fra NHH.

2.4 Fremtinds strategi



→ Fremtinds strategi

Fremtinds overordnede strategiske retning er at vi skal:

-
- 1 Gjøre forsikring i bank attraktivt og selvfølgelig for kundene
 - 2 Ta plassen som morgendagens forsikringsselskap
 - 3 Med en ambisjon om å bli nummer én
-

→ Fremtinds strategi

Dette er en varig og holdbar strategi. *Forsikring i bank* er forretningsmodellen vår. Les mer i artikkelen [Fremtidsrettet forretningsmodell](#). Den bygger på å forsterke forholdet kunden har til banken sin og forbundet sitt, og på innsikt i kundenes behov. Strategien vår videreutvikles etter hvert som vi forsterker partnerskapene våre sammen med bankene, for eksempel gjennom boligselgerforsikring og store bilflåteprodukter.

Å ta plassen som *morgendagens forsikrings-selskap* er ledestjernen vår. Vi sier at det er en mental tilstand, hvor vi skaper noe nytt med forankring i det vi er, og samtidig utforsker det ukjente – for å utfordre det vi er. Det dreier seg om at vi hele tiden ligger i front, blir stadig mer datadrevne, og kan tilby mer relevante produkter og tjenester til kundene – samtidig som vi er personlig til stede for kundene når det trengs. Og ikke minst ligger det i *morgendagens* at bærekraft skal gjennomsyre hele virksomheten vår. Les mer i [Bærekraft i Fremtind](#).

Vi tror sterkt på at vi kommer til å nå ambisjonen vår om å bli *nummer én* en dag – men vi vet ikke når. Vi har sagt at vi kommer til å nå den tidligere på privatmarkedet enn på bedriftsmarkedet. Med offentliggjøringen på tampen av 2023, om å slå oss sammen med Eika Forsikring, er posisjonen som nummer én på privatmarkedet bare en hårsbredd unna.

Vi lever ut samfunnsoppdraget vårt

Samfunnsoppdraget vårt står sterkt, og det gjør at vi vet hvorfor vi går på jobb. Les mer i [Vår identitet og kultur](#). Gjennom det vi gjør hver dag, hjelper og motiverer vi folk til å ta gode valg for seg selv, unngå skader og samtidig ta ansvar for samfunnet og menneskene rundt seg – og ikke minst, vi er der når det trengs. Denne tryggheten ligger i bunnen. Og det er i stort og smått, enten det er én kunde som har fått ødelagt mobilen sin, eller

det er flere hundre av kundene våre som rammes av en naturkatastrofe.

Vi er en betydelig aktør og kan påvirke utviklingen i samfunnet. Vi når ut til folk flest, har god dialog med myndighetene og kan mye om teknologi, risiko og skadeforebygging. På vegne av kundene våre bruker vi derfor *stemmen vår* til å løfte frem samfunnsutfordringer, skape debatt, påvirke politiske beslutninger og kommunisere løsninger. Vi samarbeider med og bruker stemmen vår også sammen med distributørene våre, andre virksomheter, fagmiljøer, myndigheter eller kommuner for å få det til.

Våre langsiktige ambisjoner

De langsiktige ambisjonene våre har samme karakter som den overordnede strategiske retningen, og de står seg over tid:

- Bærekraftig verdiskaping
- Høy kundetilfredshet
- Attraktiv arbeidsgiver

Bærekraftig verdiskaping

Veksten vi skaper skal være lønnsom. I det ligger også at veksten skal ha et bærekraftig fotavtrykk. En høy andel av premieinntektene våre skal komme fra bærekraftige produkter, og i tråd med samfunnsoppdraget vårt, motiverer vi til klimatilpasning og skadeforebygging, og gjør forsikring sirkulært gjennom reparasjon, gjenbruk og bruk av materialer som i minst mulig grad skader miljøet vårt. Les mer i [Fremtinds arbeid med EU-taksonomien](#).

Det å tilby forsikring gjennom bankene, gir oss et konkurransefortrinn. I tillegg bygger vi gode relasjoner til partnere som kan forsterke forretningsmodellen med «forsikring i bank» eller som gjør at vi kan nå kundesegmenter vi ellers ikke

→ Fremtids strategi

De langsiktige ambisjonene våre har samme karakter som den overordnede strategiske retningen, og de står seg over tid:



Bærekraftig
verdiskaping



Høy kunde-
tilfredshet



Attraktiv
arbeidsgiver

→ Fremtinds strategi



treffer. Vi bygger standardiserte, automatiserte løsninger og prioriterer digitale kanaler, slik at kundene kan kjøpe, endre og bruke forsikringene sine selvbetjent.

Vi har mål om å tilby markedsledende produkter, være ledende på å vurdere risikoen for skader på objektene vi forsikrer og prise produktene riktig i forhold til risiko. Vi følger anerkjente prinsipper for bærekraftig kapitalforvaltning, og investeringsporteføljen vår skal levere avkastning på linje med eller bedre enn konkurrentene våre.

Høy kundetilfredshet

Vi har mål om å skape gode og helhetlige kundeopplevelser, og gjøre «forsikring i bank» attraktivt og selvfølgelig for kundene. Dette oppnår vi sammen med bankene, datterselskapene deres, organisasjonene vi samarbeider med, og partnerne våre.

Selv om kundene våre skal kunne kjøpe, endre og bruke forsikringene sine selvbetjent, vil de kompetente medarbeiderne våre hjelpe de som trenger det – og så ordner maskinene resten.

Kundene skal bare bli overrasket over hvor enkelt det er å bruke forsikringen sin. Vi skal gjøre distributørene våre gode, og sammen jobber vi for at kundene våre skal være markedets mest fornøyde.

Attraktiv arbeidsgiver

Fremtind skal være en synlig arbeidsgiver, som tiltrekker seg, utvikler og beholder riktig kompetanse. Vi har en arbeidskultur som er fremoverlent og bygget av trygge, engasjerte og kompetente medarbeidere. Vi følger prinsipper for dynamisk styring, med tydelige prioriteringer og effektive beslutningsstrukturer, for å sikre at vi er endringsdyktige og tilpasser oss morgendagens behov.

Som en ansvarlig og etisk samfunnsaktør, bruker vi posisjonen og stemmen vår til å påvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling, anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter også hos leverandører og samarbeidspartnere. Bærekraft er integrert i kulturen og virksomhetsstyringen vår. Det er en forutsetning for å oppnå verdiskaping, høy kundetilfredshet og være en attraktiv arbeidsgiver at bærekraft gjennomsyrrer hele virksomheten.

Kundetilfredshet etter skadeoppgjør (av 6 mulige)

Snitt for 2023

5,0

2.5 Vår identitet og kultur

Som ansatte i Fremtind er vi del av en jobbkultur. Denne påvirker hvordan vi oppfører oss, hvordan vi har det på jobb, hvordan vi snakker med hverandre og hvordan vi er mot hverandre. Kulturen er også noe som sveiser oss sammen og skaper en felles identitet.



→ Vår identitet og kultur

For å understøtte bankene og gjøre dem gode på forsikring, må kundene være trygge på hvem vi er – men hvem er Fremtind? Kjernen i vår identitet gir oss retning og motivasjon, og ligger til grunn for de valgene vi tar.

Ledestjernen

Vi er morgendagens forsikringsselskap

Å være morgendagens selskap er en mental tilstand. En tilstand hvor vi skaper nytt med forankring i det vi er, og samtidig utforsker det ukjente – for å utfordre det vi er. Vi har fast grunn under føttene, kompetanse og styrke til å utvikle oss. Vi klatrer høyt, for å kunne sikte langt. Vi tør å utfordre og er nysgjerrige. Den som tør, kan. Vi kan.



→ Vår identitet og kultur

Samfunns- oppdraget

Vi hjelper og motiverer folk til å ta vare på sin helse, sine verdier og sine omgivelser – og er der når det trengs.

Folk er folk, enten det er enkeltindivider, familier, foreninger, bedrifter eller ansatte. Gjennom det vi gjør hver dag, motiverer vi folk til å ta gode valg for seg selv, unngå skader og samtidig ta ansvar for samfunnet og menneskene rundt seg. I bunn ligger tryggheten om at vi hjelper og tar vare på folk når de trenger det, her og nå.

Vi bruker den sterke stemmen vår til å løfte frem samfunnsutfordringer som vi kan påvirke, og skape debatt. Vi samarbeider med våre distributører, andre virksomheter, fagmiljøer, myndigheter og kommuner for å få det til.

Vi er en betydelig aktør og kan påvirke utviklingen i samfunnet. Vi når ut til folk flest, har god dialog med myndighetene og kan mye om teknologi, risiko og skadeforebygging.



→ Vår identitet og kultur

Verdier

Vi er modige

Vi tør å skille oss ut og utfordre det etablerte. Vi bruker stemmen vår på det vi tror på og står for. Vi prøver og feiler – og prøver igjen.

Vi er nysgjerrige

Vi søker stadig ny innsikt, kunnskap og kompetanse. Vi er åpne for nye måter å gjøre ting på. Ingen vet hvem som kommer med den neste gode ideen.

Vi gjør det enkelt

Vi gjør det enkelt å være kunde, distributør og samarbeidspartner. Vi legger til rette for en enkel hverdag for våre kolleger.

Vi jobber sammen

Vi knytter sammen kompetanse fra ulike miljøer for å løse problemer. Vi respekterer hverandres kompetanse og ulikheter. Vi spiller hverandre gode.

→ Vår identitet og kultur

Vi tror på kraften
i fellesskapet

Fremtind er for oss som er modige, nysgjerrige og som jobber sammen. Derfor tar vi både vare på og lytter til hverandre. For å ha det bra som mennesker, vise respekt for individer, for å ivareta hverandres kompetanse og utvikles i våre roller. For oss er det viktig å skape et miljø der vi trives og har det gøy, med stort handlingsrom for den enkelte. Der alle spiller på lag og drar i samme retning.



→ Vår identitet og kultur

Kultur i Fremtind

I Fremtind er vi opptatt av å skape et trygt og inkluderende arbeidsmiljø. Vi tror det gir fornøyde medarbeidere og gjør oss til en attraktiv arbeidsgiver. Vi prioriterer å ha et bredt spekter av kulturtilbud så alle medarbeiderne finner noe av interesse. Vi har en egen kultursjef som leder arbeidet med å løfte frem kulturen vår.

Hva gjør vi?

- Vi iverksetter tiltak som underbygger merkevaren vår og styrker posisjonen vår som en attraktiv arbeidsgiver.
- Vi bygger kultur, sammen, gjennom et variert aktivitetstilbud som fremmer psykologisk trygghet.
- Vi har etablert en kulturambassade med representanter fra alle forretningsområdene, for å involvere bredt og sørge for gode innspill og delaktighet.

Kulturarbeidet har som mål å

- *feire* gode prestasjoner og anerkjenne modige stemmer
- *bidra* til å skape tilhørighet og stolthet til Fremtind
- *motivere* ansatte til å ta vare på egen helse
- *oppmuntre* til gjenbruk og reparasjon
- *skape* engasjement rundt selskapets mål og strategi

God helse, gode liv

I Fremtind ønsker vi å gjøre en forskjell på alle områder der vi kan bidra. Som en stor bedrift med mange ansatte, hviler det et stort ansvar på oss for å skape en arbeidsplass med en sunn og god kultur. Nettopp derfor hjelper og motiverer vi hverandre til å ta vare på helsen.

Helse er en viktig del av en god bedriftskultur og dette følger vi opp systematisk gjennom treningstilbud på jobb, bedriftsidrett, og registrering av aktiviteter i Fremtind Aktiv-appen. Fremtind Aktiv er et program som skal stimulere oss alle til å holde oss fysisk aktive. Alle kan delta, uansett hvilket fysiske nivå de er på. Programmet er lagt opp slik at vi får et felles ansvar for å motivere hverandre, og vi deltar både som enkeltindivider og som lagmedlemmer. På den måten skaper vi et enda bedre arbeidsmiljø, og gjør Fremtind til en helsefremmende arbeidsplass.

De ansatte har i 2023 loggført følgende aktivitet i Fremtind Aktiv-appen (per 28.11):

Totalt antall timer	57 188
Totalt antall km	226 706 (5,66 runder rundt jorden)
Totalt antall økter	47 384
Deltakelse i 2023	46,1 prosent av alle ansatte

→ Vår identitet og kultur

→

Fremtind Ung er en intern gruppe som arrangerer faglige og sosiale samlinger og naturlige møteplasser for de unge i selskapet.



I løpet av 2023 har 350 ansatte i Fremtind oppnådd full pott med 1000 poeng på en måned.

Treningstilbudet på jobben består blant annet av treningsrom, yoga, mindfulness og pausegym. Vi har også eget bedriftsidrettslag, med 13 ulike idrettsgrener.

Involvering av medarbeidere

I Fremtind ønsker vi å involvere de ansatte både faglig og sosialt, og det gjør vi gjennom et variert tilbud av tiltak. Vi har i 2023 gjennomført «Fremtimen» 23 ganger. Fremtimen er en fysisk og digital arena, hvor ansatte annenhver tirsdag kan dele aktuelle faglige temaer med kollegene sine.

Strategi og andre viktige aktiviteter i selskapet vises på huset gjennom «Fremtind-dagene». Vi har gjennomført fire slike dager i 2023. Etter Fremtind-dagene inviterer vi også alle ansatte til afterwork for mingling.

Fremtind har omgjort et møterom til skredderwerksted, der syersken Marie Bruce tar imot og reparerer ødelagte klær som ansatte leverer inn.

Dette initiativet bidrar ikke bare til redusert forbruk, men også en reduksjon i mengden klesavfall. I løpet av 2023 har ansatte levert inn 860 klesplagg for reparasjon, noe som tilsvarer en CO₂-besparelse på 9,7 tonn CO₂-ekvivalenter.

Fellesskap for de unge

Fremtind Ung er en intern gruppe som arrangerer faglige og sosiale samlinger og naturlige møteplasser for de unge i selskapet. Aktivitetene spenner fra sosiale samlinger med spill og mingling til faglig påfyll, og vi legger til rette for utveksling av kunnskap og kompetanse. Målet er å bygge fellesskap og nettverk på tvers av avdelinger. I tillegg bidrar gruppen til at de unge finner «sin plass» og dermed trives bedre på jobb.

Oda-nettverket jobber for økt andel kvinner teknologimiljøene

I Fremtind har vi en god kjønnsbalanse på fleste nivåer i selskapet. I teknologimiljøene ser vi derimot at vi fremdeles har en liten vei å gå. Gjennom 2023 har vi derfor jobbet for å utnytte Oda-nettverket best mulig, både internt og mot

→ Vår identitet og kultur

potensielle medarbeidere. Mot slutten av året startet ressursgruppen vår for Oda-nettverket en fast Oda-talk, der inspirerende kvinner inviteres inn til en prat om egen karriere og reise for å komme dit de er i dag. Første seanse var en stor suksess og ressursgruppen planlegger derfor å fortsette med dette også inn i 2024. I tillegg arrangeres det en Oda-lunsj for de som ønsker å delta en gang i måneden.

Gjennomføring av Skaperdagene

Det å være morgendagens forsikringsselskap innebærer at vi hele tiden må utvikle oss, være nysgjerrige og modige. Skaperdagene er en naturlig del av å bygge denne kulturen, hvor det skal være rom for å teste og lykkes, eller teste, feile og lære. Skaperdagene er en videreutvikling av et mer tradisjonelt hackaton, der vi samler alle som ønsker å delta, til tre dager med idémyldring og utarbeidelse av et konsept innenfor et forhåndsdefinert tema. For Skaperdagene vi gjennomførte i september 2023 var temaet kontorlokalene våre. Forslagene fra deltakerne var alt fra mer effektive kaffetraktere til en robotsøppelkasse man kan tilkalle. Dette er en arena hvor ansatte treffes på tvers av fagområder, avdelinger og kompetanse, og sammen finner løsninger på en utfordring gjennom tre intense dager.

Markering av merkedager og måneder som betyr noe for oss

I løpet av året arrangerer vi flere merkedager og har temamåneder med det vi mener er viktig for å bygge en sterk kultur og bidra til økt kompetanse blant våre medarbeidere. I løpet av 2023 gjennomførte vi språkmåned i februar, strategimåned i mars, helsemåned og markering av Pride i juni, miljømåned i september, sikkerhetsmåned i oktober og i november arrangerte vi distributørdager for SpareBank 1 og DNB.

Tema-månedene innebærer relevante foredrag med interne og eksterne foredragsholdere, og aktiviteter som skal bidra til økt kompetanse for medarbeiderne innenfor månedens tema.

I tillegg har vi egne ressursgrupper som jobber med merkedager som Eid, Pride, Verdensdagen for psykisk helse og kvinnedagen. Disse ressursgruppene bidrar til aktiviteter som støtter opp om kulturen internt og sikrer at vi skaper en kultur med rom for at alle kan komme på jobb som hele seg.

Hvert år kårer vi ansatte som har utmerket seg som gode ambassadører for Fremtind. Disse utvalgte hedrer vi med tittelen Årets motivator. Gjennom året har de samlinger og reiser på en felles tur. I 2023 gikk turen til Brimiland. Tiltaket bryter ned interne siloer og sikrer at medarbeidere knytter bånd på tvers av selskapet og opplever en anerkjennelse for arbeidet de legger ned.

Nytt av året er barseltreff for ansatte som er i permisjon. Vi har så langt gjennomført to treff, der foreldrene og barna får tid til å mingle med kollegaer og nyte en deilig lunsj. Målet med tiltaket er å bidra til at de som er i permisjon fremdeles føler seg inkludert.

→ Vår identitet og kultur

Noe av det vi har fått til

Antall klesplagg syersken vår, Maria, har reparert for oss på jobben

860

Antall runder rundt jorden ansatte har registrert i Fremtind Aktiv-appen

5,66

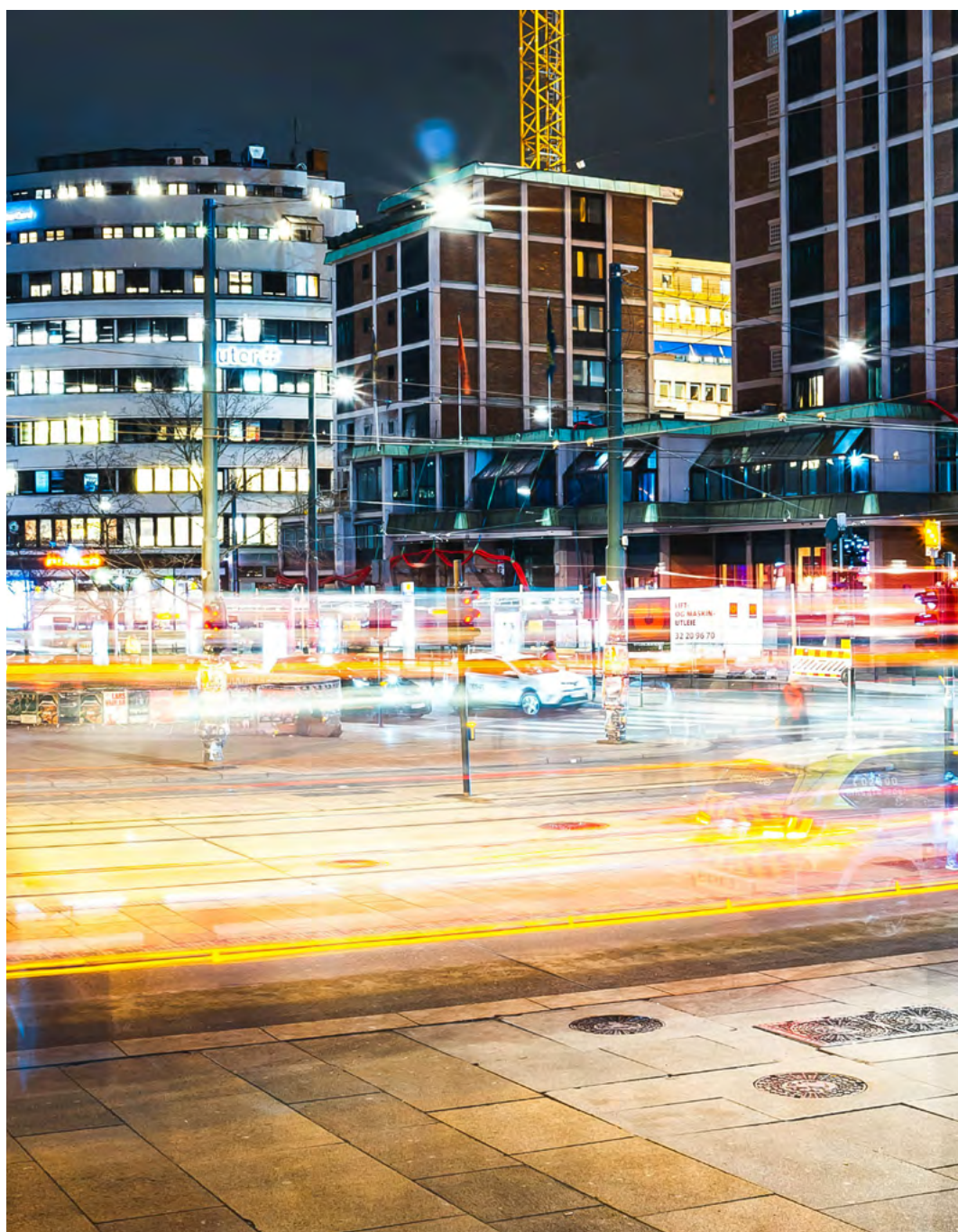
Timer med kompetansedeling av og for ansatte gjennom Fremtimen

2 300

Fremtinds ansatte stemte frem Flyktningshjelpen og Fattighuset som mottakere av årets julegave, på 250 000 kroner hver.

500 000

2.6 Drivkrefter i markedet



→ Drivkrefter i markedet

Digitalisering og automatisering

Digitaliseringstrenden har vart en stund, men skjøt fart under korona-pandemien hvor mange ble teknologisk selvhjulpne. Man snakker om endringer i forbrukervaner og teknologiadopsjon som ellers ville tatt et ti-år å oppnå.

Kunder vil ha det enkelt, personalisert og selvbetjent. Gode digitale løsninger er et «must», både for å tiltrekke seg og beholde kunder. Samtidig ønsker kundene seg det menneskelige og nære, nærmest som en motreaksjon. Som kunde av Fremtind får man begge deler: digitale selvbetjeningsløsninger og relevant rådgivning når en har behov for det.

2023 var året da kunstig intelligens (KI) fikk sitt allmenne gjennombrudd. Statistikk¹ viser at 38 prosent av den norske befolkningen er begeistret for produkter som bruker KI, mens 52 prosent oppgir at slike produkter gjør dem nervøse. En litt avmålt holdning til KI kan gjøre at det norske markedet ikke i like stor grad som andre deler av verden tar del i den verdiskapingen som KI innebærer. I Fremtind jobber vi systematisk med å utnytte data og innsikt til å gi bedre kundeopplevelser og produkttilbud til hver enkelt kunde.

Lønnsomhet og bærekraft hånd i hånd

Vi er i en tid der overgangen til lavutslippssamfunnet er i gang. Næringsliv og samfunn gjør tilpasninger for å forene vekst og utslippsreduksjoner, og fra regnskapsåret 2024 vil de første selskapene, deriblant Fremtind, rapportere i tråd med et nytt og omfattende bærekraftdirektiv (CSRD). Forbrukerne vil gjerne ha bærekraftige alternativer så lenge det ikke går ut over kvalitet, estetikk og pris. Ved utgangen av 2023, mente 72 prosent² at næringslivet må gjøre mer for at vi skal oppnå en bærekraftig utvikling. Forbrukerne

forventer insentiver til å velge bærekraftig, og næringslivet må drive denne etterspørselen. Forbrukernes tillit fordrer etterlevelse, noe Fremtind tar på alvor. I 2023 satt vi oss nye mål knyttet til bærekraft. Disse skal etterfølges av målbare KPI'er med tilhørende prioriterte tiltak fra 2024. [Les mer i Bærekraft i Fremtind.](#)

Kundene våre er også opptatt av sosial bærekraft: psykisk helse, utenforskap og inkludering. Mange opplever hverdagen som psykisk belastende, og flere er bekymret for økonomien. [Les mer i Skadeforebygging.](#)

Fra produkt til tjeneste

Markedet beveger seg fra produkt til tjeneste, og bransjeskiller blir mindre med ny finans- og teknologi (Fintech) og digitale utfordrere som leverer kundeopplevelser i høyeste klasse. Dette bidrar til å utfordre økosystemet rundt forsikring. Samtidig gir det oss mulighet til å være til stede i flere relevante hendelser i kundenes liv – akkurat slik kundene forventer. Fremtinds distribusjon gjennom bank legger til rette for tilstedeværelse i relevante kundehendelser. Les mer om dette i artikkelen om Fremtinds forretningsmodell.

Markedet er også preget av konsolideringer og oppkjøp. Stordriftsfordeler, synergier, økt innovasjonsevne og utvidet kompetanse, gjør at aktører ser til hverandre for sammen å kunne bli sterkere. Kravene til både regulatoriske- og kapitalkrav er høye, samtidig som lønnsomhet- og kostnadsfokus er sterkt. I 2023 gjorde vi en intensjonsavtale om å fusjonere med Eika Forsikring. Som ett selskap øker vi konkurransekraften gjennom å utnytte beste praksis fra begge selskaper, og gjør forsikring i bank enda mer attraktivt og selvfølgelig for kundene.

1 Ipsos: zeitgeist-2024-hva-preger-den-norske-tidsanden-ved-arsskiftet

2 Opinion: Bærekraftsundersøkelsen og Consumer Stories

2.7

Bærekraft i Fremtind

Fremtind har en langsiktig ambisjon om bærekraftig verdiskaping, og et mål om å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning og forebygging.



→ Bærekraft i Fremtind

Det betyr at bærekraft skal gjennomsyre vår forretningsstrategi og -praksis på en måte som støtter opp om Parisavtalen og FNs bærekraftsmål. I bærekraftig verdiskaping ligger ambisjonen om at det ikke skal være en motsetning mellom vekst og utvikling og et bærekraftig fotavtrykk.

Vi legger hovedvekt på områder hvor vi som forsikringsselskap kan utrette mest. Vi tar utgangspunkt i en vesentlighetsvurdering som viser hva som forventes av oss og hvor vi blir mest påvirket. I 2023 har vi satt oss forretningsnære mål og KPI'er innen bærekraft, som vi begynner å måle utvikling på fra 2024.

Kjernen i forretningsmodellen vår er å gjøre forsikring i bank attraktivt og selvfølgelig for kundene. Fremtind skal understøtte og forsterke våre distributørers målsettinger for bærekraft i kundereisen. En høy andel av premiebestanden vår skal komme fra bærekraftige produkter. I tråd med samfunnsoppdraget vårt, motiverer vi til klimatilpasning og skadeforebygging, og tilstreber å gjøre forsikring sirkulært gjennom reparasjon, gjenbruk og bærekraftige materialer.

Gjennom forretningsnære mål og KPI'er integrerer vi forretning og bærekraft i våre kjerneaktiviteter. Samtidig har vi hele tiden et mål om å ha en ansvarlig forretningsdrift som samsvarer med samfunnets, kundenes og eiernes forventninger og behov.

Samfunnsoppdrag

Samfunnsoppdraget vårt knytter også bærekraft med forretningen: Vi skal hjelpe og motivere enkeltpersoner, familier, foreninger, bedrifter og ansatte til å ta vare på helsen, verdiene og omgivelsene sine, samtidig som vi er til stede når det trengs. Sentralt i oppdraget og i forretningen vår er den økonomiske tryggheten vi gir, med forpliktelsen til å støtte og ta vare på mennesker når de trenger det, hvis uhellet eller katastrofen inntreffer.

I dette ligger blant annet at vi skal motivere og hjelpe både kunder og samfunn til klimatilpasning og forebygging. Vi ønsker å benytte vår posisjon som en av Norges største forsikringsaktører til å gi skadeforebyggende råd og gjennomføre forbedringer i gjenoppbygging av boliger og eiendom på en slik måte at sannsynligheten for ny skade reduseres. Dersom skader skjer, skal vi være der for kundene, slik at de opplever trygghet og forutsigbarhet.

Klimatilpasning og forebyggende arbeid strekker seg langt utenfor Fremtinds arbeidsområde. Vi bruker vår sterke stemme til å mobilisere til effektive tiltak gjennom kunnskapsformidling og dialog med forsikringsnæringen og myndighetene.

Målsettinger

Målsettingen om å gjøre forsikring mer sirkulært handler om å bidra til mer forebygging, gjenbruk og reparasjon gjennom hele kundereisen.

Vi veileder kundene våre om hvordan de selv kan forebygge skader, i tillegg til at leverandørene våre gir skadeforebyggende råd i skadeprosesser. Klimatilpasning står sentralt i målsettingen vår om å forutse skaderisiko, gi råd som beskytter kundene og gjøre forebygging lønnsomt. Vi vil måle effekt ved å se på antall kunder som har gjennomført forebyggende tiltak eller installert våre produkter og tjenester og se dette opp mot skadedata og reell nedgang i antall skader. Les mer om dette i artikkelen om [Skadeforebygging](#). Her kan du også lese om hvordan Fremtind ønsker å bidra til å redusere langvarige sykdomsforløp.

Dersom skaden likevel inntreffer, skal vi prioritere reparasjon og gjenbruk der dette er mulig for å redusere CO₂-utslipp og unødvendig ressursbruk. Vi ønsker å bidra til mer sirkulære skadeprosesser ved å reparere, gjenbruke og erstatte med bærekraftige materialer på en måte som ivaretar klima og natur. Denne utviklingen kan vi måle ved å følge

→ Bærekraft i Fremtind

Vår overordnede målsetting om å gjøre forsikring sirkulært handler om å bidra til mer forebygging, gjenbruk og reparasjon gjennom hele kundereisen.



→ Bærekraft i Fremtind

CO₂-utslippet og se hvor mye vi klarer å redusere hvert år. Les mer om dette i artikkelen om [Bærekraft i skadeprosessene](#).

Videre skal Fremtind være en ansvarlig og etisk samfunnsaktør ved å bruke vår posisjon til å påvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling. Vi følger med på relevante bærekraftundersøkelser for å se om våre interessenter og omgivelser oppfatter oss på denne måten. Vi skal omstille virksomheten vår etter anerkjente ESG-prinsipper for bærekraft. Videre gjennomfører vi tiltak for å ivareta menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sertifisere eget hus og eiendomsportefølje. Les mer om dette i artiklene om [Bærekraft i kapitalforvaltningen](#), [Styring og kontroll](#) og [Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden](#).

Bærekraftig verdiskaping reflekteres videre gjennom vår bevisste håndtering av påvirkningen fra klimaendringer og overgangen til et lavutslippssamfunn. Vi skal håndtere klima- og bærekraftsrisiko på en god måte for å utvikle attraktive produkter og samtidig sikre lønnsom drift. For å klare dette skal vi tilby produkter og tjenester med en høy taksonomiandel og tilpasse oss overgangen til lavutslippssamfunnet. Les mer i artikkelen om [Fremtinds arbeid med EU-taksonomien](#) og i artikkelen om [Bærekraftsrisiko](#).

Vi definerer vesentlige utslippskilder og tiltak i verdikjeden vår for å tilstrebe klimanøytralitet innen 2050. Et viktig arbeid i 2024 blir å definere vår utslippsbane på kort, mellomlang og lang sikt. Les mer om vårt arbeid med utslipp i artikkelen om [Klimaregnskap](#) og i artikkelen om [Bærekraft i skadeprosessene](#).

Virksomhetsstyring og organisering

I Fremtind har vi egne stillinger som jobber proaktivt med hensyn til miljø, mennesker og styring i relevante forretningsområder. Forretningsområdene deltar i et tverrfaglig forum, kalt Bærekraftforum. Forumet er et rådgivende organ som bidrar til

fremdrift for sentrale prosesser, og jobber fremtidig nødvendig beslutningsgrunnlag til behandling i konsernledelsen og styret.

Fremtind har policyer og retningslinjer som ivaretar hensynet til bærekraft i virksomhetsstyringen. Les mer om dette i kapittelet om [Styring og kontroll](#).

Vesentlighet

Vi identifiserer og håndterer mulige og faktiske negative konsekvenser som virksomheten vår påfører mennesker, samfunn og miljø, inkludert leverandørkjeden. Dette er forankret i ledelsen og styret, og er integrert i våre mål, strategier og øvrig virksomhetsstyring.

Til grunn for konsernets utvalgte bærekraftmålsettinger ligger en vurdering av vesentlighet. Temaene som slår ut som mest vesentlige er løftet inn i målbildet for bærekraft (se [illustrasjon](#) under).

Konsernet gjennomførte en dobbel vesentlighetsvurdering høsten 2022, der fem hovedområder pekte seg ut som vesentlige ([Vesentlighetsanalyse](#)).

Metodikken som ble anvendt var en bred interessentinvolvering med spørreskjema og kvalitative intervjuer med utvalgte nøkkelinteressenter. Identifiserte risikoer og påvirkninger, basert på GRI-rammeverket, ble i tillegg vurdert i faglige grupper internt i selskapet, deriblant i bærekraftforum. Medlemmer av konsernledelsen og styret var interessenter og tett på prosessen. Etableringen av målbildet til bærekraft, med vesentlighetsanalysen som utgangspunkt, ble forankret i konsernledelsen og styret høsten 2023.

I første kvartal 2024 gjennomfører konsernet en oppdatert vesentlighetsanalyse i tråd med det nye bærekraftdirektivet (CSRD).

→ Bærekraft i Fremtind

Vesentlighetsanalyse

Påvirkning på miljø og samfunn	Finansiell og strategisk påvirkning		
Materialforbruk og sirkulær økonomi			Fysisk klimarisiko
Ansvarlig og etisk samfunnsaktør			Overgang til lavutslippssamfunn og endring i forsikringsetterspørsmål
Skadeforebygging			Sirkulærøkonomi
Miljøpåvirkning i kapitalforvaltning/investeringsporteføljen			Arbeidsmiljø og sykefravær i egen virksomhet
Arbeidsmiljø og sykefravær i egen virksomhet			Likestilling og ikke-diskriminering i egen virksomhet
Likestilling og ikke-diskriminering i egen virksomhet			Arbeidsrettigheter og trygghet på arbeidsplassen hos leverandører
Redusere antall uføre			Ansvarlig og etisk samfunnsaktør
Anti-korrupsjon og arbeid for å forhindre økonomisk kriminalitet			Anti-korrupsjon og arbeid for å forhindre økonomisk kriminalitet
Ansvarlig investeringspolitikk			Ansvarlig investeringspolitikk
Utvikling av bærekraftskompetanse internt			Bærekraftsfokus i forsikringsbransjen
Påvirkning på myndigheter			ESG påvirkning på leverandører og samarbeidspartnere
Bærekraftsfokus i forsikringsbransjen			Biologisk mangfold
Klimagassutslipp fra egen kontordrift			

○ Miljø

○ Sosiale forhold

● Økonomi og styring

Påvirkning →



Høy

Middels

Lav

→ Bærekraft i Fremtind

Rammeverk

Fremtind tilstreber å følge internasjonalt anerkjente retningslinjer som OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt prinsippene i ILOs kjernekonvensjoner.

Fremtind er med i en rekke nettverk som støtter opp under målsettingene våre. Klimanettverket Skift er en medlemsorganisasjon av ledere som jobber for at Norge når sine klimamål innen 2030. I Skift er vi ansvarlig for arbeidet med klimatilpasning, og vi har engasjert oss i arbeidet med sirkulær økonomi. Vår konsernsjef, Turid Grotmoll, sitter i styret i Skift.

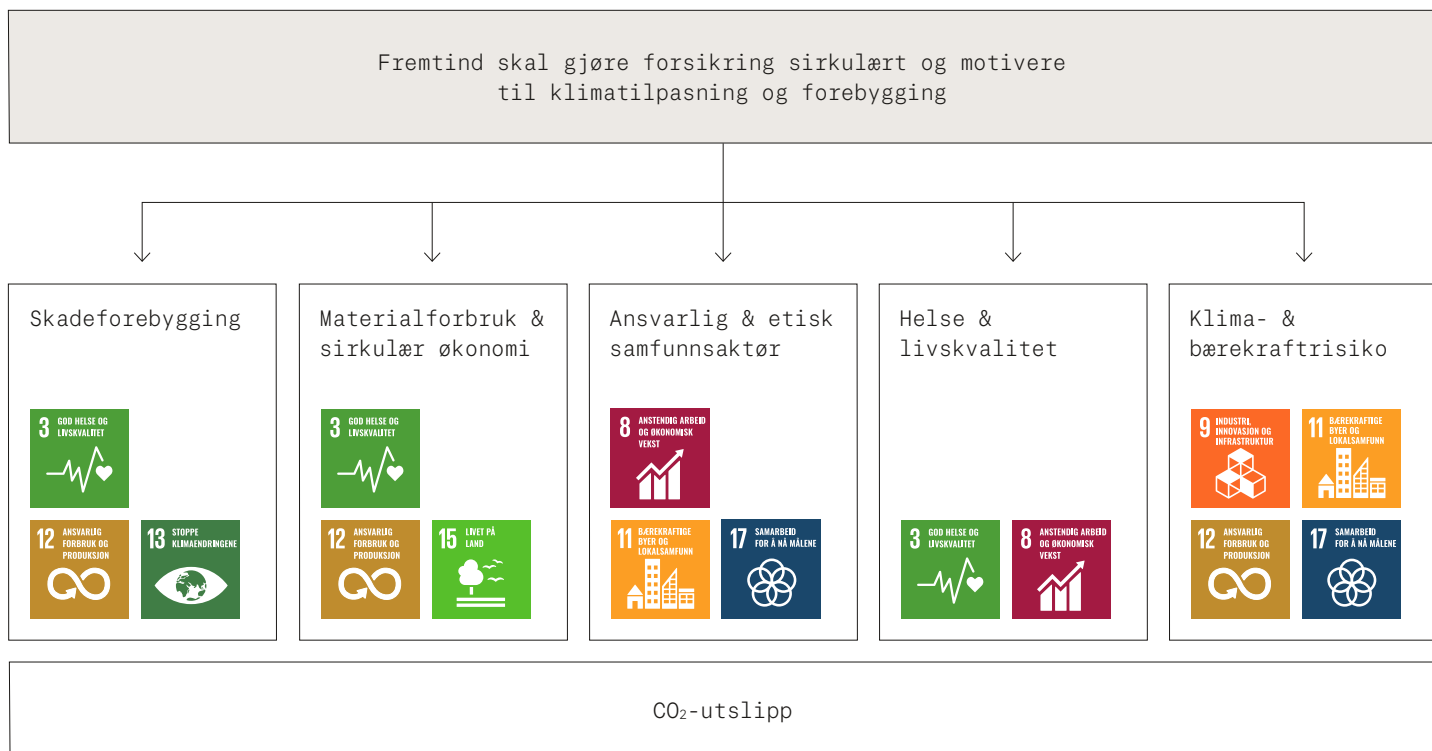
Rammeverk vi tilstreber å støtte opp om:

- FNs bærekraftsmål (3, 8, 9, 11, 12, 13, 15 og 17)
- Parisavtalens mål om netto nullutslipp innen 2050
- FNs Global Compacts ti prinsipper
- FNs prinsipper for ansvarlig investering (UNPRI)
- Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (Norsif)
- Internasjonal organisasjon for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD)
- Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD)

Fremtind var en av initiativtakerne til å utarbeide åtte strakstiltak som hjelper bedrifter å komme i gang med klimatilpasning i sin virksomhet. I 2023 ga Fremtind innspill til Klima- og miljødepartementet til Stortingsmelding for flom og skred, som er ventet i løpet av 2024.

Fremtind er også medlem i Næring for klima. Organisasjonen består av over 130 virksomheter som jobber for å redusere Oslos klimagassutslipp i tråd med byens klimamål. Videre er vi blant annet representert i Fagutvalget for bærekraftig finans og Kvinner i Finans Charter gjennom bransjeorganisasjonen Finans Norge.

Fremtind skal gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning og forebygging



Taksonomiforenlig økonomisk aktivitet mot samlede skadeforsikringsinntekter

36,6
%

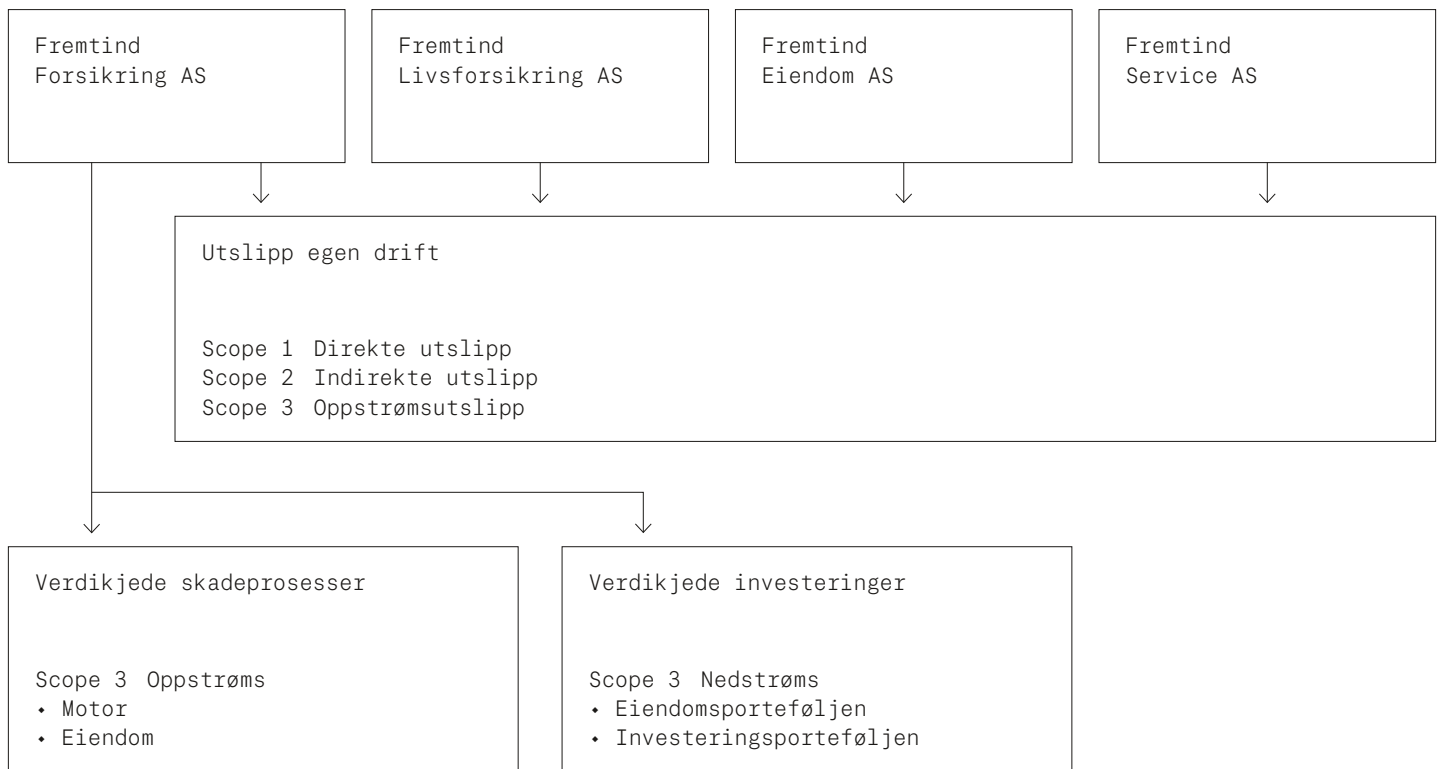
2.8 Vår verdikjede

Fremtinds verdikjede består av over tusen ansatte, et stort omfang ulike leverandører, samarbeidspartnere og kunder. Her gir vi et eksempel på hvordan vi har kartlagt vår verdikjede for klimagassutslipp i 2023, som du kan lese mer om i [artikkelen om Klimaregnskap](#).



→ Vår verdikjede

Vår verdikjede



Fremtind-konsernet består av følgende:

- Fremtind Forsikring
- Fremtind Livsforsikring
- Fremtind Eiendom
- Fremtind Service

Egen drift - Fremtind-konsernet

- Scope 1 Direkte utslipp (egen drift): Dette inkluderer utslipp fra kilder som eies eller kontrolleres direkte av Fremtind-konsernet, som for eksempel kjøretøy og andre interne operasjoner.
- Scope 2 Indirekte utslipp (egen drift): Dette omfatter utslipp knyttet til produksjon av elektrisk kraft som er kjøpt inn fra eksterne kilder av Fremtind-konsernet.
- Scope 3 Oppstrømsutslipp (egen drift): Dette inkluderer utslipp fra produksjon og behandling

av varer og tjenester som Fremtind-konsernet kjøper eksternt, som for eksempel flyreiser.

Scope 3 Oppstrømsutslipp (skadeprosesser) – Fremtind Forsikring

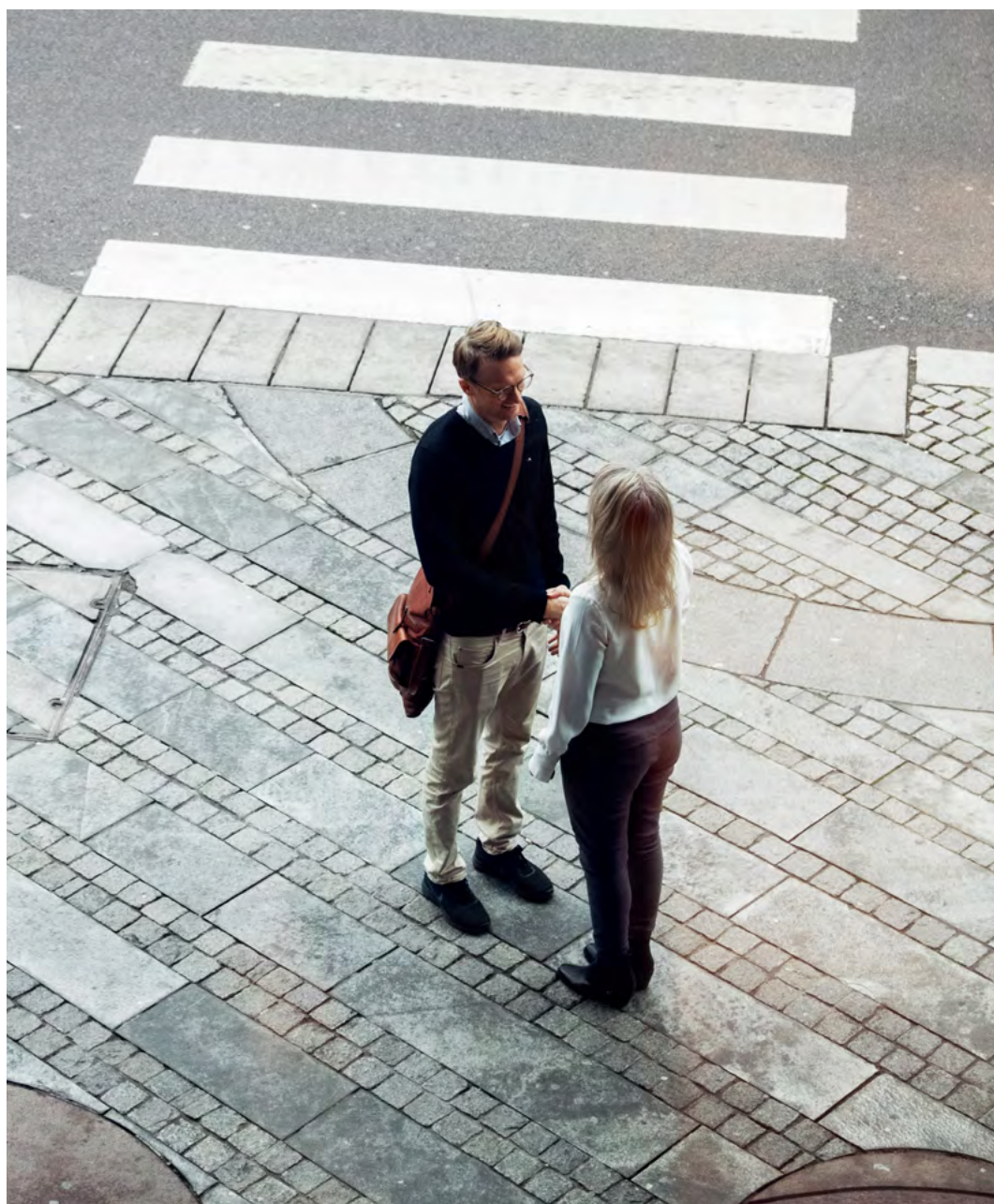
- Denne delen av verdikjeden omfatter Fremtind Forsikring og inkluderer utslipp knyttet til skadeprosesser som involverer innkjøp av varer og tjenester fra skadeprosesser.

Scope 3 Nedstrømsutslipp (investeringer) – Fremtind Forsikring

- Denne delen av verdikjeden omfatter Fremtind Forsikring og inkluderer karbonutslippet i investeringsporteføljen og eiendomsporteføljen.

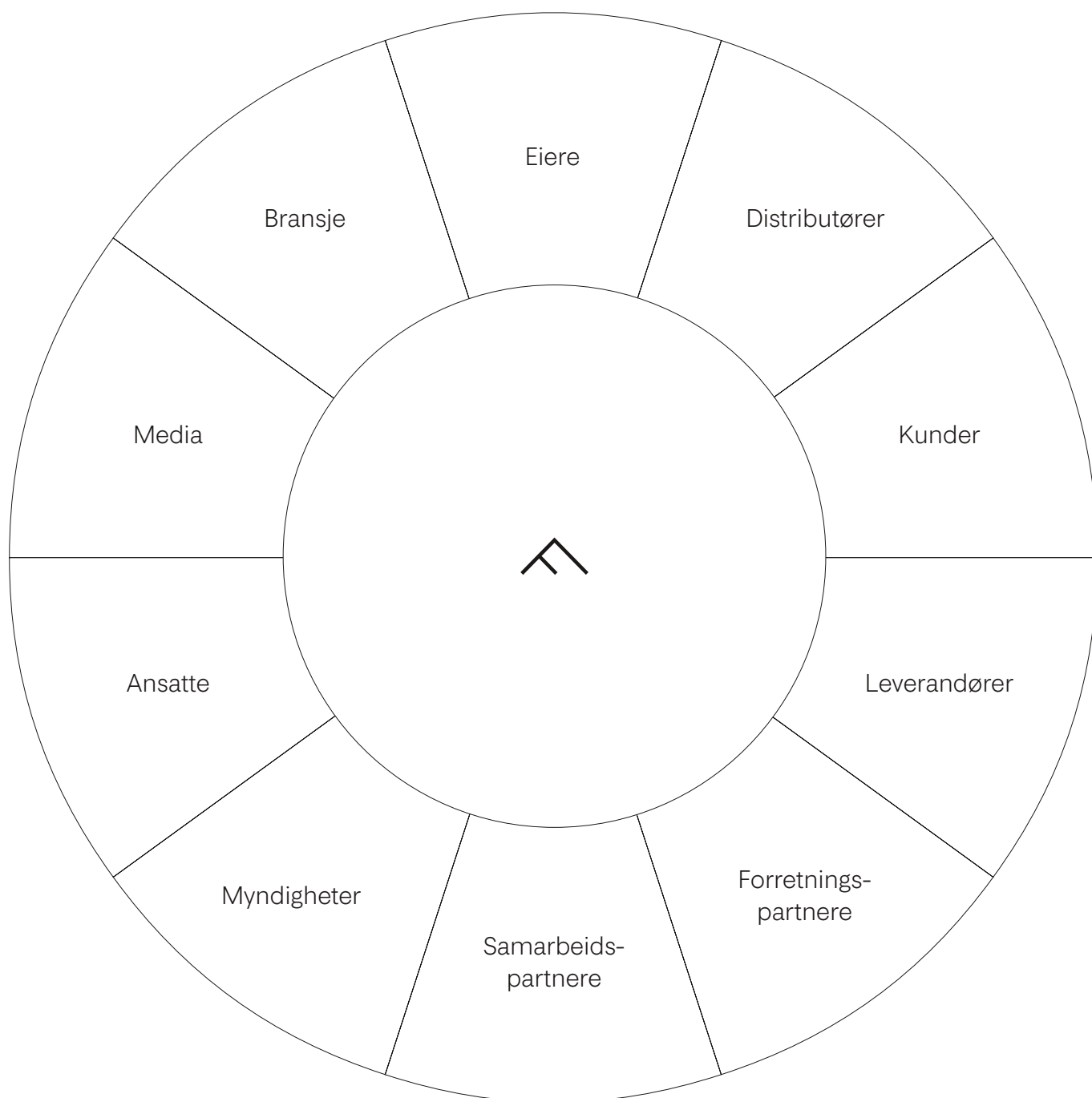
2.9

Våre interesser



→ Våre interessenter

Fremtind har en rekke interne og eksterne interessenter. Av de mest sentrale finner vi egne ansatte, eiere og distributører, kunder, leverandører, forretningspartnere og samarbeidspartnere, myndigheter, bransje og media. For mer informasjon om Fremtind som konsern, se artiklene om [Fremtidsrettet forretningsmodell](#) og [Fremtinds strategi](#).



3.0

Miljø og mennesker

3.1 Fremtind som arbeidsplass

Fremtind arbeider målrettet for å sikre at medarbeiderne trives og utvikler seg. Målet om kjønnsbalanse i konsernet ble nådd i 2023, og målinger viser at Fremtind har svært engasjerte medarbeidere.



→ Fremtind som arbeidsplass

Kompetente og engasjerte ansatte

I Fremtind har vi medarbeider- og lederprinsipper som gir grunnlag for vårt engasjement for hverandre, oppgavene og resultatene vi skaper. Kompetente medarbeidere er vår viktigste ressurs, og vi jobber målrettet for å gi alle mulighet til å utvikle seg. I Fremtind jobber vi strategisk med kompetanseutvikling. Det innebærer at vi, for å lykkes med strategiske mål, legger en plan for kompetanseutvikling for at den enkelte medarbeider skal mestre de oppgaver stillingen innebærer. Gjennom medarbeiderutvikling får ansatte tilbud om kompetanseutvikling for å utvikle seg i ønsket retning, for både seg selv og Fremtind.

Psykologisk trygghet – et fundament for engasjement og læring

I Fremtind ønsker vi at lederne våre utøver tillitsbasert ledelse og medarbeiderne aktivt medarbeiderskap. Tillitsbasert ledelse handler om å lede og skape resultater gjennom tillit til medarbeiderne og å gi handlingsrom. Dette bidrar til autonomi og mestring. Aktivt medarbeiderskap handler om å ta ansvar. Psykologisk trygghet er avgjørende for å lykkes med våre medarbeider- og lederprinsipper som er fundert på å gi og få tilbakemeldinger.

Godt lederskap er en viktig driver for å utvikle kompetente og engasjerte medarbeidere. Vi har derfor gjennomført aktiviteter for lederutvikling, både for nye ledere og for dem som har vært ledere en stund. Tema psykologisk trygghet og forståelse og etterlevelse er en viktig del av all

lederutvikling i Fremtind. Vi har lederutviklingsprogrammet Start for nye ledere i Fremtind. Det har i 2023 samlet 24 ledere til fem ulike samlinger. I tillegg har vi i 2023 gjennomført seks lederforum som samler alle ledere.

Måling av medarbeidernes engasjement (arbeidsmiljø)

Vi gjør månedlige målinger av medarbeideres engasjement. Resultatene for 2023 viser at det er høyt engasjement blant de ansatte og at mange er gode ambassadører for Fremtind. Engasjementsskåren for 2023 har i snitt ligget på over fire av fem mulige.

At Fremtind oppleves som en attraktiv arbeidsgiver, fikk vi gode bevis på da Universum, som kårer de mest attraktive arbeidsgivere i Norge, kåret oss til årets klatrer i kategorien IT blant yrkesaktive 2023. Blant kvinner innen IT klatrer vi hele 38 plasser opp på listen. Vi klatret oppover listene i alle tre kategorier hvor vi er representert, også innen jus og økonomi.

Vi måler også medarbeideres opplevelse av mangfold og inkludering på arbeidsplassen. Resultatene viser at vi også her ligger godt over 4 av 5 mulige.

→ Fremtind som arbeidsplass

Kompetansemodellen vår

I 2022 utviklet vi rammeverk for kompetanse til Fremtind kompetansemodell. Modellen er generisk og forankret i behovet for å beskrive kompetanse knyttet til etterlevelse av våre leder- og medarbeiderprinsipper.

Kompetansemodellen beskriver også hva som kreves av fag- og lederkompetanse for ulike stillingsgrupper i Fremtind. I 2023 har lederne i de ulike forretningsområdene jobbet med forretningsspesifikke beskrivelser i kompetansemodellen.

Modellen bidrar til tydelige karriereveier og gir bedre forståelse av hva kompetanseutviklingen for hver enkelt medarbeider kan inneholde. Grunnlaget for å få på plass systemstøtte for medarbeider- og kompetanseutvikling ble lagt i 2023 og vil bli videreutviklet og implementert i 2024.

Vi har per i dag ikke et system for å registrere opplæringstimer per ansatt. Vi er i gang med å innføre et nytt system, som vil gi oss bedre oversikt over ansattes opplæring, gjennomførte kurs og annen kompetanseheving. Det vil gi oss mulighet til å følge med på opplæringstimer per ansatt i større grad enn det vi gjør i dag. Vi antar at systemet er innført og inneholder tilstrekkelig med data for å kunne rapportere mer nøyaktig i løpet av 2025.

Basis for å drøfte utvikling av den enkeltes kompetanse ligger i den formelle medarbeidersamtalen og den løpende dialogen mellom leder og medarbeider. Alle ansatte skal ha en årlig

utviklingssamtale med sin nærmeste leder, oppfølgingssamtale gjennom året og en lønnsamtale.

Den årlige utviklingssamtalen skjer i første kvartal. Hovedintensjonen bak systemet er at:

- faglige og utviklingsmål blir diskutert og avtalt
- medarbeiderne blir gitt en åpen og systematisk tilbakemelding om jobbutførelse og resultater
- utvikling av medarbeidere skjer i henhold til planer som fører til nødvendig og riktig kompetanse
- lederen får tilbakemelding

→ Fremtind som arbeidsplass



→ Fremtind som arbeidsplass

Mangfold og inkludering

Hva betyr mangfold og inkludering for oss?

Mangfold handler om alt som gjør oss unike. Det handler også om de synlige forskjellene som kjønn, etnisitet, funksjonsnedsettelse og alder, og de usynlige som livserfaringer, seksuell orientering, religiøs tro og livssyn, kompetanse, interesser og personlighet.

Inkludering handler om å gi alle like muligheter til å bidra og til å være seg selv. Det innebærer at vi skaper et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle blir verdsatt for sine unike egenskaper. Verdigrunnlaget vårt støtter opp under mangfold og inkludering.

Hvis vi skal nå målene om å skape gode kundeopplevelser, sikre bærekraft og lønnsomhet og være en attraktiv arbeidsgiver, må vi speile samfunnet vårt. Når vi er forskjellige er vi bedre rustet til å løse utfordringer, øke innovasjonskraften og skape gode kundeopplevelser.

Hva har vi gjort i 2023?

For å nå ambisjonen om å være en mangfoldig og inkluderende virksomhet, har vi arbeidet videre med å sikre at mål og retningslinjer ivaretar alle ansattes rettigheter og muligheter. Vi har også forbedret prosessen med å rekruttere, utvikle og beholde et mangfoldig arbeidsmiljø. Vi gjennomfører f.eks. søknadsprosesser uten bruk av søknadsbrev for å redusere risiko for bias, og gjennomfører kompetansebaserte intervjuer for å sikre at alle blir vurdert på det samme grunnlaget. Vi har også utviklet og gjennomfører et program for nyansatte nyutdannede for å utvikle og beholde dem. I tillegg har vi arbeidet med

å videreutvikle kompetansen og kulturen vår, og måten ledelsen jobber med mangfold i selskapet.

Våre ansatte har engasjert seg i flere nettverk som er involvert i arbeidet med mangfold og inkludering. Disse nettverkene er Mangfold og markeringer, Fremtind regnbuenettverk, Ressursgruppe for psykisk helse og ODA-nettverket. Nettverkene jobber med aktiviteter og arrangementer som understøtter viktige områder innenfor mangfold og inkludering. Engasjerte ansatte med ulike perspektiver og erfaringer bidrar til den gode Fremtindkulturen. De hjelper oss i arbeidet med læringsfremmende aktiviteter, for eksempel knyttet til Rosa kompetanse, psykisk helse og feiring av Eid. Tillitsvalgte og verneombud har deltatt i mangfoldsutvalget.

Mangfoldsledelse og psykologisk trygghet er styrket som en del av all lederopplæring. Vi har blant annet gjennomført Start lederprogram for alle nye ledere i 2023.

Gjennom initiativet Kvinner i Finans Charter har vi synliggjort forpliktelsen vår om å jobbe med likestilling. Målet vårt er kjønnsbalanse på alle ledernivåer i konsernet, og som følge av systematisk arbeid gjennom flere år, nådde vi dette målet også i 2023 (49/51).

Vi jobber strukturert med aktivitets- og reddegjøringsplikten for å avdekke risikoer for diskriminering og barrierer for likestilling, og iverksetter nødvendige tiltak ved behov. Dette arbeidet er nærmere beskrevet i likestillingsredegjørelsen. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering. Dette er beskrevet i Etsiske retningslinjer.

→ Fremtind som arbeidsplass

Grafen viser balansen mellom kvinner og menn på ulike ledernivåer samlet for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS.

■ Menn ■ Kvinner

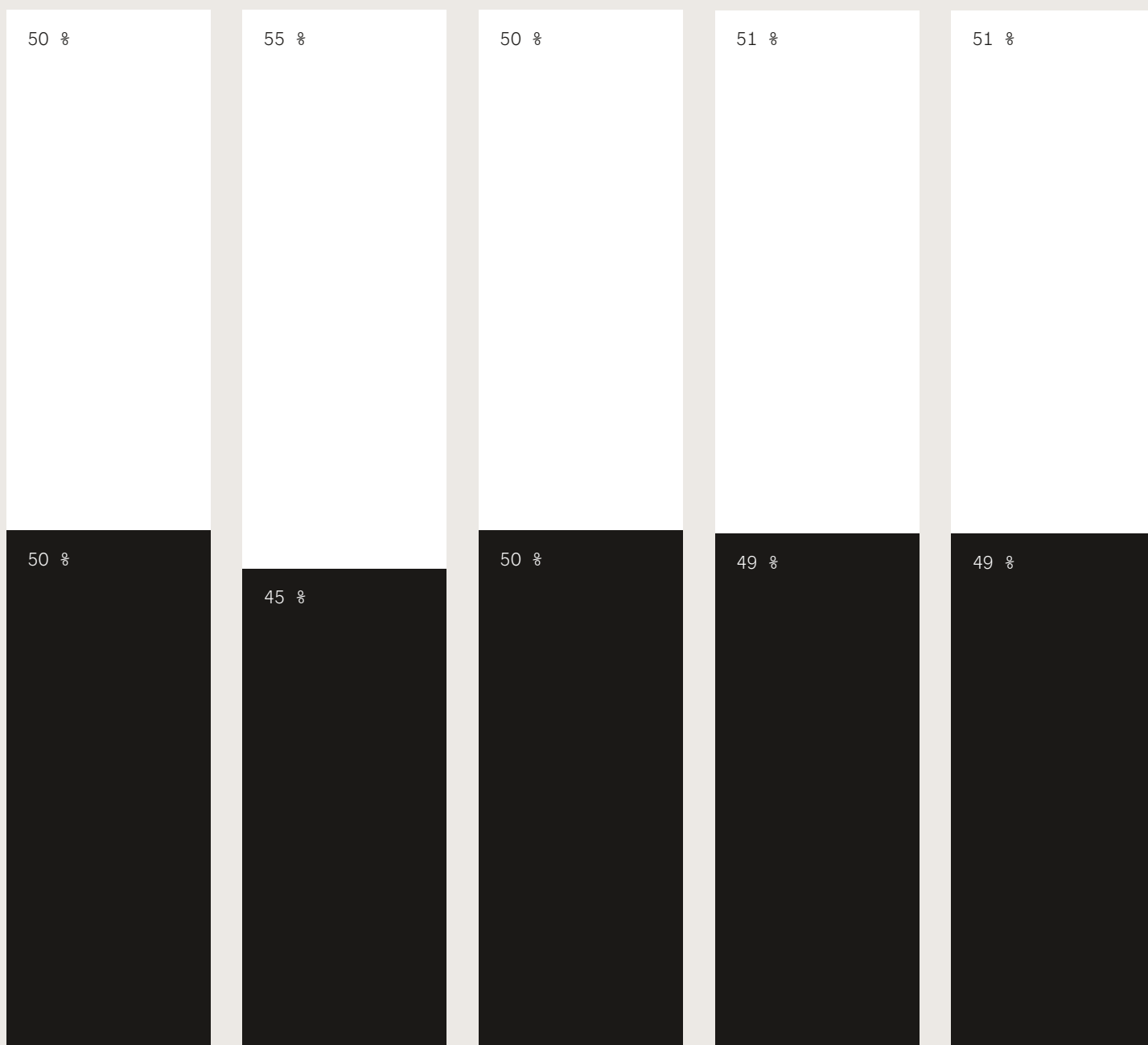
Konsernledelsen
(nivå 1 og 2)

Ledernivå 3
(ledere for ledere)

Øvrige ledere

Medarbeidere

Samtlige ansatte



→ Fremtind som arbeidsplass

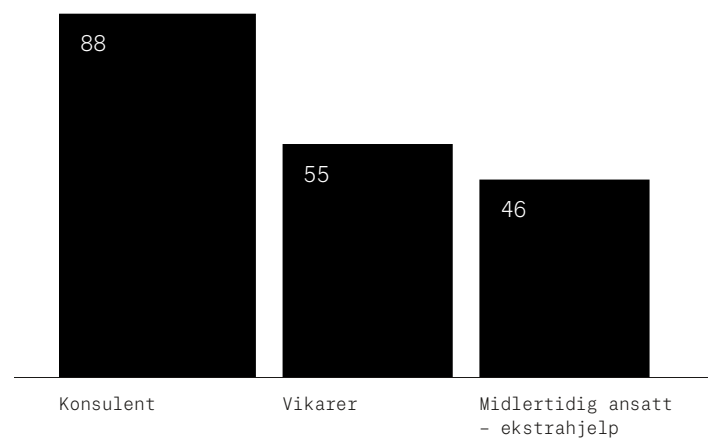
Heltidsansatte, ikke-heltidsansatte og midlertidig ansatte

Heltidsansatte og ikke-heltidsansatte

I Fremtind skiller vi ikke på heltids- og deltidsansatte. Vi har i utgangspunktet kun fulltidsstillinger, men tilrettelegger for ansatte som ønsker å jobbe deltid av sosiale, helsemessige eller andre velferdsgrunner. De som velger å jobbe redusert kan velge en midlertidig løsning eller gå inn i en fast redusert stilling. Vi er trygge på at det ikke er noen som ufrivillig jobber deltid i Fremtind. Ansatte som benytter seg av denne muligheten har de samme ordningene og fordelene som heltidsansatte.

Midlertidige ansatte

Per 31.12.2023 hadde Fremtind 189 medarbeidere som ikke var fast ansatt. Av disse var det følgende fordeling:



Vi leier inn arbeidskraft fra 57 ulike leverandører, avhengig av type kontrakt og fagområde. Den største leverandøren er Manpower, der vi leier 56 vikarer og ekstrahjelpere.

→ Fremtind som arbeidsplass

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Organisasjonsfrihet og tariffavtaler

I Fremtind er vi opptatt av å ivareta menneskerettigheter og sikre at vi har anstendige arbeidsforhold. Arbeidstakerrettigheter blir ivaretatt blant annet gjennom organisasjonsfrihet, og vi har tariffavtaler med Finansforbundet og LO Finans. Tariffavtalene inneholder bestemmelser om arbeidstid, lønn, diverse tillegg, når man har krav på fri med lønn m.m. Fra november har vi også en tariffavtale med Juristforbundet.

Ansatte har ifølge norsk lov rett til å være representert i selskapets styrende organer. I Fremtinds styre sitter det to ansattrepresentanter som er valgt av og blant de ansatte.

Median av alle ansattes lønn i Fremtind utgjør 17 prosent av den høyest betalte personens totale godtgjørelse.

Helse, miljø og sikkerhet og tilrettelegging

Vi har egne retningslinjer for helse, miljø og sikkerhet (HMS). Arbeidet med HMS skal bidra til en systematisk og proaktiv håndtering av spørsmål knyttet til helse, miljø og sikkerhet. HMS-arbeidet skal også bidra til å skape et arbeidsmiljø der alle ansatte føler seg involverte og ivaretatt. Det er derfor viktig for oss å legge til rette for ulike tilpasninger i arbeidssituasjonen, for eksempel tilpasse arbeidsutstyr, tilrettelegge lokalene etter særskilte behov o.l.

Arbeidet med HMS omfatter helse, arbeidsmiljø og personellsikkerhet som igjen er med på å påvirke ansattes arbeidsevne, både fysisk og psykisk. Vi forebygger og følger opp sykefravær, og legger til rette for ansatte med nedsatt funksjonsevne, gjennom universelt utformede lokaler. Tiltak innenfor arbeidshelse skal støtte og fremme den generelle helsen til de ansatte gjennom felles eller individuelle tilpasninger. Ved å kontinuerlig jobbe for å skape et godt arbeidsmiljø, tror vi at vi kan forebygge og redusere helsemessige utfordringer knyttet til arbeidssituasjonen. Ansatte har derfor tilgang til blant annet treningsfasiliteter og tilbud om gruppetrening. I Fremtind tilbyr vi behandlingsforsikring for arbeidsrelaterte plager. Ansatte har også tilgang til en psykologtjeneste.

Arbeidsmiljøspørsmål er en del av de månedlige pulsmålingene våre, for å avdekke om det er forhold som krever særlig oppfølging. Mer om arbeidsmiljø kan leses under kapittel Fremtind som arbeidsplass og Likestillingsredegjørelse.

Ansatte får følgende tilbud relatert til helse og sikkerhet:

- førstehjelpskurs (HLR og hjertestarter)
- opplæring i sikkerhet knyttet til brann, førstehjelp m.m. (til nyansatte)
- opplæring i håndtering av trusler og vold
- ulike foredrag og informasjon om sikkerhet (bl.a. sikkerhetsmåned i oktober)
- opplæring og informasjon om viktige sikkerhetstemaer distribueres i interne kanaler

→ Fremtind som arbeidsplass

- foredrag og informasjon om fysisk og psykisk helse (helsemåned)

Alle i Fremtind er dekket av kollektive forsikringsordninger som er med på å beskytte arbeidsforholdet deres og forhindre helseproblemer på arbeidsplassen.

Alle har i tillegg en yrkesskadeforsikring og behandlingsforsikring. Yrkesskade dekker skade påført på arbeidsstedet og i arbeidstiden, og skader som konstateres etter at arbeidsforholdet har opphørt.

Behandlingsforsikringen dekker blant annet tolv fysikalske behandlinger, psykologisk førstehjelp og døgnåpen helsetjeneste der ansatte kan få svar på helserelaterte spørsmål om sin egen og familiens helse. Tilbudet inkluderer også mulighet for videokonsultasjon og rabatterte priser på øvrige tjenester.

Ansatte har også tilbud om private samtaler med psykolog hos Moment.

Arbeidsrelaterte skader

Fremtind benytter følgende prosess for å identifisere, undersøke og følge opp arbeidsrelaterte skader:

- Ansatt melder ifra til HR om skaden: Ansatte som blir skadet på jobb melder ifra om skaden til HR, dersom det er mulig via e-post, slik at vi har skriftlig dokumentasjon på skaden. Dette gjøres så raskt som mulig og innenfor NAVs frister.
- HR registrerer skaden hos NAV: HR registrerer skaden som skal meldes til NAV og Arbeidstilsynet.
- Når den ansatte får vedtak fra NAV, om at skaden blir sett på som en yrkesskade, kan den

ansatte sende inn søknad om erstatning. Den ansatte må ha originalbilag på vedtaket fra NAV ved søknad om erstatning.

- HR varsler Sikkerhet og Facility: HR melder ifra til sikkerhetssjef og Facility. Facility sørger for å varsle de aktuelle instansene, og iverksetter aktuelle tiltak.
- HR varsler Fremtind Forsikring: HR melder skaden inn til Fremtind Forsikring for eventuell erstatning gjennom yrkesskadeforsikringen vår. Dette meldes av HR via e-post. Skjemaene fylles ut i fellesskap av ansatt og HR. Personen som er skadet må også melde skaden i forsikringsportalen.
- I alvorlige saker, skal HR melde ifra til Arbeidstilsynet: Ved alvorlige skader eller dødsfall i forbindelse med arbeid, må HR melde skaden til Arbeidstilsynet og nærmeste politimyndighet.
- HR arkiverer beskrivelsen av hendelsen: Hendelsen arkiveres av HR i et skjema for yrkesskade, som er tilgjengelig for ansatte i HR.

Det er ikke registrert noen arbeidsrelaterte skader i 2023.

Foreldrepermisjon

Foreldrepermisjon i Fremtind baserer seg på arbeidsmiljøloven § 12-5 om Foreldrepermisjon.

I Fremtind er vi opptatt av å skape en trygg og forutsigbar arbeidsplass for våre ansatte. Som en del av dette, ønsker vi å sikre at ansatte som er i foreldrepermisjon ikke sakker akterut lønnsmessig. Vi betaler derfor full lønn i permisjonstiden. I tillegg betaler vi full lønn i omsorgspermisjon til fedre, fosterforeldre eller adoptivforeldre i de første to ukene etter fødselen. Disse to ukene er i utgangspunktet ulønnet.

→ Fremtind som arbeidsplass

Alle som er i foreldrepermisjon under den årlige lønnsvurderingen, har krav på lønnsvurdering. I Fremtind gir vi også et ekstra lønnstrinn til ansatte som har vært i foreldrepermisjon i mer enn fem måneder, i tråd med hovedavtalen mellom Finans Norge og Finansforbundet/LO Finans.

For å inkludere ansatte som er i foreldrepermisjon, arrangerer vi barseltreff med lunsj hvert kvartal. Dette er et tilbud for de som jobber på hovedkontoret.

I 2023 ble det tatt ut 3 440 dagsverk for kvinner og 1 779 dagsverk for menn.

Ansettelser og turnover

I 2023 har totalt 93 faste ansatte sluttet i Fremtind. 81 av disse har vært oppsigelser, 12 har vært av andre årsaker, de fleste på grunn av pensjonering. 46 prosent av de som har sluttet var kvinner, 54 prosent var menn. 60 prosent av de som sluttet i 2023 var i yngre enn 40 år.

Det var 139 faste ansatte som startet i Fremtind i 2023, av disse var det 47 prosent kvinner og 53 prosent menn.



→ Fremtind som arbeidsplass

Samarbeid mellom arbeidsgiver og ansatte

I Fremtind opplever vi at det er en god og konstruktiv dialog mellom arbeidsgiver, hovedtillitsvalgte og hovedverneombud. For å sikre dette, har vi etablert et kombinert Samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg (SUAMU), som har møter fire ganger i året, og ekstraordinære møter ved behov. Arbeidsgiver og arbeidstaker er representert med like mange representanter, og totalt er det seks medlemmer. Det er også et tilsvarende antall varamedlemmer.

Hver måned arrangerer vi også uformelle møter der HR, hovedtillitsvalgte og hovedverneombud deltar.

SUAMUs arbeidsområde er regulert av arbeidsmiljøloven kap. 7 – Om arbeidsmiljøutvalg, Forskrift om organisering, ledelse og medvirkning kap. 2 og 3 og Hovedavtalen § 15 Samarbeidsutvalg – Arbeidsmiljøutvalg.

Varsling av ansatte om organisatoriske eller andre store endringer

Alle omstillinger skal være forankret i Fremtinds strategi. Omstillingsprosesser skal sikre at vi når våre mål gjennom kvalitet i hele prosessen, fra planlegging og gjennomføring til avslutning. For å skape mest mulig forutsigbarhet, gode prosesser og kvalitet, er det utarbeidet felles retningslinjer som skal benyttes ved omstilling i konsernet. Retningslinjene er utarbeidet og drøftet med de tillitsvalgte i selskapet. Tett samarbeid mellom alle parter, god begrunnelse for omstillingen

og god informasjon, planlegging og nødvendig bruk av tid er viktige forutsetninger for å skape gode prosesser.

Formålet med retningslinjene er å sørge for best mulig gjennomføring av ulike omstillinger, både for ansatte, Fremtind og eiere i en prosess mellom ledelse og tillitsvalgte. Retningslinjene skal sikre at gjeldende lov- og avtaleverk overholdes. I denne sammenheng er det sentralt at tillitsvalgte og SUAMU bli involvert så tidlig som mulig i omstillingsarbeidet.

3.1.1 Likestillingsredegjørelse



→ Likestillingsredegjørelse

Del 1 Kjønnslikestilling i Fremtind

Fremtind benytter stillingsinnplassering for vurdering av stillinger. Det innebærer at alle stillinger er vurdert objektivt i forhold til ansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse. Dette gjør det mulig å sammenligne stillinger på tvers i Fremtind, noe som er nyttig for å undersøke om det er lønnsforskjeller mellom kvinner og menn.

	2021	2022	2023
Andel kvinner på ulike stillingsnivåer			
Konsernledelsen (nivå 1 og 2)	44 %	50 %	50 %
Ledernivå 3 (ledere for ledere)	47 %	42 %	45 %
Øvrige ledere	48 %	50 %	50 %
Medarbeidere	49 %	49 %	49 %
Samtlige ansatte	49 %	49 %	49 %
Kvinner i styret	53 %	47 %	50 %
Aldersfordeling samtlige ansatte			
20-29	8 %	10 %	11 %
30-39	28 %	28 %	29 %
40-49	24 %	23 %	22 %
50-59	26 %	26 %	25 %
60+	13 %	13 %	13 %
Kvinnens lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)			
Konsernledelsen (nivå 1 og 2)	105 %	97 %	99 %
Ledernivå 3 (ledere for ledere)	111 %	113 %	103 %
Øvrige ledere	89 %	92 %	99 %
Medarbeidere	92 %	93 %	95 %
Samtlige ansatte	92 %	94 %	95 %
Kvinnens lønn pr stillingskategori (samtlige ansatte)			
13-14	101 %	101 %	99 %
15-16	98 %	96 %	98 %
17-18	94 %	99 %	100 %
19-20	97 %	99 %	104 %
21+	97 %	98 %	99 %

→ Likestillingsredegjørelse

Del 1

Kjønnslikestilling i Fremtind

	2021	2022	2023
Gjennomsnittslønn (eks. konsernledelsen)			
Kvinner	742.179	769.891	808.152
Menn	809.944	827.383	844.431
Uttak av foreldrepermisjon (antall dagsverk)			
Kvinner	2.366	2.500	3.440
Menn	2.305	2.127	1.779
Sykefravær			
Kvinner	6,1 %	8,0 %	6,3 %
Menn	2,0 %	3,2 %	3,2 %
Andel deltid			
Kvinner	10,4 %	8,8 %	8,7 %
Menn	2,4 %	1,6 %	1,7 %
Antall midlertidig ansatte			
Kvinner	44	48	40
Menn	61	35	55

Redegjørelsen (del 1) gjelder kun Fremtind Forsikring AS. Datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS hadde åtte ansatte pr. 31.12.23 og er ikke omfattet av redegjørelsesplikten. Utover dette er datterselskapet en del av alt arbeid vi gjør innenfor mangfold, inkludering og likestilling.

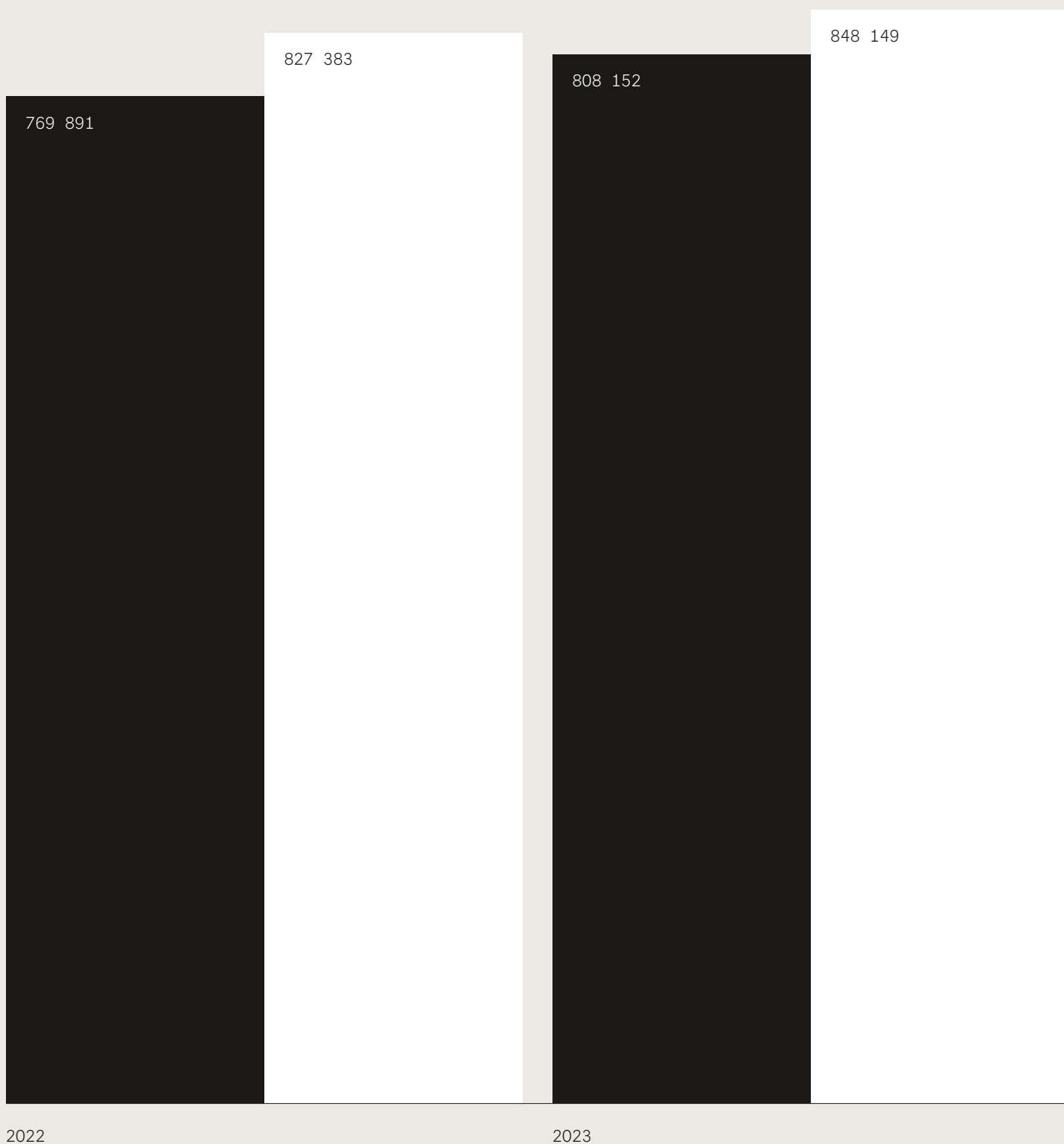
Når vi har beregnet lønnsforskjeller, har vi inkludert fastlønn og kontantytelser for 2023. Vi har også vurdert likt arbeid og arbeid av lik verdi i utformingen av stillingskategoriene. De er satt sammen og definert objektivt i forhold til den enkeltes stillingsansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse. De tillitsvalgte har deltatt i planlegging, gjennomføring og evaluering av lønnskartleggingen. Vi har tilnærmet lik lønn for kvinner og menn i alle stillingskategoriene.

Vi har i utgangspunktet kun fulltidsstillinger. Ansatte som ønsker å jobbe deltid av sosiale, helsemessige eller andre vektige velferdsgrunner

får anledning til dette enten midlertidig eller på fast basis. Vi er trygge på at det ikke er noen som jobber ufrivillig deltid i Fremtind. Ansatte som jobber deltid har de samme ordningene og fordelene som heltidsansatte.

Grafen viser gjennomsnittslønn blant kvinner og menn i Fremtind (ekskl. ledernivå 1 og 2)

■ Kvinner ■ Menn



→ Likestillingsredegjørelse

Del 2

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Fremtind skal være en mangfoldig og inkluderende virksomhet og vi skal fremme et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle blir verdsatt for sine unike egenskaper og blir behandlet likeverdige.

Vi jobber systematisk for å sikre mangfold, inkludering og likestilling – og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling – og mot diskriminering

Vi har de siste årene arbeidet målrettet og strukturert med retningslinjer, prosesser, rutiner og ordninger som i størst mulig grad er basert på objektive kriterier. Hensikten har vært å sikre likestilling og motvirke diskriminering. Dette arbeidet er forankret i virksomhetens ulike strategier, verktøy og retningslinjer

Vi har signert Kvinner i Finans Charter hvor målet er å øke andelen kvinner i ledelse- og spesialistfunksjoner i finansnæringen. Med en kjønnsbalanse på nær 50/50 i eget selskap har vi bidratt til å styrke kjønnsbalansen i næringen som helhet.

Slik jobber vi for å sikre likestilling og ikke-diskriminering i praksis

Hos oss er de tillitsvalgte involvert i forbindelse med rekruttering, lønnsvurderingsprosess, HMS-arbeid og organisasjonsendringer, for å sikre gode prosesser.

Vi bruker objektive tester og seleksjonskriterier i rekrutteringsprosessen og jobber aktivt med å tiltrekke oss medarbeidere fra et bredt utvalg av utdanningsinstitusjoner og fagområder.

Vi gjennomfører strukturerte intervjuer, og de tillitsvalgte involveres i ansettelsesprosessen ved deltakelse i ansettelsesutvalget (ANSU). Videre gjennomfører vi opplæring av ledere som skal rekruttere.

Vi har etablert en stillingsstruktur og rutine som sørger for at vi evaluerer og vekter alle stillinger objektivt i forhold til ansvar, problembehandling og krav til kompetanse. Dette sikrer også objektivitet i lønnsfastsettelsen ved rekruttering.

Prosess for årlig lønnsvurdering

Vi gjennomfører lønnsvurderingsprosessen på bakgrunn av fastsatte kriterier. Lederes innstilling blir gjennomgått av leder på neste nivå. Konserndirektørene har full innsikt i vurderingene som er gjort på ledernivå. Før lønnsinnstillingene blir godkjent av konsernsjefen, gjør HR-avdelingen en analyse av foreslåtte lønnsjusteringer for å sikre en god fordeling. Dette arbeidet, sammen med det vi gjør i rekrutteringsprosessen, har bidratt

→ Likestillingsredegjørelse

til at vi ikke har avdekket lønnsforskjeller som skyldes kjønn.

Ansattgoder som stimulerer til likestilling

Pensjonsordningen vår (hybridpensjon) tar høyde for at kvinner i gjennomsnitt lever lenger enn menn. Våre kvinnelige ansatte får et likepensjons-tillegg på 15,5 prosent slik at de skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn.

Vi betaler full lønn under foreldrepermisjon, og alle som er i foreldrepermisjon når årlig lønnsvurderingsprosess blir gjennomført, har krav på lønnsvurdering. I tillegg gir vi et ekstra lønnstrinn til medarbeidere som har vært i foreldrepermisjon i mer enn fem måneder (i tråd med hovedavtalen mellom Finans Norge og Finansforbundet/LO Finans). Dette er et viktig tiltak for at medarbeidere som har vært i foreldrepermisjon ikke skal sakke akterut lønnsmessig. I Norge har far, fosterforeldre og adoptivforeldre rett på omsorgspermisjon i to uker i forbindelse med fødselen, men denne er i utgangspunktet ulønnet. I Fremtind får alle medarbeidere full lønn i forbindelse med denne to ukers omsorgspermisjonen.

Vi har også en rekke ordninger som bidrar til tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv, blant annet fleksibel arbeidstid. Ansatte har også god fleksibilitet og kan arbeide fra hjemmekontor.

Mangfold og inkludering

Vi har et mangfolds- og inkluderingsutvalg som består av medlemmer fra HR og tillitsvalgte. Utvalget har utarbeidet et årshjul for arbeidet og ved behov blir også representanter fra ledelsen trukket inn. I tillegg engasjerer ansatte seg, på tvers i Fremtind, i ressursgrupper som bidrar med nyttige innspill og ulike perspektiver. Konsernledelsen og Samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg (SUAMU) har behandlet selskapets arbeid med mangfold og inkludering og godkjent

Del 2

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

årshjulet. Tillitsvalgte og verneombud har deltatt sammen med HR i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten.

Vi tilrettelegger for personer med nedsatt funksjonsevne. Lokalene våre er moderne, universelt utformet og godt tilpasset ulike behov. Vi samarbeider med bedriftshelsetjenesten slik at tilrettelegging av arbeidsplassen tilpasses den ansattes behov når det er aktuelt. Vi har avtale med psykologtjeneste om samtaletilbud for alle ansatte.

Styret har, sammen med administrasjonen, fortsatt arbeidet med etterfølgerplanlegging som understøtter arbeidet med mangfold.

Arbeidet med å undersøke risiko for diskriminering og hindre for likestilling, analysere årsaker og iverksette tiltak

Vi gjennomfører månedlige pulsmålinger der vi blant annet måler ansattes engasjement og faktorer som påvirker engasjement. Dette gir oss nyttig informasjon fordi likestilling og inkludering har en påvirkning på medarbeiderengasjement. I 2023 har vi også begynt å måle medarbeideres opplevelse av mangfold og inkludering på arbeidsplassen. Resultatene viser at vi ligger godt over 4 av 5 mulig. I Fremtind har vi en kultur som fremmer mangfold og inkludering og hvor alle har like muligheter uavhengig av bakgrunn.

Vi analyserer årlig tilstand for kjønnslikestilling for å avdekke eventuell risiko for diskriminering og hindre for likestilling. Mangfolds- og inkluderingsutvalget er med i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten.

→ Likestillingsredegjørelse

Del 2

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Grafen viser balansen mellom kvinner og menn i Fremtind Forsikring AS

■ Menn ■ Kvinner

51 %

49 %

→ Likestillingsredegjørelse

Vi har blant annet gjort følgende tiltak i 2023:

- innført nytt HCM-system som gir god systemstøtte for stillingsinnplassering og bruk av markedsdata som grunnlag for lønnsfastsettelse og som verktøy i lønnsvurderingsprosessen.
- arrangert helsemåned med en rekke aktiviteter for ansatte som handlet om både fysisk og mental helse, skeiv helse, mathelse og sosial helse – rett og slett alt som bidrar til at vi fungerer i hverdagen. Tema for helsemåned var "å være på jobb med hele seg".
- gjennomført opplæring av ledere i forbindelse med lønnsvurderingsprosessen for å sikre objektivitet
- videreført opplæringen av ledere for å øke mangfoldskompetansen og gjøre dem oppmerksomme på ubevisste holdninger
- integrert psykologisk trygghet som tema i all lederopplæring / utviklingsprogram
- gjennomført Rosa kompetanse-foredrag for ansatte, ansatte har holdt foredrag om "Kunsten å være seg selv" og "Hvorfor jeg feirer Pride – kampen for menneskeverd, og veien videre"
- samarbeidet med NAV og tiltaksbedrift om tilretteleggingsordninger
- videreført og utvidet bruk av ressursgrupper med ansatte i arbeidet med markering av merkedager og samfunnshendelser for å sikre mangfoldsperspektivet i arbeidet med kultur og identitet
- gjennomført flere aktiviteter for å understøtte merkedagene vi markerer og bidra til å øke forståelsen for mangfold og opplevelse av inkludering i Fremtind
- videreført regelmessige barseltreff for ansatte i foreldrepermisjon

Resultater av arbeidet og forventninger fremover

Vi har hatt god kjønnsbalanse i Fremtind over tid, og kjønnsbalansen er god på alle nivåer i organisasjonen også ved utgangen av 2023.

Vi har i dag en kvinneandel på 49 prosent i selskapet. Kjønnsbalansen er god på alle nivåer

Del 2

Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

i organisasjonen. Vi har 50 prosent kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2), 45 prosent kvinner på ledernivå 3 (ledere for ledere) og 50 prosent kvinner blant øvrige ledere.

Lønnsforskjeller

Når det gjelder forskjeller i lønn, viser tallene våre at:

- kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2) har 99 prosent av menns lønn
- kvinner på ledernivå 3 (ledere for ledere) har 103 prosent av menns lønn
- øvrige kvinnelige ledere har 99 prosent av menns lønn
- blant medarbeiderne har kvinner en lønn på 95 prosent sammenliknet med mannlige kollegaer
- kvinners lønn som andel av menns etter stillingskategori er på 98-104 prosent for alle kategorier

Forholdet mellom leder og ansatte

Medarbeiderundersøkelser gjennom året viser blant annet at våre ansatte opplever at forholdet til nærmeste leder er preget av tillit og trygghet, at de får støtte fra både leder og kollegaer når det trengs, og at de har noe verdifullt å bidra med på jobb.

Ansattes forhold til nærmeste leder scorer særlig høyt med et snitt på hele 4,3 av 5. Gjennomsnittlig referanseindeksen for eNPS for Fremtind var på 14 i 2023. eNPS-score indikerer sannsynlighet for om ansatte vil anbefale Fremtind som et sted å jobbe.

I løpet av 2023 har vi hatt avtaler om lønnstilskudd og arbeidstrening i samarbeid med NAV og tiltaksbedrift til fem ansatte som ellers var i ferd med å gå ut av eller stod på utsiden av arbeidslivet. Vi ser at dette også bidrar til økt forståelse for mangfold og et inkluderende arbeidsmiljø.

Vårt langsiktige og målrettede arbeid med likestilling har gitt gode resultater. Vi skal fortsette dette arbeidet, og fremover er vår prioritet å jobbe mer med mangfold og inkludering.

3.2

Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden



→ Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden

Tilnærming til aktsomhetsvurderinger i verdikjeden

Åpenhetsloven omhandler både leverandørkjeden og forretningspartnere til Fremtind¹. Leverandørkjede omfatter enhver som leverer eller produserer varer, tjenester eller andre innsatsfaktorer som inngår i våre verdikjeder¹. Våre forretningspartnere er de som leverer varer og tjenester direkte til oss, men som ikke er en del av leverandørkjeden¹.

Undersøkelser og tiltak i verdikjeden omfatter både egen virksomhet, virksomhetens leverandører og øvrige forretningspartnere. Forsikring er ikke definert som høyrisikovirksomhet i henhold til Direktoratet for forvaltning og økonomistyring (DFØ)¹. Fremtind har derfor vurdert det slik at sannsynligheten for brudd er størst i våre leverandørkjeder, som oftest langt ut i verdikjeden.

For å identifisere selskaper med høy risiko for brudd på menneske- og arbeiderrettigheter, har vi i vår redegjørelse benyttet en tilnærming som baserer seg på risikoinndelingen til Organisasjonen for økonomisk samarbeid og utvikling (OECD). Risiko blir vurdert ut ifra bransje- og produktisiko i leverandørkategoriene, landrisiko, samt tidligere kjent risiko.

Fremtind har utarbeidet egne krav til leverandørene det er inngått avtale med om bærekraft og forretningsetiske forhold². Kontroller og stikkprøver vil gjøres i oppfølgingen av leverandøravtalene. Våre vurderinger så langt har vist at risikoen er størst for at de mest alvorlige hendelsene kan inntreffe i leverandørkjedene for produktene Fremtind kjøper inn. Selskaper som blir vurdert som høyrisiko vil inngå i grundigere undersøkelser.

Aktsomhetsvurderinger i 2023

Innkjøp Drift

Innkjøp av varer og tjenester, som ikke er en del av forsikringsoppgjøret til kunden, utgjorde 1018 millioner kroner fra om lag 780 leverandører i 2023. Eksempler på dette er IT-utstyr og bemannings-tjenester. I 2023 er det foretatt en risikovurdering av nye leverandører. Fremtind har inngått en avtale om utkontraktering av tjenesten Facility Management. De underliggende tjenestene, deriblant kantinedrift og renhold, har inntil videre ingen endringer i hovedleverandører, med unntak av ny leverandør for drikkeautomater. I prosessen ved utkontrakteringen var bærekraftsvurderinger et tema som ble tillagt verdi.

Videre ble en ny overordnet retningslinje for innkjøp besluttet av konsernledelsen i 2023². I retningslinjen er det angitt at bærekraftsvurderinger skal gjøres ved alle innkjøp. På den måten kan Fremtind bruke sin innkjøpsmakt og posisjon til å utfordre og stille krav til leverandører i verdikjeden på bærekraft. Som hovedregel skal bærekraft være evalueringskriterium i alle innkjøp. Også gjennom innkjøpssamarbeid skal Fremtind påvirke positivt til bærekraftige valg.

Videre har det i 2023 vært dialog om menneskerettigheter og arbeidsforhold med en leverandør som har en underleverandør med virksomhet på Sri Lanka. Underleverandøren gjør systemutvikling for tjenester som Fremtind benytter. Situasjonen ser ut til å være stabil, og det er etablert beredskapsplaner som kan iverksettes ved en eventuell endring i situasjonen. I 2024 ønsker Fremtind å ytterligere styrke kravene til bærekraft overfor sine leverandører. Dette gjelder blant annet krav til underleverandører som har drift i høyrisikoland.

¹ Redegjørelse for åpenhetsloven, <https://www.fremtind.no/om-oss/apenhetsloven/>

² Krav til leverandører om bærekraft og forretningsetiske forhold

→ Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden

I 2023 har Fremtind etablert en veileder for forbedret kategoritilpasset håndtering av bærekraftsrelaterte spørsmål ved anskaffelser. I 2024 følges dette arbeidet opp gjennom opplærings-tiltak rettet mot behovseierne for anskaffelser. Ved avtaleoppfølging og konkurranseutsettinger fortsetter arbeidet med å prioritere bærekraftsrelaterte problemstillinger.

I 2024 pågår anskaffelse av nytt avtalearkiv hvor systemstøtte for bærekraftsvurderinger og oppfølging står sentralt.

Innkjøp i Forsikringsoppgjør

Når kunder i eierbankene SpareBank 1 eller DNB får en forsikrings-skade er det Fremtind som hjelper kunden. Innkjøp i Forsikringsoppgjør har ansvar for innkjøp av varer og tjenester som kunden har krav på etter gjeldende avtalte vilkår. I 2023 utbetalte Fremtind 9,7 milliarder kroner i skadeutbetalinger til om lag 8 000 leverandører (inkl. Liv). Av disse er rundt 500 avtaleleverandører knyttet til Forsikringsoppgjør. Hovedtyngden av utbetalingene går til innkjøp av tjenester, men materialer er gjerne en del av leveransene. I alle nylig inngåtte avtaler med avtaleleverandører stiller vi krav til etterlevelse av bærekraft og forretningssetiske forhold.

I 2023 har det blitt gjennomført et større kategori-prosjekt innen håndverk og sanering, som omfatter avtaler med tømmer-, entreprenør- og saneringsleverandører. I denne kategorien benyttes i stor grad materialer til gjenoppbygging av skader, og trevirke er aller størst. Det er gjennomført dialoger med utvalgte håndverk- og saneringsleverandører samt en byggevareleverandør, hvor vi har undersøkt hvor byggevareleverandørene kjøper materialene sine fra, og hvilke krav vi bør stille leverandørene. I kravspesifikasjonen vil vi blant annet etterspørre informasjon om hvilke byggevareleverandører leverandøren kjøper sine materialer hos og sikre at materialene kommer fra aktører som er

risikovurdert. Vi vil også etterspørre hvilke oppfølgingsrutiner leverandøren har for å overholde åpenhetsloven, hvordan leverandør sørger for å ivareta risikoene knyttet til materialer i henhold til åpenhetsloven, samt hvordan leverandøren gjennomfører aktsomhetsvurderinger. Etter avtaleinngåelse av avtale er det planlagt rutiner for at Fremtind sitt leverandør oppfølgingsmiljø kan gjennomføre stikkprøvekontroller hos leverandørene.

Gjennom den ekstraordinære skadesituasjonen som følge av ekstremvær høsten 2023, var det et behov for å sikre ekstra kapasitet for å ivareta og følge opp kundene våre på en god nok måte. Våre avtaleleverandører fikk derfor anledning til å benytte seg av flere underleverandører. Gjeldende avtalevilkår og forventninger til ivaretagelse av åpenhetsloven gjaldt også disse. Ved større skader med tilbudsinnhenting og kjøp utenfor rammeavtaler ivaretas bærekraftkrav i tilbudsmalene, og kontrakt inngås mellom leverandør og kunde.

Fremtind Eiendom AS

Fremtind Eiendom jobber med drift, vedlikehold og utleie av egne bygg, samt utbygging av disse bygningene. De foretok innkjøp av varer og tjenester til løpende drift, bygg og anlegg og IKT for 272 millioner kroner i 2023. Årsaken til vesentlig høyere innkjøpsbeløp enn året før (60 MNOK) skyldes to store vedlikeholdsprosjekter, i tillegg til igangsettelse av et utviklingsprosjekt på rundt 5 500 kvm næringsareal.

Fremtind Eiendom kontrollerer og stiller krav til HMS og bærekraft hos leverandør gjennom valgte prosjektledere.

I 2023 vedtok Fremtind egne krav og forventninger ved alle nyinnkjøp og reforhandlinger av en viss størrelse. Fremtind har innarbeidet krav i totalentreprisen som legger til rette for at selskapet kan gjennomføre stikkprøver av leverandører

→ Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden

→

Vi har igangsatt tre større bygg- og vedlikeholdsprosjekter i 2023, hvor to av disse først avsluttes i løpet av 2024



og entreprenører for å sikre at de fremmer menneske- og arbeidstakers rettigheter i egen virksomhet og leverandørkjede.

Vi har igangsatt tre større bygg- og vedlikeholdsprosjekter i 2023, hvor to av disse først avsluttes i løpet av 2024. Dette er prosjekter som samlet er i størrelsesorden 300 millioner kroner hvor Fremtind Eiendom har leid inn prosjektledere. Disse har fulgt opp prosjektet og ivare tatt Fremtinds ansvar for sikkerhet, helse og arbeidsmiljø som byggherre. Fremtind sine krav om bærekraft og forretningsetiske forhold er kontraktsfestet med totalentreprenør og fortsatt brukt gjennom hele leverandørkjeden. Åpenhetsloven er ivare tatt gjennom hovedavtalen med totalentreprenør hvor det blant annet er beskrevet krav til entreprenørdokumentasjon, lønns- og arbeidsvilkår. Det er også kontraktsfestet at dette gjelder hele kjeden av virksomheter som leverer produkter og tjenester.

HMS-relaterte spørsmål er et fast tema på agendaen i alle møter med leverandører og

prosjektledere. Det gjennomføres vernerunder minimum hver 14. dag. I tillegg utføres uanmeldte besøk på bygg, med påfølgende utarbeidelse og oversendelse av rapport til entreprenør. Saker fra vernerunder gjennomgås og eventuelle risikoforhold diskuteres. I tillegg blir det gjennomført kontroller for å verifisere at alle krav ble fulgt. Det er gjennomført kontroller av hvordan entreprenøren etterlever og gjennomfører påseplikten, også kontroll av underentreprenører.

Henvendelser om åpenhetsloven i året som har gått

Første halvår 2023 hadde Fremtind åtte henvendelser om åpenhetsloven. Etter offentliggjøring av redegjørelse i juni, fikk Fremtind ytterligere fem henvendelser. Henvendelsene er fra bedriftskunder som ønsker en bekreftelse på hvorvidt og hvordan Fremtind følger åpenhetsloven. Kundene har funnet svarene de ønsker i vår redegjørelse, men enkelte har ønsket å få input inn i eget spørreskjema.

3.3 Bærekraft i produktene



→ Bærekraft i produktene

Skadeforebygging

En av våre hovedoppgaver er å hjelpe og motivere kundene våre til å ta vare på seg selv, tingene og omgivelsene sine. Derfor jobber vi med å finne nye og smarte løsninger, slik at kundene våre får veiledning og råd om hvordan forebygge skader. Å forhindre skader er dessuten det mest bærekraftige for samfunnet.

Vi jobber systematisk og analytisk, i samarbeid med fagpersoner, for å gi gode forebyggende råd og insentiver til kundene våre. Vi tar utgangspunkt i data fra tidligere skadeprosesser og klimakrav i tråd med EUs taksonomi (les mer om vårt arbeid i [Fremtinds arbeid med EU-taksonomien](#)). For eksempel tilbyr vi kundene våre råd knyttet til vedlikehold av boliger gjennom en Vedlikeholdskalender. Til borettslag og sameier tilbyr vi råd gjennom en Dugnadsveileder. Vi gir også råd til bileiere gjennom veilederen Skadeforebygging og vedlikehold bil.

Produktene og tjenestene våre skal gjøre det enklere for kundene våre å gjennomføre tiltak. For eksempel gir vi råd om forebygging av brann- og vannskader innendørs og tilbyr forebyggings-tjenester som vannstopper, røykvarsler og brannslukningsapparat. Ved rådgiving til bilister, tilbyr vi steinsprutplaster og rabatt på bilforsikring hvis du øvelseskjører et gitt antall kilometer.

Vi jobber aktivt med skadeforebyggende kundefordeler basert på hvor vi har størst påvirkning

på skade- og utslippsreduksjon. Eksempelvis vet vi at det gjennomsnittlig slippes ut 300 kg CO₂ per oppussing etter vannskader.¹ Da er det mye å spare på å forebyggeslike skader.

Vi har en ambisjon om at over halvparten av kundene våre skal ha gjennomført definerte skadeforebyggende tiltak innen 2025. Vi ønsker å måle effekt ved å se på antall som har gjennomført eller installert våre produkter og tjenester og se dette opp mot skadedata og reell nedgang på de skadene som vi setter inn tiltak på. Dette er et viktig mål for å vite om vi lykkes med de skadeforebyggende tiltakene.

I 2024 vil vi jobbe videre med nye kundefordeler som oppfordrer kundene våre til å gjennomføre skadeforebyggende tiltak knyttet til bolig, bil og person.

Samarbeid med Trygg Trafikk

Fremtind har et tett og nært samarbeid med Trygg Trafikk. Gjennom mange år har vi hatt et felles samarbeidsprosjekt om refleksbruk. I 2023 besluttet vi å endre tematikk til uoppmerksomhet i bil. Sammen med Trygg Trafikk har vi engasjert SINTEF til å forske på bruken av skjerm i bil. Vi ønsker å undersøke hvordan skjermen påvirker oppmerksomheten vår under kjøring. SINTEF har, med hjelp fra Nord Universitet, samlet inn data fra testkjøringer hvor bilførerne har løst oppgaver

¹ Sintef. (2013). Miljøkonsekvenser av vannskader.

→ Bærekraft i produktene

Skadeforebygging

→

Sammen med Trygg Trafikk har vi engasjert SINTEF til å forske på bruken av skjerm i bil.



på skjerm under kjøring. I 2024 skal dataene analyseres. Basert på funnene, vil vi komme med anbefalinger og råd til bilister.

Liv og helse

Vi opplever en bekymringsfull utvikling – antallet uføre øker over tid. Det handler ikke bare om tall og prosenter, men enkeltskjebner som i mange tilfeller får et liv i økonomisk og sosialt utenforskap. Utviklingen gir samfunnet store kostnader, og vil på sikt kunne gi press på velferdsordningene våre. Det er særlig viktig at psykisk helse hos de unge tas på alvor. Gjennom vår barneforsikring tilbyr vi alle ungdommer tilgang til en lavterskeltjeneste hvor de kan få samtaler med psykolog. Dette er et tilbud som stadig flere har benyttet seg av siden lansering, og som er tatt godt imot.

Det er viktig at psykisk helse blir prioritert og at vi legger til rette for at flere kan bidra i arbeidslivet. Vi har videreført vårt samarbeid med lyk-z & døtre om å tilby kurs i livsmestring for kunder som er uføre. Kundene som har deltatt forteller at de opplever en økt selvfølelse og bedre opplevelse av mestring og handlekraft. Selv om det foreløpig er et begrenset antall kunder som deltar på disse kursene, så har samarbeidet vist at det er mulig å hjelpe flere tilbake i arbeid. Dette har en gevinst både for den enkelte, men også for samfunnet og for oss som forsikringssselskap. Innsikten vi har fått gjennom dette samarbeidet er verdifull for å videreutvikle bærekraftige uføreprodukter for morgendagen. Med et godt samarbeid mellom flere ulike interessenter og et godt offentlig rammeverk i bunn, kan vi sammen bidra til at flere kan stå i eller komme tilbake til arbeid.

→ Bærekraft i produktene

Fremtinds arbeid med EU-taksonomien

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem som skal legge til rette for mer investeringer i bærekraftige aktiviteter og prosjekter, samt gi selskaper bedre mulighet til omstilling¹. For å definere en økonomisk aktivitet som bærekraftig (aligned) i henhold til EU-taksonomien, må en aktivitet bidra vesentlig til måloppnåelse av minst *ett* av seks klima- og miljømål (se figur på neste side), samtidig som den ikke kan ha betydelig negativ påvirkning på de øvrige målene (Do No Significant Harm-kriteriet). Aktiviteten må i tillegg oppfylle minstekrav til sosiale- og styringsmessige forhold². Forsikringsbransjen har fått spesifikke tekniske kriterier innenfor klima- og miljømål 2: Klimatilpasning, som må møtes. Investeringer skal også kartlegges mot taksonomien.

De tekniske kriteriene for skadeforsikring innen klimatilpasning³ er:

1. Ledende innen modellering og prisfastsettelse av klimarisiko
2. Produktutforming som bidrar til å redusere klimarisiko
3. Innovative forsikringsdekningsløsninger
4. Datautveksling
5. Høyt servicenivå etter katastrofer

Disse kriteriene angir et minimumsnivå av hva som må til for å bidra vesentlig til klima- og miljømålet

klimatilpasning. En økonomisk aktivitet for skadeforsikring omfatter forsikringer som kan knyttes til åtte definerte kategorier (se [s. 91](#))

Produktutvikling

Fremtind har intensivert arbeidet med å taksonomilpasse produktene ytterligere i 2023. Vi har hatt et mål om at 40 prosent av premieinntektene våre skal kunne klassifiseres som bærekraftige i 2023. For regnskapsåret 2022 rapporterte Fremtind at 95 prosent av premieinntektene var omfattet av taksonomien (eligible). Vi hadde ingen produkter i 2022 som var taksonomilpasset, på tross av at vi allerede da var godt i gang med å forstå og tilrettelegge for tilpasning av produktene. Resultatet for 2023 viser at andelen inntekter fra skadeforsikringsprodukter som er taksonomilpasset utgjorde 36,6 prosent av de samlede skadeforsikringsinntektene.. Dette er betydelig økning siden 2022.

Vi har over flere år jobbet kontinuerlig med å utvikle forsikringsdekninger og produkter som hensyntar bærekraftsrisiko (les mer om risiko i kapittel Styring og ledelse). Derfor har vi innlemmet spesifikke kriterier knyttet til klima- og naturrisiko i både vår strategi for forsikringsvirksomheten og i retningslinjene for produkter, prising og underwriting, samt i de operative rutinene. Retningslinjene bidrar til å sikre god fremdrift og en tydelig oppfølgingsstruktur for ledere.

1 Temaside om taksonomien for bærekraftig økonomisk aktivitet

2 Hvordan Fremtind arbeider for å sikre at minstekravene tilfredsstilles internt og i verdikjedene er beskrevet i årsrapportens «Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden» og «Styring og kontroll».

3 Se vedlegg II, punkt 10.1 i forordning (EU) 2021/2139 ("Climate Delegated Act") som utfyller taksonomiforordningen (EU) 2020/852

→ Bærekraft i produktene

Fremtids arbeid med EU-taksonomien

EU-taksonomiens grunnleggende prinsipper
Klima- og miljømål

	1. Redusere og forebygge klimagassutslipp
	2. Klimatilpasning (Skadeforsikring rapporterer på dette målet)
	3. Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og marine ressurser
	4. Omstilling til en sirkulær økonomi, avfallsforebygging og gjenvinning
	5. Forebygging og kontroll av forurensing
	6. Verne om og restaurere naturmangfold og økosystemer
<p>Bidra vesentlig til minst ett av de seks miljømålene + Ingen betydelig negativ innvirkning på de andre fem miljømålene + Oppfylle minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold</p>	

Basert på figur fra: [Temaside - taksonomien for bærekraftig økonomisk aktivitet](#)

Ord og uttrykk i taksonomien

Ord og uttrykk	Kort beskrivelse
Ikke omfattet av regelverket (non-eligible)	Den økonomiske aktiviteten er ikke beskrevet i regelverket. Regelverket er i stadig utvikling og nye aktiviteter kan inkluderes etter hvert.
Omfattet av regelverket (eligible)	Økonomisk aktivitet som er <i>omfattet</i> av EU-taksonomien, dvs. at aktiviteten er beskrevet i regelverket.
Taksonomiforenlig (aligned)	Andre tilsvarende begreper som ofte brukes er miljømessig bærekraftig, taksonomitilpasset og i samsvar med taksonomien. Økonomisk aktivitet som er <i>forenlig</i> med EU-taksonomien dersom den oppfyller kravene om å: 1. Bidrar vesentlig til minst ett av de seks miljømålene. 2. Ikke har betydelig negativ innvirkning på de andre fem miljømålene. 3. Oppfyller minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold
Muliggjørende aktivitet (enabling)	En økonomisk aktivitet er muliggjørende, dersom den gjør at andre aktiviteter bidrar vesentlig til minst et av taksonomiens miljømål.
	<i>Se utfyllende definisjoner i Taksonomiforordningen (EU) 2020/852 og tilhørende rettsakter</i>

→ Bærekraft i produktene

Fremtinds arbeid med EU-taksonomien

Tallene for 2023 viser at 95,6 prosent av premieinntektene våre omfattes av EU-taksonomien og er gjenstand for rapportering. Det er en liten økning fra 2022, som skyldes at våre beregninger i år er basert på premieinntekter og ikke på samlet tegnet bruttopremie (Gross Written Premium).

Våre produkter og tjenester påvirkes av økt frekvens og omfang på vannskader. Når vi jobber med å finne produktforbedringer som reflekterer den økte klimarisikoen, har det vært viktig å finne tiltak og tilpasninger vi mener vil ha en faktisk påvirkning på vår egen og våre kunders klimarisiko. Ikke alle tilpasninger vi innfører vil reflekteres inn i taksonomirapporteringen spesifikt, men vil inngå som en del av vårt kontinuerlige arbeid mot en bærekraftig verdiskaping.

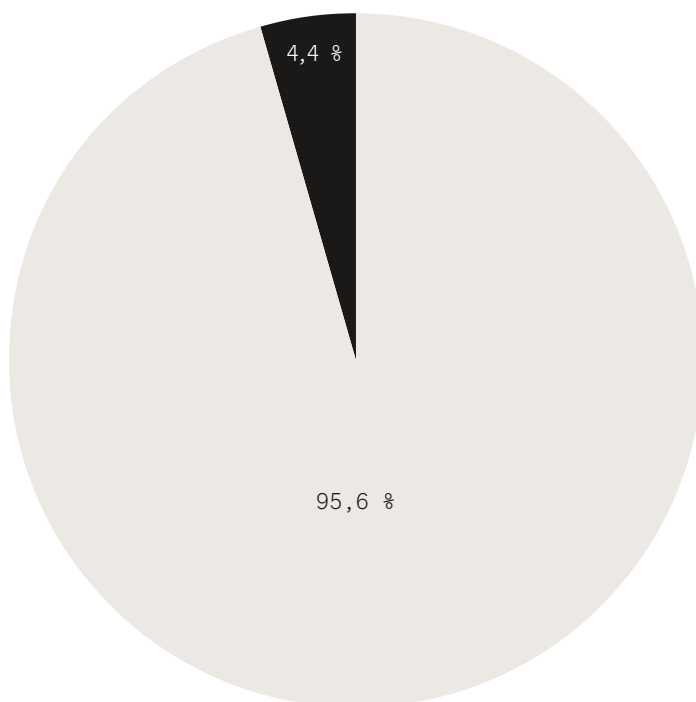
Vårt arbeid med de tekniske kriteriene

Fremtind samarbeider med selskapet 7Analytics for å kunne utvikle fremoverskuende klimamodeller som sikrer at vi identifiserer risiko og kan anvende dette i vår kjernevirksomhet. 7Analytics gir oss tilgang til en stor mengde data som bidrar til at Fremtind bedre kan prissette fremtidig klimarisiko. Det er særlig vannskader som er den viktigste klimarisikoen innenfor bygningsrisiko. Vi har inkorporert dataene i våre modeller og vil fortsette å videreutvikle modellene i tiden fremover.

For Fremtind er skadeforebygging viktig og definerende for måten vi har valgt å innrette insentivet på for å oppfylle kriterium 2 om produktutforming som reduserer klimarisikoen. Resultatet er at vi nå premierer skadeforebyggende adferd. Vi mener det er en endring på produktet som vil påvirke klimarisikoen på objektene vi forsikrer positivt, samtidig som det

Andel av Fremtind sine premieinntekter som omfattes av EU-taksonomien (eligible) og andelen som ikke er omfattet av regelverket (non-eligible)⁵

- Økonomisk aktivitet som er omfattet av taksonomien⁶
- Økonomisk aktivitet som ikke er omfattet av taksonomien



⁵ Forsikringsproduktene som faller utenfor taksonomien tilhører en NACE-kode som heter Miscellaneous financial loss og inneholder blant annet forsikringsprodukter som husdyr, boligselgerforsikring og ansvarsforsikring

⁶ Se tabell [Økonomisk aktivitet som er omfattet av EU-taksonomien](#)

→ Bærekraft i produktene

Fremtinds arbeid med EU-taksonomien



er fordelaktig for kunden. Hos oss vil kunder som har forsøkt å forebygge vannskader gjennom å innføre spesifiserte forebyggende tiltak, få unntak av egenandel hvis en skade likevel oppstår. I 2023 har vi innført dette incentivet for 10 eiendomsprodukter. Vi anerkjenner at dette kun er en start på vårt arbeid med å bidra til målet om klimatilpasning.

Oppfyllelse av kriterium 3, som omhandler innovative forsikringsdekninger, er dekket ved at våre kunder er sikret mot konsekvensene av klimahendelser både gjennom våre ordinære vilkår og gjennom naturskadeforsikringsordningen i Norge. For oppfyllelse av kriterium 4 om datadeling, viser vi til vår deling av skadedata til Finans Norge og Kunnskapsbanken. Kunnskapsbanken er en teknisk løsning utviklet og drevet av Direktoratet for samfunnssikkerhet og beredskap (DSB) for å gjøre informasjon om risiko og sårbarhet lett tilgjengelig for alle, men utviklet spesielt med tanke på de som jobber med samfunnssikkerhet lokalt og regionalt. Kunnskapsbanken inneholder hovedsakelig data om risiko og sårbarhet for naturhendelser, men også data om andre temaer innen samfunnssikkerhet som for eksempel plassering av kritiske samfunnsfunksjoner. Data og opplysninger om natur- og værskader fra en rekke ulike aktører skal bidra til mindre omfattende skader og bedre forebyggingsarbeid

i Norge. Dataene i Kunnskapsbanken er tilgjengelig som kart, tall og grafer.

For oppfyllelse av kriterium 5 om "høyt servicenivå etter katastrofehendelser" viser vi til at norsk forsikringsbransje gjennom mange år har håndtert og fortsetter å hjelpe kundene med et høyt servicenivå og høy prioritet ved store katastrofehendelser. Fremtind har klare rutiner og retningslinjer og lang erfaring for hva som skal skje når slike hendelser inntreffer.

Ikke gjøre vesentlig skade (Do No Significant Harm)

Ikke gjøre vesentlig skade-prinsippet (heretter DNSH-prinsippet) i EU-taksonomien handler om å ikke påvirke noen av de seks klimamålene positivt på bekostning av de andre. Aktiviteter som samsvarer med EU-taksonomiens krav for skadeforsikring, men som påvirker andre miljømål negativt, skal ikke kunne regnes som taksonomitilpasset. For skadeforsikring har EU definert DNSH-kriterier for miljømål 1: redusere og forebygge klimagassutslipp. Der fremkommer det at økonomisk aktivitet/objekter knyttet til utvinning, lagring, transport eller fremstilling av fossil energi (kull, olje, gass), bryter med DNSH-prinsippet og skal ikke kunne anses som tilpasset. Fremtind har i evaluering av egen portefølje

→ Bærekraft i produktene

Fremtinds arbeid med EU-taksonomien

Taksonomiforenlige aktivitet mot samlede skadeforesikringsinntekter

Økonomisk aktivitet som er forenlig med EU-taksonomien (aligned) – bryter med DNSH-kriteriene	=	4 207 MNOK - 0,9 MNOK	=	36,6 %
Samlede skadeforsikringsinntekter (eligible + non-eligible)		11 499 MNOK		

Taksonomiforenlige aktivitet mot skadeforesikringsinntekter omfattet av EU-taksonomien

Økonomisk aktivitet som er forenlig med EU-taksonomien - bryter med DNSH-kriteriene	=	4 207 MNOK - 0,9 MNOK	=	38,3 %
Økonomisk aktivitet som er omfattet av EU-taksonomien (eligible)		10 997 MNOK		

funnet 0,9 millioner kroner i premieinntekter som kommer fra DNSH-aktiviteter. Disse trekker vi ut av telleren når vi beregner prosentandel bærekraftig økonomisk aktivitet. Videre ønsker Fremtind å bidra til transformasjonen for redusert utvinning av naturressurser, herunder innenfor de økonomiske aktivitetene som er omfattet av DNSH-prinsippet.

Veien videre

I 2024 vil vi fortsette arbeidet med å taksonomiforenlige produktporteføljen vår for å bli enda bedre. Vi har et mål om at 50 prosent av våre premieinntekter som faller inn under taksonomien skal være taksonomiforenlige i løpet av 2024. Videre skal vi videreutvikle produktene våre til å inkludere flere

bærekraftselementer og vi skal forbedre kommunikasjonen om klimatilpasning til kundene våre. Vi anser kunnskapsspredning knyttet til risikoer kunden står overfor som en del av vårt samfunnsansvar. I 2024 skal vi bli enda bedre på å distribuere relevant kundeinformasjon slik at flere kunder forebygger skade og på den måten oppnår kundefordeler. Tiltakene vil medføre en positiv effekt og redusere våre kunders klimarisiko.

Se nøkkelindikatorene (KPI'ene) vi rapporterer på i kapitlet [Taksonomitabeller](#).

Les mer om taksonomirapporteringen for våre investeringer i [Bærekraft i kapitalforvaltningen](#).

→ Bærekraft i produktene

Fremtinds arbeid med EU-taksonomien

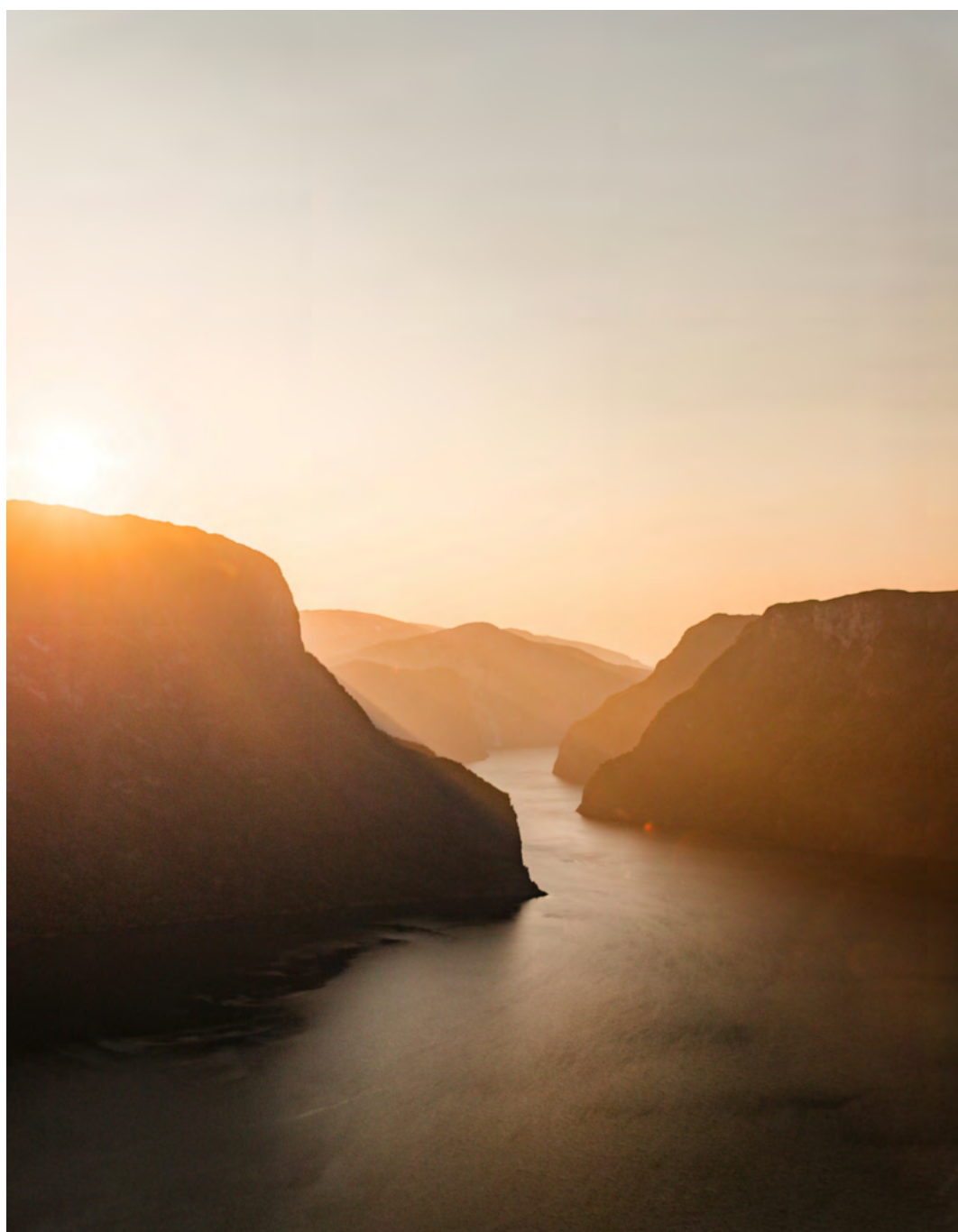
Økonomisk aktivitet som er omfattet av EU-taksonomien

Denne inndelingen lister opp hvilke kategorier som er inkludert i taksonomirapporteringen. Disse baseres på kategoriene i Solvens II-regelverket. Tall oppgitt i millioner kroner.

Fremtind sine produkter som er taksonomiforenelige hører til kategorien «Forsikring mot brann og annen skade på eiendom».

	MNOK	% av total inntekt
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	303	2,6 %
Forsikring mot inntektstap	160	1,4 %
Yrkesskadeforsikring	120	1,0 %
Motorvognforsikring trafikk	1 514	13,2 %
Motorvognforsikring øvrig	3 077	26,76 %
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartsforsikring	169	1,5 %
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	4 541	39,5 %
Assistanseforsikring	1 112	9,7 %
Total inntekt fra forsikringsstjenester (eligible)	10 997	95,6 %

3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen



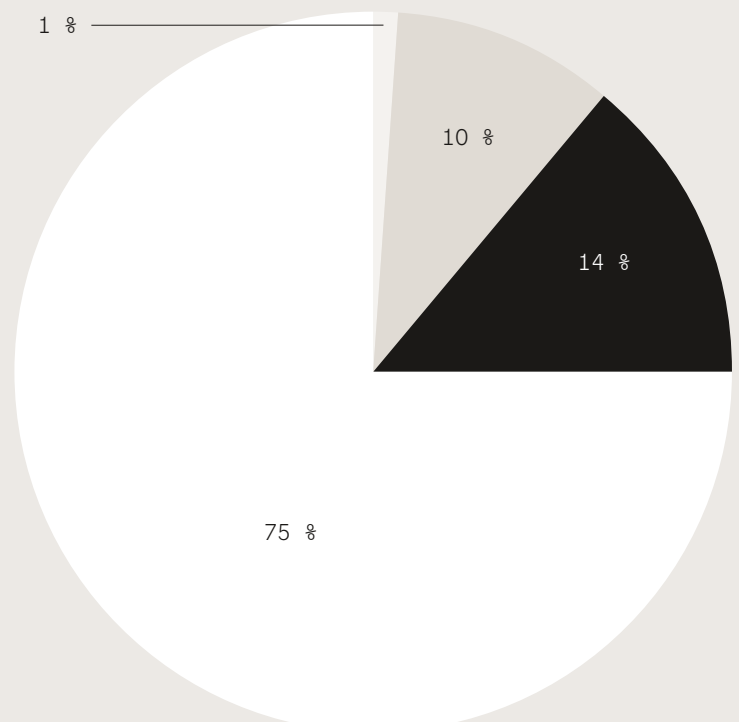
→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Kapitalforvaltningen vår

Investeringsporteføljen for forsikringsvirksomheten omfatter alle investeringsmidler i konsernet. Ved utgangen av 2023 forvalter Fremtind 23 milliarder kroner i forsikringspremier.

Formålet med investeringsporteføljen er primært å sikre våre forsikringstekniske forpliktelser, og bidra til at konsernet når målet for avkastning på egenkapitalen, innenfor rammen av “bærekraft i kapitalforvaltningen” som våre retningslinjer setter. Fremtind tar begrenset risiko i kapitalforvaltningen. Store deler av forvaltningen settes ut til eksterne forvaltere.

- Obligasjoner
- Eiendom
- Aksjer
- Alternative investeringer



→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Slik investerer vi ansvarlig

Ansvarlige investeringer kan defineres som investeringsbeslutninger der investoren tar hensyn til problemstillinger knyttet til bærekraft, som omfatter miljø, sosiale forhold og foretaksstyring. Som investor bør man ta hensyn til bærekraft før inngåelsen av eierskapet, med tett oppfølging underveis i eierskapet. Det stilles stadig strengere krav til måten selskaper strategisk eller operasjonelt adresserer miljømessige, sosiale og økonomiske utfordringer, samt at det integreres i foretakenes risikostyring. I Fremtind mener vi at selskaper som tar hensyn til bærekraft har bedre utsikt for fremtidig lønnsomhet, sammenliknet med selskaper som ikke tar hensyn til dette. Dette inkluderer tiltak som reduserer miljøpåvirkning, støtter samfunnsansvar, og implementerer bærekraftige forretningsmetoder. Vi benytter i stor grad eksterne leverandører i forvaltningen vår, hvilket gir oss muligheten til å stille krav til forvaltere og følge opp disse systematisk.

Kapitalforvaltningen i Fremtind følger egne retningslinjer som har som formål å sikre at vi er en ansvarlig investor og eier, som igjen bidrar til en utvikling i tråd med FNs bærekraftsmål. Bærekraft er en integrert del av vår forvaltnings- og investeringsvirksomhet, og baserer seg på anerkjente prinsipper for ansvarlig forvaltning. Bærekraftsvurderinger inngår, på linje med andre

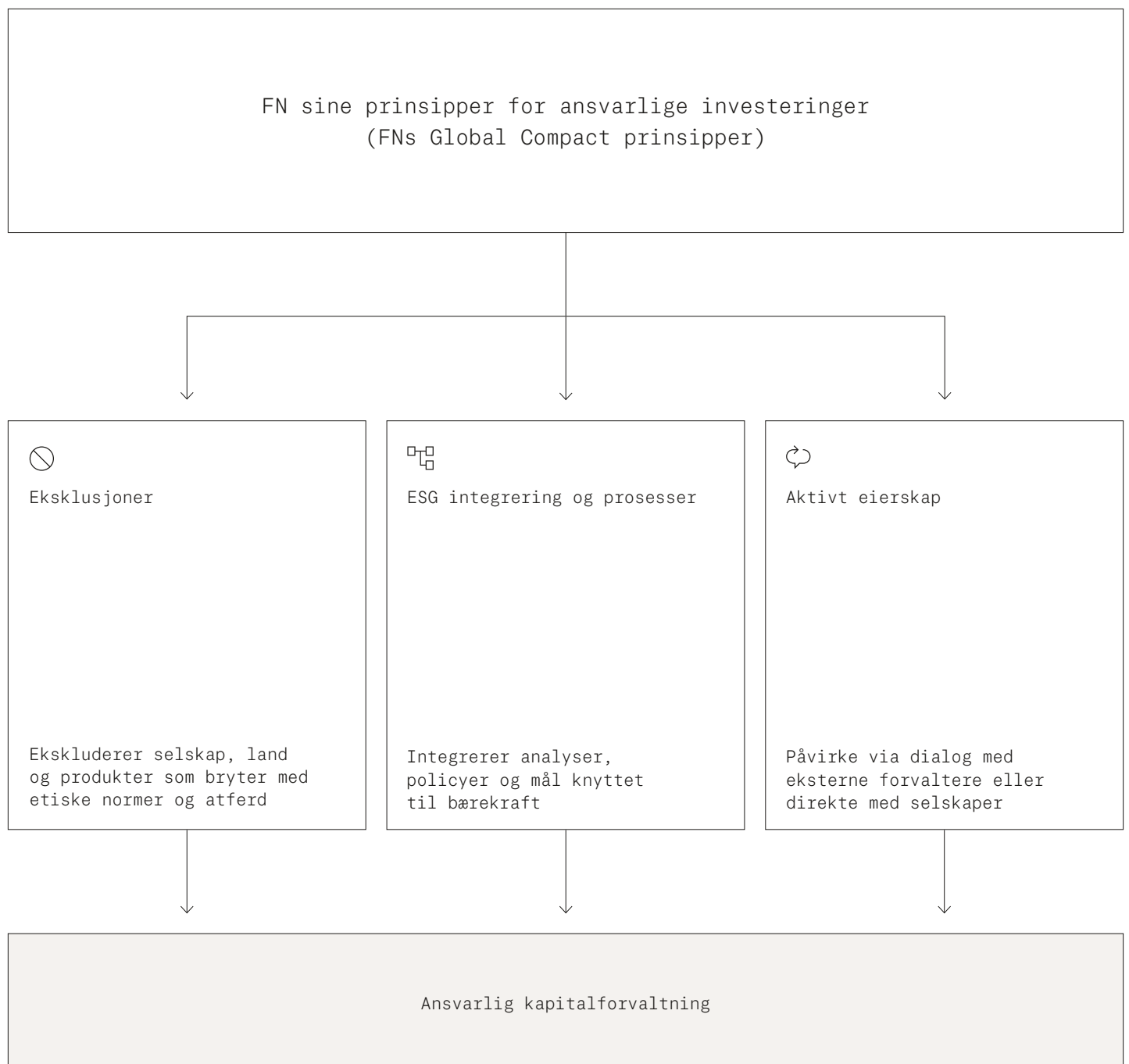
finansielle faktorer, i våre investeringsbeslutninger. Dette innebærer systematisk evaluering av selskapers miljømessige, sosiale og økonomiske ytelse. Vi mener det er en nær sammenheng mellom langsiktig verdiskapning, ansvarlig drift og god eierstyring. Derfor har vi tro på at integrerte bærekraftsvurderinger bidrar til en god risikoustert avkastning.

Både i vår egen forvaltning og ved valg av eksterne leverandører av forvaltningstjenester, vil FNs prinsipper for ansvarlige investeringer ligge til grunn (UN PRI). Prinsippene er utformet av investorer og er til for investorer. Etterlevelsen av prinsippene skal bidra til et globalt og bærekraftig finansielt system. Vi følger også prinsippene til FNs Global Compact, som retter seg mot menneskerettigheter, standarder i arbeidslivet, miljø og bekjempelse av korrupsjon.

Disse førende prinsippene bygger grunnlaget for i hovedsak tre virkemidler som kapitalforvaltningen forholder seg til ved ansvarlige investeringer: eksklusjoner, ESG integrering og prosesser og aktivt eierskap (ESG – Environmental, Social and Governance).

→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Førende prinsipper for bærekraft i kapitalforvaltning



→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

— De førende prinsippene bygger grunnlaget for i hovedsak tre virkemidler som kapitalforvaltningen forholder seg til ved ansvarlige investeringer: eksklusjoner, ESG integrering og prosesser og aktivt eierskap.

Eksklusjoner

Vi ekskluderer selskaper fra investeringsuniverset vårt, dersom de ikke lever opp til krav og forventninger knyttet til klima og sosiale faktorer. Selskaper som bryter med grunnleggende etiske normer og atferd, blir ekskludert da slike typer selskap er utsatt for høy risiko. Vi benytter Statens pensjonsfond utlands (SPU) eksklusjonsliste ved aktivt eierskap, og bruker denne som kryssreferanse ved indirekte eierskap. I tillegg til dette har vi en rekke produktbaserte og atferdsbaserte kategorier som vi ikke investerer i. Selskaper kan ekskluderes fra porteføljen vår hvis det er en uakseptabel risiko for at selskapet medvirker til, eller er ansvarlig for, grove brudd på grunnleggende etiske normer og prinsipper.

ESG integrering og prosesser

Fremtind skal søke å integrere bærekraftfaktorer i investeringsanalyser og beslutningsprosesser. Vurderingene inngår på linje med andre finansielle faktorer for alle aktivaklasser og for alle leverandører.

Ved valg av fond eller ekstern forvalter av diskresjonært mandat skal vi legge vekt på leverandøren sine interne retningslinjer for bærekraft og at denne er forenelig med våre retningslinjer.

Forvalter skal:

- ha skrevet under FNs prinsipper for ansvarlige investeringer («UN PRI Signatory»)
- ha en policy på utelukkelse eller handlingsplan overfor selskaper der det avdekkes grove brudd på allment aksepterte normer for forretningsatferd
- ha kartlagt fondene sine i henhold til EU-taksonomien innen gitte frister
- tilby full gjennomlysning av fond

Aktivt eierskap

Vi skal bruke eierskapet vårt til å påvirke fondsleverandører, selskaper, bransjer og markeder til bærekraftig verdiskapning. Oppfølging av leverandørers bærekraftpolicy er derfor en sentral del av den aktive eierskapsutøvelsen vår. Vi skal jevnlig og minimum årlig ha dialog med våre eksterne forvaltere, der bærekraft er ett av hovedtemaene. Vi ønsker først og fremst å påvirke til bærekraftig atferd fremfor å ekskludere. Foruten produktbaserte ekskluderingsprosesser skal en eksklusjon først skje som en konsekvens av manglende endringsvilje.

For ytterligere informasjon om hvordan vi ivaretar bærekraft i kapitalforvaltningen, se egen retningslinje publisert på [fremtind.no](https://www.fremtind.no): Retningslinjer for bærekraft i kapitalforvaltning.

→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Initiativer vi støtter opp om

1	FNs global Compact	Vi følger FNs prinsipper i vår investeringspolicy
2	UN PRI	Alle våre eksterne forvaltere har signert UN PRI
3	Parisavtalens mål om netto nullutslipp innen 2050	Vi har et overordnet mål om å nå netto null for investeringsporteføljen
4	Norsif	Vi er medlem av Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (Norsif) og støtter opp om arbeidet med å utvikle og fremme ansvarlige investeringer som fagfelt blant investorer i Norge

→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Eiendomsporteføljen

En del av investeringsporteføljen vår består av investeringer i eiendom, hvor vi eier og forvalter åtte bygg og tomter. Forvaltningen av våre bygg skal være bærekraftig med fokus på holdbar og fremtidsrettet utvikling. Eiendomsporteføljen vår består i hovedsak av kontorbygg, handels-eiendommer (nærsentre og storhandel) og hotell.

Både i forbindelse med drift, rehabilitering og bygging av nye bygg skal vi stille høye miljøkrav og ha et livsløpsperspektiv i forhold til materialvalg og tekniske løsninger. Eiendomsporteføljen vår støtter opp om investeringsporteføljens mål om å nå netto null i 2050. I 2023 har vi hatt kontakt med alle våre leietakere for å kartlegge energiforbruk, vannforbruk og avfall i alle våre bygg. Dette har vi gjort for å kunne sette opp et fullstendig klimaregnskap.

I løpet av 2023 har vi gjort en rekke tiltak for å forvalte våre bygg og gjøre mer klimavennlige tiltak. Vi arbeider kontinuerlig med å forbedre og utvikle våre bygg.

Eksempler på tiltak vi har gjort i løpet av året er:

- Vi har påbegynt arbeidet med å bytte ut alle vinduene og lagt til ytterligere isolasjon i veggene der det er mulig i hovedkontoret vårt, i Hammersborggata 2. Ved å bytte ut vinduene vil vi redusere energibruk og redusere vårt klimagassutslipp på bygget.
- Det har vært betydelige oppgraderinger i bygget vårt i Kongeveien 49. Vi har blant annet erstattet oppvarming med biodiesel til oppvarming og kjøling med energibrønner. Dette vil ha en positiv effekt på byggets klimagassutslipp fremover.
- Vi har påbegynt arbeidet med å miljøsertifisere eiendomsforvaltningen (ISO 14001), noe som forventes å ferdigstilles i løpet av 2024.

Bærekraft i investeringsporteføljen

Målet til vår bærekraftige kapitalforvaltning er å oppfylle markedets og eiernes forventninger til bærekraft. Vi støtter Parisavtalens mål gjennom ambisjon om netto-null utslipp innen 2050 i investeringsporteføljen.

Hvordan nå målene

For å oppnå målene om netto-null utslipp innen 2050 og møte markedets og eiernes forventninger til bærekraft, skal vi gjøre følgende tiltak:

- etterleve prinsippet om ansvarlige investeringer hvor vi tar hensyn til problemstillinger knyttet til bærekraft som omfatter miljø, sosiale forhold og foretaksstyring
- ekskludere selskaper som vi mener bryter mot internasjonale normer, slik som UN Global Compacts prinsipper
- ekskludere selskaper innenfor utvalgte bransjer i tråd med etikkrådets anbefalinger
- det søkes å øke eksponeringen i bærekraftige sektorer
- arbeide aktivt med eierskapsutøvelse for å kunne påvirke selskap i en mer bærekraftig retning
- følge et ufravikelig prinsipp at vurderinger knyttet til klima og bærekraft skal være en sentral og integrert del av forvaltningsfilosofien ved valg av eksterne mandater. Forvaltere som ikke tilfredsstillt dette kravet, blir ikke vurdert for forvalteroppdrag av oss
- håndtere klimarelaterte trusler og muligheter gjennom bred diversifisering i porteføljen
- bruke ESG-faktorer systematisk i analyse og investeringsbeslutninger
- måle klimagassutslippene på porteføljen vår for å sikre at vi når netto null innen 2050

→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Veien videre

- Vi støtter opp om målet om at investeringsporteføljen skal nå netto null innen 2050. Det videre arbeidet vil inkludere å sette mer kort-siktige utslippsmål for porteføljen.
- Vi arbeider kontinuerlig med å integrere nye analyser i investeringsbeslutningene våre, og ser på forbedring av eksisterende prosesser og nye tiltak for å ytterligere kunne forbedre arbeidet vårt med ansvarlige investeringer.

Taksonomien

Vi har kartlagt hvor stor andel av våre investeringer som er forbundet med økonomiske aktiviteter som oppfyller taksonomikriteriene. En økonomisk aktivitet er definert i regelverket og kan omfatte mange ulike bransjer og sektorer. Da det kun var miljømål 1 og 2 som var innlemmet i EØS-avtalen ved utgangen av 2023, er det disse to miljømålene vi forholder oss til ved kartlegging av investeringer. Det første miljømålet knytter seg til å redusere og forebygge klimagassutslipp, det andre miljømålet handler om klimatilpasning. Taksonomiforordningen skiller også mellom økonomisk aktivitet som er omfattet av EU-taksonomien (dvs. aktiviteten er beskrevet i regelverket) og økonomisk aktivitet som er forenelig med EU-taksonomien (dvs. oppfyller alle kravene for å være miljømessig bærekraftig).

Vi bruker tredjeparts dataleverandør, MSCI, for å samle inn informasjon fra aksjer og obligasjoner da vi har direkte og indirekte eierskap i både finansielle og ikke-finansielle selskaper. EU-taksonomien er stadig i utvikling, og det finnes begrenset med tilgang på data. Mange av de underliggende selskapene er ikke pliktige i å rapportere på taksonomi-tall, eller har ikke rapportert

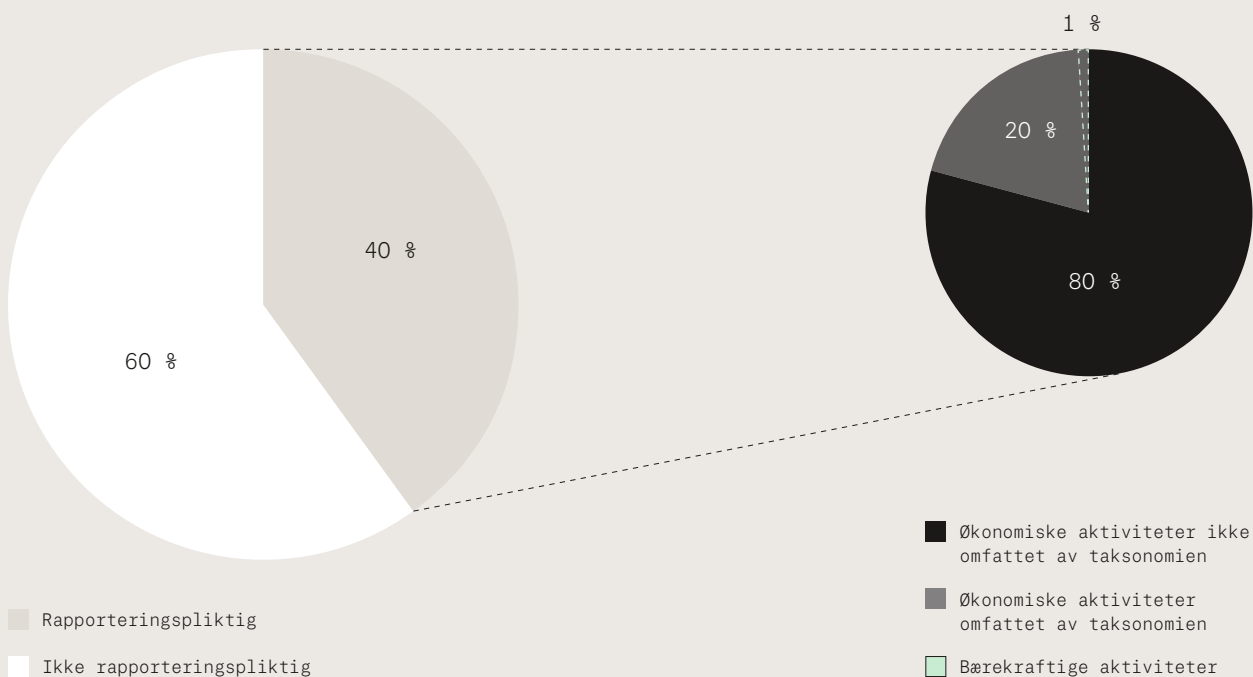
på taksonomien tidligere. I takt med at EUs taksonomi blir implementert for mange bedrifter i EU de neste årene, vil også rapportering vår få større dekningsgrad på sikt.

Den obligatoriske taksonomirapporteringen for finansielle selskaper skal kun inkludere faktisk rapportert data fra selskaper som er rapporteringspliktige i henhold til direktivet om ikke-finansiell rapportering (NFRD). Eksponeringer mot sentralmyndigheter, sentralbanker og overnasjonale utstedere skal ikke tas med i beregningen av telleren og nevneren i finansforetakenes nøkkeltallsindikatorer. Derivater skal ikke med i beregningen av telleren i finansforetakenes nøkkelindikatorer. Alternative investeringer ekskluderes fra telleren grunnet mangel på data.

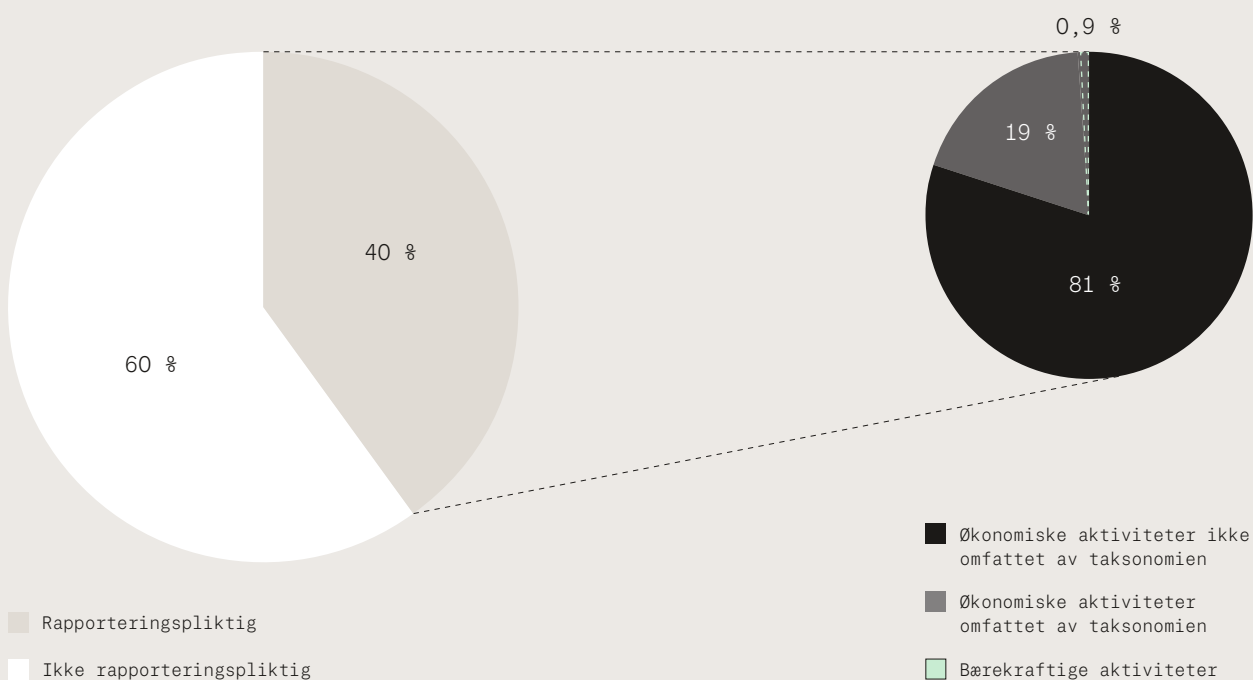
I vår portefølje har vi kartlagt hvor stor andel av inntekstrømmen til selskapene vi investerer i som stammer fra aktiviteter i tråd med EU-taksonomien. Se figur på neste side. Kun 40 prosent av Fremtind sine investeringer hører til selskaper som må rapportere på taksonomien for 2023, mens resten er selskaper som ikke er underlagt rapporteringskravet. Dette fører derfor til en lavere prosent for vår eksponering mot økonomiske aktiviteter i tråd med taksonomien. Eksponering mot selskapenes omsetning som er omfattet av taksonomien er 20,50 prosent. Videre viser investeringsutgiftene hvor mye selskapet investerer i aktiviteter omfattet av taksonomien. Investeringsutgiftene omfattet av taksonomien i underliggende selskaper er på 18,98 prosent. Den økonomiske aktiviteten som er forenelig med EU-taksonomien i selskapene vi investerer i er på 0,97 prosent for omsetningen, og 0,91 prosent for investeringsutgiftene. Se KPI'ene vi rapportere på i kapitlet med [Taksonomitabeller](#).

→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

Selskapene vi investerer i sin omsetning (Turnover)



Selskapene vi investerer i sine investeringsutgifter (Capex)



→ Bærekraft i kapitalforvaltningen

EU-taksonomien - våre investeringer

EU-taksonomien - Investeringer**%**

Porteføljens eksponering mot andelen finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av regelverket, i forhold til samlede eiendeler som dekkes av KPlen.

40%

Økonomiske aktiviteter omfattet av taksonomien

Omsetning

20,50%

Investeringsutgifter

18,98%

Økonomisk aktivitet som er forenelig med EU-taksonomien

Omsetning

0,97%

Investeringsutgifter

0,91%

Certain information 2024 © MSCI ESG Research LLC. Reproduced by Permissions

DISCLAIMER

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

3.5 Bærekraft i skadeprosessene



→ Bærekraft i skadeprosessene

Sammen for mer bærekraftige skadeoppgjør

Det er gjennom de mange skadesakene vi erstat-ter årlig i Forsikringsoppgjør, hvor vi virkelig kan gjøre en forskjell når det kommer til bærekraftige og sirkulære løsninger. Som et av landets stør-este forsikringsselskap har vi et ansvar, men også gode muligheter, til å være en pådriver for bære-kraftig håndtering av skadeoppgjør. For å lyk-kes må vi spille på lag med både kundene og leverandørene våre.

Kundene våre holder til over hele landet, som igjen betyr at leverandørene våre gjør det samme. I oppgjør jobber vi med rundt 500 avtaleleveran-dører som blant annet leverer reparasjoner, håndverks- og verkstedtjenester, og sanering. Det er alt fra store landsdekkende aktører, til lokale hjørnesteinsbedrifter. Ikke bare skaper dette store ringvirkninger fra sør til nord for både arbeidsplas-ser og økonomi, men det gjør også at kundene ofte møter leverandører med lokal forståelse og tilhørighet. Det kutter ned på både avstand, tid og utslipp for alle parter.

Vi jobber med innkjøp til forsikringsoppgjørene på flere nivåer:

Strategisk

En rekke faktorer spiller inn på de strategiske valgene vi tar. Vi prioriterer hvert eneste år de områdene hvor vi har mest mulig påvirkning på kundetilfredshet, utslipp, gjenbruk, effektive pro-sesser, kostnader og mye mer.

Taktisk

Når vi går inn i konkrete innkjøpsprosjekter danner vi tverrfaglige team for å sørge for bred og riktig kompetanse gjennom hele prosessen. Vi spiller ofte på personer og miljøer utenfor Fremtind, så vel som eksisterende eller mulige leverandører. Vi har en helhetlig tilnærming i dette arbeidet. De fire elementene i figuren på neste side spiller en sen-tral rolle for valg og prioriteringer underveis, hvilket legger til rette for å kunne etablere solide og bære-kraftige innkjøpsavtaler og tilhørende prosesser.

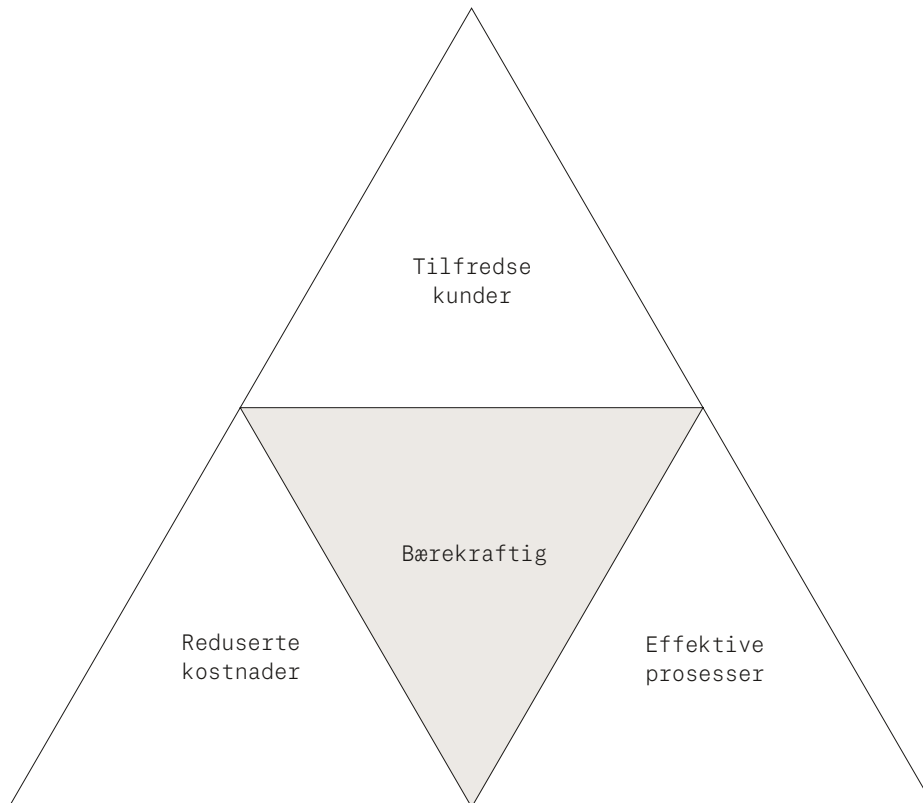
Ved å innlede samarbeid med leverandørene tidlig i prosessen, har vi bedre forutsetninger til å sette konkrete, ambisiøse og realistiske krav i samar-beidsavtalene, og vi avdekker svakheter og mulig-heter som vi ellers kanskje ville gått glipp av. Det skaper også bedre forståelse for Fremtinds felles overordnede mål hos leverandørene, når de har vært med oss gjennom større deler av prosessen.

Eksempelvis samarbeider vi om tiltak som kan redusere CO₂-utslipp, som å gjennomføre befa-ring via video for å unngå unødig kjøring, bruke en større andel elbiler i oppdrag, bedre avfallshåndte-ring, gjenbruk av velfungerende deler i reparasjon og mye mer.

Basert på denne metodikken har vi omarbeidet praksisen knyttet til ødelagt mobiltelefon. For få år siden erstattet vi stort sett ødelagte telefoner med en ny telefon. Vi gikk gjennom kundereisen, egne

→ Bærekraft i skadeprosessene

Figur 1: Overordnede mål for innkjøpsprosjektene



rutiner og prosesser, jobbet tett med samarbeidspartnere for å endre denne rutinen. I 2023 ble hele 85 prosent av skadede telefoner reparert. For hver telefon vi reparerer fremfor å erstatte med en ny, sparer vi om lag 88 kilo CO₂. Flere reparasjoner medfører med andre ord store besparelser for miljøet, kundene og selskapet.

Operativt

Leverandørene er våre viktigste samarbeidspartnere når det skjer noe med kunden eller med det kunden eier. Derfor er tett oppfølging av dem og avtalene en kritisk faktor for å sikre effektive og bærekraftige oppgjør. I hver av våre seksjoner finnes det egne miljøer for leverandør oppfølging som hver dag følger med på hvordan skader håndteres.

De ser på avvik, innhenter læring, rapporter og forbedringspotensialer, og melder tilbake til leverandørene slik at begge parter sitter med et godt informasjonsgrunnlag for å forbedre håndteringen av oppgjørene.

I tillegg jobber vi mye med å sørge for at det i størst mulig grad er samarbeidspartnere våre som håndterer oppgjørssakene. Gjennom våre avtaler kan vi stille strenge krav til kvalitet, kostnad og krav til en bærekraftig håndtering av skadeoppgjørene våre (for eksempel gjennom reparasjon) etterleves og at våre felles mål nås, og at vi har best mulig datakvalitet i håndtering av skadesakene.

→ Bærekraft i skadeprosessene



→ Bærekraft i skadeprosessene

Hva har vi gjort i året som har gått?

I 2023 har vi iverksatt flere tiltak for å redusere vårt klimaavtrykk. Det er spesielt tre områder som har vært drivere av utslippsreduksjon.

→

→ Bærekraft i skadeprosessene

-
- | | | |
|-------|--|---|
| 1 | Flere el-leiebiler og kontanter ved verkstedbesøk | Når kundenes biler må på verksted har vi jobbet for å øke andelen elbiler av leiebilene som lånes ut. I 2023 utgjorde elbiler 30 prosent av utleiebilene. I tillegg har vi tilbudt kundene alternative kompensasjonsmuligheter for å unngå unødvendig bruk av leiebil i verkstedperioden ¹ . |
| <hr/> | | |
| 2 | Mer reparasjon på stedet og telefon-assistanse ved redning | Når en skade først har skjedd, er det bedre at et kjøretøy blir reparert over telefon eller på stedet, uten å måtte fraktes til verksted. Vi utfører nå flere av disse reparasjonene enn før. Dette gjør at kunden får bedre service og raskere kommer seg tilbake på veien, i egen bil. Det gjør kostnadene knyttet til skaden mindre og sparer alle involverte for både tid og kilometer kjørt og slept ² . |
| <hr/> | | |
| 3 | Doblet gjenbruk i bilreparasjon | <p>Vi har mer enn dobbelt andelen av gjenbrukte deler i bilreparasjoner, sammenlignet med 2020. I 2023 var 5,9 prosent av delene som ble benyttet i en bilreparasjon gjenbruk av tidligere brukte deler. Delene kvalitetssjekkes grundig og er like gode som nye deler. Mer gjenbruk kan bety raskere reparasjon, men også betydelig lavere utslipp³.</p> <p>Disse punktene, kombinert med at vi forsetter å redusere dagens utslipp gjennom økt gjenbruk og flere reparasjoner enn tidligere, har resultert i en reduksjon av CO₂-utslipp fra våre oppgjørprosesser.</p> |
-

1 Besparelsen ved kontantoppgjør er beregnet ved å gange andel kontantoppgjør med estimert CO₂-besparelse av at en kunde ikke har hentet ut/kjører leiebil. Besparelsen ved elbiler er beregnet ved å gange økt andel elbiler med beregnet CO₂-besparelse ved bruk av elbil i stedet for fossil bil.

2 Besparelsen ved mer redning på stedet er beregnet ved å gange reduksjonen i antall slep/frakt av skadde biler, med estimert CO₂-utslipp ved slep.

3 Besparelsene ved økt andel brukte deler i reparasjoner av biler er beregnet ved å gange opp antall brukte deler med CO₂-besparelsen som er beregnet av Svenske miljøinstituttet (2020, IVL Svenska Miljöinstitutet).

→ Bærekraft i skadeprosessene

Tilbakeblikk

Forsikringsoppgjør har siden 2019 redusert CO₂-utslipp fra skadesaker med over 11 800 tonn. I 2023 hadde vi et mål om ytterligere 700 tonn CO₂. Resultatet ved årets slutt viste en målbar reduksjon på 582 tonn CO₂.

→

→ Bærekraft i skadeprosessene

Tydelige ambisjoner fremover

Forsikringsoppgjør har plukket mange av de lavthengende fruktene på klimabesparende tiltak i årene som har gått. Vi har blant annet reparert mer og satt krav til leverandørene våre om en høyere andel elbiler i oppdragene sine. Fremover vil det kreve mer av oss, samarbeidspartnere og kunder å skulle fortsette å realisere utslippskutt i oppgjørsprosessene. I Forsikringsoppgjør vil det kreve mer oppmerksomhet, ressurser og kapasitet fra alle deler av forretningsområdet.

Nettopp derfor blir bærekraftsarbeidet prioritert på et helt nytt nivå fremover. En sentral del av arbeidet i 2024 blir gjennom arbeidsgruppen «ESG datahub», hvor en av de viktigste faktorene blir å få korrekt og komplett data på prosessene og utslippene våre.

For å vite hvor vi skal, må vi også vite hvor vi kom fra. På denne måten kan vi identifisere ytterligere forbedringer på en mer datadrevet måte og tallfeste realistiske og ambisiøse mål. Slik ønsker vi å kunne være ledende i bransjen for mer bærekraft i oppgjørsprosessene.

Vi skal samtidig jobbe for å øke effekten av allerede iverksatte tiltak. I 2024 har vi et mål om å øke andelen brukte deler i en bilreparasjon til 8 prosent, og vi har en ambisjon om at denne andelen skal fortsette å øke i årene som kommer.

I 2023 har vi også pilotert rensing av innholdet i koffertene som har fått skade i forbindelse med skogbranner, i stedet for å kaste og erstatte alt av

innholdet. Rensingen var vellykket. Til tross for at vi håper å ikke se lignende skogbranner som i 2023 fremover, vil vi fortsette å rense bagasje om/når uhellet skulle inntreffe.

I tillegg er vi allerede i gang med arbeidet om å konkurransenutsette avtalene innenfor håndverk og sanering, hvor en mer bærekraftig håndtering av skadene blir et viktig krav. Eksempler på nøkkelområder er å kunne fikse og utbedre en skade, men samtidig begrense hvor mye ekstra som må skiftes ut, rives, mv. Vi vil sette ytterligere krav til bruk av elbil hos våre samarbeidspartnere, og vi skal kunne gjøre mer arbeid ved hjelp av video eller andre elektroniske verktøy for å spare tid og kjørte kilometer.

→ Bærekraft i skadeprosessene

Noe av det vi har fått til

Reduksjon i utslipp (i tonn CO₂)

Sum av CO₂-reduksjoner fra tiltak siden 2019

11 800

Økning av brukte deler i bilreparasjon

Siden 2020

100%

Skadde mobiler som ble reparert

i 2023

85%

3.6 Klimaregnskap

Grunnlaget for klimagassberegningene forbedres stadig, og 2023-tallene har et stort skifte i omfang og metodikk sammenlignet med tidligere år.



→ Klimaregnskap

Tilnærming og metode

Vi jobber kontinuerlig med å forbedre datakvaliteten og omfanget av klimaregnskapet vårt. For 2023 har vi tatt i bruk Asplan Viak sitt klimaregnskapsverktøy, "Klimakost", for utregning av spesifikke utslippskategorier. Dette verktøyet bygger på livssyklusanalyse (LCA) med SimaPro/LCA-databaser.

Vår klimaregnskapsrapportering følger retningslinjene til GHG-protokollen (Greenhouse Gas Protocol), inkludert scope 1 (direkte utslipp), scope 2 (indirekte utslipp), og scope 3 (opp- og nedstrøms utslipp). I tilfeller hvor Klimakost ikke har spesifikke oppføringer for relevante scope 3-kategorier, benytter vi anerkjente utslippsfaktorer og beregningsmetoder fra blant annet Department for Environment, Food and Rural Affairs (DEFRA), Norges vassdrags- og energidirektorat (NVE) og Dataassistert skadebesiktigelsessystem (DBS).

Fremtinds kontrolltilnærming av klimaregnskapet er basert på en eierandelstilnærming i tråd med GHG-protokollen. Dette betyr at utslippene rapporteres i samsvar med Fremtinds eierandel i datterselskaper eller eiendeler.

Nytt for 2023-rapportering er inkluderingen av datterselskapene våre – Fremtind Livsforsikring, Fremtind Eiendom, og Fremtind Service – i klimaregnskapet. Dette vil isolert sett føre til et mer dekkende beregningsgrunnlag.

Det pågår et arbeid med å definere kvantitative utslippsmål på kort, mellomlang og lang sikt for scope 1-3, med ambisjon om at disse skal være vitenskapsbaserte mål. I denne prosessen arbeider vi med å skaffe en mer helhetlig oversikt over utslippene både i vår egen drift og i verdikjeden vår. Dette vil legge grunnlaget for utarbeidelse av konkrete tiltak og en handlingsplan for å redusere utslipp i scope 1-3 kategoriene som er vesentlig for Fremtind.

Scope 3-kategorier for 2023

I scope 3 for 2023 inngår blant annet ansattes reiser til og fra jobb, materialforbruk ved håndtering av skadeoppgjør for motor, samt karbonutslipp i investeringsporteføljen og eiendomsporteføljen.

I tråd med vår innsats for å kartlegge utslipp fra egen drift har vi undersøkt ansattes reisevaner til og fra jobb. Dette inkluderer en analyse av transportmidler, reiseavstand og kontorfrekvens.

For skadeprosesser har vi inkludert materialforbruk ved håndtering av skadeoppgjør for motor i scope 3 oppstrøms utslipp. Øvrige kategorier innen skadeoppgjør der Fremtind sin drift resulterer i store utslipp, som reise og bygning, er ikke inkludert i årets klimaregnskap grunnet mangelfullt og lite nøyaktig datagrunnlag. Det pågår arbeid for å forbedre datagrunnlaget, og vi har som mål å inkludere disse kategoriene i neste års klimaregnskap. På sikt vil vi også rapportere utslipps-tallene i kategoriene innbo og person.

For investeringer har vi inkludert karbonutslipp i både investerings- og eiendomsporteføljen i scope 3 nedstrøms utslipp.

Materialforbruk ved motorskader

Beregning av materialforbruket er basert på estimerte mengder materialtyper i karosseriets (bilens ytre deler) hoveddeler hos de mest kjente bilmerkene, hvor også alder på bil er hensyntatt.

DBS er takseringssystemet som brukes av alle bilverksteder og forsikringsselskaper, og drives av Bilskadekontoret (del av Finans Norge). Den faktiske mengden av ulike deler, bilmerke og alder, er hentet fra DBS.

Følgende materialer er gjort beregninger av:

- Metall (stål og aluminium)
- Plast

→ Klimaregnskap

CO₂-utslippet ved en karosserireparasjon er begrenset til produksjon av råmaterialene til bildelene. Utslipp fra energiforbruket i produksjonen av bildelene er ofte betydelig høyere enn utslipp fra selve materialene. Dette gjelder spesielt for produksjon med aluminium. Det er tatt hensyn til at aluminiumsproduksjon med kullkraft er ledende og øker.

Vi anerkjenner at det gjenstår et arbeid med å kartlegge og måle utslipp i verdikjeden med leverandørene våre. Vi er i gang med et prosjekt kalt ESG Data Hub, som vil bidra med nettopp dette.

Karbonutslipp i investerings- og eiendomsporteføljen

I kapitalforvaltningens rapportering av utslippstall i porteføljen inkluderes utslipp i scope 1 og 2 fra underliggende selskaper i investeringsporteføljen.

Disse utgjør en del av Fremtinds klimagassutslipp i scope 3. Scope 1 omhandler direkte utslipp der selskapet har operasjonell kontroll, scope 2 er selskapets indirekte utslipp i forbindelse med innkjøpt energi, og scope 3 omfatter andre indirekte utslipp tidligere eller senere i verdikjeden. Utslippene rapporteres i henhold til TCFDs anbefalinger og følger GHG-protokollen.

Vi har benyttet MSCI Inc som dataleverandør av utslippstallene knyttet til de underliggende selskapene. Vi har brukt MSCI ved innsamling av utslippstall, og der det har manglet tall har vi brukt estimater også fra MSCI. Dekningsgraden på porteføljen vår, inkludert rapporterte tall og estimater, er 70 prosent. Dette inkluderer selskapsobligasjoner, aksjer, fond og eiendom. Alternative investeringer, stat- og kommuneobligasjoner er ekskludert grunnet mangel på data. Derivater og kontanter er også ekskludert.

Totale finansierte utslipp¹	Enhet	2023
Totale karbonutslipp fra aksje og fondsinvesteringer (scope 1 og 2)	Tonn CO ₂ e	7 067
Totale karbonutslipp fra selskapsobligasjoner (scope 1 og 2)	Tonn CO ₂ e	28 999
Totale karbonutslipp fra eiendomsporteføljen (scope 1-3)	Tonn CO ₂ e	932
Totale karbonutslipp fra eiendomsporteføljen (scope 1 og 2)	Tonn CO ₂ e	628
Utslippsintensitet ²		
Aksjer	WACI	7,8
Selskapsobligasjoner	WACI	3,4

Certain information 2024 @ MSCI ESG Research LLC. Reproduced by Permission

1 Totale finansierte utslipp vil variere med forvaltningskapital

2 Tonn CO₂e per millioner kroner i salgsinntekt. Tallene angir gjennomsnittlig karbonintensitet (WACI)

→ Klimaregnskap

Endringer og trender for 2023

Inkluderingen av nye kategorier i scope 3 har ført til en betydelig økning i utslippene, støttet av et utvidet datagrunnlag.

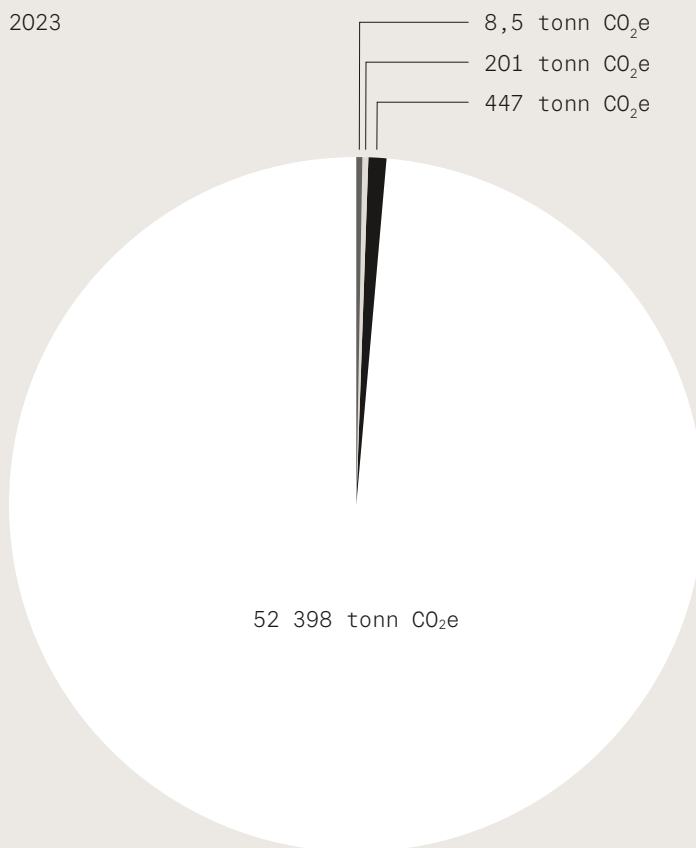
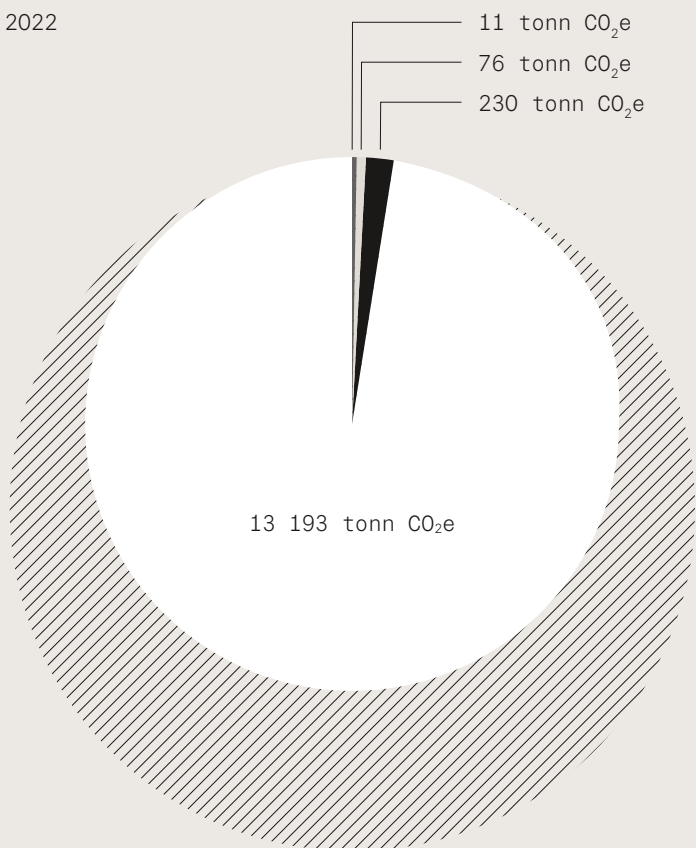
I tillegg til flere utslippskilder har vi benyttet nye beregningsmetoder, samt inkludert datterselskapene i vårt klimaregnskap.

Videre var 2023 et år med uvanlig mange skadehendelser, noe som preger resultater og utslipp.

Vi registrerer en økning i ansattes kjøremønster, hovedsakelig knyttet til befaringer og takst. Dette korrelerer med økt skadeaktivitet for 2023, delvis på grunn av hyppigere naturskader og en utvidet bestand av forsikrede objekter.

Tonn CO₂e scope 1–3

- Scope 1: Direkte utslipp fra egen drift
 - Scope 2: Indirekte utslipp fra egen drift
 - Scope 3: Oppstrøms fra egen drift
 - Scope 3: Oppstrømsutslipp fra skadeprosesser og nedstrømsutslipp fra investeringer
- /// 2023-tallene er lite sammenlignbare mot 2022 grunnet skifte i omfang og metodikk. Skravert felt antyder at mange utslippskilder ikke var inkludert for 2022.



→ Klimaregnskap

Hovedtall klimaregnskap**Scope 1 - direkte utslipp (egen drift)**

Kategori		Enhet	2019	2020	2021	2022	2023	Fotnote nr.
Firmabiler (Forbruk)	Diesel	tonn CO ₂ e	18	8,3	7,8	4,5	4,5	
	Bensin/ Hybrid	tonn CO ₂ e	8,5	8,6	6	6,4	4,0	
<i>Transport totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>	<i>26,5</i>	<i>16,9</i>	<i>13,8</i>	<i>10,9</i>	<i>8,5</i>	
Scope 1 totalt			26,5	16,9	13,8	11	8,5	

Scope 2 - indirekte utslipp (egen drift)

Kategori		Enhet	2019	2020	2021	2022	2023	Fotnote nr.
Fjernvarme	NO/Oslo (H2)	tonn CO ₂ e	10,3	5,1	7,1	6,7	63,8	1
<i>Fjernvarme totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>	<i>10,5</i>	<i>5,1</i>	<i>7,1</i>	<i>6,7</i>	<i>63,8</i>	
Elektrisitet stedsbasert	Norsk forbruksmiks	tonn CO ₂ e	133,7	118,7	90,1	69,2	137,4	
<i>Elektrisitet stedsbasert totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>	<i>133,7</i>	<i>118,7</i>	<i>90,1</i>	<i>69,2</i>	<i>137,4</i>	
Elektrisitet markedsbasert	Europeisk restmiks	tonn CO ₂ e	-	-	-	2 613	1 467,1	2
<i>Elektrisitet markedsbasert totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2 619,8</i>	<i>1 467,1</i>	
Scope 2 totalt			144,2	123,7	97,2	76	201,2	

Scope 3 - oppstrøms utslipp (egen drift)

Kategori		Enhet	2019	2020	2021	2022	2023	Fotnote nr.
Firmabiler (Well-to-tank)	Diesel	tonn CO ₂ e	-	-	-	-	1,2	3
	Bensin/ Hybrid	tonn CO ₂ e	-	-	-	-	1,0	
<i>Transport totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>					<i>2,2</i>	
Tjenestereiser	Km,godtgj,bil (NO)	tonn CO ₂ e	9,7	7,1	5,6	38	173,7	4
	Flyreiser, Norden	tonn CO ₂ e	3,5	1,9	0,4	5,5	26,25	5
	Flyreiser, Europa	tonn CO ₂ e	22,3	7,3	0,3	1,6	27,31	6
	Flyreiser, interkontinental	tonn CO ₂ e	0,3	5,1	-	28,6	8,57	7
	Flyreiser , innland	tonn CO ₂ e	86,1	34,4	27,7	133,8	168,47	8
Ansattes reise til og fra jobb	Kollektivt, bil, elbil	tonn CO ₂ e	-	-	-	-	2,8	9
<i>Tjenestereiser og ansattes pendling totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>	<i>121,8</i>	<i>55,7</i>	<i>33,9</i>	<i>207,5</i>	<i>407,1</i>	
Avfall	Restavfall, forbrenning	tonn CO ₂ e	32,6	15,2	14,2	21,5	13,39	
	Organisk avfall, anaerob nedbryting	tonn CO ₂ e	0,7	0,3	0,1	0,2	1,19	
	EE-avfall, materialgjenvinning	tonn CO ₂ e	0,1	0,1	0,1	0,1	0,57	
	Papp/Papiravfall, materialgjenvinning	tonn CO ₂ e	0,6	0,3	0,4	0,4	13,33	

→ Klimaregnskap

	Glass, materialgjenvinning	tonn CO ₂ e	1	-	0,1	0,2	6,44
	Plastavfall, forbrenning	tonn CO ₂ e	-	-	26,7	-	
	Restavfall, deponi	tonn CO ₂ e	-	-	0,1	-	0,001
	Spesialavfall - resirkulert	tonn CO ₂ e	-	-	-	-	0,003
	Plast - materialgjenvinning	tonn CO ₂ e	-	-	-	-	0,08
<i>Avfall totalt</i>		<i>tonn CO₂e</i>	<i>35</i>	<i>15,9</i>	<i>41,7</i>	<i>22,5</i>	<i>35,00</i>
Tjenestekjøp	Vannforbruk	tonn CO ₂ e	-	-	-	-	2,7 ¹⁰
<i>Tjenestekjøp totalt</i>							<i>2,7</i>
Scope 3 oppstrøms (egen drift) totalt			156,8	71,6	75,6	230	447

Scope 3 - oppstrøms utslipp (skadeprosesser)

Kategori		Enhet	2021	2022	2023	
Materialforbruk ved håndtering av skadeoppgjør	Motor	Plast	tonn CO ₂ e	5 383	6 210,6	7 393,3
		Metall (aluminium og stål)	tonn CO ₂ e	6 052,2	6 982,6	8 312,3
Scope 3 oppstrøms (skadeprosesser) totalt				11 435,2	13 193,2	15 705,6

Scope 3 - nedstrøms utslipp

Kategori		Enhet	2023	Fotnote nr.
Investeringer	Karbonutslipp i investeringsportefølje	tonn CO ₂ e/ intensitet	36 065	11
	Karbonutslipp i eiendomsporteføljen	tonn CO ₂ e/ intensitet	628	12
Scope 3 nedstrøms (investeringer) totalt			36 693	

		2021	2022	2023
Totalt (SCOPE 1 + 2)	tonn CO₂e	111	87	209,6
Totalt utslipp (SCOPE 1 + 2 + 3)	tonn CO₂e	11 546,2	13 280	53 055
Prosent endring	tonn CO₂e	-	15%	299%

- Samlet data for 2023 inkluderer også tall fra Fremtind Liv, Fremtind Eiendom og Fremtind Service.
- Fremtind har ikke opprinnelsesgarantier. Refererer til NVEs årlige beregning av varedeklarasjonen. Varedeklarasjonen er basert på europeisk handel med opprinnelsesgarantier. Basert på «miksen» for 2022: Fornybar 14%, Kjernekraft 16%, Fossil Varmekraft 70%.
- Utslippsfaktor for drivstoff er basert på omregningsfaktorer fra "well to tank" (WTT), som er et gjennomsnitt av alle GHG-utslippene som slippes ut i atmosfæren fra produksjon, prosessering og levering av et drivstoff. Utslippsfaktor fra DEFRA (2022)
- Økningen kan relateres til økt aktivitet, økt antall skadesaker og en utvidet portefølje av forsikrede objekter.
- Tallene inkluderer data fra våre datterselskaper.
- Økt reiseaktivitet i Europa sammenlignet med 2022-tall, men lavere enn nivåene fra 2019 når totalt pkm vurderes med bruk av samme utslippsfaktor. Tallene inkluderer data fra våre datterselskaper.
- Redusert omfang av interkontinentale reiser i 2023. Tallene inkluderer data fra våre datterselskaper.
- Vi har ansatte i Volda, Stavanger, Bergen, Hamar, Tromsø, Trondheim og Oslo.
- Gjennomsnittlig ansattes pendling til jobb, inkludert kollektivtransport, bil, og elbil, ble målt gjennom en spørreundersøkelse distribuert til alle ansatte.
- Utlispsfaktor fra DEFRA
- Aksjer og selskapsobligasjoner omfatter scope 1+2
- Eiendomsporteføljen omfatter Scope 1+2

3.7 TCFD-rapportering



→ TCFD-rapportering

Styring	
<p>a) Styrets tilsyn av klimarelaterte trusler og muligheter</p>	<p>1) Strategi og styrende dokumenter</p> <p>Klimarisiko påvirker alle deler av Fremtinds risikostyring, og inngår som en sentral integrert del av foretakets strategiske planlegging og risikostyring. Styret vedtar årlig foretakets strategi, herunder strategi for forsikringsvirksomheten med overordnede mål og rammer.</p> <p>I strategi for forsikringsvirksomheten er det et dedikert kapittel om klima- og naturrisiko. Dette kapittelet fastsetter retningslinjer for hvordan virksomheten skal forholde seg til klimarisiko. Videre er klima- og naturrisiko spesifisert i retningslinjer som blir vedtatt av konsernledelsen.</p> <p>Klimarelaterte spørsmål er en del av forretningsstrategien samt risiko- og kapitalstrategien. Fremtind har etablert en policy for bærekraft i kapitalforvaltning, i tillegg til en selskapsomfattende bærekraftpolicy. Styret skal årlig revidere dokumentene.</p> <p>2) Rapportering</p> <p>Styret ivaretar sitt forvaltningsansvar gjennom å vedta mål og KPLer for bærekraft og klimarisiko. Tilsynsansvaret følges opp gjennom statusrapporter og tiltak.</p> <p>Styrets risikovilje og risikotoleranse er fastsatt i risiko- og kapitalstrategien og klimarisiko redegjøres for i Own Risk and Solvency Assessment (ORSA), som behandles og vedtas av styret og evalueres av Finanstilsynet. Risikorapporten utarbeides kvartalsvis, mens ORSA gjennomføres årlig. Klimarisiko utgjør et sentralt aspekt innenfor ORSA-rapporten, som spesifikt fokuserer på håndtering av bærekraftrelaterte risikoer.</p>
<p>b) Ledelsens rolle i å vurdere og håndtere klimarelaterte risikoer og muligheter</p>	<p>Konsernsjefen har ansvar for implementering av bærekraftinitiativer, samt oppfølging av måloppnåelse og effekten av iverksatte tiltak.</p> <p>Konsernledelsen og ledere av datterselskaper er ansvarlige for å implementere bærekraftmål og strategier, gjennomføre relevante tiltak, og måle effekten av disse innenfor sine respektive ansvarsområder. Bærekraft inngår i den ordinære virksomhetsrapporteringen.</p> <p>Ledelsen har etablert Bærekraftforum (BF) som et rådgivende organ som skal sikre at bærekraft har en tydelig strategisk forankring, koordinere tiltak og sikre effektive prosesser. BF er tverrfaglig sammensatt og har ansvar for at forretningsområdene er oppdaterte på relevante utviklingstrekk innenfor bærekraft og klimarisiko.</p> <p>Linjeledelsen har ansvaret for å identifisere og integrere klimarisiko i selskapets styringsprosesser, samt å bidra med innhold til rapportering på både selskaps- og konsernnivå.</p> <p>Forretningsområdene skal sikre at vi, forretningsmessig, tar høyde for klimarisiko, reduserer klimarisiko og insentiverer kundene til å redusere klimarisiko, samt arbeider for å minske egne klimautslipp.</p> <p>Bærekraftavdeling har ansvar for bærekraftstrategi, inkludert identifisering og implementering av tiltak i samsvar med konsernets mål, ambisjoner og myndighetenes krav.</p> <p>Risk/Compliance-funksjonen kartlegger bærekraftsrisiko og overvåker relevante regelverk.</p>

→ TCFD-rapportering

Strategi	
<p>a) Identifiserte klimarelaterte risikoer og muligheter</p>	<p>1) Risiko</p> <p>Klimarisiko har i løpet av de siste tre årene blitt identifisert som en betydelig risiko for Fremtind i ORSA-prosessen, og klimarisiko har blitt analysert som et nedgangsscenario. Videre inngår trusler og muligheter knyttet til klimarisiko som del av den løpende vurderingen av hvordan kjernevirksomheten (premier og erstatninger) utvikler seg over tid, både i det korte, mellomlange og lange perspektivet. Det er særlig eiendomsforsikringsporteføljen som er utsatt for fysisk klimarisiko, mens for reise-, person- og mobilitetsforsikringer har både fysisk risiko og overgangsrisiko betydning. Når det gjelder ansvarsrisiko antas Fremtind sin samlede virksomhet å medføre begrenset eksponering mot denne.</p> <p>Overgangsrisiko forventes å hovedsakelig treffe mobilitets- og reiseporteføljen, der klimarelaterte konsekvenser medfører endring i transportmønstre og atferd, som for eksempel lavere reiseaktiviteter eller overgang til transportmidler uten bruk av fossilt brennstoff. På mellomlang og lang sikt kan konsekvensen bli redusert behov for forsikring, eller at forsikringsbehovet skifter fra privateide biler til bedriftseide biler. Dette kan endre risikoeksponeringen for virksomheten.</p> <p>2) Muligheter</p> <p>Fremtind har en betydningsfull rolle i møtet med en ny og økende samfunnsrisiko knyttet til klima. Ved å informere om kostnadseffektiv og naturbasert klimatilpasning bidrar Fremtind til å trekke klimarisikoen ned. Vi kan tilby rådgivning med forslag til utbedringer og med økt fysisk klimarisiko.</p> <p>Vi tilpasser våre produkter i henhold til taksonomikravene for skadeforsikring og arbeider aktivt for å nå vår målsetting om en høy andel taksonomitilpassede produkter.</p> <p>Les mer i Bærekraftsrisiko</p> <p>3) Finansiell klimarisiko og muligheter</p> <p>Den største finansielle klimarisikoen for vår investeringsportefølje antas å komme i overgangen til et lavutslippsamfunn der både politiske og juridiske tiltak vil kunne påvirke investeringsporteføljen. Slike tiltak kan være knyttet til klimareguleringer og skjerpede utslippskrav. Mange bedrifter vil dessuten bli truffet av endret markedsentiment der kundeatferd og produktetterspørsel dreier i en mer klimavennlig retning. Det er vanskelig å forutse hvordan og hvor mye negative klimarisikohendelser vil påvirke investeringsporteføljen.</p> <p>Utsiktene for obligasjonsporteføljen vil bli påvirket av spreadutganger og ratingnedgraderinger, spesielt for stater og selskaper knyttet til karbonintensive industrier. I aksjeporteføljen vil en del sektorer og selskaper ha utfordringer med å tilpasse seg og gjennomføre omstillingen som kreves.</p> <p>Eiendomsporteføljen vår vil være utsatt for fysisk risiko i form av økt hyppighet og skader som følge av ekstremvær. Eiendommene våre vil også bli påvirket av endrede krav til energieffektivitet. I begge tilfeller vil det medføre økte kostnader og mulig lavere eiendomsverdier.</p> <p>For å håndtere finansiell klimarisiko opprettholder selskapet en diversifisert portefølje av aktiva. Virksomheten styrker rammeverket for bærekraft og klima, blant annet gjennom policy for bærekraft i investeringsporteføljen. Fremtind ønsker å rapportere klimagassutslippene på porteføljen for å være i tråd med Parisavtalens ambisjon om netto nullutslipp innen 2050.</p>

→ TCFD-rapportering

<p>b) Betydningen av klimarelaterte trusler og muligheter for Fremtinds forretningsmodell</p>	<p>Klimarisiko påvirker Fremtinds produkt- og tjenesteutvikling. Vi har utarbeidet en strategi for forsikringsvirksomheten, integrert arbeid med å danne insentiver for klimarisikoreduksjon i produkter og priser, samt definert tegningsregler for å bidra til transformasjonen bort fra aktiviteter innenfor fossil energi, i henhold til EU-taksonomien. Utover dette er klimarisiko bygget inn i dokumentasjonskravene til nye produkter og tjenester, og klimarisiko er tatt inn i vurderingene i den manuelle underwritingen i bedriftsmarkedet.</p> <p>Klimarelatert forskning og innsiktsarbeid er viktig for Fremtind. Samarbeid med oppstartsselskaper er en del av det å forstå hva vi står ovenfor bedre. Tilsvarende er også samarbeid med aktører som Menon Economics og Terravera.</p>
<p>c) Betydning av ulike klimascenarioer for Fremtinds forretningsmodell</p>	<p>I 2022 vurderte vi påvirkningen ulike temperaturscenarier vil ha på Fremtinds forretning. I all hovedsak er det eiendomsproduktporteføljen som berøres av fysisk klimarisiko. Vår lokale tilstedeværelse, også i klimarisikoutsatte områder, er av betydning. Selskapet er i all hovedsak vektet i privatforsikringsmarkedet. Gjennom insentiver som bygges inn i produktene og sammen med aktiv skadeforebygging og dialog med myndigheter, søker vi å minimere konsekvensene av klimaendringen for både selskapet, kundene og samfunnet.</p> <p>I 2023 har vi vurdert hvilken effekt ytterpunktene lavutslippssamfunn og høyutslippssamfunn vil ha på Fremtind.</p> <p>1) Lavutslippsscenariet</p> <p>I dette scenariet har kraftige tiltak fra myndigheter, bedrifter og privatpersoner ført til en rask overgang til lavutslippssamfunnet. I realiteten vil de kraftige tiltakene kun bremse, men ikke stoppe den pågående veksten i fysisk risiko som allerede har kommet som følge av klimaendringene. Tiltakene som må til, er så kraftige og inngripende at det er grunn til å vurdere om et slikt scenario i det hele tatt er realistisk.</p> <p>Den fysiske risikoen vil derfor forventes å fortsette å øke til en viss grad, mens overgangsrisikoen vil dominere. Dette innebærer en økning i skadeomfang for eiendomsproduktene, men samtidig lavere aktivitet innenfor transport med fossilt drivstoff og en reduksjon i reiseaktivitet. I praksis vil dette bety lavere premieinntekter for Fremtind, noe som vil ha positive effekter på selskapets kapitalbehov. De tradisjonelle mekanismene for prising, produktutvikling, reassuranse og fokus på kostnadseffektive og kundevennlige prosesser i forsikringsoppgjør vil være tilstrekkelige. Fremtind må imidlertid påregne en større volatilitet i resultatene enn tidligere.</p> <p>2) Høyutslippsscenariet</p> <p>I dette scenariet er det den fysiske risikoen som dominerer. Mangelen på eller for sent innførte politiske og regulatoriske tiltak, gjør at ekstremvær øker i omfang. Scenariet medfører økt skadepotensiale som spesielt treffer eiendomsforsikringsporteføljen. Etterspørsel etter forsikringer som dekker klimarisiko vil øke, samtidig som flere risikoer vil kunne betegnes som "ikke-forsikringsbare".</p>

→ TCFD-rapportering

Risikostyring	
<p>a) Fremtinds prosesser for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko</p>	<p>I lys av klimaendringer med hyppigere og mer omfattende skader, får klimarisiko økt fokus. Dette påvirker Fremtinds risikovurderinger og kapital- og solvensstatus.</p> <p>Månedlige prognoser opptil 36 måneder fremover er sentrale i risikostyring og produktovervåking. Stigende trend i vannrelaterte skader overvåkes, og risikomodeller er utviklet med 7Analytics.</p> <p>For å identifisere og vurdere klimarelatert risiko benyttes ulike verktøy og metoder. Sentralt er "Flomkuben" som bruker avansert modellering og kunstig intelligens for å beregne overflatevann i dag og fremtiden.</p> <p>Fremtind vurderer omfanget og konsekvensene av klimarelaterte trusler basert på DSB-analyser. ORSA-scenariet "Ekstreme værhendelser" vurderes, med økt risiko etter to ekstreme skadehendelser i 2023.</p> <p>Ved økende frekvens og styrke av ekstremvær vurderes kapital- og solvenssituasjonen. Risikoen øker fra lav til lav/medium grunnet hyppigere og mer alvorlige hendelser.</p> <p>Fremtind benytter en 25-års nedbørshendelse i rammeverket som utvikles med 7A for å overvåke overvannsrisiko totalt i porteføljen.</p> <p>Les mer i Bærekraftsrisiko</p>
<p>b) Fremtinds prosesser for håndtering av klimarelatert risiko</p>	<p>For fysisk klimarisiko, og spesielt risiko knyttet til overvann, har samarbeidet vårt med 7Analytics gitt oss et mye bedre utgangspunkt for å jobbe med skadeforebygging. Dataene fra 7Analytics gir oss innsikt i hvilke objekter som er særskilt utsatt for overvannskader. Dette gjør det mulig for oss å gå i dialog om hvordan kunder kan begrense egen klimarisiko mest mulig effektivt.</p> <p>Taksonomien har vært en driver for å videreutvikle innsikt, samt videreutvikle eiendomsproduktene til å gi insentiver for kunden til å ta skadeforebyggende valg. Kunder av Fremtind som skadeforebygger med naturbaserte løsninger eller grå løsninger, vil få en kostnadsfordel for sitt arbeid. Vi forventer å se positive effekter av dette, samtidig som vi kontinuerlig vil vurdere hvilke andre grep vi kan ta for å motivere kunden til å skadeforebygge og redusere egen klimarisiko.</p> <p>For klimarelatert overgangsrisiko har Fremtind årlige strategiprosesser som håndterer og analyserer fremtidig overgangsrisiko. For å motvirke, omstille eller kontrollere klimarelatert risiko, benytter Fremtind blant annet produktdesign, produktvilkår og/eller pris- og risikomodeller.</p>
<p>c) Integrering av klimarelatert risikostyring</p>	<p>Den løpende porteføljestylingen (årlig målprosess og månedlig prognoser) inngår i selskapets helhetlige risikostyring. Identifisering og vurdering av klimarisiko foregår sammen med vurdering av øvrig forsikringsrisiko i den løpende lønnsomhetsstyringen i virksomheten. Historiske data og framoverskuende risikovurderinger legges som basis.</p>
Mål og metoder	
<p>a) Metoder for vurdering av klimarelaterte risikoer og muligheter</p>	<p>Fremtinds klimarisikomodell, basert på data fra 7Analytics, måler og priser fremtidig klimarisiko. Denne omfatter hus, innbo og fritidsbolig for privatkunder, og boligbygg, næringsbygg og eiendeler for bedrift i 2023. Modellen for klimarisiko er en av flere variabler som påvirker prisen på en forsikring. Samtidig er denne modellen en grunnleggende komponent for personlig rådgivning om skadeforebygging mot vannskader.</p> <p>Les mer i Bærekraftsrisiko</p>

→ TCFD-rapportering

<p>b) Fremtids scope 1-, scope 2- og scope 3-utslipp, og relaterte risikoer</p>	<p>Fremtids konsernovergripende klimaregnskapsrapportering for scope 1-, scope 2- og scope 3-utslipp følger retningslinjene fastsatt i GHG-protokollen, samt overvåker anbefalingene som fremlegges av Principles for Responsible Banking Carbon Accounting Financials (PCAF) og CSRD.</p> <p>I henhold til CSRD skal mål for reduksjon av klimagassutslipp rapporteres for både scope 1, 2 og 3 innenfor kategorien av drivhusgassutslipp (GHG) for 2024. En dedikert arbeidsgruppe for klimaregnskap har blitt etablert for å utarbeide spesifikke utslippsmål for scope 1-3 utslipp.</p> <p>En usikkerhetsfaktor knyttet til det totale klimagassutslippet er den ufullstendige oversikten over nedstrømsutslipp i scope 3. Å sikre tilstrekkelig tilgjengelighet og nøyaktighet av data for disse utslippene utgjør en kompleksitet i arbeidet med å analysere og håndtere vår totale klimapåvirkning.</p> <p>Les mer i Klimaregnskap</p>
<p>c) Integrering av klimarelatert risikostyring</p>	<p>Mål</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2023-2027: Forutse skaderisiko og gi råd som beskytter kundene og gjør forebygging lønnsomt • 2024-2025: Vi måler bærekraftig bestandspremie i henhold til taksonomien og jobber kontinuerlig med å øke denne. Vi har mål om å nå minimum 50 prosent innen utløpet av 2024 • 2024: Vi skal redusere CO₂-utslipp i skadeprosesser i løpet av 2024. • 2025: Over halvparten av våre kunder skal ha gjennomført definerte skadeforebyggende tiltak innen 2025 • 2050: Vi støtter Parisavtalens mål gjennom ambisjon om netto nullutslipp innen 2050 i investeringsporteføljen • Utslippsmål scope 1-3: Pågående arbeid med å utarbeide kvantitative utslippsmål på kort, mellom- lang og lang sikt, med ambisjon om at disse skal være vitenskapsbaserte mål

3.8 Taksonomitabeller¹

¹ Fremtind har benyttet rapporteringsmalene som Finansdepartementet publiserte 12. januar 2024 på [regjeringen.no](https://www.regjeringen.no). Malene var å finne i den foreløpig kvalitetssikrede oversettelsen av kommisjonsforordningen (EU 2021/2178), som angir rapporteringskrav og maler som skal benyttes i taksonomirapporteringen.

→ Taksonomitabeller

1. KPI for forsikringsvirksomheten for skadeforsikrings- og gjenforsikringsforetak

Økonomiske aktiviteter (1)	Absolutte premier, år t (3)	Premieandel, år t (4)	Premieandel, år t-1 (5)	Tilpasning til klimaendringer (6)	Er ikke til betydelig skade («Do No Significant Harm», DNSH)						Kategori (omstillingsaktivitet (T)) (13)	Kategori (omstillingsaktivitet (T)) (14)
					Begrensning av klimaendringer (7)	Vann- og havressurser (8)	Sirkulær økonomi (9)	Forurensning (10)	Biologisk mangfold og økosystemer (11)	Minstegarantier (12)		
	MNOK	%	%	%	Ja/Nei	Ja/Nei	Ja/Nei	Ja/Nei	Ja/Nei	Ja/Nei	Muliggjørende	Omstilling
A.1. Skadeforsikrings- og gjenforsikringsvirksomhet knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter (miljømessig bærekraftige)	4 207	36,6	NA	100	Ja	NA	NA	NA	NA	Ja	Muliggjørende	
A.1.1 Hvorav gjenforsikret	3 406	29,7	NA	100	Ja	NA	NA	NA	NA	Ja		
A.1.2 Hvorav som stammer fra gjenforsikringsvirksomhet												
A.1.2.1 Hvorav gjenforsikret (retrosesjon)												
A.2 Aktiviteter som ikke inngår i A.1	7 292	63,4								Ja	-	
Sum (A.1 + A.2)	11 499	100								Ja	-	

«Premier» i kolonne (3) og (4) skal rapporteres som tegnede bruttopremier eller eventuelt omsetning som knytter seg til skadeforsikrings- eller gjenforsikringsvirksomhet. Fremtind Forsikring AS baserer rapporteringen sin på skadeforsikringsinntekter, se vedlegg IX, punkt 2 c) i forordning (EU) 2021/2178. Opplysningene i kolonne (5) skal rapporteres fra og med år 2024.

Skadeforsikring og gjenforsikring kan bare oppfylle kravene i forordning (EU) 2020/852 dersom aktiviteten muliggjør tilpasning til klimaendringer. Opplysningene som rapporteres i kolonne (5) er derfor de samme for alle forsikrings- og gjenforsikringsforetak med skadeforsikrings- og/eller gjenforsikringsvirksomhet.

→ Taksonomitabeller

2. Andelen av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige aktiviteter, i forhold til samlede investeringer

<p>Det vektete gjennomsnittet av verdien av alle forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter, i forhold til verdien av de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en, med følgende vekter for investeringer i foretak:</p> <p>Basert på omsetning: 0,97%</p> <p>Basert på investeringsutgifter: 0,91%</p>	<p>Det vektete gjennomsnittet av verdien av alle forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter, med følgende vekter for investeringer i foretak:</p> <p>Basert på omsetning: [186.474.447 nok]</p> <p>Basert på investeringsutgifter: [174.847.346 nok]</p>
<p>Prosentdelen av eiendelene som dekkes av KPI-en, i forhold til forsikrings- eller gjenforsikringsforetakenes samlede investeringer (samlede eiendeler under forvaltning). Unntatt investeringer i offentlige enheter.</p> <p>Dekningsgrad: 82%</p>	<p>Pengeverdien av eiendelene som dekkes av KPI-en. Unntatt investeringer i offentlige enheter.</p> <p>Dekning: [19.180.335.859 nok]</p>
<p>Andre tilleggsopplysninger: spesifikasjon av nevneren i KPI-en</p>	
<p>Prosentdelen av derivater i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en.</p> <p>0.03 %</p>	<p>Derivatenes verdi i pengebeløp.</p> <p>[5.513.422]</p>
<p>Andelen eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en:</p> <p>For ikke-finansielle foretak: 49.74%</p> <p>For finansielle foretak: 6.72%</p>	<p>Verdien av eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU:</p> <p>For ikke-finansielle foretak: [9.539.771.687 nok]</p> <p>For finansielle foretak: [1.289.198.358 nok]</p>
<p>Andelen eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak fra land utenfor EU som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en:</p> <p>For ikke-finansielle foretak: n/a²</p> <p>For finansielle foretak: n/a</p>	<p>Verdien av eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak fra land utenfor EU som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU:</p> <p>For ikke-finansielle foretak: [0]</p> <p>For finansielle foretak: [0]</p>
<p>Andelen eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en:</p> <p>For ikke-finansielle foretak: 13.61%</p> <p>For finansielle foretak: 26.39%</p>	<p>Verdien av eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU:</p> <p>For ikke-finansielle foretak: [2.609.733.224 nok]</p> <p>For finansielle foretak: [5.062.510.580 nok]</p>
<p>Andelen eksponeringer mot andre motparter i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en:</p> <p>0 %</p>	<p>Verdien av eksponeringer mot andre motparter:</p> <p>[0]</p>
<p>Andel av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne, som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: 0 %</p>	<p>Verdien av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne, som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: [0]</p>

² Datagrunnlaget åpner ikke for fordeling mellom land innenfor og utenfor EU. Tallet er inkludert i andelen eksponeringer mot foretak som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU (KPI-en over).

→ Taksonomitabeller

Verdien av alle investeringer som finansierer økonomiske aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien , i forhold til verdien av de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: 79,5%	Verdien av alle investeringer som finansierer økonomiske aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien : [15.247.983.412 nok]	
Verdien av alle investeringer som finansierer økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige , i forhold til verdien av de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: 19,53%	Verdien av alle investeringer som finansierer økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige : [3.745.877.999 nok]	
Andre tilleggsopplysninger: spesifikasjon av telleren i KPI-en		
Andelen taksonomiforenlige eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU , i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: For ikke-finansielle foretak: Basert på omsetning: 0,97% Basert på investeringsutgifter: 0,91% For finansielle foretak: Basert på omsetning: 0,00% Basert på investeringsutgifter: 0,0012%	Verdien av taksonomiforenlige eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU : For ikke-finansielle foretak: Basert på omsetning: [186.472.298 nok] Basert på investeringsutgifter: [174.621.698 nok] For finansielle foretak: Basert på omsetning: [2.149 nok] Basert på investeringsutgifter: [225.648 nok]	
Andel av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne , som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: Basert på omsetning: 0% Basert på investeringsutgifter: 0%	Verdien av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne , som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: Basert på omsetning: [0] Basert på investeringsutgifter: [0]	
Andelen taksonomiforenlige eksponeringer mot andre motparter i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: Basert på omsetning: 0% Basert på investeringsutgifter: 0%	Verdien av taksonomiforenlige eksponeringer mot andre motparter i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: Basert på omsetning: [0] Basert på investeringsutgifter: [0]	
Spesifikasjon av telleren i KPI-en etter miljømål³		
Taksonomiforenlige aktiviteter – forutsatt at aktivitetene vurderes til ikke å være til betydelig skade (DNSH), og de sosiale garantiene vurderes som positive:		
1) Begrensning av klimaendringer	Omsetning: 0,45% Investeringsutgifter: 0,48%	Omstillingsaktiviteter: 0,16 %, 0,15% (omsetning, investeringsutgifter) Muliggjørende aktiviteter: 0,01%, 0,04% (omsetning, investeringsutgifter)
2) Tilpasning til klimaendringer	Omsetning: 0,0005% Investeringsutgifter: 0,0014%	Omstillingsaktiviteter: 0,00 %, 0,0001% (omsetning, investeringsutgifter) Muliggjørende aktiviteter: 0,0004%, 0,0012% (omsetning, investeringsutgifter)

Certain information 2024 @ MSCI ESG Research LLC. Reproduced by Permission

³ Vi mangler noe data på splitten mellom miljømålene, derfor vil summen av omsetning og investeringsutgifter på miljømålene ikke nødvendigvis samsvare med totalen oppgitt i øverste linje i tabellen

[→ Taksonomitabeller](#)**Vedlegg XII***til Disclosures Delegated Act (EU) 2021/2178*

Vi vurderer at vår eksponering mot økonomiske aktiviteter relatert til kjernekraft og naturgass, som omtalt i artikkel 8 (6) og (7) i Disclosure Delegated Act (EU) 2021/2178, er minimal.

3.9 GRI-indeks

→ GRI-indeks

GRI §	Tittel	Kommentar	Årsrapport
Bedriftsprofil			
2-1	Organisasjonsdetaljer	Navn: Fremtind Forsikring AS, NO 915 651 232 MVA Hovedkontor: Hammersborggata 2, 0108 Oslo	2.2 Selskapsstruktur
2-2	Enheter inkludert i organisasjonens bærekraftrapportering	Rapporteringen inkluderer hele konsernet.	2.2 Selskapsstruktur 2.7 Bærekraft i Fremtind
2-3	Rapporteringsperiode, frekvens, og kontaktpunkt	01.01.2023 til 31.12. 2023. Årlig. Kontaktpunkt: Kristin Vetleseter, Kommunikasjonsdirektør	
2-4	Endring av historiske data fra tidligere rapporter	Fremtind har ikke rapportert i tråd med GRI tidligere år.	
2-5	Ekstern revisjon		5.2.2. Revisjon
Aktivitet og våre ansatte			
2-6	Aktiviteter, verdikjede, og andre forretningsforhold		2.1, 2.4 og 2.8
2-7	Ansatte		3.1.1 Likestillingsredegjørelse
2-8	Arbeidere som ikke er ansatte		3.1 Fremtind som arbeidsplass
Styring			
2-9	Styringsstruktur og sammensetning		4.1 og 4.4 Styring og kontroll
2-10	Nominering og utvelgelse av det øverste beslutningsorganet	Det er generalforsamlingen i Fremtind som velger leder og medlemmer til selskapets valgkomite. Valgkomiteen avgir deretter innstilling til generalforsamlingen. I henhold til aksjonæravtalen skal styret i Fremtind ha åtte medlemmer som utnevnes av eierne etter nærmere avtale.	
2-11	Informasjon om styreleder		4.4 Styret
2-12	Styrets rolle for håndtering av virksomhetens påvirkning		4.4. Styret 2.7 Bærekraft i Fremtind
2-13	Delegering av ansvar for håndtering av virksomhetens påvirkning		2.7 Bærekraft i Fremtind 4. Bærekraftrisiko
2-14	Styrets rolle knyttet til bærekraftrapportering		2.7 Bærekraft i Fremtind 4. Styring og kontroll
2-15	Interessekonflikter	Policy for håndtering av interessekonflikter og Etske retningslinjer vil bli publisert på fremtind.no	
2-16	Kommunikasjon av kritiske hensyn til styret	Kvartalsvis risikorapportering til styret	

→ GRI-indeks

GRI §	Tittel	Kommentar	Årsrapport
2-17	Samlede kunnskap om bærekraft i styret		4.4 Styret
2-18	Evaluering av styrets ytelse	Valgkomiteen vurderer minimum årlig styrets sammensetning herunder styrets samlede kompetanse. Styrets egenevaluering, innspill fra ledelsen, aksjonærer og eventuelt andre innspill benyttes i komiteens arbeid. I denne vurderingen legger valgkomiteen vekt på styremedlemmers kapasitet, styrets samlede kompetanse, mangfold i styresammensetningen, selskapets behov for ny kompetanse og/eller kontinuitet i styret.	
2-19	Retningslinjer for godtgjørelse		5.2.1 Noter
2-20	Prosess for fastsettelse av godtgjørelse		5.2.1 Noter
2-21	Årlig total godtgjørelse		3.1 Fremtind som arbeidsplass
Strategi			
2-22	Uttalelse om strategi for bærekraftig utvikling		4. Styring og kontroll
2-23	Virksomhetens retningslinjer		4. Styring og kontroll
2-24	Implementering av virksomhetens retningslinjer		4. Styring og kontroll
2-25	Prosesser for utbedring av negative påvirkninger	Redegjørelse for åpenhetsloven fremtind.no	
2-26	Mekanismer for å søke råd og reise bekymringer	Redegjørelse for åpenhetsloven fremtind.no	
2-27	Overholdelse av lover og forskrifter	Fremtind er ikke ilagt straffesanksjoner eller bøter i inneværende år	
2-28	Medlemskap i bransjeorganisasjoner eller andre sammenslutninger		2.7 Bærekraft i Fremtind 3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen
Interessenter			
2-29	Tilnærming til interessentdialog		2.9 Våre interessenter 2.7 Bærekraft i Fremtind
2-30	Tariffavtaler		3.1 Fremtind som arbeidsplass
Vesentlighet			
3-1	Prosess for å identifisere vesentlighet		2.7 Bærekraft i Fremtind
3-2	Vesentlige tema		2.7 Bærekraft i Fremtind

→ GRI-indeks

GRI §	Tittel	Kommentar	Årsrapport
Økonomi			
201-1	Direkte økonomisk verdi skapt og distribuert		5.2 Årsregnskap
201-2	Finansielle implikasjoner og andre risikoer og muligheter grunnet klimaendringer		3.7 Vedlegg: TCFD
201-3	Definerte ytelseskompensasjoner og andre pensjonsordninger		5.2.1 Noter
201-4	Finansiell assistanse fra myndigheter	Mottar ikke offentlig støtte	
202-1	Forholdet mellom startlønn etter kjønn, sammenlignet med nasjonal minstelønn		3.1.1 Likestillingsredegjørelsen
202-2	Andel toppledere lokalt ansatt	Alle våre ledere er lokalt ansatt	3.1.1 Likestillingsredegjørelsen 2.3 Konsernledelsen
203-1	Infrastrukturinvesteringer og tjenester støttet	Gjennom kapitalforvaltningen har Fremtind aksjer og rentepapirer i selskaper med investeringer i infrastruktur.	3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen
203-2	Betydelige indirekte økonomiske virkninger	Fremtind bruker lokale leverandører i våre skadeoppgjør.	3.5 Bærekraft i skadeprosessene
204-1	Andel utgifter brukt på lokale leverandører	Fremtind bruker lokale leverandører i våre skadeoppgjør.	3.5 Bærekraft i skadeprosessene
Juridisk			
205-1	Operasjoner vurdert for risiko tilknyttet korrupsjon	Policy for håndtering av interessekonflikter og Etske retningslinjer samt policy for antihvitvask og kundetiltak vil bli publisert på fremtind.no	
205-2	Kommunikasjon og opplæring om anti-korrupsjon	Kurs og opplæring	
206-1	Pågående og gjennomførte juridiske prosesser der monopolistisk og konkurransehemmende fremtreden blir vurdert.	Transaksjonsavtale om fusjon mellom Fremtind Forsikring og Eika Forsikring gjennomføres når samtlige nødvendige myndighetsgodkjenninger er på plass.	
207-1	Tilnærming til skatt.	Fremtind har ingen skattestrategi utover å sikre samsvar med skatteregler.	5.2.1 Noter
207-2	Skattestyling, kontroll, og risikostyring	Se over	
Miljø			
302-1	Energiforbruk	Miljøsertifisering av eiendomsforvaltningen (ISO 14001) forventes å ferdigstilles i løpet av 2024	3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen 3.5 Bærekraft i skadeprosessene 3.6 Klimaregnskap

→ GRI-indeks

GRI §	Tittel	Kommentar	Årsrapport
302-3	Energiintensitet		3.6 Klimaregnskap
302-4	Reduksjon av energiforbruk		3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen
305-1	Direkte utslipp		3.6 Klimaregnskap
305-2	Indirekte utslipp		3.6 Klimaregnskap
305-3	Andre utslipp		3.6 Klimaregnskap
305-4	Utslippsintensitet		3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen 3.6 Klimaregnskap
305-5	Reduksjon av utslipp		3.5 Bærekraft i skadeprosessene 3.4 Bærekraft i kapitalforvaltningen
Leverandørvurderinger			
308-1	Vurdering av nye leverandører ved bruk av miljøkriterier		3.5 Bærekraft i skadeprosessene
308-2	Negative miljøpåvirkninger i forsyningskjeden og tiltak som er tatt		3.5 Bærekraft i skadeprosessene
Arbeidsforhold			
401-1	Ansettelser og turn-over		3.1 Fremtind som arbeidsplass
401-2	Fordeler gitt til heltidsansatte som ikke er gitt til midlertidig ansatte eller deltidsansatte		3.1 Fremtind som arbeidsplass
401-3	Foreldrepermisjon		3.1 Fremtind som arbeidsplass
402-1	Varsling av ansatte om organisatoriske eller andre store endringer		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-1	System for styring av yrkeshelse og -sikkerhet		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-2	Identifikasjon av farer, risikovurdering, og hendelsesetterforskning		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-4	Arbeidstakerdeltakelse, konsultasjon, og kommunikasjon og yrkeshelse og -sikkerhet		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-5	Arbeidstakeropplæring i yrkeshelse og -sikkerhet		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-6	Promotering av arbeidstakers helse		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-7	Forebygging og begrensning av yrkeshelse og sikkerhetspåvirkninger direkte knyttet av forretningsforhold		3.1 Fremtind som arbeidsplass
403-8	Arbeidere dekket av et yrkeshelse- og sikkerhetsstyringssystem		3.1 Fremtind som arbeidsplass

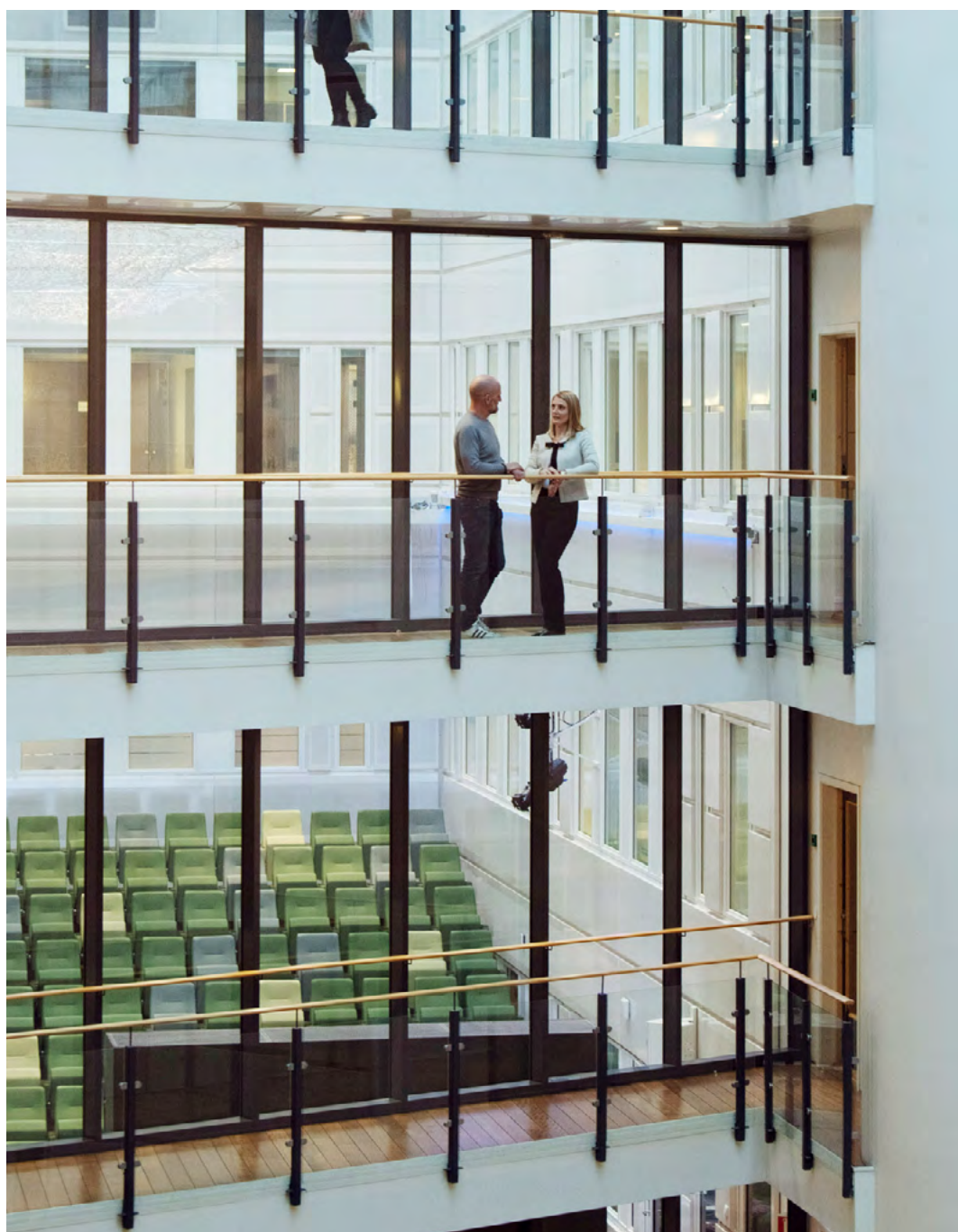
→ GRI-indeks

GRI §	Tittel	Kommentar	Årsrapport
403-9	Arbeidsrelaterede skader	Det er i 2023 ikke registrert noen arbeidsrelaterede skader.	3.1 Fremtind som arbeidsplass
Opplæring og utdanning			
404-1	Gjennomsnittlige opplæringstimer per år per ansatt		3.1 Fremtind som arbeidsplass
404-2	Tiltak for videreutvikling av ansattes ferdigheter og overgangsassistanse		3.1 Fremtind som arbeidsplass
404-3	Prosentandel av ansatte som mottar regelmessige prestasjons- og karriereutviklingsanmeldelser		3.1 Fremtind som arbeidsplass
Mangfold og likestilling			
405-1	Mangfold i styringsorganer og blant ansatte		3.1.1 Likestillingsredegjørelse 4.3 Styret i Fremtind
405-2	Forholdet mellom grunnlønn og godtgjørelse for kvinner til menn		3.1.1 Likestillingsredegjørelse
414-1	Nye leverandører vurdert opp mot sosiale minimumskriterier		3.2 Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden
414-2	Negative sosiale effekter i verdikjeden og gjennomførte tiltak		3.2 Menneske- og arbeiderrettigheter i verdikjeden
418-1	Mottatte klager bekreftet som substansielle som gjelder brudd på kundens personvern og tap av kundedata	Det er ikke registrert substansiell klager fra kunder eller bemerkninger fra myndighetene i 2023	

4.0

Styring og kontroll

4.1 Fremtinds virksomhet



→ Fremtinds virksomhet

Fremtind er et forsikringskonsern eid av SpareBank 1 Gruppen og DNB. Fremtind Forsikring AS er morselskap og har tre datterselskap; Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. Fremtind er et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen, som eier 65 prosent, mens DNB Bank ASA eier 35 prosent.

Fremtind ble etablert 1. januar 2019 – et ungt selskap, som bygger på over 100 års erfaring som forsikringsleverandør. Fremtind har et komplett tilbud av skade- og livsforsikringsprodukter til privat-, bedrifts- og organisasjonsmarkedet. SpareBank 1-bankene distribuerer forsikringene under SpareBank 1-merkevaren, mens DNB distribuerer under DNB-merkevaren. I organisasjonsmarkedet har Fremtind et forsikringstilbud til medlemmer av LO-forbundene, som del av fordelsprogrammet LOfavør, og som medlemsfordel til medlemmer av Norsk Sykepleierforbund. Fremtinds boligselgerforsikring selges gjennom flere foretak i EiendomsMegler 1-alliansen, som er eid av SpareBank 1-bankene.

Fremtinds personrisikoprodukter er samlet i Fremtind Livsforsikring, som eies 100 prosent av morselskapet. Fremtind Service er Norges største AutoPASS-utsteder, med bombrikker i nær to millioner kjøretøy, også 100 prosent eid av morselskapet. Fremtind Eiendom eies 85 prosent av morselskapet og 15 prosent av Fremtind Livsforsikring. Fremtind ble i juni 2022 en av hovedeierne i SOS International med 23,9 prosent eierandel. SOS International er en av Nordens ledende assistanseorganisasjoner, som yter akutt hjelp til nordiske reisende over hele verden.

→ Fremtinds virksomhet

Styring og kontroll

Målsettingen for god eierstyring og selskapsledelse i Fremtind er å sikre at konsernet som helhet støtter opp om overordnet strategi og mål, at det foreligger god eierstyring mellom mor og datterselskaper og at Fremtind etterlever regulatoriske krav for styring og kontroll, samt etterlevelse av Solvens II-regelverket.

Styret har det overordnede ansvaret for selskapets system for risikostyring og internkontroll. Styret fastsetter selskapets forretningsstrategi, kapital- og risikostrategi, strategi for forsikringsvirksomheten, samt policyer og rammeverket for risikostyrings-systemet. Styret har vedtatt en egen policy for eierstyring som gir føringer for Fremtind-konsernets prosesser for styring og kontroll av virksomheten. Føringerne skal sikre at krav fastsatt i finansforetaksloven med forskrifter etterleves.

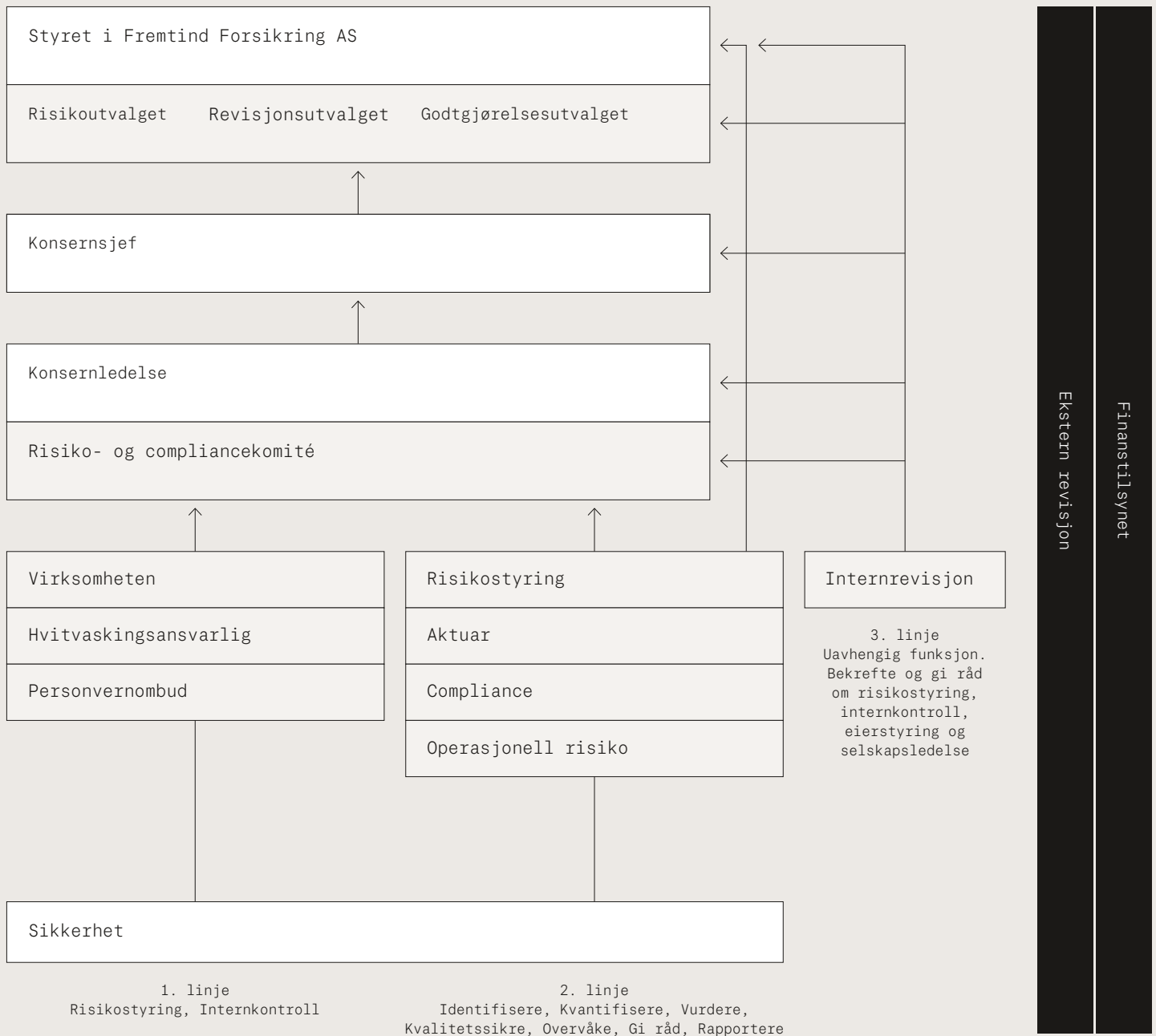
Styret har opprettet et risikoutvalg, revisjonsutvalg og godtgjørelsesutvalg bestående av utvalgte styremedlemmer. Utvalgene er forberedende og rådgivende, og har som mål å styrke og effektivisere styrets diskusjoner. Videre er det etablert ulike forum og komiteer av konsernsjef og konsernledelse for blant annet å sikre betryggende prosesser knyttet til selskapets risiko- og kapitalstyring.

Konsernets Risiko- og compliancekomité (RCK) har som formål å sikre god og enhetlig styring av markeds-, likviditets-, operasjonell-, compliance- og forsikringsrisiko. RCK er et forberedende og rådgivende organ før behandling av risikorelaterte saker i ledelse og styre. Komiteen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med konsernets risikotoleranse og risikovilje, og bidra til å sikre fremdrift i implementering av nye eller endrede lover i organisasjonen.

→ Fremtinds virksomhet

Figur 4 Virksomhetsstyringssystemet i Fremtind Forsikring

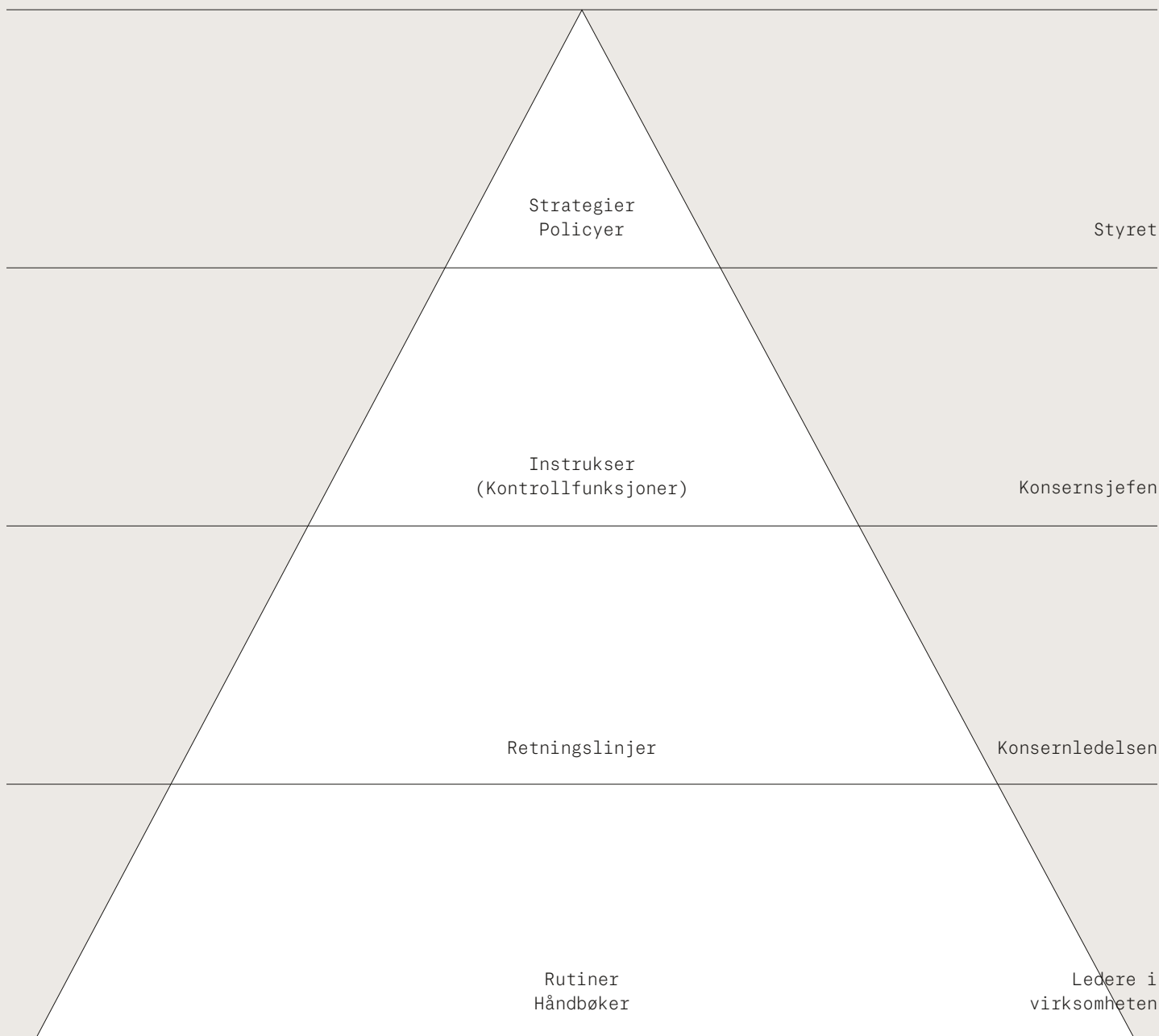
→ Sender rapporter til



→ Fremtinds virksomhet

Styrende dokumenter

Fremtinds regelhierarki for styrende dokumenter er fastsatt i egen retningslinje i henhold til strukturen nedenfor:



→ Fremtinds virksomhet

— Retningslinjen bidrar til at internt regelverk drøftes, vurderes og godkjennes på riktig nivå i forhold til hva som skal reguleres.

Retningslinjen for struktur og godkjenning av styrende dokumenter sikrer at styrende dokumenter som strategier, policyer, instruksjoner, retningslinjer og rutiner blir vedtatt og gjennomført på en slik måte at prosessene styres og dokumenteres og at risiko for sårbarhet reduseres. Retningslinjen bidrar til at internt regelverk drøftes, vurderes og godkjennes på riktig nivå i forhold til hva som skal reguleres. Policyer, instruksjoner (kontrollfunksjonene) og retningslinjer lagres på en felles intranettside slik at de er tilgjengelig for alle ansatte i Fremtind.

Beslutningshierarkiet viser bruk av følgende type regelverk og styrende dokumenter:

Strategi

Beskriver mål for virksomheten og gir retning for virksomheten i strategiperioden, risikotoleransegrenser og er viktig grunnlag for prioritering og styring av virksomheten i samsvar med styrets føringer.

Policy

Bestemmer overordnede rammer for styring og kontroll på sentrale områder for virksomheten, og skal vedtas av styret.

Instruks

Dokument som beskriver og fastlegger ansvar, myndighet og arbeidsoppgaver for en funksjon. I denne sammenheng gjelder det instruks for kontrollfunksjonene som skal vedtas av konsernsjef.

Retningslinjer

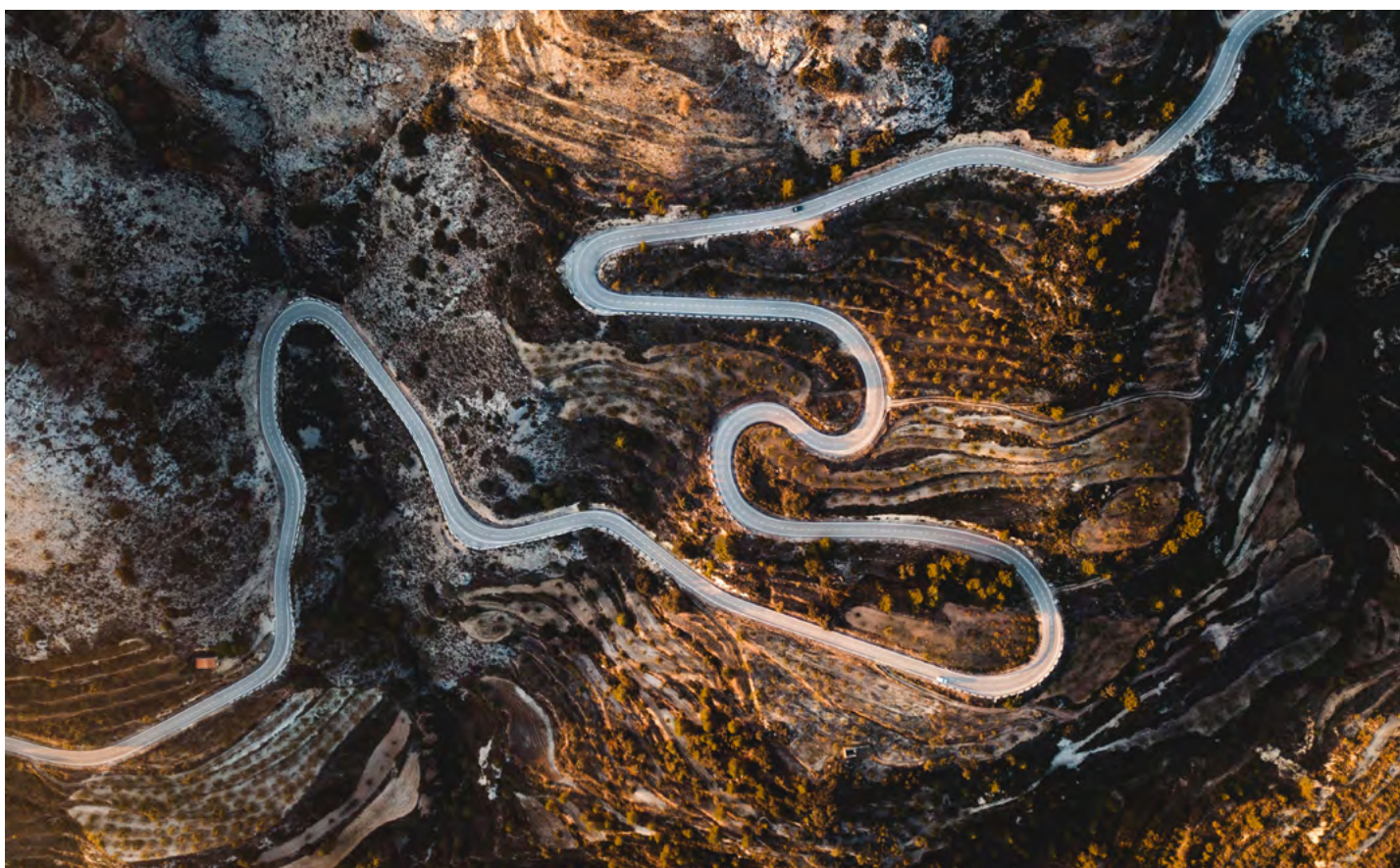
Underdokumenter av policyer som skal gi en mer detaljert regulering av prosesser og ansvar. Skal godkjennes av konsernsjefen eller konsernledelsen.

Rutiner/risikohåndbøker

Har som formål å gi en ytterligere detaljert beskrivelse av prosesser og praktisk gjennomføring som benyttes innenfor de respektive områder. Rutiner utarbeides av den enkelte enhet og godkjennes av leder for området/avdelingen.

4.2 Risikostyring og internkontroll

Målet for risikostyringen er å støtte opp under konsernets overordnede mål slik de er beskrevet i konsernets forretningsstrategi. I tillegg skal risikostyringen bidra til trygghet for kundene og gi god avkastning for eier innenfor et akseptabelt risikonivå.



→ Risikostyring og internkontroll

Risikonivået skal stå i samsvar med selskaps risikovilje og risikotoleranse. Videre skal risikostyringen sikre finansiell stabilitet og forsvarlig kapitalforvaltning. Dette skal oppnås gjennom en risikoprofil kjennetegnet av en sterk risikokultur, en optimal kapitalallokering og tilstrekkelig kapitalisering.

Styret fastsetter hovedprinsipper og ansvar knyttet til risikostyring og internkontroll. Konsernets internkontroll evalueres årlig som en del av ORSA-prosessen. Etter evalueringen gjennomføres årlig revisjon og godkjenning av alle policyer knyttet til risikostyring og internkontroll.

Fremtinds interne og eksterne kontrollaktiviteter skal sikre at etablerte risikorammer overholdes og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig risikostyringsprosess er den bygget opp omkring følgende seks elementer:

1) Risikostyringsstrategier:

Risikostyringen skal sikre at selskapet styrer risikoene det står overfor i samsvar med styrevedtatte prinsipper, slik at samlet risikoeksponering er i tråd med styrets overordnede risikovilje og risikotoleranse.

2) Risikoidentifikasjon

Grunnlaget for selskapets risikobilde dannes gjennom risikoidentifikasjon. Prosessen for risikoidentifikasjon er framoverskuende og en integrert del av selskapets strategiprosess. Risikoidentifikasjonen skal dekke alle vesentlige risikoer Fremtind står overfor. Risikoidentifisering oppsummeres i den årlige egenvurderingen av risiko og solvens (ORSA).

3) Måling av risiko

Måling av risiko og analyser danner grunnlaget for hvordan Fremtind skal forstå og styre risikoene. Dette betyr blant annet at alle vesentlige

risikoer i størst mulig grad skal kvantifiseres. Kvantifiseringen skal være basert på anerkjente metoder for måling av risiko. Kvantifisering av alle risikogrupper og en evaluering av risikoene skal inngå i selskapets årlige ORSA-prosess. For å sikre at resultatene fra kvantifiseringen og vurderingen av risikoene er hensiktsmessige, utføres også sensitivets- og scenarioanalyser.

4) Overvåking

Risikostyringsprosessen følges opp løpende. Formålet med oppfølgingen er å vurdere hvor effektive prosessene knyttet til risikostyring i Fremtind er over tid, samt sikre at nødvendige tiltak blir gjennomført. Overvåking sikrer også at etablerte beredskapsplaner iverksettes dersom situasjonen krever det, samt at disse evalueres og oppdateres ved behov.

5) Rapportering

Risikorapporteringen har som formål å sikre at alle relevante organisasjonsnivåer har tilgang på tilstrekkelig, pålitelig og relevant risikoinformasjon. Dette skal sikre at alle organisasjonsnivåer har en oversikt over aktuell risikoeksponering og eventuelle svakheter i risikostyringsprosessen. Rapporteringen skal danne grunnlaget for den videre oppfølgingen og overvåkingen av risikoeksponering og risikostyringsprosessen.

6) Internkontroll

Fremtind har et helhetlig internkontrollsystem som er integrert i løpende drift og styringssystemet med de tre forsvarslinjene, se Figur 4. Risikostyringsfunksjonen gjennomfører årlig en evaluering av systemet for risikostyring og internkontroll i henhold til krav om forsvarlig virksomhet og god forretningsskikk. Risikostyringsfunksjonen rapporterer sine funn til styret og konsernsjefen, som beslutter eventuelle korrigerende tiltak. Vurderingen inngår i konsernets ORSA.

→ Risikostyring og internkontroll

Risikoprofil

Fremtinds risiko er identifisert gjennom eksponering mot ulike risikogrupper og beregninger av risiko gjøres i henhold til Solvens II-regelverkets standardformel. Fremtinds risikogrupper består av:

1) Forsikringsrisiko

Forsikringsrisiko omfatter de risikoene som selskapet er eksponert for gjennom sin forsikringsvirksomhet. Disse fordeler seg på premierisiko, reserverisiko, avgangsrisiko og katastroferisiko.

2) Markedsrisiko

Markedsrisiko består av risiko knyttet til negativ verdiutvikling i aksjer, renter, eiendom, og ufordelaktig utvikling i kreditt-marginer (spread), valutaeksponering i tillegg til konsentrasjons-risiko.

3) Motpartsrisiko

Motparts-/kredittrisiko defineres som risikoen for at selskapet påføres tap som følge av at selskapets motparter ikke innfrir sine forpliktelser overfor selskapet.

4) Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er knyttet til hvorvidt Fremtind klarer å betjene forpliktelsene innen forfall uten at det oppstår vesentlige ekstrakostnader. Likviditetsrisiko er også risikoen for å ikke kunne finansiere ønsket vekst og utvikling. Fremtind skal til enhver tid ha nok likviditet til å innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Samtidig skal likviditetsstyringen foregå på en slik måte at finansiell avkastning på investerte midler er tilfredsstillende.

5) Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter både utilsiktede og tilsiktede hendelser.

6) Bærekraftrisiko

Fremtind tilstreber å ta eierskap til hele bærekrafttematikken innenfor miljø og klima (E), sosiale forhold (S) og virksomhetsstyring (G). Bærekraftrisiko for Fremtind er definert, les mer om dette under.

7) Andre vesentlige risikoer

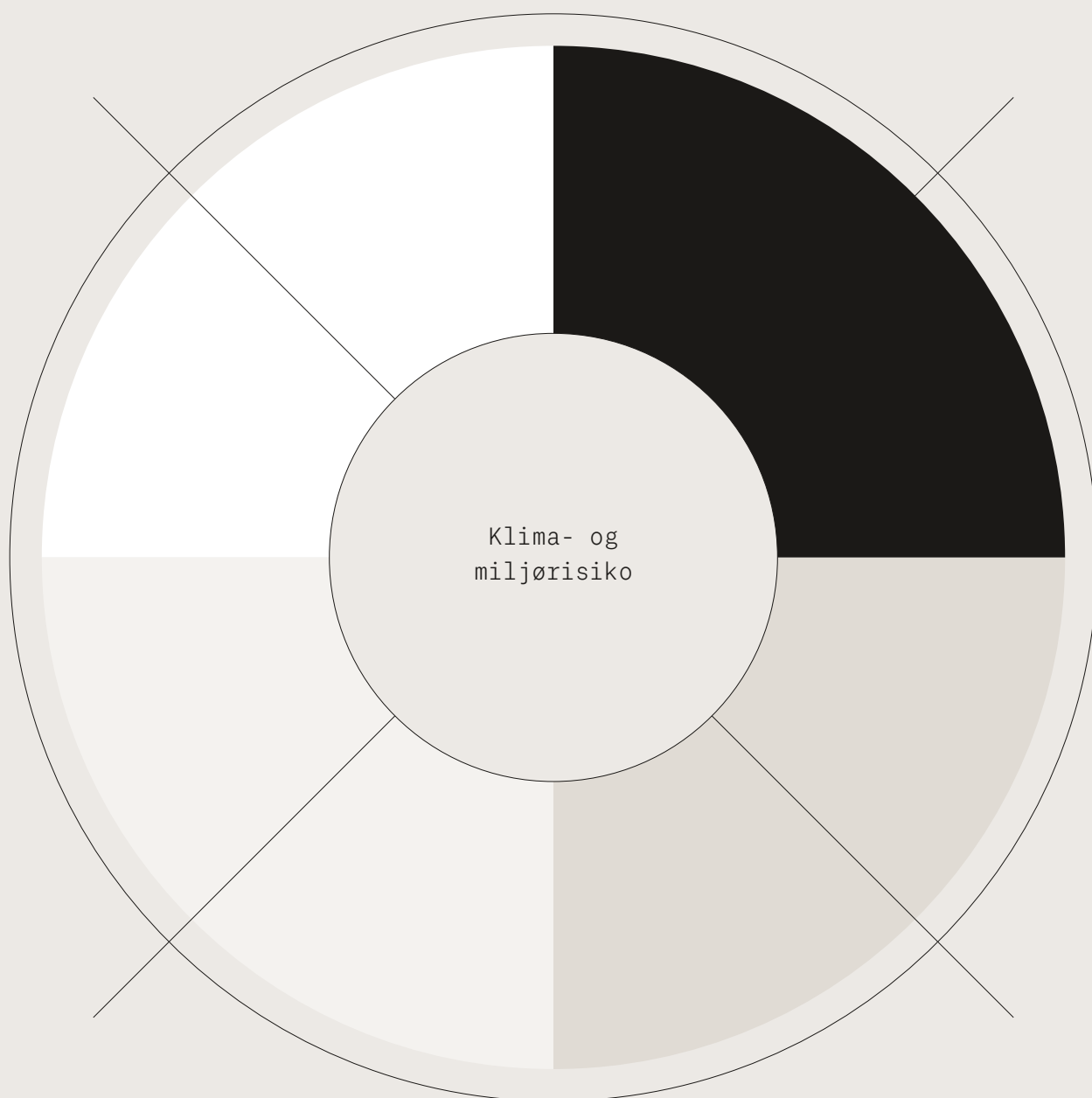
Gjennom selskapets strategi- og ORSA-prosess identifiseres også risiko av strategisk og forretningsmessig karakter. Strategisk risiko defineres som risiko for tap som følge av manglende evne til å implementere forretningsplaner, feil i strategiske beslutninger, manglende allokering av ressurser eller tilpasninger av forretningen til endringer i markedet. Forretningsmessig risiko defineres som risiko for tap som følge av uventede endringer i juridiske rammebetingelser, endringer i eksterne politiske, økonomiske og sosiale forhold.

→ Risikostyring og internkontroll

Fremtinds risiko er identifisert gjennom eksponering mot ulike risikogrupper. Beregninger av risiko gjøres i henhold til Solvens II-regelverkets standardformel.

Forsikringsrisiko

Markedsrisiko



Operasjonell risiko
og compliance

Motpartsrisiko

→ Risikostyring og internkontroll

Bærekraftrisiko

Fremtind har ambisjoner om å være en proaktiv bidragsyter til en bærekraftig utvikling, og konsernet arbeider for god etterlevelse innenfor miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Se artikkel om [Bærekraft i Fremtind](#).

Fremtinds tilnærming til arbeidet med bærekraft tar hensyn til vesentlighet. Dette avledes fra interessentenes forventinger til hvor Fremtind har størst påvirkning på samfunnet og hvor Fremtind blir mest påvirket strategisk og finansielt av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dette legger grunnlaget for konsernets arbeid med og styring av bærekraftrisiko.

Klimaendringer utmerker seg som området som utgjør størst risiko for Fremtind innenfor bærekraftrisiko. Økt risiko for ekstremvær og naturhendelser som følge av klimaendringer påvirker den fysiske klimarisikoen og kundenes etterspørsel etter forsikringsdekninger. Overgangen til et lavutslippssamfunn kan endre kundebehovene og påvirke den strategiske og finansielle risikoen.

Klimarisikoen er tredelt: *fysisk risiko* (risiko for verditap som følge av fysiske hendelser eller effekter knyttet til klimaendringer), *overgangsrisiko* (økonomisk risiko som oppstår ved overgangen til lavutslippssamfunn, herunder som følge av myndighetsreguleringer, juridisk, teknologisk, markeds- og omdømmerisiko), og *ansvarsrisiko* (økonomisk risiko knyttet til erstatningskrav som følge av virksomhetens negative klimapåvirkning).

Denne inndelingen samsvarer med håndteringen av klimarisiko i Fremtind.

Fremtind er eksponert for klimarisiko både i forsikringsporteføljen og investeringsporteføljen. I investeringsporteføljen er overgangsrisikoen vurdert å være størst. I forsikringsvirksomheten er det fysisk risiko ved klimaendringer som har størst betydning, mens overgangsrisiko antas å være mindre uttalt. Ansvarsrisikoen knyttet til klimarisikosøksmål anses som svært begrenset. Det er primært eiendoms-, mobilitets- og reiseproduktene som berøres av klimarisiko.

Styring og ansvarsforhold

Styret og konsernledelsen får oppdatering om bærekraftrisiko, inklusive klimarisiko, i Fremtinds ordinære risikorapportering samt gjennom ORSA. Bærekraftrisiko redegjøres for i ORSA, som behandles og vedtas av styret og evalueres av Finanstilsynet. Risikorapporten utarbeides kvartalsvis, mens ORSA gjennomføres årlig.

Styret vurderer også klima- og naturrelaterte spørsmål som en del av den årlige vurderingen av strategi for forsikringsvirksomheten. Styret i Fremtind vedtok policy for bærekraft i november 2022, som definerer overordnede prinsipper og som oppdateres årlig.

Det har gjennom 2023 pågått et arbeid med å etablere konsernovergripende mål og KPI'er for bærekraft i Fremtind basert på dobbel vesentlighet.

→ Risikostyring og internkontroll

— Det er etablert et klart ansvarsforhold mellom styret, konsernsjefen og organisasjonen i arbeidet med bærekraft.

Styret ga i november 2023 sin tilslutning til foreslåtte mål og KPI'er for bærekraft, inklusive mål og KPI'er for bærekraftsrisiko. I tillegg ble det etablert et eget konsernovergripende mål for CO₂ i tråd med Parisavtalen. Prosessen har lagt vekt på å understøtte øvrige strategier og handlingsplaner i forretningsområdene, som har jobbet med bærekraftmålene i sine prosesser for strategioperasjonalisering for 2024. Det gjenstår å tallfeste de langsiktige målsettingene og Fremtind vil bruke 2024 til å etablere baseline og metode for å kunne sette slike kvantitative mål på kort- mellomlang og lang sikt.

Fremtind utarbeider scenarioanalyser for å beregne effekten av ekstreme værhendelser på utviklingen av konsernets resultater og solvensmargin. Klimarisiko beregnes også under ulike fremskrivninger av klimaendringer og temperaturøkning, basert på lav- og høyutslippsscenarier (RPC 2,6 og RPC 8,5).

Nye lovkrav til bærekraftrapportering (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) innføres for regnskapsåret 2024. Vesentlighetsundersøkelsen oppdateres for å sikre etterlevelse av definerte datapunkter (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) i tråd med CSRD. Resultatene fra den oppdaterte vesentlighetsundersøkelsen vil danne grunnlag for eventuell justering av de prioriterte målområdene i 2024. Ledelsen og styret vil holdes løpende orientert om implikasjonene av nye lovkrav for

bærekraftrapportering inklusive behandlingen av bærekraftsrisiko.

Det er etablert et klart ansvarsforhold mellom styret, konsernsjefen og organisasjonen i arbeidet med bærekraft. Selskapet har etablert en egen bærekraftavdeling, med bærekraftdirektør som rapporterer til konserndirektør for Fremtind konsernsenter. Avdelingen skal bidra til at det er iverksatt tiltak i tråd med virksomhetens mål og ambisjon for bærekraft og bærekraftsrisiko, samt at disse er innarbeidet i styringen. I august 2022 ble det etablert et bærekraftforum med representanter for forretningsområdene. Forumet er rådgivende og møtes jevnlig. Bærekraftforum skal bidra til faglig forankring, god koordinering og effektive prosesser i arbeidet med bærekraft og bærekraftsrisiko. Forumet skal drøfte lovendringer innenfor bærekraft og sammen med compliance-funksjonen støtte opp under hensiktsmessig implementering. Førstelinjen står selv ansvarlig for å holde seg oppdatert på gjeldende lovverk for bærekraft samt implementere nye krav i sine respektive forretningsområder.

→ Risikostyring og internkontroll



→ Risikostyring og internkontroll

TCFD

Fremtind følger rammeverket Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD) for rapportering på klimarisiko. TCFD-rammeverket skal styrke arbeidet med å identifisere risikoer og muligheter i håndteringen av klimarelatert finansiell risiko. Ved å følge dette rammeverket avdekker Fremtind de finansielle og strategiske implikasjonene som klimaendringer og overgangen til et lavutslippssamfunn har for virksomheten. TCFD-rammeverket utvikler kompetanse og innsikt på hvordan Fremtind skal tilpasse seg kunder og samfunn mot utviklingen til nullutslipp i 2050. Rapportering i henhold til TCFD er en del av årsrapporten for 2023. Av særlig identifiserte fysiske risikoer har Fremtind høy eksponering innenfor forsikring av eiendomsobjekter. Disse er ekstra utsatt for overvannsrisiko som følge av endringer i nedbørsmønstre, økt urbanisering og fortetting som påvirker avrenning. Det er utarbeidet egne analyser og modeller på overvannsrisiko, da risikoen øker på kort og mellomlang sikt. Se artikkel om TCFD-rapportering for mer informasjon.

Risikoen for overvann representerer ikke bare en utfordring, men også en mulighet for Fremtind til å bygge rollen som rådgiver innenfor skade-forebygging. Vi jobber med å digitalisere relevant informasjon og råd til kundene om hvordan iverksette klimatilpasning for å begrense den fysiske klimarisikoen, og med det bidra til å dempe klimarisikoen konsernet er utsatt for. Det er innarbeidet insentiver i enkelte produkter som gir kunden belønning ved forebyggende aktiviteter, herunder

lavere forsikringspremie eller gunstigere egenandel for andre klimarelaterte skader.

Overgangsrisiko forventes hovedsakelig å treffe motor- og reiseporteføljen, der klimarelaterte konsekvenser medfører endring i transportmønstre og endring i atferd. På mellomlang og lang sikt kan konsekvensen bli redusert behov for forsikring, eventuelt at forsikringsbehovet skifter fra private biler til bedriftseide biler og dermed endre risikoeksponeringen til Fremtind.

Overgangen representerer også en mulighet for Fremtind til å ta en rolle som insentiverer til klimavennlige lavutslippsalternativer. Her vil Fremtind gradvis tilpasse produkter og overtakelsesregler for å tiltrekke oss kunder som ønsker å velge klimavennlige løsninger. På den måten hjelper vi kundene i riktig retning og posisjonerer virksomheten til være attraktiv for fremtidige forsikringskunder med en lav risikoprofil. Det antas at etterspørselen etter ansvarlige, grønne produkter øker.

Risikostyring

Klimarisiko og naturrisiko vil påvirke alle deler av Fremtinds risikostyring (forsikring, finansiell, motpart, operasjonell, forretning og strategisk risiko), og vil derfor inngå som en sentral integrert del av virksomhetens strategiske planlegging og risikostyring.

→ Risikostyring og internkontroll

Sentralt i risikostyringen og den løpende produktøverbåkingen står utarbeidelse av månedlige prognoser med inntil 36 måneders tidshorisont. Her analyseres trender, tendenser, utvikling i makrovariabler i økonomien, reguleringer fra myndighetene, kundeadferd og andre relevante forhold. Overgangsrisikoen knyttet til eksisterende og forventede reguleringer relatert til klima vurderes også løpende som en del av prognoseprosessen. Her vurderes særlig endringer i adferd og behov hos privatpersoner og bedrifter. Som et resultat av innsikten fra prognoseprosessen, iverksettes tiltak knyttet til premiejusteringer og/eller vilkårsendringer.

I prosessene for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko, benyttes ulike verktøy og metoder. Sentralt i dette rammeverket ligger "flomkuben", som viser vannveier og vannansamlinger ved ulike fremskrivinger av klima. Her brukes avansert modellering og kunstig intelligens for å beregne overflatevann i dag og inn i fremtiden. Ved å kombinere ulike datasett med en repressert og oppdatert terrengmodell, samt nye innovative algoritmer og maskinlæringsmetoder, bidrar flomkuben til å skape mer nøyaktige og dynamiske modeller.

Med utgangspunkt i DSB sine analyser av krisescenarier vurderer Fremtind jevnlig omfanget og konsekvensen av utvalgte klimarelaterte trusler. Her vurderes hvor eksponert Fremtind er og hva konsekvensen av ulike klimahendelser vil ha, i ulike geografiske områder Fremtind har kunder. I 2023 har Fremtind blitt eksponert for to ekstreme værhendelser: «Hans» og styrtregnet på Østlandet rett etter. I tillegg fikk Fremtind sin andel av den massive skaden som rammet Norske Skog Saugsbruk i Halden, gjennom utligningsordningen i naturskadeforsikringsordningen. Det er derfor grunnlag for å vurdere hva som skjer dersom frekvensen på ekstremvær tiltar i styrke gjennom planperioden og hvor værhendelsene kan ha ulike årsaksforhold som flom, storm/orkan og ekstreme

nedbørsmengder. Vurderingen er at risikoen har gått fra å være lav til å være lav/medium da disse hendelsene inntreffer hyppigere enn tidligere og med stadig større konsekvenser for forsikringsbransjen, kundene og samfunnet for øvrig.

Mål og metoder

Fremtind har i 2023 utviklet en klimarisikomodell, basert på data fra 7Analytics, for å måle og prise fremtidig klimarisiko. Denne omfatter hus, innbo og fritidsbolig for privatkunder samt næringsbygg og eiendeler for næringskunder. Modellen inngår som en av flere variabler i beregningen av premiene for forsikring og utgjør en grunnleggende komponent i Fremtinds kunderettede rådgivning rundt skadeforebygging.

I kapitalforvaltningen håndteres klimarisiko hovedsakelig gjennom bred selskapsdiversifisering og et bedret rammeverk og policy for bærekraft. Prinsipper for ansvarlige investeringer basert på ESG, UN Global Compacts prinsipper for et ansvarlig næringsliv, eksklusjon og aktiv eierskapsutøvelse legges til grunn. Eksterne forvaltere og mandater vurderes ut fra god etterlevelse av ESG-prinsipper i forvaltningsoppdraget.

Fremtind forholder seg til GHG-protokollen for rapportering av klimagassutslipp i egen virksomhet i et årlig klimaregnskap for scope 1-3 utslipp. Vi overvåker nøye anbefalingene som legges frem av Principles for Responsible Banking Carbon Accounting Financials (PCAF) og CSRD.

Fremtind arbeider med bærekraft og derav også klimautslipp i innkjøp i forsikringsoppgjør. Innkjøp deles inn i tre forskjellige typer; strategisk, taktisk og operativ. Strategisk kategoristyring går ut på å dele opp og bryte ned det totale kjøpsvolumet i logiske kategorier. Det gjøres årlige prioriteringer på hvilke kategorier innkjøpsavdelingen skal jobbe med basert på flere dimensjoner, deriblant effekt på bærekraft. I taktisk kategoriarbeid

→ Risikostyring og internkontroll

jobbes det med overordnede mål, blant annet mer bærekraftige oppgjør. Ved å arbeide med konkrete kategorier identifiseres relevante minstekrav og evalueringskrav, samt konkrete tiltak for å redusere utslipp. I det operative arbeidet følges avtaler og leverandører opp av egne ressurser i Forsikringsoppgjør, og sørger for at Fremtind eksempelvis har klart å oppnå 85 prosent reparasjon av alle mobilskader.

For å håndtere klimarelaterte trusler ute hos kundene, arbeider Fremtind med analysearbeid og piloteringer for å identifisere relevante skade-forebyggingstiltak for å redusere klimarisikoen til våre kunder. Dette gjøres både hos privatkunder og bedriftskunder.



→ Risikostyring og internkontroll

Naturrisiko

I tråd med vårt engasjement for bærekraftig forretningspraksis har Fremtind gjennom 2023 rettet større oppmerksomhet mot natur- og biomangfold. Dette er blitt et mer fremtredende område og vi arbeider med å forstå hvordan vi kan håndtere og ivareta naturrisiko i vår virksomhet.

Fremtind har i lang tid fokusert på skadeforebygging som et nøkkeltiltak for å redusere klima- og naturavtrykket. Vår bærekraftstrategi er sentrert rundt erstatning med brukte materialer og reparasjoner der det er praktisk mulig, med mål om å redusere avfallsproduksjon og materialforbruk. Dette gir ikke bare i en reduksjon av vårt økologiske fotavtrykk, men minimerer også risikoen for negativ naturpåvirkning.

Fremtind utfordrer dagens bruk og kast-kultur gjennom arbeidet med sirkulær forsikring. Vi jobber for mest mulig reparasjoner, gjenbruk og erstatning med brukte materialer i forsikringsoppgjørene våre for å begrense belastningen på jordens begrensede ressurser. Våre initiativer innenfor mobilreparasjon og økt andel gjenbrukte komponenter i bilreparasjoner støtter opp om en mer forsvarlig forvaltning av naturressurser.

Naturrisiko er et nyere område i Fremtind, og vi arbeider for å bedre forstå hvordan naturrisiko påvirker oss. Fremtind vil nøye vurdere anbefalingene fra det nylig innførte rammeverket for naturrisiko, TNFD. Vi skal ivareta Naturavtalen som veiledning der det er av betydning for våre arbeidsprosesser. I løpet av 2023 har Fremtind deltatt i en

Nordisk gruppe, TNFD Consultation Group, i regi av Finans Danmark, som piloterte og utarbeidet TNFD- anbefalingene.

Internt har vi etablert en arbeidsgruppe for natur og biomangfold. Denne gruppen består av representanter fra ulike forretningsområder og funksjoner. Hovedformålet er å øke kompetansen på natur- og biomangfold. Arbeidsgruppen arbeider for å sikre at disse problemstillingene integreres i relevante deler av organisasjonen og følger nøye med på utviklingen på området.

→ Risikostyring og internkontroll

Initiativer og handlingsplan

Ytterligere tiltak gjennomført i 2023

- 1 Deltatt i TNFD Consultation Group

 - 2 Etablert en arbeidsgruppe for natur- og biomangfold

 - 3 Deltatt i Sirkulær Finanskoalisjon, et initiativ som vektlegger sirkulære løsninger i finansbransjen. Natur og biomangfold er også temaer i denne koalisjonen.

 - 4 Fremtinds påvirkning og avhengighet til naturen, samt naturrisiko, er definert i vår strategi for forsikringsvirksomheten

 - 5 Natur- og biomangfold er et element i Fremtinds konsernovergripende policy for bærekraft

 - 6 Veiledning og råd om mikroplast i naturen fra bildekk for distributørene

 - 7 Pilotprosjekt med Loopfront, en markeds plass for gjenbrukte byggevarer. Effekten er redusert bruk av nye materialer. Dette inngår i vår helhetlige tilnærming til sirkulær forsikring der vi søker å begrense uttak av nye naturressurser.
-

4.3 Styret i Fremtind



Benedicte Schilbred Fasmer

Styreleder

Benedicte Schilbred Fasmer (f. 1965) er konsernsjef i SpareBank 1 SR-Bank. Benedicte har over 25 års erfaring innen finans, Private Equity, industri og shipping. Hun har blant annet vært konserndirektør for bedriftsmarkedet i DNB, konserndirektør for bedriftsmarkedet i Fremtind Forsikring, konserndirektør for kapitalmarked i Sparebanken Vest, direktør i Argentum Asset Management og direktør for Finans, HR og Kommunikasjon i Rieber & Søn. Fasmer har mer enn 20 års styreerfaring fra både unoterte og børsnoterte foretak. Hun har videre vært medlem i FNs høynivåpanel for internasjonal finansiell ansvarlighet, åpenhet og integritet for å oppnå 2030-agendaen (FACTI-panelet). I dag er hun styreleder i Finans Norge, styremedlem i SpareBank 1 Gruppen og SpareBank 1 Utvikling, i tillegg til å være styreleder i Fremtind Forsikring. Fasmer er utdannet siviløkonom fra NHH.



Kjerstin E. Braathen

Styrets nestleder

Kjerstin R. Braathen (f. 1970) er konsernsjef i DNB Bank ASA, og har over 20 års erfaring fra ulike deler av DNB-konsernet. Hun har tidligere vært finansdirektør og konserndirektør med ansvar for bedriftsmarkedet. Hun har også mange års erfaring innenfor shipping og offshore, med ansvar for utlån og rådgivning for flere av bankens største bedriftskunder. Braathen er i dag styreleder i BankID BankAxept og Vipps MobilePay, styremedlem i Fremtind Forsikring og medlem av hovedstyret i Finans Norge. Tidligere har hun vært medlem av styret i Nordlandsbanken, og styreleder i DNB Livsforsikring.

Braathen har en Master in Management and Finance fra SKEMA Business School i Nice – Sophia Antipolis.

→ Styret i Fremtind



Jan-Frode Janson

Styremedlem

Jan-Frode Janson (f. 1969) har siden 2019 vært konsernsjef for SpareBank 1 SMN. Han har tidligere vært konsernsjef for SpareBank 1 Nord-Norge og viseadministrerende direktør for Fokus Bank (Danske Bank) og har hatt lederstillinger i Orkla og ABB. Janson har en rekke styreverv i finanssektoren, blant annet styremedlem i SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling, Vipps Mobilepay, BankId BankAxept og Fremtind Forsikring, samt styremedlem ved NTNU.

Janson er utdannet Siviløkonom (SiB) og Doktor ingeniør i Industriell Økonomi og Teknologiledelse fra NTNU.



Håkon Elvekrok Hansen

Styremedlem

Håkon E. Hansen (f. 1966) har siden 2018 vært konserndirektør for Wealth Management i DNB. Han har også hatt andre ledende roller i DNB, som Head of Private Banking, Managing director for DNB Luxembourg, styreleder for DNB Asset Management Luxembourg, og han har vært regionbanksjef for Oslo, Asker og Bærum DNB. Han har jobbet i DNB siden 1987 (Sparebanken Buskerud og senere Sparebanken NOR). Hansen er styreleder i DNB Livsforsikring og styreleder i DNB Luxembourg.

Hansen er utdannet Diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI og har et Master of Management-program fra Handelshøyskolen BI, Finansielle investeringer.



Terje O. Olsson

Styremedlem

Terje O. Olsson (f. 1958) startet som lærling, ble energimontør i 1980, og jobbet som det frem til han ble tillitsvalgt på heltid i 1990. Fra 2001 ble han valgt inn i ledelsen EI og IT Forbundet, hvor han er hovedkasserer med ansvar for organisasjon og økonomi. I dette ligger også hovedansvaret for bank- og forsikringsordninger som medlemmene er tilsluttet. Fra 2013 ble han valgt inn i LOs ledelse, som LO-sekretær. Der fikk han også ansvar for organisasjon og økonomi, og hovedansvaret for bank og forsikringsordninger for alle LOs medlemmer.

[→ Styret i Fremtind](#)

Olsson er også styreleder i LOfavør (fordelsprogrammet for LO-forbundene), styremedlem i SpareBank1 Factoring, styremedlem i Spleis og valgt medlem av SpareBank 1 Østlandets representantskap.

Olsson er utdannet energimontør og har tatt videreutdanningskurs for å kunne ivareta nye fagområder knyttet til arbeidsoppgavene sine.



Line Hestvik

Styremedlem

Line Hestvik (f. 1969) har vært Chief Sustainability Officer (bærekraftsansvarlig) i Allianz SE, fra 2021 til 2023. Hun var ansvarlig for integrering av bærekraft i alle forretningsområdene til Allianz og Allianz organisasjon. Hun var medlem av og ansvarlig for administrasjonen av Allianz' Sustainability Board. Hun har også bidratt til etableringen og administrasjonen av Sustainability Committee under Allianz' styre, i samarbeid med styret.

Line startet i Allianz SE i 2013 som Head of Global Property & Casualty Insurance, med globalt ansvar for utvikling og gjennomføring av skadeforsikring strategien for Allianz-gruppen. Line har lang bakgrunn i forsikringsindustrien. Hun startet i Storebrand i 1994, og fra 2005 til 2013 var hun Head of Business Area Private i If P&C og medlem av Sampo Group Executive Committee. Hestvik har styreverv fra FNO Norge (nå Finans Norge), Allianz Russia, Allianz Germany, Allianz Versicherungs-AG, Allianz Beratungs- und Vertriebs-AG og Fremtind.

Hestvik er utdannet siviløkonom med spesialisering i finans fra Handelshøyskolen BI.



Liv Bortne Ulriksen

Styremedlem

Liv B. Ulriksen (f. 1960) har siden 2020 vært konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge, og har tidligere 13 års erfaring fra samme bank, blant annet som konstituert konsernsjef og konserndirektør for risikostyring og kreditt. Hun har også tidligere vært banksjef i Fokus Bank/Danske Bank. I tillegg til å jobbe i finans mesteparten av karrieren, har hun også erfaring fra sjømatnæringen. Hun var assisterende direktør i Fiskeriforskning før hun gikk til Nofima, hvor hun var CFO og senere CEO.

Ulriksen er styreleder i SpareBank 1 Finans Nord-Norge, i SpareBank 1 Gruppen, samt SpareBank 1 Utvikling.

Ulriksen er utdannet fiskerikandidat med hovedfag i økonomi fra Universitetet i Tromsø.

→ Styret i Fremtind



Geir Hjelkerud

Styremedlem/ansattrepresentant

Geir Hjelkerud (f. 1958) er Fremtind Forsikrings ansattrepresentant og er nå heltidstillitsvalgt i LO Finans. Han har jobbet med skadeoppgjør, skadeforebyggende arbeid og er keyaccount for LO-området, direktør for kollektive ordninger i LO, leder for produktutvikling i selskapet og har vært tillitsvalgt i styret i to perioder.

Tidligere styreverv inkluderer Samvirke forsikring, Vår bank og forsikring, SpareBank 1 skadeforsikring/Fremtind og SpareBank 1 Gruppen.

Hjelkerud har utdanning fra bedriftslederskolen og forsikringsakademiet.

Samlet bærekraftkompetanse i Fremtinds styre

Styret i sin helhet har en bred kompetanse og forståelse for bærekraft, i alle ledd av en organisasjon. Erfaringen inkluderer blant annet medlemskap i FN (the UN High Level Panel on Financial Accountability Transparency and Integrity – the FACTI Panel). Alle medlemmer i styret har erfaring med ulike temaer av bærekraft gjennom implementering av dette i egen organisasjon. Flere av medlemmene har tilleggsutdannelse innenfor bærekraft, og flere har bidratt til utvikling og implementering av bærekraftprodukter, som grønne lån. Styrets medlemmer har i tillegg god innsikt i FNs bærekraftsmål, jobbet med Science Based Targets (SBTi) og har god innsikt i de lover og regler som drives frem av EU og implementeres i norske lover i kommende år.

5.0

Regnskap med noter

Styrets årsberetning	159
Årsregnskap	175

Konsern		Morselskap			
Nøkkeltall	177	Resultatregnskap	252		
Resultatregnskap	178	Balanse	253		
Balanse	179	Egenkapitaloppstilling	254		
Egenkapitaloppstilling	180	Kontantstrømoppstilling	255		
Kontantstrømoppstilling	181				
Note 1	Regnskapsprinsipper	182	Note 1	Regnskapsprinsipper	256
Note 2	Risikostyring og internkontroll	189	Note 2	Risikostyring og internkontroll	262
Note 3	Forsikringsrisiko	191	Note 3	Forsikringsrisiko	264
Note 4	Finansiell risiko	196	Note 4	Finansiell risiko	269
Note 5	Konsentrasjonsrisiko	203	Note 5	Konsentrasjonsrisiko	276
Note 6	Solvens II	204	Note 6	Solvens II	277
Note 7	Segmentinformasjon	207			
Note 8	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	208	Note 7	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	281
Note 9	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	213	Note 8	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	285
Note 10	Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	217	Note 9	Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	289
Note 11	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	219	Note 10	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	291
Note 12	Inntekter og kostnader fra investeringer	220	Note 11	Inntekter og kostnader fra investeringer	292
Note 13	Verdsettelseshierarki	221	Note 12	Verdsettelseshierarki	293
Note 14	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	224	Note 13	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	296
Note 15	Finansielle derivater	225	Note 14	Finansielle derivater	297
Note 16	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	226	Note 15	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	298
Note 17	Investeringseiendommer	228	Note 16	Aksjer i datterselskaper	300
Note 18	Eierbenyttet eiendom	232	Note 17	Leieavtaler	301
Note 19	Goodwill	233	Note 18	Goodwill	302
Note 20	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	236	Note 19	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	304
Note 21	Aksjer i tilknyttet selskap	237			
Note 22	Skatt	238	Note 20	Skatt	305
Note 23	Salgskostnader	239	Note 21	Salgskostnader	306
Note 24	Lønn og annen godtgjørelse	240	Note 22	Lønn og annen godtgjørelse	307
Note 25	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	244	Note 23	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	311
Note 26	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	245	Note 24	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	312
Note 27	Andre eiendeler	246	Note 25	Andre eiendeler	313
Note 28	Ansvarlig lånekapital	247	Note 26	Ansvarlig lånekapital	314
Note 29	Egenkapital	248	Note 27	Egenkapital	315
Note 30	Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9	249	Note 28	Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS17 og IFRS9	316
Note 31	Hendelser etter balansedagen	250	Note 29	Hendelser etter balansedagen	317

5.1 Styrets årsberetning

2023 var et utfordrende år for Fremtind, særlig for skadeforsikringsporteføljen. Værhendelser, store skader, inflasjon, svak kronekurs, og flere og dyrere skader preget hele året. Til tross for dette oppnådde Fremtind et resultat før skatt på 1 160 mill. kroner i 2023, godt hjulpet av solide bidrag fra personrisiko- og finansporteføljene.



→ Styrets årsberetning

Resultatet for 2023 fra skadeforsikringsporteføljen var sterkt preget av værhendelser. Fjellskredet i Halden i april, ekstremværet «Hans» i august og styrtregnet på Østlandet få dager etter, utgjorde alene i overkant av 5 prosentpoeng av konsernets bruttoskadeprosent. Resultatet fra personrisikoporteføljen påvirkes ikke i samme grad av verken værhendelser, inflasjon eller svak kronekurs, men er sensitivt for renteendringer og økning i antall uføre.

Resultatet fra finansporteføljen i 2023 var godt. Finansporteføljen bidro med i underkant av 1 mrd. kroner til konsernets resultat. Resultatet i 2023 har vist styrken i diversifiseringen mellom de tre porteføljene, skadeforsikring, personrisikoforsikring og finans, og diversifiseringen har tjent konsernet godt.

Selskapets strategi

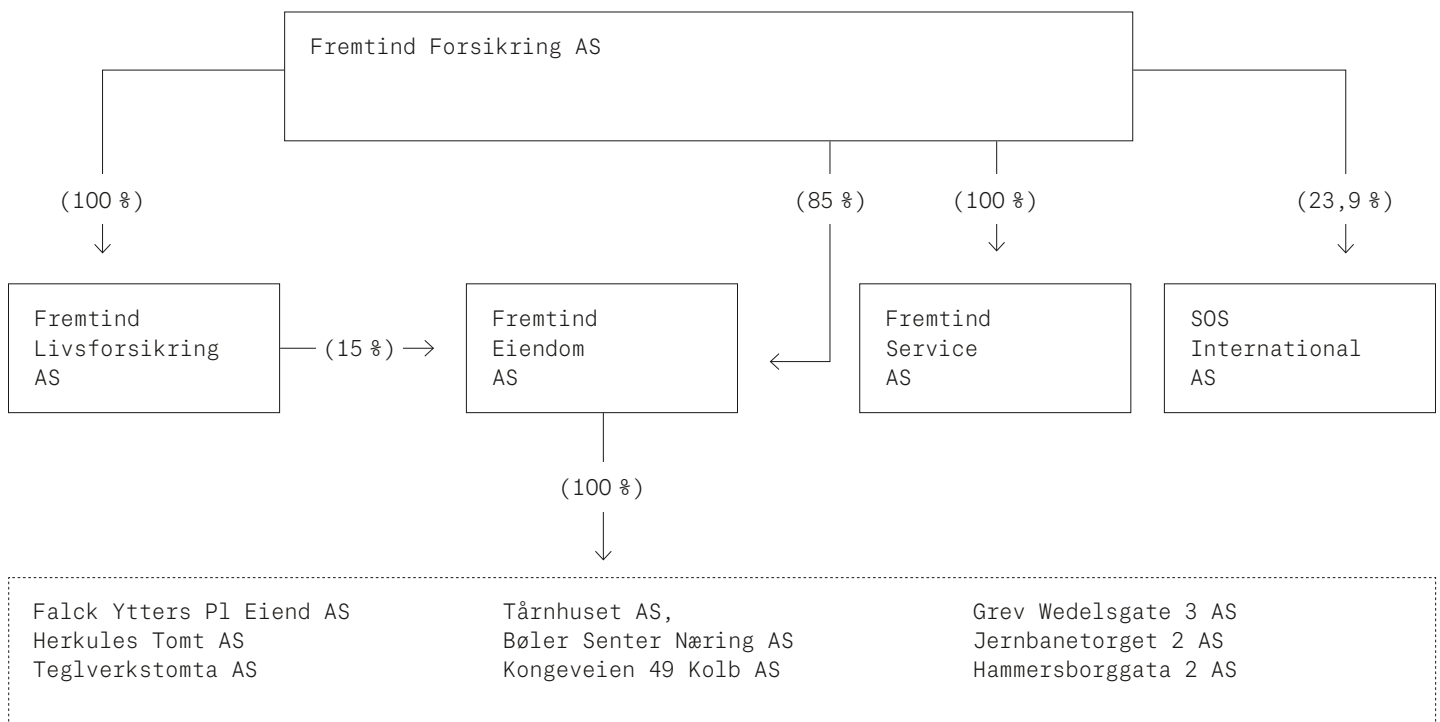
Fremtind består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og de heleide datterselskapene

Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. I tillegg eier Fremtind Forsikring AS 23,9 % av aksjene i selskapet SOS International A/S.

Fremtind Forsikring AS har hovedkontor i Oslo og eies 65 % av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 % av DNB Bank ASA. Fremtind inngår som underkonsern i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Fremtind bygger på 100 års erfaring som forsikringsleverandør, og har en markedsandel for risikoforsikringer på 16,3 % per 31.12.2023. Fremtinds overordnede strategi er å gjøre forsikring i bank attraktivt, både for bankene og for kundene. Konsernet understøtter dermed strategien til eierbankene, overfor deres bedrifts- og privatkunder, samt organisasjoner de har avtaler med. Fremtind har et komplett risikoforsikrings-tilbud til det markedet vi retter oss mot.

Selskapsstrukturen i Fremtind-konsernet er som følger:



→ Styrets årsberetning

Fremtind Service AS

Fremtind Service er Norges største AutoPASS-utsteder med 1,9 millioner kjøretøy og 1,4 millioner bileiere som kunder. Gjennom Fremtinds eierskap i Fremtind Service har Fremtind og eierbankene tatt en viktig posisjon i bil- og mobilitetsmarkedet. Målsettingen er å skape en enklere bilhverdag gjennom å utvikle brukervennlige digitale mobilitetstjenester, som også gjøres tilgjengelige gjennom mobilbank.

SOS International A/S

SOS International A/S er et nordisk selskap som tilbyr assistansetjenester innen veihjelp og reise, i tillegg til helserelevante tjenester. De største kundegruppene til selskapet er forsikringsselskaper og bilprodusenter. Assistansetjenester innen mobilitet og reiser er viktige tjenester for Fremtinds kunder, og SOS International A/S er en viktig partner for å utvikle disse tjenestene. Fremtind eier selskapet sammen med andre forsikringsselskaper i Norden.

Salg og marked

Selv om konsernet inneholder to juridiske forsikringsselskaper, Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS, følges forsikringsvirksomheten i konsernet opp etter segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) på tvers av juridisk selskap.

Fremtinds inntekter fra forsikringstjenester ble 15.607 mill. kroner i 2023 (14.460), og fordeler seg mellom PM og BM med henholdsvis 13.541 mill. kroner og 2.066 mill. kroner. Inntekter fra forsikringstjenester er sesongjustert.

Fremtind hadde en vekst i bestandspremien på 1.147 mill. kroner i 2023, hvorav privatmarkedet hadde en vekst på 7,3 % og bedriftsmarkedet 11,8 %.

Fremtind hadde en markedsandel på landbasert skadeforsikring på 14,7 % (14,8 %) per 31.12.23, og på personrisikoprodukter 26,2 % (26,8). Samlet for risikoforsikring var markedsandelen 16,3 % (16,4 %).

Arbeidet med å forbedre kundetilfredsheten har også i 2023 hatt stort fokus og det har vært en gledelig utvikling i kundetilfredshetsmålinger. Dette ble også bekreftet av Bytt.no som kåret Fremtind til kundefavoritt i 2023. Her kommer Fremtind best ut blant forsikringsselskapene på både skadeoppgjør, kundeservice og kundetilfredshet.

Privatmarkedet

Fremtinds inntekter fra forsikringstjenester i privatmarkedet ble 13.541 mill. kroner i 2023. Av dette utgjorde inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind Forsikring AS 9.632 mill. kroner og Fremtind Livsforsikring AS 3.909 mill. kroner.

Lønnsomheten i PM-porteføljen ble svekket i 2023 som følge av værhendelsene som særlig rammet hus og innbo, økt antall skader innenfor motorporteføljen, og inflasjon. Skadesituasjonen på reiseforsikring har nå normalisert seg etter koronapandemien.

Utvikling i salget det siste året er preget av lavere kundeaktivitet i viktige markeder som bil- og boligomsetning, samt svekket økonomisk handlingsrom for husholdningene. Lav avgang har likevel medført en positiv antallsvekst i skadeporteføljen. I personforsikringsporteføljen har antallsveksten vært svakere enn tidligere år, men avgangen er stabil.

Den digitale andelen av salget har også i 2023 styrket seg, særlig på reise- og motorproduktene.

Fremtind har lyktes godt i markedet for Boligselgerforsikring og distribuerer produktet gjennom meglerforetak i EiendomsMegler 1. Salget

→ Styrets årsberetning

har vært i samsvar med mål og forventninger og selskapet har styrket markedsandelen i 2023.

Fremtind er Norges nest største selskap innen privat skadeforsikring og hadde en markedsandel på 20,4 % (20,5 %) ved utgangen av 2023.

Markedsandelen på motorvogn totalt har falt svakt i 2023. Det samme gjelder for Brann Kombinert der markedsandelen også har hatt en svak nedgang. På reiseforsikring har Fremtind befestet sin markedsposisjon som markedsleder og økt markedsandelen, mens i kategorien eierskifte har markedsandelen fått et solid fotfeste etter selskapets inntreden i markedet for Boligselgerforsikring i 2022.

Innenfor personrisikoprodukter i livstatistikken fra Finans Norge har Fremtind en solid og stabil markedsposisjon på 26,2 %. Markedsandelene på individuell kapital var 29,5 % og på private gruppelivsordninger 42,9 % per tredje kvartal 2023. Innenfor området uførepensjon er Fremtind markedsleder med en markedsandel på 32,9 %.

Bedriftsmarkedet

2023 ble et godt vekstår for bedriftsmarkedet i Fremtind. Med en samlet bestandsvekst på 11,8 % passerte porteføljen 2 milliarder i bestand. Bedriftsmarkedets inntekter fra forsikringstjenester ble 1.899 mill. kroner, tilsvarende en økning på 13 % sammenlignet med fjoråret. Veksten kan tilskrives en kombinasjon av høy snittpremievekst samt god kundevekst innenfor prioriterte segment og kanaler – et resultat av både godt nysalg og mersalg.

Total markedsandel innen landbasert skadeforsikring for bedriftsmarkedet endte på 5,7 % for Fremtind, en økning på 0,1 prosentpoeng fra samme tid i fjor (5,6).

Også lønnsomheten i BM- porteføljen har vært utfordrende gjennom 2023 med flere

klimarelaterte skader, høyere skadefrekvens og økt inflasjon. Med færre store skader sammenlignet med tidligere år, endte resultatet likevel innenfor mål. Med et fortsatt krevende skadebilde det kommende året vil BM jobbe målrettet med tiltak for å sikre videre lønnsom vekst i bedriftsmarked. I 2024 vil BM blant annet trappe opp arbeidet med skadeforebyggende informasjon og incentiver, samtidig som man fortsetter å sikre god lønnsom vekst innenfor prioriterte segmenter og kunder gjennom proaktiv oppfølging og videreutvikling av prisingsmetodikk.

BM fortsetter satsningen på å utvikle gode og relevante digitale løsninger for våre kunder, banker og partnere, med mål om å skape gode og helhetlige kundeopplevelser i kombinasjon med kostnads-effektivt salg og betjening.

Distribusjon

Fremtind har pr 31.12.2023 ca. 900 000 privatkunder og ca. 42 000 bedriftskunder. I tillegg har nesten 960 000 medlemmer i LO-fagforbund produktene LOfavør Innbo og LO-fritid gjennom sitt medlemskap og tilbud om en full individuell produktportefølje. Fremtind har også en samarbeidsavtale med Norsk Sykepleierforbund med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

Både privatkundene og bedriftskundene betjenes i alle kanaler og flater hos våre distributører SpareBank 1 – alliansen og DNB, i tillegg til selskapets eget kundesenter. Bedriftskundene blir i tillegg også betjent gjennom meglerapparatet. Kundene velger selv kanal, og betjeningskonseptet legger til rette for at de skal oppleve samme kvalitet og service uavhengig av valg av kanal.

Digitalisering

Fremtind er morgendagens forsikringselskap. Derfor er økt digitalisering og automatisering viktig for en sterk kundeopplevelse, utvikling av

[→ Styrets årsberetning](#)



→ Styrets årsberetning

nye forretningsmodeller og lønnsomhet, samt å sikre gode arbeidsverktøy -og prosesser for våre ansatte. I tillegg er det utslagsgivende at Fremtind tiltrekker seg markedets beste medarbeidere med digital kompetanse.

I samsvar med selskapets overordnede IT-strategi, og egen skystrategi, har Fremtind gjennom 2023 tatt betydelige skritt mot å adoptere skyteknologi. De fleste kunde-, rådgiver- og saksbehandlingsløsninger, i tillegg til majoriteten av integrasjonsplattformen, er flyttet til Amazon Web Services i løpet av 2023. Det har videre vært arbeidet med styringsmodeller for å sikre at Fremtind tar i bruk sky på en smart og kostnadseffektiv måte, samt å etablere en fellesplattform på tvers av de ulike forretningsenhetene som utvikler løsninger i skyen.

Fremtind arbeider også målrettet for å etterleve myndighetskrav, og i 2023 har selskapet ferdigstilt IFRS 17 og imøtekommet SAF-T format for rapportering til skattemyndighetene. Videre er etterlevelse innen AML økt.

Fremtind har høyt fokus på sikkerhet og overvåker kontinuerlig det digitale trusselbildet. Det gjenspeiles i sikkerhetstiltak som iverksettes, arbeidet med å bygge god sikkerhetskultur og ved å styrke vår digitale motstandsdyktighet. I 2025 kommer det skjerpede lovkrav på nettopp dette området gjennom Digital Operational Resilience Act (DORA).

Automatisering av skadeoppgjør fortsetter, og det pågår arbeid med å sikre løsninger og prosesser som skalerer til selskapets ambisjoner. Fremtind kan vise til økt selvbetjeningsgrad innen PM og BM, inkludert innramming av kjøpsløsningene våre og modernisert tilbudsflyt.

Digitalisering av boligselgerforsikring pågår med full styrke noe som etterlever selskapets strategiske fokus mot kundegruppen «boligeierne». Fremtind har automatisert prosessen for

eiendomsmeglere ved å registrere kjøpet over på egenerklæringen, og sikre at avtalene blir automatisk aktivert ved salg av boligen.

Redegjørelse for årsregnskapet

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Utover forhold som er omtalt i beretningen, er det ikke inntrådt andre hendelser etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere selskapets stilling og resultat.

IFRS 17

Fremtind implementerte regnskapsstandarden IFRS 17 Forsikringskontrakter 1. januar 2023. De største endringene fra tidligere regelverk for Fremtind er diskontering og risikjustering av skadereservene. I tillegg sesongjusteres inntekten og tapskontrakter kostnadsføres umiddelbart. Resultat- og balanseoppstillingene er også endret sammenlignet med tidligere år. Note 33 i årsrapporten for 2022 redegjør for endringene som følge av IFRS 17. Alle sammenligningstall er omarbeidet.

Resultat

Fremtind oppnådde et resultat av forsikrings-tjenester på 849 mill. kroner i 2023 (1.864). Av dette utgjorde netto resultat fra gjenforsikringskontrakter 101 mill. kroner (-235). Netto inntekt fra investeringer ble 944 mill. kroner (-506), mens netto forsikringsrelatert finansresultat utgjorde -479 mill. kroner (467). Netto forsikringsrelatert finansresultat inneholder diskonteringseffekten av reservene, og består av «unwind»-effekt og effekt av endret rentekurve. Samlet ga dette et resultat før skattekostnad på 1.160 mill. kroner i 2023 (1.570).

Skattekostnaden ble -40 mill. kroner (401), tilsvarende en effektiv skattesats på -3 % (26 %). Den negative skattekostnaden skyldes fritaksmetoden

→ Styrets årsberetning

for aksjer, urealiserte verdiendringer verdipapirer og implementeringseffekt av IFRS 17.

Totalresultatet utgjorde 1.195 mill. kroner i 2023 (1.184).

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 95,2 % i 2023 (85,4 %).

Inntekter fra forsikringstjenester

Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 15.607 mill. kroner i 2023 (14.460). Av økningen på 1.147 mill. kroner skyldes 889 mill. kroner økte inntekter i Fremtind Forsikring AS og 258 mill. kroner økte inntekter i Fremtind Livsforsikring AS.

Bestandspremien i Fremtind er økt med 1.148 mill. kroner i 2023 (1.050). Den største økningen kommer fra Privatmarkedet, med en vekst på 7,3 %. Bidraget til bestandsveksten fra Bedriftsmarkedet er 213 mill. kroner, en prosentvis vekst på 11,8 %. Bestandsøkningen i begge segmentene skyldes i hovedsak premieøkninger. Total premiebestand for Fremtind pr 31.12.2023 er 15.829 mill. kroner.

Kostnader fra forsikringstjenester

Kostnader fra forsikringstjenester i Fremtind utgjorde 14.860 mill. kroner (12.361). Kostnader fra forsikringstjenester inneholder betalte erstatninger, betalte driftskostnader, endring i beste estimat, endring i risikojustering og endring i tapskomponent. Endring i beste estimat er neddiskontert verdi av meldte skader i perioden, samt tilhørende kostnader for å gjøre opp skaden.

Skadeprosenten, definert som summen av betalte erstatninger og endringene i beste estimat, risikojustering og tapskomponent i prosent av forsikringsinntektene, ble 72,5 % i 2023 (62,6). Økningen på 9,9 prosentpoeng skyldes en økning i betalte erstatninger og endring i beste estimat, som igjen forklares av naturhendelser, inflasjon, og flere og dyrere skader enn forutsatt. Det er særlig produktgruppene Motor privatmarked (+13,5 pp),

Hus privatmarked (+ 33 pp) og Motor bedrifts-marked (+10,6 pp) som har hatt en betydelig økning i skadeprosenten gjennom året.

Kostnadsprosenten, definert som betalte driftskostnader, inkludert provisjoner til distributørene, i prosent av forsikringsinntektene, ble 22,7 prosent i 2023, en nedgang på 0,2 prosentpoeng fra 2022. Av årets kostnadsprosent utgjorde provisjoner til distributørene 11,2 prosent, en nedgang på 1,1 prosentpoeng fra forrige år. Nedgangen skyldes i all hovedsak redusert lønnsomhetsprovisjon. Driftskostnadsprosenten er økt med 0,6 prosentpoeng sammenlignet med 2022.

I 2023 inntraff 11 hendelser med erstatningssum over 10 mill. kroner. Av disse var 6 av hendelsene forårsaket av ekstremvær.

Netto inntekt fra investeringer

Ved utløpet av året utgjorde investeringsporteføljen 23.256 mill. kroner (21.499).

Fremtind implementerte IFRS 9 fra 1. januar 2023. I konsernet vurderes alle finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat. Samtidig har Fremtind økt durasjonen på obligasjonsporteføljen. Hensikten er å redusere samlet rentesensitivitet for konsernet etter innføringen av IFRS 17 og diskontering av forsikringsavsetningene.

Netto inntekter fra investeringer ble 994 mill. kroner i 2023 (-506), tilsvarende en finansavkastning på 4,7 % (-2,0 %).

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 17,8 milliarder kroner. Renteavkastningen i 2023 (4,0 %) var betydelig høyere enn 2022 (-1,4 %), økte renter gjennom både 2022 og 2023, og svingende kredittspreader i 2023 er årsaken. I perioder hvor rentene stiger vil verdien av porteføljen reduseres, men samtidig vil forventet avkastning fremover være høyere.

→ Styrets årsberetning

Ved utløpet av året var aksjeeksponeringen på 2.038 mill. kroner (1.626). Den totale aksjeavkastningen ble 20,7 % (- 16,4%). Den norske porteføljen hadde en avkastning på 9,1 % (- 6,8%), mens den globale hadde en avkastning på 22,5 % (- 18,4 %).

Investerings eiendommer utgjorde 1.622 mill. kroner (1.555) ved utgangen av 2023. Fremtinds hovedkontor, Hammersborggata 2 AS, inngår ikke i investerings eiendommer, men vises i balansen som eierbenyttet eiendom. Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 0,3 % i 2023 (1,7%). Eiendomsavkastningen er fordelt mellom løpende avkastning (4,4 %) og verdiregulering (-4,1 %). Porteføljen består i hovedsak av kontor- og handelseiendommer i Oslo og omegn.

Risikoutnyttelsen i investeringsporteføljen er moderat, med vekt på å oppnå langsiktige og stabile resultater. Porteføljen av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2023. Den globale delen av investeringsporteføljen valutasikres.

Balanse og kapitalforhold

Fremtind hadde en totalbalanse ved utløpet av 2023 på 28.111 mill. kroner (26.406). Egenkapitalen utgjorde 9.113 mill. kroner (8.493). Implementeringseffekten 1.1.2023 av IFRS 17 og IFRS 9 førte til en reduksjon av egenkapitalen på 33 mill. kroner. Egenkapitalavkastningen etter skatt endte på 13,6 % i 2023.

Fremtind hadde et negativt naturskaderesultat på 320 mill. kroner i 2023. Avsetning til naturskade-kapital pr 31.12.2023 er på 901 mill. kroner

Styret vurderer konsernets kapital situasjon som god.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier og netto innbetaling/utbetaling ved salg av investeringsaktiva, med fradrag for erstatningsutbetalinger, kjøp av reassuransse, administrasjonskostnader og skatt. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv i 2023 med 1 085 mill. kroner.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap, driftsmidler og immaterielle eiendeler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -53 mill. kroner i 2023.

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder konsernbidrag og var -884 i 2023. Netto kontantstrøm for året 2023 var positiv med 148 mill. kroner.

Solvens II

Fremtind beregner og rapporterer under Solvens II regelverket for soloselskapene Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS. Det rapporteres ikke eksternt konsoliderte solvenstall for Fremtind konsern i henhold til bestemmelsen knyttet til «ultimate parent» nedfelt i artikkel 215 i Solvens II direktivet.

Soloselskapene anses å være tilstrekkelig kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene gitt i Solvens II-regelverket. Solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS var ved utgangen av året på henholdsvis 191 % og 242 %. Det er i solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS hensyntatt for avsetning til utbytte på 588 mill. kroner, mens det i beregningen til Fremtind Livsforsikring AS ligger til grunn 787 mill. kroner i utbytte til morselskapet Fremtind Forsikring AS. Begge selskap benytter standardformelen ved beregning av solvenskapitalkravet.

Økning i bestandspremien i 2023

1 148

→ Styrets årsberetning

Konsernet beregner, og styrer etter, konsoliderte solvenstall. Solvensmarginen for Fremtind konsern ved utgangen av året var 181 %.

Risikostyring

Med utgangspunkt i de finansielle fremskrivningene, Solvens II regelverket, herunder Pilar 1 og Pilar 2, forretningsstrategien, risikostyringspolicier og det øvrige risikostyringsrammeverket, har Fremtind etablert en risiko- og kapitalstrategi som skal sikre at risikovurderinger integreres i styrings- og forretningsprosesser. Risikotoleranse og risikovilje fastsettes av styret gjennom kapital- og risikostrategien med tilhørende rammer og triggerpunkter for de mest vesentlige risikoene. Det blir utarbeidet en risikorapport til styret hvert kvartal, hvor oppfølging og status på risikorammene for de mest vesentlige risikoene og overordnet risikotoleranse og risikovilje rapporteres. Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en forutsetning for verdiskaping over tid. Denne forutsetningen er forankret i at overordnet risikostyring og internkontroll følger veletablert praksis og at den bygger på modellen med tre forsvarslinjer. Risikostyringen i Fremtind skal være datadrevet, effektiv, holde god kvalitet og ha høy informasjonsverdi.

Forsikrings- og motpartsrisiko

Den primære risikoeksponeringen er skadeforsikringsrisiko i det norske privatmarkedet, dog med en solid vekst innen bedrifts-markedet. Porteføljen består også av personrisiko- og livsforsikringsprodukter. Dette bidrar til å balansere den samlede forsikringsporteføljen i konsernet slik at den fremstår veldiversifisert. Forsikringsporteføljen har eksponering mot store enkelthendelser som er begrenset gjennom et reassuranseprogram. Det foreligger styrevedtatte rammer og målsetninger for reassuranseprogrammet. Programmet skal bidra til at resultateffekten av spesielt store skader utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Utestående krav mot

reassurandører kan medføre en betydelig motpartsrisiko. Det er således fastsatt krav til spredning av programmet, samt minimumskrav til kredittrating av reassurandørene.

Markedsrisiko

Finansforetaksloven og Solvens II setter krav til at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig og i henhold til egenskapene i forsikringsporteføljen. Den overordnede målsetningen for kapitalforvaltningen er at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses totalrisikoen og kapital situasjonen, men også at den skal etterleve anerkjente prinsipper for bærekraft. Investeringsstrategien for Fremtind konsern behandles og vedtas av styret minimum årlig, og den definerer nærmere hvordan porteføljen skal diversifiseres med rammer for størrelsen på ulike aktiviteter. Arbeidet med å utnytte diversifiseringspotensialet er en kontinuerlig prosess, hvor målet er å øke forventet avkastning uten at risikoen, herunder også solvenskapitalkravet, øker vesentlig.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Solvenskapitalkravet for operasjonell risiko beregnes i henhold til forutsetningene som følger av standardmodellen etter Pilar 1.

Bærekraftsrisiko

Fremtind har ambisjoner om å være i teten for en bærekraftig utvikling og arbeider for god etterlevelse innenfor miljø og klima, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Innenfor bærekraftsrisiko er Fremtind særlig eksponert for klimarisiko både direkte fysisk gjennom økte skadeutbetalinger og indirekte via overgang til et lavutslippssamfunn med endret kundeatferd. Det kan videre anføres at klimarisiko materialiserer seg via alle de foregående hovedkategoriene av risikoer som Fremtind er eksponert for, herunder både forsikrings- og markedsrisiko via fysisk og overgangsrisiko i henholdsvis forsikrings- og investeringsporteføljene,

→ Styrets årsberetning

samt operasjonell risiko via omdømmet og merkevaren til Fremtind.

Øvrige risikoer

I tillegg til risikoområdene som er omhandlet i Solvens II, er Fremtind i begrenset grad eksponert for likviditetsrisiko. Likviditetsrisikoen anses imidlertid som lav siden Fremtind har fastsatt en investeringsstrategi som sikrer høy grad av likviditet i aktivaallokeringen.

Organisatoriske forhold

Fremtind Forsikring AS er eid av SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, med henholdsvis 65 % og 35 %. Styringen av virksomheten skjer i henhold til norsk lovgivning, selskapets vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret i Fremtind har trukket opp.

Per 31.12.2023 var det 1075 fast ansatte i Fremtind, henholdsvis 1036 i Fremtind Forsikring AS, 8 i Fremtind Livsforsikring AS og 31 i Fremtind Service AS. I 2023 var det i gjennomsnitt 1019 ansatte i Fremtind Forsikring AS, 8 ansatte i Fremtind Livsforsikring AS og 31 ansatte i Fremtind Service AS.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være godt. Konsernet etterstreber et arbeidsmiljø der ledere utøver tillitsbasert ledelse og medarbeiderne aktivt medarbeiderskap. Det gjennomføres månedlige målinger av medarbeidernes engasjement. Gjennom 2023 har engasjementet holdt seg på et høyt nivå med over 4 i snitt på en skala fra 1-5. Resultatene viser at mange medarbeidere er gode ambassadører for Fremtind.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt.

Sykefraværet i 2023 var på 4,7 % (5,7).

I Fremtind sine etiske retningslinjer er det henvist til retningslinjer for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter eller konsernets interne regler. Det er også etablert egne varslingsrutiner som er tilgjengelig på selskapets intranett Sveip. Det ble mottatt og behandlet fire varslinger om kritikkverdige forhold gjennom selskapets varslingskanal i 2023 (1 sak i 2022). Det ble mottatt ett anonymt varsel. I en av sakene ble det iverksatt tiltak.

Likestilling

Kvinneandelen i Fremtind er på 49 %. I Fremtinds øverste ledergruppe på 10 medlemmer er det 5 kvinner. Les mer om Fremtinds arbeid for likestilling og ikke-diskriminering under Organisasjonen og våre medarbeidere og i likestillingsredegjørelsen.

Samfunnsansvar

Fremtind forplikter seg til å ta hensyn til hvordan konsernets atferd påvirker mennesker, miljø og samfunn. Dette ansvaret stiller krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt. Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, gode produkter til kundene, forretningsetik, miljømessig påvirkning, kredittpolitikk og holdnings-skapende arbeid.

Å ta et aktivt samfunnsansvar innebærer å ha et langsiktig perspektiv på alle sider og konsekvenser av virksomheten i samfunnet. Selskapet opplever økte forventninger til hvordan virksomheten drives fra ansatte, kunder, eiere, samarbeidspartnere og media. Det stilles stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring. Fremtind har etablert bærekraft som et viktig element i selskapets strategi, og besluttet et ambisiøst mål bilde. Tiltak innenfor reparasjon, gjenbruk og forebygging er det viktigste, fordi det er der virksomheten kan bidra aller mest og

→ Styrets årsberetning

forretningsverdien samtidig er høyest. Selskapet har fortsatt å ta en tydelig rolle på nasjonale arenaer, særlig innenfor temaene klimatilpasning og sirkulær forsikring. Det vises til omtale av bærekraft i årsrapporten.

Bærekraftig finans- taksonomi

EUs taksonomi er et klassifiseringssystem for bærekraftig økonomisk aktivitet. Systemet sikrer felles definisjoner av hva som er bærekraftige aktiviteter og kan dermed bidra til å forhindre grønnvasking. Taksonomiforordningen etablerer det overordnede rammeverket. Lov om bærekraftig finans gjennomfører taksonomiforordningen i norsk rett og trådte i kraft 1. januar 2023. Fremtind er pliktig til å rapportere informasjon og nøkkeltallsindikatorer (KPIer) som er definert for finans- og forsikringsforetak for 2023. Disse sier noe om investeringene og skadeforsikringsinntekter relatert til taksonomiens krav og kriterier. Konsernregnskapet er lagt til grunn for rapportering knyttet til investeringer.

Fremtind kan nå tilby forsikringer i både privat- og bedriftsmarkedet som er bærekraftige etter EUs taksonomi. Det gjelder forsikringer til hus, innbo, fritidsbolig og næringsbygg. Andelen inntekter fra skadeforsikringsprodukter som er taksonomiforenelig utgjorde 36,6 % av samlede skadeforsikringsinntekter i 2023. Det er gjennomført en kartlegging av økonomiske aktiviteter i Fremtinds investeringsportefølje. Kun 40% av Fremtinds investeringer hører til selskaper som må rapportere på taksonomien for 2023. Ca. 20% av investeringene går til økonomiske aktiviteter som er beskrevet i regelverket og som dermed kan kartlegges om er bærekraftige eller ikke. For 2023 er kun 0,97% av porteføljen knyttet til omsetning som er taksonomiforenelig, altså bærekraftig. Tilsvarende er 0,91% av investeringsutgiftene hos selskapene tilknyttet Fremtind sin portefølje ansett som bærekraftige.

Taksonomirapporteringen for skadeforsikringsprodukter og investeringer er beskrevet under Miljø og mennesker. Relevante taksonomitabeller er også oppgitt der.

Fremtind er opptatt av å ivareta menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet. Arbeidstakerrettigheter ivaretas blant annet gjennom organisasjonsfrihet, og selskapet har tariffavtaler som inneholder bestemmelser angående viktige rettigheter knyttet til lønn, tillegg, permisjoner, og liknende.

Fremtind har søkt å legge til rette for at alle medarbeidere skal gis mulighet til faglig utvikling og kompetanseheving og at det skal være en god balanse mellom arbeid og fritid. Fremtind skal være en helsefremmende arbeidsplass som tilrettelegger for ulike livsfaser. Konsernet er opptatt av å ha en god kjønnsbalanse og arbeider for å opprettholde andelen kvinner i ledende posisjoner. Konsernet har også inngått avtale om inkluderende arbeidsliv.

Fremtind rapporterte for første gang i henhold til åpenhetsloven i juni 2023. Fremtind har mottatt 13 henvendelser om åpenhetsloven i 2023. Les mer om Fremtinds arbeid med åpenhetsloven under Miljø og mennesker. Rapporten er tilgjengelig på www.fremtind.no.

Det ytre miljø

Fremtind sin virksomhet har påvirkning på det ytre miljøet. Påvirkningen skjer blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk. Fremtind utarbeider årlig et klimaregnskap basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative»–GHG protokollen. Les mer om Fremtinds klimaregnskap under Miljø og mennesker.

[→ Styrets årsberetning](#)

2023 ble et godt vekstår for bedriftsmarkedet i Fremtind. Med en samlet bestandsvekst på 11,8 % passerte porteføljen 2 milliarder kroner i bestand.

→ Styrets årsberetning

Arbeid for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering

Fremtind har også i 2023 hatt antihvitvaskingsarbeidet i fokus. Særlig er det arbeidet med å øke kompetansen internt hos samtlige medarbeidere, og skape en forståelse av hva anti-hvitvaskarbeidet faktisk er med på å bekjempe. Kompetanseløftet har medført en økning på 90 % i antall hvitvaskingsundersøkelser internt fra 2022 til 2023. Det har videre ført til en økning på 84 % i antall saker som rapporteres til Økokrim på bakgrunn av hvitvaskingsmistanke. Et annet fokusområde i 2023 har vært å løfte kvaliteten på risikovurderinger for hvitvasking og terrorfinansiering, og sikre en helhetlig risikoforståelse i selskapene.

Fremtind har i 2023 satt søkelys på å sikre tilstrekkelig kontroll med utkontrakterte kundetiltak, dataflyt mellom Fremtind og distributørene, samt systemstøtte opp mot distributørene for å sikre etterlevelse etter det lovfestede «kjenn din kunde»-prinsippet. Dette arbeidet er fremdeles pågående. Det er også et pågående arbeid med å risikoklassifisere verger der disse inngår som del av kundeforholdet. Enkelte avvik på gjennomføring av kundetiltak i bestand for organisasjonskunder er lukket, samt at antihvitvaskingskapasiteten innen bedriftsmarked er forbedret. Det er også implementert klarere instruksjoner for gjennomføring av utkontrakterte kundetiltak med distributørene.

Bekjempelse av korrupsjon

Selskapenes etiske retningslinjer bidrar til å tydeliggjøre forventninger til medarbeidernes adferd for å bekjempe korrupsjon. Det er utarbeidet et eget e-kurs i etikk som er obligatorisk for alle nyansatte. Selskapene har også rutiner for varsling av kritikkverdige forhold og sikkerhetsbrudd.

Styreansvarforsikring

Fremtind Forsikring AS er omfattet av SpareBank 1-alliansen sin felles forsikring for styreansvar. Forsikringssummen er felles for alle selskaper og banker som er en del av SpareBank 1-alliansen,

slik at man ved eventuelle skadetilfeller bruker av den samme forsikringssummen. Forsikringen har ingen egenandel.

Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav frem satt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlatelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer.

Forsikringen dekker bøter pålagt sikrede som følge av dekningsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre bøtene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

Disponering av resultat etter andre resultatkomponenter

Totalresultatet til Fremtind Forsikring AS for 2023 er 818 mill. kroner. Styret foreslår resultatet disponert slik:

Avgitt utbytte	588 mill. kroner
Annen opptjent egenkapital	230 mill. kroner

→ Styrets årsberetning

Fremtidsutsikter

I desember 2023 ble nyheten om at eierne til Fremtind og Eika Forsikring hadde signert en intensjonsavtale om å slå sammen forsikringsvirksomhetene kjent. I januar 2024 ble transaksjonsavtalen signert. Avtalen er betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet og Finanstilsynet til å slå sammen virksomhetene. Det er forventet at godkjenning vil bli gitt i løpet av første halvår 2024.

Geopolitiske og makroøkonomiske faktorer, som krigen i Ukraina og situasjonen i Midtøsten, høye energipriser, press på globale forsyningskjeder og renteendringer, vil fortsatt påvirke forsikringsbehovet til kunder, virksomhetens kostnader og finansresultat. I tillegg har hyppige værhendelser i 2023 ført til økt usikkerhet om utviklingen i naturrelaterte skader fremover. I skrivende stund har 2024 begynt med svært krevende værhendelser.

Digitalisering av forsikringsbransjen, med god tilgang til data, analyse og automatisering, vil være en nøkkeldriver for å beholde kunder og sikre vekst. Teknologisk utvikling åpner for nye forretningsmodeller og økt kundeengasjement. Fremtind vil fortsette å være ledende i denne utviklingen, og hele tiden søke etter, identifisere og realisere nye strategiske mulighetsrom.

Det norske forsikringsmarkedet preges av lønnsomhet og høy kundetilfredshet til tross for utfordringer. Markedet er i kontinuerlig endring, og det er sterk konkurranse om kundene og høyt prispress. Kundene har høye forventninger til tjenester, oppfølging og personifisering. Innovasjon, digitalisering og automatisering øker utviklingshastigheten, i tillegg til stadig nye reguleringer og rapporteringskrav fra myndighetenes side.

Fremtind er landets tredje største skadeforsikrings-selskap, nest størst i privatmarkedet og landets største med distribusjon gjennom bank. Det ligger et stort potensial for kryss- og mersalg med til

sammen 3,3 millioner bankkunder, 350 bankkontorer og 1 million LO-medlemmer. For bedrifts-markedet ligger det et stort uutnyttet potensial innenfor bankenes små og mellomstore bedrifter som kan nås gjennom betjente og digitale kanaler. Distribusjonen vil skje digitalt, via kundesenter og gjennom bankkontorer. Fremtind skal fortsatt levere produkter til organisasjonsmarkedet, til LO-forbundenes 1 million medlemmer gjennom SpareBank 1 under merkevaren LOfavør, og til Norsk Sykepleierforbunds 130 000 medlemmer gjennom DNB.

Et prioritert område i Fremtind de nærmeste årene vil være å sikre en vellykket sammenslåing med Eika Forsikring. Samtidig skal kunder og øvrige samarbeidsparter ivaretas med samme høye kvalitet som idag. Dette vil utfordre organisasjonen, men styret er trygge på at organisasjonen også denne gangen vil mestre utfordringene med forventet resultat.

→ Styrets årsberetning

Styret ønsker å takke alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1-bankene, DNB, LO-forbundene og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i et krevende 2023.

Oslo, 12. mars 2024



Benedicte Schilbred Fasmer
Styrets leder



Kjerstin E. Braathen
Styrets nestleder



Jan-Frode Janson
Styremedlem



Håkon Elvekrok Hansen
Styremedlem



Liv Bortne Ulriksen
Styremedlem



Line Hestvik
Styremedlem



Terje Olav Olsson
Styremedlem



Geir Hjelkerud
Styremedlem/ansattrepresentant



Turid Grotmolli
Konsernsjef

5.2 Årsregnskap

5.2.1 Konsern

Nøkkeltall	177
Resultatregnskap	178
Balanse	179
Egenkapitaloppstilling	180
Kontantstrømoppstilling	181

Note 1	Regnskapsprinsipper	182
Note 2	Risikostyring og internkontroll	189
Note 3	Forsikringsrisiko	191
Note 4	Finansiell risiko	196
Note 5	Konsentrasjonsrisiko	203
Note 6	Solvens II	204
Note 7	Segmentinformasjon	207
Note 8	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	208
Note 9	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	213
Note 10	Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	217
Note 11	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	219
Note 12	Inntekter og kostnader fra investeringer	220
Note 13	Verdsettelseshierarki	221
Note 14	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	224
Note 15	Finansielle derivater	225
Note 16	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	226
Note 17	Investeringseiendommer	228
Note 18	Eierbenyttet eiendom	232
Note 19	Goodwill	233
Note 20	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	236
Note 21	Aksjer i tilknyttet selskap	237
Note 22	Skatt	238
Note 23	Salgskostnader	239
Note 24	Lønn og annen godtgjørelse	240
Note 25	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	244
Note 26	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	245
Note 27	Andre eiendeler	246
Note 28	Ansvarlig lånekapital	247
Note 29	Egenkapital	248
Note 30	Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9	249
Note 31	Hendelser etter balansedagen	250

Nøkkeltall

	Hittil i år 2023	Hittil i år 2022
Kostnadsprosent	22,7 %	22,9 %
Skadeprosent	72,5 %	62,6 %
CR	95,2 %	85,5 %
Ek avkastning	13,6 %	14,3 %

Resultatregnskap

NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Inntekter fra forsikringstjenester	3, 7, 9	15 606 818	14 459 829
Kostnader fra forsikringstjenester	3, 7, 9, 23, 24, 25	-14 859 597	-12 360 780
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	10	101 420	-234 689
Resultat av forsikringstjenester	7	848 641	1 864 361
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	4	-497 058	497 672
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	4	17 615	-30 974
Netto forsikringsrelatert finansresultat	7	-479 443	466 697
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	12	912 927	-584 694
Netto inntekter investeringseiendommer	17	93 436	90 469
Inntekter fra investeringer i tilknyttede foretak	21	-12 375	-11 497
Netto inntekt fra investeringer	7	993 987	-505 723
Andre inntekter	7, 25	195 577	156 933
Andre kostnader	7, 25	-398 543	-412 113
Resultat før skatt	7	1 160 219	1 570 155
Skattekostnad	22	39 625	-401 051
Resultat for perioden		1 199 844	1 169 104
Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
<i>Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatregnskapet</i>			
Verdiendring – eierbenyttet eiendom	18	-19 697	11 471
Skatt	22	4 924	-2 868
<i>Sum poster som senere kan bli omklassifisert til resultatregnskapet</i>			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	21	12 716	8 919
Skatt	22	-3 179	-2 230
Andre inntekter og kostnader for året		-5 235	15 292
Totalresultat for perioden		1 194 608	1 184 397

Balanse

NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Kasse, bank		929 866	780 892
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4, 11, 13, 14, 15, 16	20 228 057	18 544 048
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	3, 7, 10	368 571	230 028
Andre eiendeler	27	821 391	778 630
Investeringer i tilknyttede foretak	21	193 345	193 004
Eierbenyttet eiendom	18	1 406 023	1 399 145
Investeringseiendommer	17	1 622 255	1 555 341
Anlegg og utstyr	20	67 541	59 960
Utsatt skattefordel	22	30 525	86 199
Immaterielle eiendeler	20	1 085 363	1 395 791
Goodwill	19	1 383 105	1 383 105
Sum eiendeler		28 136 043	26 406 145
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	11, 13, 15	1 864	12 985
Betalbar skatt	22	101 619	429 759
Avsetninger	25, 26	110 986	61 303
Annen kortsiktig gjeld	25, 26	2 594 649	2 658 080
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	3, 7, 8, 9	15 943 129	14 281 897
Ansvarlig lånekapital	25, 28	250 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	24	20 184	17 362
Forpliktelser ved utsatt skatt	22		201 609
Sum forpliktelser		19 022 431	17 912 995
Egenkapital			
Aksjekapital	29	2 447	2 447
Overkurs	29	4 318 341	4 318 341
Annen innskutt egenkapital	29	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital		4 770 712	4 770 712
Annen egenkapital	29	4 342 901	3 722 438
Sum egenkapital		9 113 612	8 493 150
Sum forpliktelser og egenkapital		28 136 043	26 406 145

Egenkapitaloppstilling

NOK 1000	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egen- kapital	Fond for vurder- ings- forskjeller	Avsetning til natur- skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egen- kapital	Total egenkapital
Pr 31.12.2022	2 447	4 318 341	449 923	6 689	1 220 941	471 365	63 678	1 959 766	8 493 150
Resultat før andre resultatkomponenter								1 199 844	
Verdiregulering Eiendom OCI								-19 697	
Skatt verdiregulering Eiendom OCI								4 924	
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultat								12 716	
Skatt på andre inntekter og kostnader								-3 179	
Totalresultat								1 194 608	1 194 608
Avsatt utbytte 2023								-588 000	-588 000
Valutakursdifferanse				15 895				-15 895	
Naturskadeavsetning					-320 417			320 417	
Garantiavsetning						33 675		-33 675	
Verdivurdering eiendommer							-14 773	14 773	
Korrigerings- tidligere år								13 855	13 855
Pr 31.12.2023	2 447	4 318 341	449 923	22 584	900 524	505 040	48 905	2 865 848	9 113 612

Kontantstrømpoppstilling

NOK 1000	31.12.2023	31.12.2022 *
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier	16 092 370	14 988 285
Utbetalte erstatninger	-10 266 184	-8 214 013
Innbetalinger knyttet til reassuranse	129 805	47 341
Utbetalinger knyttet til reassuranse	-121 279	-72 204
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-612 715	16 320
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-3 717 617	-3 512 275
Betalt skatt	-414 220	-749 286
Innbetalt for tidligere års feil fisjonerte produkter før 2020		39 000
Netto innbetalinger fra virksomhet i Fremtind Eiendom og Fremtind Service AS	-4 705	-49 863
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	1 085 455	2 493 306
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		2 646
Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-195 582
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-52 879	-78 501
Utbetalinger ved kjøp av utstederporteføljer Fremtind Service		-5 714
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-52 879	-277 151
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Avgitt konsernbidrag	-806 553	-2 291 160
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-50 694	-31 917
Nettoendring i langsiktig gjeld Fremtind Service	-26 356	17 500
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-883 603	-2 305 576
Netto kontantstrøm	148 974	-89 422
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	780 892	870 314
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	929 866	780 892

* Det er gjort endringer i kontantstrømpoppstillingen per 31.12.2022. Oppstillingen følger nå direkte metode, mens vi tidligere brukte indirekte metode.

Note 1

Regnskapsprinsipper

Generelt

Konsernregnskapet til Fremtind består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

Fremtind implementerte IFRS 17 Forsikringskontrakter og IFRS 9 Finansielle instrumenter 1. januar 2023. Det vises til note 33 og 34 i årsrapporten for 2022 for fullstendig redegjørelse av hovedprinsippene for regnskapsføringen.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 1-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 og § 3-2 nr 1 er benyttet.

Konsernregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- forsikringskontrakter måles til virkelig verdi
- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi
- derivater måles til virkelig verdi
- investeringseiendommer og egenbenyttet eiendom måles til virkelig verdi

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

Konsolidering

Konsernregnskapet til Fremtind består av morselskapet Fremtind Forsikring AS, datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS, samt det tilknyttede selskapet SOS International A/S.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter bruttometoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres i konsernregnskapet. Tilknyttet selskap regnskapsføres i konsernregnskapet ved bruk av egenkapitalmetoden, og ble førstegangsinregnet til anskaffelseskost.

I konsernregnskapet blir eierandelene i eiendomsdatterselskap, eid av Fremtind Eiendom AS, behandlet som investeringseiendommer, bortsett fra Hammersborggata 2 AS som er en egenbenyttet eiendom.

Segmentrapportering

I henhold til IFRS 8 fastsettes segmentene basert på konsernets interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og rapporteringsstruktur til øverste beslutningstaker. Konsernet rapporterer to virksomhetssegmenter som følges opp av ledere som er ansvarlige for segmentresultatene.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

Målemodell

Fremtind benytter premieallokeringsmetoden (PAA) for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter, og gjenforsikringskontrakter.

Anskaffelseskostnader

Fremtind resultatfører anskaffelseskostnader når de påløper.

Forsikringsforpliktelse/eiendel

Bokført verdi av en gruppe forsikringskontrakter er summen av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for inntrufne krav (LIC).

Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) er summen av;

- a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse
- b) pluss premie mottatt i perioden
- c) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden

Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet, med tillegg for risikojustering for ikke-finansiell risiko.

Tapskontrakter

En gruppe kontrakter vurderes å være tapsgivende dersom forventet netto nåverdi av alle kontantstrømmer knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom testen viser tap blir tapet kostnadsført umiddelbart og lagt til Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC). Tapet reverseres over kontraktens dekningsperiode.

Inntekter fra forsikringskontrakter

Fremtind reduserer forpliktelsen for gjenværende dekning (LRC) som følge av forsikringstjenester levert i perioden og innregner beløpet som inntekt i resultatregnskapet. Dersom det er signifikante sesongvariasjoner i enkelte porteføljer, blir profilen for inntektsføring justert slik at den reflekterer den variasjon som er avdekket.

Kostnader fra forsikringskontrakter

Kostnader fra forsikringstjenester levert i perioden inkluderer følgende:

- a) kostnader for periodens inntrufne skader
- b) kostnader ved forsikringstjenester som knytter seg til inntrufne hendelser, det vil si endringer i forventede kontantstrømmer for tidligere perioders inntrufne skader
- c) andre påløpte, direkte henførbare kostnader for forsikringstjenester levert i perioden
- d) endringer som gjelder fremtidige tjenester, det vil si tap på tapsbringende grupper av kontrakter og reversering av slike tap

Andre kostnader som ikke oppfyller de overnevnte kriteriene, er inkludert i andre kostnader i resultatregnskapet.

Fremtind presenterer endring i risikojustering for ikke-finansiell risiko samlet under Resultat av forsikringstjenester, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter

Fremtind presenterer resultatet av kjøpte gjenforsikringskontrakter på en linje i resultatregnskapet, hvor følgende beløp inngår:

- a) avgitt premie til gjenforsikringsforetaket
- b) avgitt honorar til mellommann
- c) krav på gjenforsikringsforetak for andel av skadekostnader påløpt i perioden
- d) reinsettelsespremie
- e) andre påløpte direkte henførbare kostnader til reassuransekontraktene
- f) endring knyttet til tidligere tjenester, det vil si endringer i estimat på gjenvinning av tidligere års skader
- g) endring i forventet kredittap og tap som følge av tvister
- h) resultatdeling og mottatte provisjoner

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpt ved endring i tidsverdien av forpliktelse for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpet ved enring i tidsverdien av fordring for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Fremtind har valgt å presentere alle finansielle inntekter og kostnader ved forsikringskontrakter i resultatregnskapet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Finansielle instrumenter

Fremtind implementerte IFRS 9 1. januar 2023.

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i en av følgende kategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi over utvidet resultat
- virkelig verdi over resultat

Klassifiseringen som hovedregel avhenger av to faktorer:

- forretningsmodellen for porteføljen den enkelte eiendelen hører til
- om egenskapen ved de kontraktsregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (SPPI-kriteriet)

I tillegg har man etter IFRS 9 mulighet til å foreta et prinsippvalg der man tar et ugjenkallelig valg om å regnskapsføre eiendeler til virkelig verdi over resultat ved førstegangsinnregning hvis denne klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer uoverensstemmelse i måling som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Fremtind har gjennomført vurderinger og analyser for både konsernregnskapet og selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS og konkludert med at måling av verdipapirer som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost i stedet skal måles til virkelig verdi over resultat for å unngå uoverensstemmelse med måling av forsikringsforpliktelsene.

Innregning og måling

Alle finansielle eiendeler blir balanseført på avtaletidspunktet under Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat. Transaksjonskostnadene resultatføres. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi med gevinster og tap regnskapsført i resultatregnskapet.

Finansielle forpliktelser blir balanseført på avtaletidspunktet til virkelig verdi minus transaksjonskostnader. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Fraregning

En finansiell eiendel blir fraregnet når retten til å motta og beholde kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt eller overført. En finansiell forpliktelse blir fraregnet når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppnå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Alle derivater innregnes til markedsverdi på kontraktsdato. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi og verdiendringer innregnes i resultatet. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp 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 instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare

markedsdata. 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.

Goodwill og immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill oppstått ved fusjon eller oppkjøp representerer anskaffelseskost fratrukket virkelig verdi av det overtatte foretakets identifiserbare eiendeler og forpliktelser på transaksjonstidspunktet. Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall.

Immaterielle eiendeler

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet, blir balanseført som en immateriell eiendel når kriteriene for balanseføring av egenutviklede immaterielle eiendeler i IAS 38 er oppfylt.

Balanseført egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid fra tidspunktet programvaren er tilgjengelig for bruk.

Immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at avskrivningsperioden som brukes er i samsvar med utnyttbar levetid. Ved verdifall foretas nedskrivninger.

IFRS 16 Leieavtaler

Fremtind Forsikring AS (morselskapet) implementerte IFRS 16 Leieavtaler fra 2019. Standarden benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2. Unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet, er benyttet.

I konsernregnskapet til Fremtind konsern, er effekten av IFRS 16 eliminert og erstattet med verdireguleringsmodellen for egenbenyttet eiendom. Verdivurderingen etter anskaffelse baserer seg på den interne verdivurderingsmodellen beskrevet under investeringseiendommer.

Investeringseiendommer

Investeringseiendommer måles til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse innfris til i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Virkelig verdi for investeringseiendommene er fastsatt ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Selskapet benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi av eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrømmen inklusive sluttverdien inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for

hver enkelt eiendom. Se [Note 17](#) for mer informasjon om de viktigste forutsetningene i modellen.

Parallelt med intern verdivurdering blir det for kontrollformål utført ekstern verdivurdering for utvalgte eiendommer i porteføljen. Utvalget er trukket tilfeldig blant forhåndsdefinerte eiendommer. Utvalget for ekstern vurdering rulleres over en periode på tre år.

Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinster og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisikoen i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

For tilknyttet foretak med annen funksjonell valuta enn norske kroner omregnes balanseposter til balansedagens kurs, og resultatposter til en årlig gjennomsnittskurs. Valutakursdifferanser innregnes i andre inntekter og kostnader.

Konter og kontantekvivalenter

Konter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er øremerket mottatt reassuransé. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind har hybridpensjon.

Hybridpensjon er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet ordningen er plassert i. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

Konsernet har pr 31.12.23 en netto utsatt skattefordel på 5,5 MNOK.

Fordringer på foretak i samme konsern

Fremtind Forsikring har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller DNB ASA, med datterselskaper, utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

Utbytte

Utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

Bruk av estimater

Generelt

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimaterne kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.

Forsikringsforpliktelser

Det vises til Note 8 for redegjørelse for hvilke skjønnsmessige vurderinger som gjøres når forsikringsforpliktelsene verdsettes.

Investerings eiendommer

Beregningen av virkelig verdi for investeringseiendommer tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom. Det vises til Note 17 for nærmere beskrivelse av modellen og sensitivitetsanalyse.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsforholdene på balansedagen.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og vil dermed reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Note 2

Risikostyring og internkontroll

Fremtind er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko utgjøre den største delen av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. De forsikringstekniske avsetningene, samt egenkapitalen investeres, og følgelig vil konsernet være eksponert mot markeds- og kredittrisiko. Operasjonell risiko kan også påvirke resultatet negativt, samt at det er en rekke lover og regler som må etterleves. Det er derfor viktig at risikoene identifiseres, kontrolleres, måles og styres. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og policydokumenter hvor risikotoleranse, risikovilje og risikorammer fastsettes.

Organisering av risikostyringen

Rammeverket for risikostyringen består av tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje utøves av leder av forretnings- og støtteområdene som har ansvaret for den daglige risikostyrings- og risikohåndtering innen eget ansvarsområde. Andre forsvarslinje utøves av kontrollfunksjonene som understøtter styret og ledelsens ansvar. Tredje forsvarslinje utøves av internrevisjonen som overvåker at risikostyring og internkontroll er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Styret har det overordnede ansvaret for at selskapet har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll.

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse. Kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Den samlede risikoeksponeringen beskrives og måles i kvartalsvis risikorapport som behandles av styret.

Kontrollfunksjoner

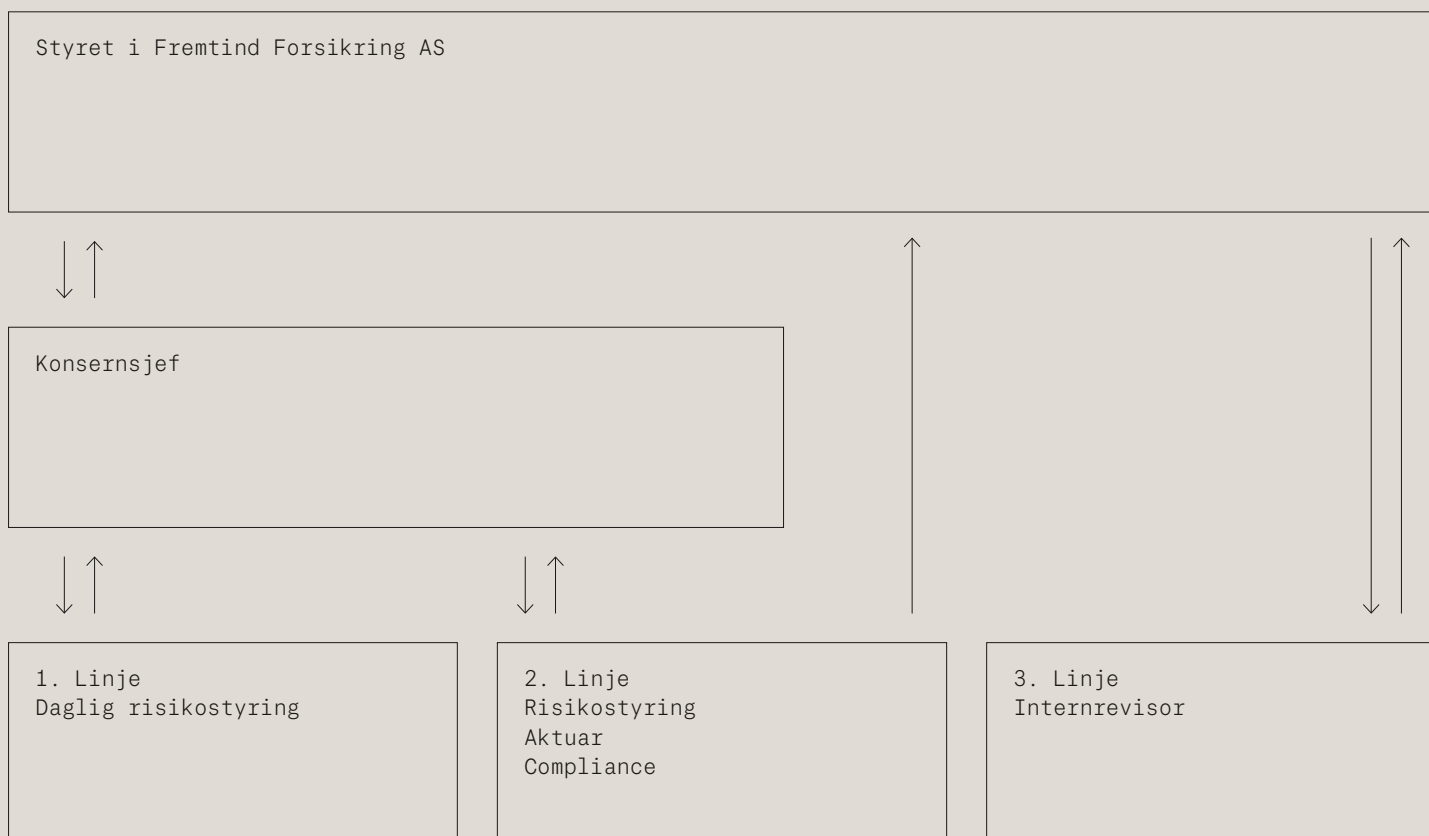
Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll (CRO). Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til konsernets styre og ledelse. I tillegg til kontrollfunksjonene er CRO ansvarlig for sikkerhet og operasjonell risiko.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle konsernets risikostyrings- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer konsernet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for solvensposisjonen. Compliancefunksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Konsernets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen som blant annet har ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige i tillegg til å vurdere reassuransprogrammet.

Internrevisjonen er en uavhengig kontroll- og rådgivningsfunksjon som skal bidra til at konsernet på en effektiv og tilfredsstillende måte når sine mål. Internrevisjonen utføres på oppdrag av styret. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om risikostyring og rapporterer direkte til styret.

- ↑ Formell rapportering
↓ Instruks, rammer og fullmakter



1. Linje Utøve risikostyring og internkontroll
2. Linje Identifisere, kvantifisere, vurdere, kvalitetsikrer, overvåke, gir råd og rapporterer
3. Linje Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eierstyring og selskapsledelse

Note 3

Forsikringsrisiko

Konsernet påtar seg forsikringsrisiko gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres.

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

Under følger sensitivitetsanalyse for forsikringsrisiko. Dette innebærer analyse av utslag i tapsavsetningen ved en 5 %/10 % økning i forventede utbetalinger, kostnader og risikojustering, 10 %/20 % endring i forpliktelser for inntrufne krav, og 5 %/10 % endring i inntekter og kostnader fra forsikringstjenester.

Sensitivitet forsikringsrisiko

NOK 1000

Tapsavsetning

	Bokført	5%	10%
Brutto	215 422	352 669	544 190
Resultat før skatt		137 247	328 768
Egenkapital		102 936	246 576

Forpliktelser for inntrufne krav

	Bokført	10%	20%
Brutto	14 447 410	15 892 151	17 336 892
Gjenforsikring	-672 237	-739 461	-806 685
Netto	13 775 173	15 152 690	16 530 207
Resultat før skatt	+/-	1 377 517	2 755 035
Egenkapital	+/-	1 033 138	2 066 276

Resultat av forsikringstjenester

		5%	10%
Inntekter ved forsikringstjenester	+/-	780 341	1 560 682
Kostnader ved forsikringstjenester	+/-	742 980	1 485 960

Styring av forsikringsrisiko

Målet for styring og kontroll av forsikringsrisiko er å støtte opp under konsernets overordnede mål og strategi. Konsernet skal ha god forståelse for den risiko det er eksponert mot, og dermed være i stand til å vurdere om risikoeksponeringen er rimelig i forhold til risikobærende evne.

Vurdering av forsikringsrisiko

Både Fremtind Forsikring og Fremtind Livsforsikring har utarbeidet retningslinjer for vurdering og styring av forsikringsrisiko. I Fremtind Forsikring er det etablert tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir avdekning ved større skadehendelser.

I Fremtind Livsforsikring er det utarbeidet risikohåndbøker med retningslinjer for risikovurdering med helse- og tegningsregler for overtagelse av forsikringsrisiko. Ved tegning av individuelle risikoprodukter og enkelte gruppelivsprodukter gjennomføres det en helsevurdering av forsikrede. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves, eventuelt også i form av reservasjoner på dekningen eller eventuelt avslag. Videre er det utarbeidet et rammeverk for styring og kontroll av forsikringsrisiko. Forsikringsrisikoen overvåkes på produktgrupper, hvor hver produktgruppes risikoresultat inndeles i elementene dødelighet, uførhet og ulykke. Utviklingen av risikoresultatene følges gjennom hele året. For hver type risiko er det ordinære risikoresultatet for en periode differansen mellom de risikopremier selskapet har tatt inn for perioden og risikokostnader for perioden (utbetalinger og endringer i reserver).

Fremtind er eksponert for klimarisiko i forsikringsporteføljen. Eksempelvis bidro ekstremværet «Hans» sommeren 2023 isolert sett til økte erstatningskostnader og økt skadeprosent, primært knyttet til eiendom. Det gjøres hyppige vurderinger rundt prognosene for skadeprosent, kostnader og skadeavsetninger og klimarisiko er en av komponentene som inngår i vurderingen. I risikovurderingen av klima er også naturskade en naturlig del. Det er gjort flere tilpasninger for å hensynta denne risikoen. For eksempel er modellering av nedbør og avrenning over terrenget innarbeidet i prising av bygningsproduktene for å adressere risiko for vannskader, som ekstremværet «Hans». Fremtind har, som et annet eksempel, også innført nytt vilkår som gir kunde reduksjon i egenandel når kunden har gjennomført spesifikke skadeforebyggende tiltak.

Eksposering mot premierisiko

Premierisiko er en fremoverskuende risiko og gjelder fremtidig eksposering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksposeringen er knyttet til uavløpt risiko for kontrakter som allerede er tegnet. Premierisiko omfatter risikoen for at premien ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige skader og kan oppstå som følge av usikkerhet i premienivå, skadefrekvens, gjennomsnittsskade, tidspunkt for erstatningsutbetalinger eller administrasjonskostnader.

Tabellen under viser konsernets forsikringsinntekter per bransje for 2023 og 2022.

Inntekt fra forsikringstjenester per produkt		
NOK 1000	2023	2022
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	303 400	290 531
Forsikring mot inntektstap	160 432	157 695
Yrkesskadeforsikring	120 342	114 327
Motorvognforsikring - trafikk	1 514 201	1 439 749
Motorvognforsikring - øvrig	3 076 612	2 826 374
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartforsikring	168 935	158 491
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	4 541 063	4 227 824
Ansvarsforsikring	124 733	109 248
Assistanseforsikring	1 112 133	1 027 860
Forsikring mot diverse økonomiske tap	377 237	258 338
Gruppeliv	1 264 164	1 199 438
Individuell kapital	1 367 235	1 294 586
Individuell rente - og pensjonsforsikring Overskuddsdeling	67 951	65 698
Individuell rente - og pensjonsforsikring Uten Overskuddsdeling	823 102	744 978
Ulykke	585 278	544 693
Total inntekt fra forsikringstjenester	15 606 818	14 459 829

For 2023 ble skadeforsikringsinntekter benyttet i konsernets rapportering knyttet til EU sitt taksonomiregelverk.

Det ble beregnet hvor stor andel av inntektene som kom fra taksonomiforenlige forsikringer.

Les mer om dette i avsnittet om Fremtinds arbeid med EU-taksonomien og finn flere nøkkeltallsindikatorer (KPI-er) i [Taksonomitabeller](#).

Eksposering mot reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelig til å dekke skader som har inntruffet og tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet til både inntrufne, men ikke rapporterte skader (IBNR), og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (RBNS).

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko konsernet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

MNOK	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Sum
For egen regning												
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	4 477,9	4 440,0	5 239,6	4 719,5	4 930,6	5 364,4	5 942,4	7 535,7	7 952,1	8 977,3	10 873,2	
Ett år senere	4 134,3	4 351,0	4 467,6	4 656,8	4 920,0	5 479,9	5 901,4	7 398,5	7 980,6	9 053,1		
To år senere	4 044,9	4 279,4	4 413,2	4 590,7	4 907,5	5 432,3	5 917,5	7 570,6	7 947,9			
Tre år senere	4 006,6	4 241,3	4 387,1	4 564,4	4 914,0	5 426,8	5 883,8	7 605,8				
Fire år senere	3 969,4	4 205,1	4 342,4	4 537,5	4 853,5	5 402,5	5 913,9					
Fem år senere	3 933,1	4 168,6	4 305,1	4 497,8	4 858,0	5 419,2						
Seks år senere	3 897,2	4 143,9	4 303,0	4 500,8	4 882,1							
Syv år senere	3 860,7	4 130,9	4 294,6	4 509,3								
Åtte år senere	3 853,0	4 125,9	4 298,1									
Ni år senere	3 860,7	4 124,2										
Ti år senere	3 862,1											
Beregnet beløp per 31.12.2023	3 862,1	4 124,2	4 298,1	4 509,3	4 882,1	5 419,2	5 913,9	7 605,8	7 947,9	9 053,1	10 873,2	
Totalt utbetalt hittil	3 838,4	4 105,6	4 268,4	4 456,9	4 813,3	5 323,6	5 751,8	6 481,7	6 328,3	6 870,1	5 948,6	
Erstatningsavsetning UB	23,6	18,6	29,7	52,4	68,8	95,6	162,1	1 124,2	1 619,6	2 183,0	4 924,5	10 302,1
Erstatningsavsetning for skader Fremtind Forsikring før 2013												51,0
Erstatningsavsetning for skader Fremtind Liv før 2020												4 496,6
Sum erstatningsavsetning Landbasert												14 849,7
Erstatningsavsetning Pooler												393,6
Kostnader IFRS17												760,1
Diskontering LIC												-3 653,0
Sum												12 350,2

Reassuranse

Det foreligger styrevedtatte rammer for reassuranseprogrammet. Reassuranseprogrammet skal bidra til at resultateffekten av større hendelser utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Reassurandørene bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. For 2024 er den generelle egenregning for større skadehendelser 150 MNOK.

Note 4

Finansiell risiko

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Konsernet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Konsernet skal tilpasse konsernet strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

Konsernet arbeider løpende med å styrke risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom konsernets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen konsernet er eksponert for, tilpasses dets kapitalsituasjon. Risikovurdering og vurdering av kapitalsituasjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av konsernets strategiske aktivaallokering.

Styret i Fremtind Forsikring og Fremtind Liv fastsetter årlig selskapenes investeringsstrategier, herunder risikoprofil og rammer forinvesteringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for konsernets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset dets evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene, som brukes for å måle evne til å bære risiko, er i tråd med retningslinjene fra EIOPA og Solvens II regime. Forvaltningen av konsernets verdipapirer er i stor grad utkontraktet.

Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2023 og 2022.

Tabell 1 - Investeringer per kategori

NOK 1000	2023	2022
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	2 038 248	1 386 838
Rentebærende verdipapirer	17 826 652	16 679 043
Finansielle derivater	75 307	26 677
Andre finansielle eiendeler	287 850	451 490
Sum	20 228 057	18 544 048

Risikokategorier

Kreditrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den andre part et finansielt tap ved ikke å oppfylle sin forpliktelse.

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser. For eksempel dersom konsernet har finansielle tap ved å måtte realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne dekke sine forpliktelser.

Markedsrisiko er risikoen for at virkelige verdier eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil endre seg som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko består av tre typer risikoer:

- Valutarisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.
- Renterisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.
- Annen prisrisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser.

Vurdering av finansiell risiko i fremtind forsikring

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som følge av at virksomheten må realisere investeringer med

vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser. Fremtind får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av konsernets verdipapirportefølje er plassert i korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer.

Forfallsanalyse udiskonterte kontantstrømmer

NOK 1000

2023	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år	Totalt
Forsikringskontrakter							
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-4 641 662	-2 348 224	-1 162 318	-914 131	-694 134	-6 962 160	-16 722 629
Investeringer							
Obligasjoner	2 668 066	904 854	1 954 074	1 773 038	3 554 662	7 809 579	18 664 274
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-1 973 596	-1 443 370	791 756	858 908	2 860 529	847 418	1 941 645
2022	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år	Totalt
Forsikringskontrakter							
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-3 844 031	-1 946 985	-1 039 986	-877 326	-663 390	-6 480 697	-14 852 415
Investeringer							
Obligasjoner	2 301 332	1 965 783	2 617 389	3 302 306	2 369 633	4 897 042	17 453 484
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-1 542 699	18 797	1 577 403	2 424 980	1 706 243	-1 583 655	2 601 069

Aksjerisiko

Aksjeporteføljen i konsernet består av investeringer i diskresjonære porteføljer og aksjefond. Investeringen er diversifisert og består av norske og internasjonale aksjer. Konsernet har ingen store enkeltinvesteringer. Tabell 2 viser den geografiske spredningen av investeringen i aksjer.

	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Andel markeder	Andel markeder
Tabell 2 - Geografisk spredning aksjer og aksjefond				
NOK 1000	2023	2022	2023	2022
Sum norske aksjer og aksjefond	208 236	195 608	11,7%	14,1%
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	1 564 344	1 191 230	88,3%	85,9%
Sum aksjer og aksjefond	1 772 580	1 386 838		

Aksjeporteføljens sensitivitet i forhold til fall i aksjekurser gjennomføres i forhold til forskjellige scenarier. Tabell 3 viser effekten for aksjeporteføljen gitt et fall i det norske markedet på 30 % og et fall i internasjonale markeder på 20 %.

	Effekt	Effekt
Tabell 3 - Stresstest aksjefond		
NOK 1000	2023	2022
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	62 471	58 682
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	312 869	238 246
Sum aksjer og aksjefond	375 983	297 198

Valutarisiko

Verdien av konsernets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Fremtind hadde ved utgangen av 2023 sikret mesteparten av verdipapirene i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 145.

Renterisiko

Fremtind er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Konsernet påtar seg også renterisiko i forbindelse med avsetninger for fremtidige erstatninger og tegning av forsikring. Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet dagens diskonteringsrater og prising. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn forutsetninger for diskontering, kan det foretas finansielle tiltak for å sikre avkastning på et høyere nivå. Eventuell manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av konsernets egenkapital.

Under presenteres rentekurven som brukes for diskontering av Fremtinds forsikringskontrakter under IFRS 17.

Rentekurver

2023					2022				
1 år	5 år	10 år	20 år	30 år	1 år	5 år	10 år	20 år	30 år
4,14	3,87	3,86	3,91	3,95	3,71	3,68	3,82	3,92	3,96

Ved et parallellskift ned i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi øke med MNOK 374. Ved et parallellskift opp i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi falle med MNOK 362.

Under følger sensitivitetsanalyser for forpliktelse for inntrufne krav diskontert med justert rentekurve pluss/minus 50 basispunkter.

Sensitivitet renterisiko - Fremtind Livsforsikring AS

NOK 1000

Forsikringskontrakter	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Brutto forpliktelse for inntrufne krav	8 087 566	7 799 567	8 403 676
Eiendeler ved gjensikringskontrakter	-435 324	-426 558	-444 576
Netto forpliktelse	7 652 242	7 373 009	7 959 100
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		279 233	-306 857
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		209 425	-230 143
Obligasjonsporteføljen	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Netto eiendel fra investeringer	10 961 037	10 667 161	11 266 422
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-293 876	305 385
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-220 407	229 039
Netto effekt		50 bp opp	50 bp ned
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-14 643	-1 472
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-10 982	-1 104

Sensitivitet renterisiko - Fremtind Forsikring AS

NOK 1000

Forsikringskontrakter	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Brutto forpliktelse for inntrufne krav	5 858 116	5 817 345	5 900 300
Eiendeler ved gjensikringskontrakter	-236 913	-235 053	-238 820
Netto forpliktelse	5 621 203	5 582 292	5 661 480
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		38 911	-40 276
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		29 184	-30 207
Obligasjonsporteføljen	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Netto eiendel fra investeringer	7 703 237	7 634 773	7 772 663
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-68 464	69 426
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-51 348	52 070
Netto effekt		50 bp opp	50 bp ned
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-29 552	29 150
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-22 164	21 863

Fremtind søker å redusere konsernets samlede rentesensitivitet ved å tilpasse eiendelene slik at de motsvarer resultateffekten renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Rentesensitiviteten på obligasjonene skal dermed ha motsatt resultateffekt forårsaket av renteendringer, som det renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Denne sammenhengen er ved utgangen av 2023 tilfredsstillende. Det har gjennom 2023 vært arbeidet med å øke durasjonen i obligasjonsporteføljene for å sikre en lav samlet rentesensitivitet for konsernet.

Forsikringsforpliktelsenes beste estimat er nåverdien av fremtidige forventede kontantstrømmer. Med tiden vil disse kontantstrømmene nærme seg tid for utbetaling, og diskonteringen vil avta. Denne reduserte diskonteringseffekten («unwind»-effekten) vil være en rentekostnad under IFRS 17.

Pr 31.12.2023 var netto forsikringsrelatert finansresultat negativ med MNOK 479. Tilvarende var resultatet positivt pr. 31.12.2022 med MNOK 467.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i konsernet er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i tabellen under. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten anses tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

Aldersfordelte fordringer forsikring

	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2023	2022	2023	2022
NOK 1000				
Ikke forfalt	3 671 301	3 444 408	45 142	-10 315
< 30 dager	149 501	67 343		
31 - 60 dager	8 839	10 549	1 288	
61 - 90 dager	3 352	7 711		
> 91 dager	41 084	38 425		
Avsetning tap på krav	-44 158	-42 158		
Sum	3 829 919	3 526 278	46 430	-10 315

Direkte forsikring

Kunden faktureres i henhold til betalingsavtale. Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres. Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov.

Gjenforsikring

Reassuranse anvendes for å håndtere forsikringsrisiko. Reassuranse vil derimot ikke avlaste Fremtind noe ansvar som direkte forsikringsgiver. Dersom reassurandør ikke betaler en skade, uavhengig av årsak, vil Fremtind fortsatt være ansvarlig for oppgjør mot forsikringstaker. Kredittverdigheten hos reassurandører tas derfor i betraktning ved plassering av reassuranse. Et generelt krav for alle reassurandører er en kredittrating på "A" eller bedre fra Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Fremtind.

Eiendeler ved gjenforsikring - Rating

NOK 1000

Rating	2023	2022
AAA til A	368 211	228 345
B	360	1 683
Sum	368 571	230 028

Fordringer gjenforsikring utgjør 46,4 MNOK (udiskontert) per 31.12.2023. Dette er maksimal kredittrisiko som Fremtind er eksponert for. Per 31.12.2022 hadde Fremtind en forpliktelse mot reassurandørene på 10,3 MNOK.

Klimarisiko i investeringsporteføljen

Klimarisiko vil indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Den største finansielle klimarisikoen for konsernets investeringsportefølje antas å komme i overgangen til et lavutslippsamfunn der både politiske og juridiske tiltak vil kunne påvirke investeringsporteføljen. Det er vanskelig å forutse hvordan og hvor mye negative klimarisikohendelser vil påvirke investeringsporteføljen. For obligasjonsporteføljen vil spreadutganger og nedgradering av ratinger påvirke verdiene. I aksjeporteføljen vil en del sektorer og selskaper ha utfordringer med å tilpasse seg og gjennomføre omstillingen som kreves. Investeringseiendom syntes å være mest eksponert for endring i verdsettelse av næringseiendom, for eksempel gjennom at økning i kostnader knyttet til drift og vedlikehold i stor del vil kunne tilfalle eier og ikke leietakerne. For å håndtere klimarisiko søkes det å opprettholde en diversifisert portefølje av aktiva. En omfattende klimarisikoanalyse har gitt Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Konsernet har dessuten styrket rammeverket og arbeidet knyttet til bærekraft og klima, blant annet gjennom Policy for Bærekraft i investeringsporteføljen, med formål om å sikre at konsernet opptrer som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.

Note 5

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko knyttet til forsikringskontrakter håndteres i forbindelse med vurdering av konsentrasjonsrisiko under solvens II og i forbindelse med reassuranseprogrammet. Identifiseringen av konsentrasjonsrisikoen gjøres ved å identifisere enkelthendelser som vil medføre erstatningskrav fra mange forsikrede samtidig. Typisk kjennetegnes de største konsentrasjonsrisikoene for forsikringskontraktene at de har geografisk nærhet. Konsentrasjonsrisiko i forbindelse med de finansielle plasseringene, beregnes etter type, størrelse på eksponeringen og rating på motparten.

Note 6

Solvens II

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2023.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS (bestående av 8 eiendomsselskaper). Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 85 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Service AS fastsettes i henhold til artikkel 13, punkt 4 og punkt 5 i kommisjonsforordningen.

I Solvens II-balansen verdsettes alle eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Dette medfører vesentlige endringer sammenlignet med gjeldende regnskapsregelverk og skyldes ulike prinsipper for verdsettelse av eiendeler og forpliktelser. For forpliktelsene er den mest vesentlige endringen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige endringene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklassifisering av kundefordringene.

Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsatt under Solvens II reduseres med 492 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 871 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er et påslag som skal reflektere kapitalkostnaden dersom et annet selskap overtar Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser. I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 588 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II-balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet (se tabell for solvenskapital). Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2023.

Forpliktelser pr. 31.12.2023 (MNOK)	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	6 909	7 780	-871
Utsatt skatt	296	133	163
Derivater	8	2	6
Andre forpliktelser	805	594	211
Uendrede poster	1 637	1 637	-
Totale forpliktelser	9 655	10 147	-492

Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 316 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2023.

Eiendeler pr. 31.12.2023 (MNOK)	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill	-	1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler	-	48	-48
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS)	5 845	4 902	944
Investeringer inkl. derivater	7 190	7 184	6
Andre eiendeler	204	120	84
Uendrede poster	4 321	4 321	-
Totale eiendeler	17 560	17 876	-316

Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2023 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadekapital på 901 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 er innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

I henhold til Solvens II-direktivet deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper oppgitt i tabellen nedenfor. Tier 1 kapital utgjør 85 prosent av selskapets solvenskapital.

Solvenskapital pr. 31.12.2023 (MNOK)	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
Innskutt egenkapital	2	2			
Overkurs	4 318	4 318			
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131			
Naturskadekapital	901			901	
Avstemmingsreserve	1 965	1 965			
Ansvarlig lån	250			250	
Total solvenskapital	7 567	6 417	0	1 151	0

Selskapets solvenskapital var 7 567 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 588 MNOK tilsvarende 72 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS.

Solvenskapitalkrav og solvensmargin

Selskapet beregner solvenskapitalkravet ved bruk av standardmodellen i henhold til Solvens II direktivet. Solvenskapitalkravet beregnes ved å stresse de estimerte markedsverdiene med forhåndsdefinerte stress etter standardmodellen gitt av Solvens II regelverket.

Solvenskapitalkrav	MNOK
Brutto tall risikomoduler	31.12.2023
Markedsrisiko	2 312
Skadeforsikringsrisiko	3 288
Helseforsikringsrisiko	294
Motpartsrisiko	141
Kapitalkrav før diversifisering	6 034
Diversifiseringseffekt	-1 447
Kapitalkrav (BSCR)	4 588
Operasjonell risiko	345
Risikoreduserende effekt av utsatt skattefordel	-961
Kapitalkrav	3 972
Solvenskapital	7 567
Solvensmargin	191%
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	6 733
Minstekapitalkrav	1 580
Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	1 580

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2023 var 191 prosent. Fremtind benytter ikke overgangsregler i beregningene. Fremtind benytter volatilitetsjustering i solvensberegningene. Selskapets største risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som vil bli publisert på www.fremtind.no.

Note 7

Segmentinformasjon

Konsernets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kunde-gruppene. Kundegruppene består av private forbrukere (PM) og næringslivet (BM). Segmenteiendelene består av eiendeler som er direkte henførbare til produktene. Segmentforpliktelsene består av forpliktelser som er direkte henførbare til produk-tene, hovedsakelig forsikringsforpliktelser.

2023			
NOK 1000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	13 540 723	2 066 095	15 606 818
Kostnader fra forsikringstjenester	-13 019 094	-1 840 503	-14 859 597
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	139 109	-37 690	101 420
Resultat av forsikringstjenester	660 738	187 903	848 641
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-437 478	-59 580	-497 058
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	13 918	3 697	17 615
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-423 560	-55 882	-479 443
Netto inntekt fra investeringer			993 987
Andre inntekter og kostnader			-202 966
Resultat før skatt			1 160 219
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	289 445	79 127	368 571
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	13 682 646	2 260 483	15 943 129
2022			
NOK 1000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	12 651 239	1 808 590	14 459 829
Kostnader fra forsikringstjenester	-10 629 082	-1 731 697	-12 360 780
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-289 623	54 934	-234 689
Resultat av forsikringstjenester	1 732 534	131 827	1 864 361
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	461 330	36 342	497 672
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	-31 428	453	-30 974
Netto forsikringsrelatert finansresultat	429 902	36 795	466 697
Netto inntekt fra investeringer			-505 723
Andre inntekter og kostnader			-255 180
Resultat før skatt			1 570 155
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	91 676	138 352	230 028
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	11 952 929	2 328 968	14 281 897

Note 8

Forpliktelse ved forsikringskontrakter

Forpliktelse ved forsikringskontrakter

31.12.2023

NOK 1000

	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntekstap	Yrkes-skade-forsikring	Motor-vogn-forsikring - trafikk	Motor-vogn-forsikring - øvrig	Sjø-, transport- og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot div. økonomiske tap	Gruppe-liv	Individuell kapital	Individuell rente- og pensjon m/oversk. deling	Individuell rente- og pensjon u/oversk. deling	Ulykke	Totalt
Forpliktelse for gjenstående dekning (LRC)	53 079	2 029	21 286	136 156	301 541	12 104	544 856	29 194	92 748	229 045	21 038	4 600	28 076	9 019	10 950	1 495 720
Forpliktelse for inntrufne krav (LIC)	517 742	205 719	386 844	584 564	626 352	41 009	3 470 653	102 995	308 289	114 259	2 619 054	710 549	357 554	3 705 439	696 390	14 447 410
Sum Forpliktelse ved forsikringskontrakter	570 821	207 747	408 129	720 720	927 892	53 113	4 015 509	132 189	401 037	343 304	2 640 092	715 149	385 630	3 714 458	707 340	15 943 129

31.12.2022

NOK 1000

	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntekstap	Yrkes-skade-forsikring	Motor-vogn-forsikring - trafikk	Motor-vogn-forsikring - øvrig	Sjø-, transport- og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot div. økonomiske tap	Gruppe-liv	Individuell kapital	Individuell rente- og pensjon m/oversk. deling	Individuell rente- og pensjon u/oversk. deling	Ulykke	Totalt
Forpliktelse for gjenstående dekning (LRC)	44 447	6 894	23 864	133 777	262 538	12 193	512 858	31 302	103 387	165 543	30 693	6 666	41 333	17 379	11 213	1 404 085
Forpliktelse for inntrufne krav (LIC)	565 230	251 376	414 619	486 404	501 302	38 250	2 803 680	137 437	257 543	67 938	2 485 910	697 853	255 674	3 257 013	657 583	12 877 812
Sum Forpliktelse ved forsikringskontrakter	609 677	258 269	438 483	620 181	763 839	50 443	3 316 538	168 739	360 930	233 481	2 516 604	704 519	297 007	3 274 391	668 796	14 281 897

Fond for selv bærende ordninger

NOK 1000

Fond for selv bærende ordninger per 01.01.

Årets resultat

Direkte belastet fondet

Fond for selv bærende ordninger per 31.12.

2023

2022

644 234

775 542

-130 230

-117 824

-13 696

-13 485

500 307

644 234

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-favør innboforsikring og LO-favør fritidsforsikring. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Forpliktelser ved forsikringskontrakter. Forsikringsselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2023 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital. Forpliktelser ved forsikringskontrakter er klassifisert som LIC. Størrelsene er udiskontert.

Måling og gruppering av kontrakter

Med unntak av boligselgerforsikring har de fleste forsikringskontraktene som konsernet utsteder, en dekningsperiode på ett år eller kortere, dermed er kriteriet for anvendelse av premieallokeringsmetoden i IFRS 17 oppfylt. For de kontraktene hvor dekningsperioden overstiger ett år blir det gjennomført en test for å avgjøre om innregning etter premieallokeringsmetoden og den generelle målemetoden gir en vesentlig forskjellig forpliktelse for gjenværende dekning på hvert rapporteringstidspunkt. Fremtind har valgt å anvende premieallokeringsmetoden for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter. Mesteparten av konsernets gjenforsikringskontrakter gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Fremtind regnskapsfører disse gjenforsikringskontraktene etter premieallokeringsmetoden. For enkelte gjenforsikringskontrakter, foretar foretaket en beregning som viser at forskjellen i forpliktelse for gjenværende dekning beregnet etter premieallokeringsmetoden ikke vil være vesentlig forskjellig fra forpliktelsen beregnet etter den generelle metoden under IFRS 17. Fremtind måler derfor også disse kontraktene etter premieallokeringsmetoden.

Konsernet innregner grupper av forsikringsavtaler. Gruppene følger konsernets interne risikogrupperinger.

Beskrivelse av metode

Verdsettelse forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II-formål
<p>Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) (IFRS) og premieavsetning (Solvens II)</p>	<p>Forpliktelse for gjenværende dekning i etterfølgende periode er summen av;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse • Pluss premie mottatt i perioden • Minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden <p>PAA reserven diskonteres ikke.</p> <p>Tapsavsetningen er summen av</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gjenværende estimerte netto kontantstrømmer • Pluss risikojustering for LRC • Minus avsatt PAA reserve. <p>Gjenværende dekning i en gruppe gjenforsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gjenværende dekning ved periodens begynnelse • Pluss premie avgitt i perioden • Minus beløp innregnet i resultat som følge av tjenester mottatt i perioden <p>For kontrakter som har en dekningsperiode på maksimalt ett år har Fremtind valgt å resultatføre anskaffelseskostnader når de påløper. I de tilfeller hvor dekningsperioden overstiger ett år er det vurdert å ikke foreligge noen vesentlige anskaffelseskostnader.</p>	<p>Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Under solvens II er definisjonen på kontraktens grense noe ulik fra regnskap. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fremtidig premie • Fremtidige erstatningskostnader • Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler • Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang <p>Fremtidig premie oppstår for kontrakter med terminbetaling, eventuell tilleggspremie og også for juridisk bindende avtaler som enda ikke er aktive. For kontrakter med terminbetaling innebærer dette en reklassifisering av fordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen.</p> <p>Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Det benyttes en risikofri, volatilitetsjustert rentekurve.</p>
<p>Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) ekskl. Risikojustering (IFRS) og erstatningsavsetning (Solvens II)</p>	<p>Forpliktelse for inntrufne krav blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet neddiskontert til dagens verdi, enten disse er meldt eller ikke. Forpliktelse for inntrufne krav diskonteres.</p>	<p>Erstatningsavsetningen beregnes under solvens II etter samme prinsipp som til regnskapsformål, men benytter forskjellig diskonteringskurve. Videre er behandling av selv bærende fond annerledes under solvens II.</p>
<p>Risikojustering (IFRS) og risikomargin (Solvens II)</p>	<p>Risikojustering for ikke-finansiell risiko ved forpliktelse for inntrufne krav har som formål å måle usikkerhet i kontantstrømmer som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikojusteringen reflekterer foretakets risikoappetitt. Risikojusteringen er beregnet på IFRS 17-porteføljenivå.</p>	<p>Risikomarginen er beregnet som kostnaden for å holde den nødvendige kapital for å dekke solvenskapitalbehovet gjennom hele avviklingen av forretningen, gitt at all forsikringsvirksomhet opphører.</p>

Beskrivelse av verdsettelse i regnskapet

Forpliktelse for inntrufne krav

Beregning av kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. For produkter der det utbetales i rater, for eksempel uførepensjon, vil den forsikrede være kjent, og kontantstrømmer baserer seg på kjent informasjon om kundens alder, uførevarighet og kontraktfastsatt ytelse.

Beregning av kontantstrømmer vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etteranmeldte skader (IBNR-avsetningene), samt uføre under utbetaling (utbetalingsreserve). For å beregne kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav, benyttes anerkjente statistiske metoder basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Kontantstrømmene inneholder også en forutsetning om årlig inflasjon.

Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller:

- *Chain ladder*
Historiske data for å estimere faktorer for utvikling i betalt, fastsatt (betalt + RBNS) og antall skader
- *Forventet skadeprosent, f.eks. Bornhuetter-Ferguson*
Det benyttes en forventet skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling
- *Kombinasjon av Chain ladder og forventede skadeprosent*
En fordel med disse kombinasjonsmetodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av statistisk metode vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. Dødelighetsforutsetningene er blant annet basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uførhet, sykdom ol. i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I dødelighetsforutsetningene for uføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uførhet og dødelighet (overdødelighet).

I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene.

Diskonteringsrente

Alle kontantstrømmer i beste estimat av forpliktelsen for inntrufne krav blir diskontert. Diskonteringsrente blir fastsatt med utgangspunkt i en risikofri rentekurve med påslag for premie som reflekterer illikviditet knyttet til forsikringskontraktene. Risikofri rente er basert på nullkupong swaprentekurve justert for kredittrisiko som er antatt å utgjøre 0,1 %-poeng. Siste punkt på rentekurven som er basert på markedsrente, er tiårs-punktet. Det benyttes en «ultimate forward» rate på 3,45 %, som er identisk med det EIOPA benytter for Norge. Likviditetspremien tillegges den risikofrie renten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kredittverdighet. Dette korrigeres slik at påslaget er i faste termer.

Risikojustering

Det er benyttet en simuleringsbasert metodikk for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikotype for forpliktelser for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppenivå for forpliktelser for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtind Livsforsikring vil usikkerhet i forpliktelse for gjenværende dekning basere seg på simuleringer av skader for aktive forsikringsavtaler per risikotype. For risikojustering knyttet til forpliktelser for inntrufne krav antas det at avsetningene, både typer av avsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man fastsette dette ved hjelp av en bootstrapping metodikk i reserveringsverktøyet. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall utfall av reserveringen, og ut fra disse simuleringsutfallene kan det beregnes en verdi for en gitt persentil. Konsernet har valgt å benytte konfidensnivåmetoden, og denne gir mulige utfall for forpliktelsene. Risikojusteringen som konsernet har valgt, representerer 89% persentilen til forpliktelsene. Endringer i risikojusteringen splittes og presenteres i resultatet for forsikringstjenester og i finansresultatet.

Forpliktelse for gjenværende dekning

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelse for gjenværende dekning baseres på kontraktens avtalte innbetalinger samt forventninger om størrelse og utbetalingstidspunkt på erstatningsutbetalingene, i tillegg til forutsetning om årlig inflasjon. Forventninger om fremtidige erstatninger og kostnader baserer seg på eksisterende prosesser i konsernet, herunder prognoser som utarbeides jevnlig. For personrisikoproduktene er disse forventningene basert på forutsetninger fra Solvens II beregningene.

Basert på avtalens lengde, avtalepremie og avgangsrate fordeles fremtidig opptjent premie ut i tid.

Avgangsforutsetning er basert på egne erfaringer, Solvens II beregninger eller prognoser for selskapets ulike produktgrupper. For skadeforsikringsproduktene benyttes i tillegg en sesongjustering.

Note 9

Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter

Totalt 31.12.23	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1000					
Inngående balanse - forpliktelser	1 120 048	284 037	11 937 835	939 978	14 281 897
Balanse 1. januar	1 120 048	284 037	11 937 835	939 978	14 281 897
Inntekter fra forsikringstjenester	-15 606 818				-15 606 818
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			14 708 768	39 144	14 747 913
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			180 299		180 299
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-68 615			-68 615
Kostnader fra forsikringstjenester		-68 615	14 889 068	39 144	14 859 597
Resultat fra forsikringstjenester	-15 606 818	-68 615	14 889 068	39 144	-747 221
Finansresultat fra forsikringskontrakter			502 054	-4 995	497 058
Sum resultat fra forsikringstjenester	-15 606 818	-68 615	15 391 121	34 149	-250 163
Andre endringer	-991		-13 696		-14 687
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	15 768 058				15 768 058
Betalte skader og kostnader			-13 841 976		-13 841 976
Sum kontantstrømmer	15 768 058		-13 841 976		1 926 082
Utgående balanse - forpliktelser	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129
Balanse 31. desember	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129

Segment PM 31.12.23	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1000					
Inngående balanse - forpliktelser	828 814	213 953	10 245 129	665 034	11 952 929
Balanse 1. januar	828 814	213 953	10 245 129	665 034	11 952 929
Inntekter fra forsikringstjenester	-13 540 723				-13 540 723
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			12 727 022	112 952	12 839 973
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			226 470		226 470
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-47 349			-47 349
Kostnader fra forsikringstjenester		-47 349	12 953 492	112 952	13 019 094
Resultat fra forsikringstjenester	-13 540 723	-47 349	12 953 492	112 952	-521 629
Finansresultat fra forsikringskontrakter			439 506	-2 028	437 478
Sum resultat fra forsikringstjenester	-13 540 723	-47 349	13 392 998	110 924	-84 150
Andre endringer	-828		-13 696		-14 525
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	13 681 422				13 681 422
Betalte skader og kostnader			-11 853 030		-11 853 030
Sum kontantstrømmer	13 681 422		-11 853 030		1 828 392
Utgående balanse - forpliktelser	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Balanse 31. desember	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646

Segment BM 31.12.23	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1000					
Inngående balanse - forpliktelse	291 234	70 084	1 692 705	274 944	2 328 968
Balanse 1. januar	291 234	70 084	1 692 705	274 944	2 328 968
Inntekter fra forsikringstjenester	-2 066 095				-2 066 095
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			1 981 747	-73 808	1 907 939
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			-46 171		-46 171
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-21 266			-21 266
Kostnader fra forsikringstjenester		-21 266	1 935 576	-73 808	1 840 503
Resultat fra forsikringstjenester	-2 066 095	-21 266	1 935 576	-73 808	-225 592
Finansresultat fra forsikringskontrakter			62 547	-2 967	59 580
Sum resultat fra forsikringstjenester	-2 066 095	-21 266	1 998 123	-76 775	-166 013
Andre endringer	-163				-163
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	2 086 636				2 086 636
Betalte skader og kostnader			-1 988 946		-1 988 946
Sum kontantstrømmer	2 086 636		-1 988 946		97 690
Utgående balanse - forpliktelse	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Balanse 31. desember	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483

Totalt 31.12.22	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	NOK 1000	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	
Inngående balanse - forpliktelse	964 019	252 468	11 692 401	925 890	13 834 777
Balanse 1. januar	964 019	252 468	11 692 401	925 890	13 834 777
Inntekter fra forsikringstjenester	-14 459 829				-14 459 829
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			12 373 233	54 817	12 428 050
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			-98 840		-98 840
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		31 569			31 569
Kostnader fra forsikringstjenester		31 569	12 274 393	54 817	12 360 780
Resultat fra forsikringstjenester	-14 459 829	31 569	12 274 393	54 817	-2 099 050
Finansresultat fra forsikringskontrakter			-456 942	-40 729	-497 672
Sum resultat fra forsikringstjenester	-14 459 829	31 569	11 817 451	14 088	-2 596 721
Andre endringer	-6 811		-13 485		-20 296
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	14 622 669				14 622 669
Betalte skader og kostnader			-11 558 532		-11 558 532
Sum kontantstrømmer	14 622 669		-11 558 532		3 064 137
Utgående balanse - forpliktelse	1 120 048	284 037	11 937 835	939 978	14 281 897
Balanse 31. desember	1 120 048	284 037	11 937 835	939 978	14 281 897

Note 10

Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter

Totalt 31.12.23	Eiendel for gjenværende dekning - gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader - gjenforsikring		Totalt
		Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	
NOK 1000				
Inngående balanse - gjenforsikring eiendeler		177 867	52 161	230 028
Balanse 1. januar		177 867	52 161	230 028
Kostnader fra gjenforsikring	144 295			144 295
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-260 438	1 283	-259 155
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		13 440		13 440
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	144 295	-246 998	1 283	-101 420
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring		-17 615		-17 615
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	144 295	-264 613	1 283	-119 035
Andre endringer				
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-126 762			-126 762
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		107 253		107 253
Total kontantstrøm	-126 762	107 253		-19 509
Utgående balanse - gjenforsikring eiendeler	-17 533	335 226	50 878	368 571
Balanse 31. desember	-17 533	335 226	50 878	368 571

Totalt 31.12.22	Eiendel for gjenværende dekning - gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader - gjenforsikring		Totalt
		Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikjustering	
NOK 1000	Uten tapskomponent			
Inngående balanse - gjenforsikring eiendeler		375 642	54 407	430 050
Balanse 1. januar		375 642	54 407	430 050
Kostnader fra gjenforsikring	251 107			251 107
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-204 126	2 246	-201 880
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		185 462		185 462
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	251 107	-18 664	2 246	234 689
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring		30 974		30 974
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	251 107	12 310	2 246	265 663
Andre endringer				
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-251 107			-251 107
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		185 466		185 466
Total kontantstrøm	-251 107	185 466		-65 641
Utgående balanse - gjenforsikring eiendeler		177 867	52 161	230 028
Balanse 31. desember		177 867	52 161	230 028

Note 11

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2023						
NOK 1000			Virkelig verdi	Virkelig verdi FVO		Sum
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				2 038 248		2 038 248
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning				17 826 652		17 826 652
Andre finansielle eiendeler				287 850		287 850
Derivater			75 307			75 307
Sum finansielle eiendeler			75 307	20 152 750		20 228 057
Finansielle forpliktelser						
Derivater			1 864			1 864
Sum finansielle forpliktelser			1 864			1 864
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1 595		270			1 864
Sum finansielle forpliktelser	1 595		270			1 864
2022						
NOK 1000			Virkelig verdi	Virkelig verdi FVO		Sum
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				1 625 679		1 625 679
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning				16 679 043		16 679 043
Andre finansielle eiendeler				212 648		212 648
Derivater			26 677			26 677
Sum finansielle eiendeler			26 677	18 517 371		18 544 048
Finansielle forpliktelser						
Derivater			12 985			12 985
Sum finansielle forpliktelser			12 985			12 985
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1 360				11 625	12 985
Sum finansielle forpliktelser	1 360				11 625	12 985

For 2023 har selskapet kartlagt hvor stor andel av investeringsporteføljen som er forbundet med økonomiske aktiviteter som oppfyller EU sine taksonomikriterier. Dette inkluderer investeringer i obligasjoner, eiendom, aksjer, derivater o.l. Les mer om dette i avsnittet om [Fremtids arbeid med EU-taksonomien](#) og finn nøkkeltallsindikatorer (KPI-er) i [Taksonomitabeller](#).

Note 12

Inntekter og kostnader fra investeringer

NOK 1000	2023	2022
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	-12 375	-11 497
Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	-12 375	-11 497
Netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom		
Netto driftsinntekt fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	93 436	90 469
Netto urealisert og realisert gevinst/tap investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	-88 477	-95 804
Sum netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	4 959	-5 335
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
<i>Aksjer og andeler</i>		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	16 337	17 077
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	279 481	-249 276
Sum netto inntekter aksjer og andeler	295 819	-232 199
<i>Obligasjoner og sertifikater</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	587 957	355 112
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	391 207	-490 208
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	979 164	-135 096
<i>Andre finansielle instrumenter</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	741	787
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-289 645	-130 207
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-288 904	-129 420
Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	15 325	7 824
Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	15 325	7 824
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	993 987	-505 723

Note 13

Verdsettelseshierarki

Selskapets 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.

2023

NOK 1000	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 aksjeinstrumenter				
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
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Derivater		1 864		1 864
Herav aksjeinstrumenter				
Herav valutainstrumenter				
Herav renteinstrumenter		1 864		1 864
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		1 864		1 864

Avstemming av nivå 3

NOK 1000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse	238 841		
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-19 639		
Netto verdiendring ført over utvidet resultat mot egenkapitalen (se endring i egenkapital)			
Tilgang/kjøp	46 465		
Utgående balanse	265 668		

2022

NOK 1000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 193 383	15 085 145	238 841	18 517 371
Herav aksjer og andeler	1 386 838		238 841	1 625 679
Herav obligasjoner og sertifikater	1 806 545	14 872 497		16 679 043
Herav andre verdipapirer		212 648		212 648
Finansielle derivater		26 677		26 677
Herav aksjeinstrumenter				
Herav valutainstrumenter		19 826		19 826
Herav renteinstrumenter		6 851		6 851
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 193 383	15 111 822	238 841	18 544 048
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Derivater		12 985		12 985
Herav aksjeinstrumenter				
Herav valutainstrumenter		11 625		11 625
Herav renteinstrumenter		1 360		1 360
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		12 985		12 985

Avstemming av nivå 3

NOK 1000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse	211 846		
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	26 995		
Utgående balanse	238 841		

For regnskapsåret 2023 er klassifiseringen av obligasjoner og sertifikater endret til følgende fem kategorier som vist i tabell i Note 14. Utgangspunktet den nye klassifiseringen er Complementary identification Code (CIC). Tallene for regnskapsåret 2022 er også omarbeidet. Note 13 er også endret som følge av dette.

Note 14

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1000	2023	2022
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	208 236	195 608
Utenlandske aksjefond	1 557 907	1 188 530
Utenlandske aksjer	6 437	2 701
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	1 772 580	1 386 838
Obligasjoner og sertifikater		
Norske		
Kommuner og fylker	2 131 589	1 222 760
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 752 233	1 297 381
Pengemarkedsfond	1 300 060	929 465
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	6 229 933	7 365 867
Stats og statsgaranterte mv.	1 494 374	1 459 139
Sum norske obligasjoner og sertifikater	12 908 188	12 274 611
Utenlandske		
Kommuner og fylker	6 728	17 932
Obligasjoner med fortrinnsrett	84 767	72 652
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	4 461 201	3 966 441
Stats og statsgaranterte mv.	365 768	347 406
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	4 918 464	4 404 431
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	17 826 652	16 679 043
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	186 527	208 288
Private Equity fond	79 141	30 553
Andre finansielle eiendeler	287 850	212 648
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi	553 518	451 490
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	20 152 750	18 517 371

For regnskapsåret 2023 er klassifiseringen av obligasjoner og sertifikater endret til følgende fem kategorier som vist i tabellen ovenfor. Utgangspunktet den nye klassifiseringen er Complementary identification Code (CIC). Tallene for regnskapsåret 2022 er også omarbeidet.

Note 15

Finansielle derivater

NOK 1000	Virkelig verdi eiendeler		Virkelig verdi forpliktelser	
	2023	2023	2022	2022
Valutainstrumenter				
Valutaterminer	69 542		19 826	11 625
Sum valutainstrumenter	69 542		19 826	11 625
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	5 765	1 864	6 851	
Andre rentekontrakter				1 360
Sum renteinstrumenter	5 765	1 864	6 851	1 360
Sum finansielle derivater	75 307	1 864	26 677	12 985

Oppstilling vedrørende motregningsrett

NOK 1000	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
2023			
Finansielle eiendeler			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
Finansielle forpliktelser			
Instrument			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864
2022			
Finansielle eiendeler			
Valutainstrumenter	19 826	19 826	19 826
Renteinstrumenter	6 851	6 851	6 851
Sum	26 677	26 677	26 677
Finansielle forpliktelser			
Instrument			
Aksjeinstrumenter			
Valutainstrumenter	12 000	12 000	12 000
Renteinstrumenter	1 360	1 360	1 360
Sum	13 360	13 360	13 360

Note 16

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons- nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1000		2023	2023	2022	2022
Utenlandske aksjefond					
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR*				320 245	285 970
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR		425 310	469 993		
STOREBRAND GLOBAL INDEKS V-C		100 000	112 543		
DNB FUND NORDIC S C RETL A NOK ACC		55 598	65 643	20 000	22 531
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		545 851	909 728	629 447	880 029
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi		1 126 759	1 557 907	969 692	1 188 530
Norske aksjer					
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	5 928	5 395	5 551	5 396
AKER BIOMARINE ASA NOK6	913915062	776	308	1 657	544
AKER BP ASA NOK1	913748174	13 256	14 391	8 338	9 062
AKER HORIZONS ASA	925978558	1 808	225	1 853	683
ATEA ASA NOK10	920237126	1 515	3 798	1 662	3 352
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	1 840	1 691	1 840	2 017
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	997602234	2 208	1 491	2 208	1 762
DNB ASA NOK	981276957	16 828	22 237	16 172	19 474
ENTRA ASA NOK1	999296432	3 604	3 955	3 604	3 626
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	9 081	16 561	11 174	22 800
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	995568217	7 102	7 819	6 067	6 862
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	1 872	10 729	2 447	13 072
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	4 310	3 530	4 235	4 560
LINK MOBILITY GRP NOK0.005*	992434643			541	86
MOWI ASA	921668236	11 762	12 132	10 900	10 376
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	4 696	7 594	4 533	9 633
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	9 586	8 591	8 543	10 265
NYKODE THERAPE ASA NOK0.01	925803367	2 385	937	2 321	1 128
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	10 131	9 918	10 131	8 924
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	5 448	6 375	4 642	3 617
SCATEC ASA	990918546	2 244	1 068	2 221	998
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	4 051	5 413	4 051	3 432
SPAREBANK 1 OSTLAN NOK50 GRUNNFONDSBEVIS*	920426530			719	1 006
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	3 017	5 622	3 229	5 828
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	4 364	6 527	3 685	5 786
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	8 357	10 647	8 490	10 252
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	17 035	13 200	15 979	9 197
TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50	927124238	3 137	3 407	2 568	4 571
VAR ENERGI ASA NOK0.16	919160675	4 061	4 660	2 550	2 987

VEIDEKKE NOK0.50	917103801	2 662	2 958	2 682	2 821
WALLENIOUS WILHELMSEN LOGISTICS ASA	995216604	873	2 501	590	2 320
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	10 534	9 500	8 208	9 172
NORCONSULT ASA NOK0.02**	963865724	2 166	2 782		
TGS ASA**	997274334	2 663	2 274		
Sum norske aksjer til virkelig verdi		179 299	208 236	163 393	195 608
Utenlandske aksjer					
SEADRILL LIMITED COM USD0.01		3 069	4 067	1 445	1 469
P/F BAKKAFROST DKK1		1 517	1 436	1 047	1 232
SUBSEA 7 SA USD2**		909	934		
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		5 495	6 437	2 492	2 701
Private equity					
DNB Private Equity VIII IS		50 207	54 934	29 977	30 553
DNB Private Equity IX AS**		14 187	12 160		
CF PREF 2023 AS**		12 048	12 048		
Sum private equity		76 442	79 141	29 977	30 553
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi					
Øremerket over resultatet		1 387 995	1 851 721	1 165 555	1 417 391

* Solgt i løpet av 2023

** Ervervet i løpet av 2023

Note 17

Investerings eiendommer

Følgende eiendomsselskaper inngår i konsernregnskapet:

Eiendomsselskaper	Forretningskontor
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo
Herkules Tomt AS	Skien
Teglverkstomta AS	Oslo
Tårnhuset AS	Oslo
Bøler Senter Næring AS	Oslo
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård
Jernbanetorget 2 AS	Oslo
Hammersborggata 2 AS	Oslo

I konsernregnskapet til Fremtind Forsikring blir investeringene i eiendomsselskapene, bortsett fra Hammersborggata 2, behandlet som investeringseiendommer. Hammersborggata 2 er en eierbenyttet eiendom og omtales i Note 18 Eierbenyttet eiendom.

Verdivurdering

Eiendommene bokføres til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltakere på måletidspunktet.

Selskapet benytter en intern kontantstrømmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrøm inklusiv sluttverdi inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom.

Mer om de viktigste forutsetningene:

Leieinntekter

For kontorarealer benytter selskapet en egen separat modell for å estimere forventet langsiktig kontantstrøm etter utløp av dagens leiekontrakter. Prishistorikk fra reelle kontraktsinngåelser for den enkelte eiendom inngår i datagrunnlaget for å estimere forventet fremtidig leie for arealet. De forventede leieprisene er basert på et definert kartutsnitt, hvor data på løpende markedsleier per kvadratmeter bruttoareal er hentet ut. Det definerte kartutsnittet vil gi et presist bilde på relevante leiepriser i et område. Videre er de løpende leiene i hvert kartutsnitt inndelt i 4 kvartiler. For å få en ytterligere presis vurdering av forventet leie er hver eiendom plassert i én kvartil.

Kvartilinndelingen er hovedsakelig basert på historiske kontrakter for eiendommen, men også kalibrert for strategi og forventet utvikling av eiendommen.

For areal typer som ikke dekkes av leieprisstatistikk, benyttes selskapets egne vurderinger for å finne fremtidig inntekt.

Kostnader

Gjennomsnittlige historiske driftskostnader og selskapets forventninger per eiendom inngår for å estimere forventede kostnader. Som et anslag for forventede eierkostnader på lang sikt benyttes statistikk fra Basalerapporten til Newsec. Dersom de historiske kostnadene har vært spesielt høye eller spesielt lave, benyttes ytterpunktene i Basalerapporten sine anslag for normale eierkostnader for år 1 i kontantstrømmen. Eierkostnadene antas å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til markedets anslag for eierkostnader over kontantstrømmens lengde.

Avkastningskrav

Avkastningskravet består av risikofri rente som endres over kontantstrømmen og risikopåslag som gjelder individuelt for hver eiendom.

Risikofri rente

Observasjoner fra transaksjonsmarkedet tyder på at eiendom er lite sensitive til endringer i markedsrentene. I stedet er det langsiktige forventninger til rentenivået som synes å ligge til grunn for eventuelle prisendringer for eiendom. Grunnen til dette kan være at selv de lengste markedsrentene er relativt korte i forhold til forventet varighet på en næringseiendom. Selskapet har valgt å benytte en 10-års swaprente i kontantstrømmen.

Risikopåslag

Selskapet benytter et kategoriseringsverktøy for å anslå risikopåslagene per eiendom. Beliggenhet, kontraktslengde og antatt grad av syklisk karakter i kontantstrømmen til den enkelte eiendom inngår som elementer for å plassere eiendommens vektete risikoegenskaper på en poengskala. Eiendommens plassering på poengskalene benyttes så til å finne eiendommens spesifikke risikopåslag innenfor et spenn mellom antatt høyt og lavt risikopåslag i markedet. Dette spennet blir kalibrert mot observerte nøkkeltall fra transaksjonsmarkedet. Kategoriseringen og kalibreringen skal til sammen bidra til markedsmessig og konsistent verdivurdering til virkelig verdi, både på tvers av eiendommene og over tid.

Ekstern verdivurdering

Parallelt med intern verdivurdering blir det utført ekstern verdivurdering for utvalgte eiendommer i porteføljen for å avstemme markedsutviklingen i perioden. Samtidig er dette en mulighet for å sjekke og diskutere rimeligheten av verdinivåene og eventuelt forutsetningene som inngår i vurderingen mot andre. Utvalget er trukket tilfeldig av forhåndsdefinert antall eiendommer. Det er planen at utvalget for ekstern vurdering rulleres over en periode på 3 år, dog med en viss overlapp med halvårlige intervall for ekstern vurdering.

Skatt

Det beregnes utsatt skatt på midlertidige forskjeller oppstått i tilknytning til eiendommene.

NOK 1000	2023	2022
Anskaffelseskost per 01.01.	1 212 012	1 193 252
Korreksjon anskaffelseskost IB		
Omarbeidet anskaffelseskost IB	1 212 012	1 193 252
Årets tilgang	155 391	18 760
Årets kjøp		
Årets avgang		
Anskaffelseskost per 31.12.	1 367 403	1 212 012
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.		
Årets avskrivninger		
Årets avganger		
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	343 329	439 133
Korreksjon akkumulert verdiregulering IB		
Omarbeidet akkumulert verdiregulering IB		
Årets verdiregulering	-88 477	-95 804
Akkumulert verdiregulering per 31.12.	254 852	343 329
Balansført verdi per 31.12.	1 622 255	1 555 341

Sensitivitet

Eiendomsinvesteringene er spesielt sensitive til endringer i avkastningskravet. Holdes alt annet likt, vil en økning i avkastningskravet på 0,25 prosentpoeng redusere verdiene med ca 74 mill. kroner, eller 4,6 %. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene reutleies til gjeldende markedsvilkår. Dersom netto leieinntekt reduseres/ økes med 10 % ved reutleie, reduseres/økes markedsverdien med ca 11 %. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 173 mill. kroner.

Segment	Nominelt avkastningskrav	Dagens kontraktsleie	Forventet leie etter utløp	Vektet gjenværende leietid	Nåværende ledighet	Brutto areal	Virkelig verdi eiendom	Kostpris
Kontor Oslo	6,9 %	20 478	34 904	3,3	38,9 %	10 282	331 113	275 030
Handel	6,3 %	68 907	69 926	6,0	8,6 %	34 452	800 557	683 004
Øvrig eiendom	5,3 %	31 144	30 624	25,5	0,0 %	6 840	490 585	409 369
Totalt	6,1 %	120 528	135 453	11,3	12,2 %	51 573	1 622 255	1 367 403

Leieinntekter

2023

Direkte driftskostnader (inkl reparasjon og vedlikehold) knyttet til investerings eiendommer som genererer leieinntekter

40 924

Verdsettelseshierarki 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Investerings eiendom			1 622 255
Sum eiendeler			1 622 255

Avstemming av nivå 3	Investerings eiendom
Inngående balanse	1 555 341
Verdiendring	-88 477
Tilgang/kjøp	155 391
Avhending	
Overført fra nivå 1 eller 2	
Overført til nivå 1 eller 2	
Utgående balanse	1 622 255
Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investerings eiendommer	-88 477
Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	-88 477
Verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investerings eiendommer	-88 477
Sum verdiregulering ført over resultat	-88 477

Note 18

Eierbenyttet eiendom

NOK 1000	Eierbenyttet eiendom
Anskaffelseskost 31.12.2022	1 383 002
Tilgang i året	47 710
Anskaffelseskost 31.12.2023	1 430 711
Akkumulert avskrivning og verdiregulering pr. 01.01.2023	16 143
Årets avskrivning	-21 135
Akk. avskrivninger og verdiregulering pr. 31.12.2023	-4 992
Årets verdiregulering egne bygg	-19 697
Balansført verdi pr. 31.12.2023	1 406 023
Økonomisk levetid	50 år
Avskrivningsplan	Lineær

Forutsetninger om økonomisk levetid

Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forutsetninger om eiendelens økonomiske levetid.

Eierbenyttet eiendom

Eierbenyttet eiendom måles ved bruk av verdireguleringsmodellen. Verdivurderingen etter anskaffelse legger de samme prinsipper og metoder som for investeringseiendommer til grunn, se Note 17.

Note 19

Goodwill

Balansført beløp av goodwill for konsernet var per 31. desember 2023 MNOK 1.383. Av beløpet skyldes MNOK 82 oppkjøpet av Fremtind Service AS med transaksjonsdato 1. desember 2020. Øvrig goodwill oppsto i forbindelse med fusjonen mellom Sparebank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Goodwill	Sept 23	Sept 22
PM	1 201	1 201
BM	100	100
Fremtind Service	82	82
Total	1 383	1 383

Goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen av SB1S og DNB Forsikring

PM og BM, hhv. Privatmarkedet og Bedriftsmarkedet, er Fremtind Forsikrings minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter for testing av goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen mellom SB1S og DNB Forsikring. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i fjerde kvartal 2023. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

Gjenvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene (CGU) fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprognoser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprognose på 10 år fra september 2023 til desember 2033 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på fremskrivninger og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2029-2033 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2033.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret og ledelsen i Fremtind Forsikring.

Lønnsomhetsnivå–combined ratio (CR)

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 88,6%–104,5% i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 88,8%–104,2%. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 88,6%.

Kontantstrømgenerende enheter	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	88,6% -104,5%	88,6%
BM	88,8% -104,2%	88,6%

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 9,0% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjennvinnbart beløp for begge CGU'ene er basert på ulike forutsetninger. Vesentlige endringer i disse kan indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5%	Premievekst redusert med 2% sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1% sammenlignet med forventet siste 5 år	CR øker med 2% neste 5 år, og med 1% siste 5 år	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Goodwill oppstått i forbindelse med oppkjøp av Fremtind Service AS

Balansført beløp av goodwill for Fremtind Service er per 31. desember 2023 lik MNOK 83.

Fremtind Service er selskapets eneste CGU, og den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i den kontantstrømgenererende enheten ble gjennomført i fjerde kvartal 2023. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdi-fall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

Kontantstrømprognoiser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprgnose på 7 år fra desember 2023 til desember 2030 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrøm-mene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2029-2030 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2030.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente.

Lønnsomhetsnivå – EBITDA margin (fratrasket CAPEX)

Lønnsomhetsnivået er antatt å ligge på ~29% fram til 2029 og 29% i terminalåret.

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Avkastningskrav (Vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad–WACC)

Egenkapitalkostnaden (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. I tillegg, så har en størrelse-risikopremie blitt inkludert. Gjeldskostnaden er lik risikofri rente pluss kredittspread. Totalt, tilsvarer dette et avkastningskrav på 10,5% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjenvinnbart beløp for CGU'en er basert på ulike forutsetninger. Hvis disse endres vesentlig, kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrøm-generende enheter	Diskonteringsrenten øker med 1,0%	Administrasjons kostnader øker med 0.1% av passeringsinntekter	Service fee i terminal året reduseres til 1.1%	Kombinert effekt
Fremtind Service	Ingen nedskrivnings-behov	Ingen nedskrivnings-behov	Ingen nedskrivnings-behov	Ingen nedskrivnings-behov

Note 20

Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1000	Andre støtte-systemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum Fremtind Konsern
Anskaffelseskost 31.12.2022	67 556	226 080	94 657	1 956 992	283 700	1 477	41 258	197 076	2 779	2 871 576
Nedjustering oppkjøp*				-22 632				-400		-23 032
Tilgang i året	53 259	15 395					12 000	25 164		105 818
Avgang pga aktivering							-53 259			-53 259
Anskaffelseskost 31.12.2023	120 815	241 475	94 657	1 934 360	283 700	1 477	0	221 840	2 779	2 901 103
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2023	-61 169	-185 484	-76 101	-731 784	-219 914	-1 477		-138 008	-1 887	-1 415 824
Årets avskrivning	-12 534	-6 813	-7 129	-232 758	-55 957			-17 183		-332 375
Årets nedskrivning										
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-73 703	-192 297	-83 231	-964 542	-275 871	-1 477	0	-155 191	-1 887	-1 748 199
Balanseført verdi pr. 31.12.2023	47 112	49 178	11 426	969 818	7 829	0	0	66 649	892	1 152 904
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	2-7 år	3-10 år	5-7 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

Forutsetninger om økonomisk levetid

Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forutsetninger om eiendelens økonomiske levetid.

*Fremtind Service gjennomførte oppkjøp av to ustedervirksomheter i februar 2022 som ble regnskapsmessig innregnet til foreløpige verdier for regnskapsår 2022. Endelig regnskapsmessig innregning ble gjennomført i 2023 basert på kjøpspris-allokering til virkelig verdi.

Note 21

Aksjer i tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap	SOS International A/S	
Forretningsadresse	København, Danmark	
Eierandel	23,9 %	
NOK 1000	2023	2022
Kostpris 31.12.	195 582	195 582
Resultatandel	-23 872	-11 500
Omregningsdifferanse	21 635	8 900
Balanseført verdi 31.12.	193 345	193 004

Det ble identifisert merverdier i tilknytning til kjøpet, men disse avskrives ikke ettersom de har udefinert levetid.

Tilleggsinformasjon om selskapet

DKK 1000	2023	2022
Eiendeler	750 378	729 755
Forpliktelser	441 818	382 289
Egenkapital	308 560	347 466
Inntekter	2 926 426	2 466 806
Resultat	-35 376	-34 682

Tallene er foreløpige og ureviderte regnskapstall.

Note 22

Skatt

NOK 1000	2023	2022 *
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	1 160 219	1 078 476
Permanente forskjeller	-1 692 959	30 348
Brutto endring i midlertidige forskjeller	624 529	605 830
- hvorav andre resultatkomponenter	-6 981	20 389
Korrigerings tidligere år	23 945	-5 930
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	108 753	1 729 113
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	108 753	1 729 113
Implementeringseffekt IFRS 17 mot egenkapital	297 725	
Korrigerings tidligere år		45 439
Feil avsatt tidligere år		-10 078
Betalbar skatt i balansen	101 619	429 759
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	76 619	432 278
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-120 010	-151 458
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	1 745	-5 098
Korrigerings tidligere år	2 020	2 408
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	-39 625	278 131
Sum skattekostnad	-39 625	278 131
Andre resultatkomponenter	-6 981	20 390
Skatt på andre resultatkomponenter	-1 745	5 098
Midlertidige forskjeller pr. 31.12.		
Driftsmidler	-266 963	246 012
Pensjonsforpliktelser	-18 717	-17 065
Aksjer og verdipapirer	-35 175	-38 873
Fordringer	-7 380	-42 158
Leieavtaler	-51 199	
Konto for utsatt inntektsføring	871 908	1 089 885
Andre tekniske avsetninger	-500 477	-644 234
Merverdier oppkjøp Fremtind Service 22%	69 961	100 440
Utsatt skattefordel i Fremtind Service	-184 060	-191 580
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	-122 102	502 427
Balansført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	-30 525	125 607
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	290 055	269 619
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-423 240	7 587
Implementeringseffekt IFRS 9 mot egenkapital	85 554	
Beregnet skattekostnad	-47 631	277 206
Feil avsatt tidligere år	8 006	925
Sum skattekostnad	-39 625	278 131

* Sammenligningstallene for 2022 er ikke omarbeidet. Implementeringseffekten av IFRS 17 på 298 mnok er ført direkte til egenkapitalen. Resultateffekten for 2022 av implementeringen utgjør 492 mnok.

Note 23

Salgskostnader

NOK 1000	2023	2022
Provisjoner eierbanker	1 668 733	1 708 168
Provisjoner øvrig	79 512	75 902
Sum	1 748 245	1 784 070

Note 24

Lønn og annen godtgjørelse

Fremtinds godtgjørelsesordning

Godtgjøringsordningen er et viktig strategisk virkemiddel og skal understøtte virksomhetens strategiske og økonomiske mål, herunder risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er stor og økende konkurranse om kompetanse og arbeidskraft innenfor mange områder av konsernets virksomhet. For å styrke konsernets konkurransekraft må godtgjørelsespolitikken bidra til å tiltrekke og beholde relevant og nødvendig kompetanse.

Konsernet ønsker en godtgjørelsesordning basert på langsiktige perspektiver slik at gode prestasjoner over tid (i henhold til fastsatte mål) gir en positiv lønnsutvikling. Medarbeidere som presterer godt kjennetegnes ved at de systematisk prioriterer aktiviteter som har strategisk forankring, leverer til avtalt tid og med god kvalitet, bidrar til godt samarbeid og verdiskapning på tvers av konsernet, oppnår resultater som gir forretningsmessig verdi og er opptatt av egen læring og utvikling, mens man etterlever Fremtinds verdier. Gjennom utviklings- og oppfølgingssamtaler skal ledere og medarbeidere ha dialog om forventningsavklaring og mål for å tilrettelegge for medarbeiderens utvikling og måloppnåelse – også som grunnlag for vurderinger knyttet til lønn og lønnsutvikling.

Vurderingene knyttet til lønnsnivå skal så langt det er hensiktsmessig baseres på objektive data og analyser som kan fremskaffes i offisielle data, bransjestatistikk og annen tilgjengelig informasjon som er relevant opp mot ulike områder av virksomheten og ulike stillingskategorier i tillegg til markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.

Noen av hovedprinsippene som ligger til grunn for konsernets godtgjørelsesordning er:

- Vår totale kompensasjon til medarbeidere skal bidra til at vi vurderes som konkurransedyktige i våre markedsområder, uten å være lønnsledende.
- Fastlønn skal være den viktigste komponenten i den totale kompensasjonen hos alle medarbeiderkategorier.
- Engangstillegg kan benyttes overfor enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere som over tid pålegges en ekstrabelastning eller som yter en ekstraordinær innsats knyttet til for eksempel gjennomføring av større prosjekter, eller har bidratt til resultater på et særskilt høyt nivå.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnsamtaler.

Pensjon

Medarbeidere i Fremtind har hybridpensjon med investeringsvalg. Medarbeidere med lønn over 12 G har i tillegg kollektiv livrente. For at kvinner skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn, innbetales et likepensjonstillegg for kvinner som skal sikre dette.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret i forbindelse med styrets arbeid knyttet til godtgjørelsesordninger, etterfølgerplanlegging og HR rammeverk i Fremtind konsernet.

Godtgjørelsesutvalget skal;

- Innstille til styret i saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for Konsernsjef.
- Være styrets forberedende organ for prosess og omfang av etterfølgerplanlegging på konsernsjef-nivå.
- Være rådgiver for Konsernsjef vedrørende saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonsutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.
- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal inngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for utvikling av HR policy og rammeverk.

Godtgjørelsesutvalget består av minst tre styremedlemmer som alle er uavhengige av Selskapets ledelse. Minst ett av medlemmene skal være valgt representant for de ansatte. Styret oppnevner utvalgets leder. Utvalgsmedlemmene oppnevnes årlig for ett år av gangen.

Konsernsjefens godtgjørelse

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning, YTP-kompensasjon og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernsjefens lønn og betingelser innstilles av godtgjørelsesutvalget og besluttes av styret. Gjensidig oppsigelsesfrist for konsernsjef er 6 måneder. Selskapet kan når som helst kreve at konsernsjef skal fratre stillingen og arbeidsforholdet avsluttes mot betaling av etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder i 12 måneder i tillegg til lønn og tilleggsgoder i oppsigelsesperioden.

Selskapet er forpliktet til å betale konsernsjef en årlig førtidspensjon fra fylte 65 år til 70 år. Fra fylte 70 år gjelder ordinære kollektive alderspensjonsordninger. Førtidspensjonen skal utgjøre 70 % av konsernsjef sin siste ordinære årslønn før førtidspensjoneringen. Rett til førtidspensjon er betinget av at konsernsjef er ansatt i selskapet ved fylte 62 år, og gir således ikke rett til delvis opptjening.

Konsernledelsens godtgjørelse

Konsernledelsens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning (for enkelte), YTP-kompensasjon (for enkelte), i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernledelsens lønn og betingelser besluttes av konsernsjef.

Gjennomsnittlig antall ansatte 2023

1027

NOK 1000	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS			
Turid Grotmoll	6 349	417	2 314
Christian Parelius	3 174	206	489
Jon Holtan	4 420	164	682
Kari Halvorsen Holter	2 177	403	326
Nils Tore Nilsen	2 948	442	438
Nina Juel Arstal	3 907	221	667
Roar Skorge	3 764	363	621
Rune Hoff	2 640	266	371
Stine Ørbeck Falck	2 409	217	407
Monica Hvidsten	2 149	25	317
Sum 2023	33 936	2 726	6 632
Sum 2022	29 123	2 080	6 348

NOK 1000	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Ledende ansatte Fremtind Livsforsikring AS			
Monica Ditlefsen*	1 439	24	172
Sum 2023	1 439	24	172
Sum 2022	2 467	46	409

*Monica Ditlefsen er konstituert

NOK 1000	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret Fremtind Forsikring AS		
Benedicte Schilbred Fasmer - styrets leder	323	6
Kjerstin E. Braathen - styrets nestleder	234	6
Richard Herman Heiberg - styremedlem (til 12.04.23), varamedlem (fra 14.04.23)	234	
Liv Bortne Ulriksen - varamedlem (til 12.04.23), styremedlem (fra 12.04.23)		
Jan-Frode Janson - styremedlem	234	59
Håkon E. Hansen - styremedlem	234	
Terje Olav Olsson - styremedlem	234	3
Kari Olrud Moen - styremedlem (til 01.03.23)	215	59
Line Merethe Hestvik - styremedlem (fra 01.03.23)	20	
Geir Hjelkerud - styremedlem/representant for de ansatte	234	6
Anne Marit Johansen Benjamin - observatør/representant for de ansatte	162	
Siv Schau - møtende varamedlem	162	
Arild Bjørn Hansen - varamedlem (til 12.04.23)		
Per Halvorsen - varamedlem (fra 12.04.23)		
Sigurd Aune - møtende varamedlem		
Ingjerd Blekeli Spiten - møtende varamedlem	162	
Henrik Bay Rian - varamedlem		10
Kathe Anita Bjørge - varamedlem/representant for de ansatte		
Oddveig Sørberget - varamedlem (til 12.04.23)		10
Sum utbetalt i 2023	2 447	157
Sum utbetalt i 2022	2 276	328

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

NOK 1000	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret Fremtind Livsforsikring AS		
Turid Grotmoll - styrets leder (til 11.04.23), varamedlem (fra 11.04.23)		
Nina Juel Arstal - styrets leder (fra 11.04.23)		
Sigurd Aune - styremedlem		
Henrik Bay Rian - styremedlem		
Sum utbetalt i 2023	0	0
Sum utbetalt i 2022	0	0

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

Honorar til revisor	2023	2022
- ordinær revisjon	9 868	4 372
- andre attestasjonstjenester		104
- andre tjenester	408	2 317
Beløpene er inkludert mva		

Note 25

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Forsikring AS er eid 65% av Sparebank 1 Gruppen AS og 35% av DNB Bank ASA. Fremtind konsern består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS.

Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, foretak innenfor SpareBank 1 alliansen og DNB konsernet, samt felleskontrollert foretak.

NOK 1000	2023	2022
Inntekter i resultatregnskapet		
Andre nærstående parter	-32 415	-26 895
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap	10 688	11 570
Datterselskap	182	
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	1 886 548	1 905 044 *
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	-588 001	-806 814
Datterselskap		*
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	-383 531	-415 254 *
Leieavtaler		
Datterselskap		*
* Endring av 2022		

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom Fremtind Forsikring AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for datterselskaper er transaksjoner fakturert basert på tjenesteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter

Balanseposter knyttet til nærstående parter relaterer seg til utbytte/konsernbidrag, distribusjonskostnader og ansvarlig lån.

Note 26

Avsetninger og annen kortsiktig gjeld

NOK 1000	2023	2022
RTV avgift	31 666	29 887
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	427 343	418 690
Forpliktelser Kapitalforvaltning	78 785	8 818
Forpliktelser - Fremtind Service	825 554	868 955
Forpliktelser Konsern	727 189	954 467
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	123 516	93 883
Øvrige forpliktelser	491 581	344 683
Sum annen kortsiktig gjeld	2 705 634	2 719 383

Annen kortsiktig gjeld fordelt på forfall

NOK 1000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Annen kortsiktig gjeld	1 687 924	703 177	1 670		312 863	2 705 634
Sum annen kortsiktig gjeld	1 687 924	703 177	1 670		312 863	2 705 634

Note 27

Andre eiendeler

NOK 1000	2023	2022
Depositum SOS	30 760	13 800
Regresser, ikke innbetalt	27 852	17 846
Fordringer, tilhører eiendomsselskapene	15 939	25 371
Fordringer, tilhører Fremtind Service	683 291	798 408
Fordringer Konsern	37 089	
Øvrige fordringer	26 460	-76 795
Sum andre eiendeler	821 391	778 630

Note 28

Ansvarlig lånekapital

Selskapets ansvarlige lån på 250 millioner kroner er tatt opp med nærstående selskap, etter eierandel. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

NOK 1000	Lånebeløp	Rente 2023	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2023	250 000	12 891	NIBOR + 1,65%	8.9.2051

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS to ansvarlige lån på til sammen 550 mnok. Disse lånene er klassifisert under balanselinjen Investeringer i datterforetak, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak i Fremtind Forsikring AS og eliminert i konsernregnskapet.

Note 29

Egenkapital

Aksjekapitalen betstår av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av aksjene og DNB Bank ASA eier 35 %.

Konsernets totale egenkapital utgjør 9.114 millioner kroner og fordeler seg slik:

NOK 1000	31.12.2023
Aksjekapital	2 447
Overkursfond	4 318 341
Innskutt egenkapital	449 923
Sum innskutt egenkapital	4 770 712
Opptjent egenkapital	4 342 901
Sum total egenkapital	9 113 612

Note 30

Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9

Fremtind har innført IFRS 17 retrospektivt, og benytter modifisert overgangsmetode da Fremtinds datagrunnlag for å anvende full retrospektiv metode ikke var tilstrekkelig for alle grupper av kontrakter. Disse modifikasjonene er utløpt per 31.12.2022 slik at det ikke gjenstår ytterligere periodiseringer på implementeringstidspunktet. Siden alle Fremtinds kontrakter blir regnskapsført etter premieallokeringsmetoden, er grupper av aktive kontrakter på overgangstidspunkt (1.1.2022) innregnet ved å gjøre en full retrospektiv beregning av tallene per 1.1.2023, som dekker alle avtaler inngått i 2022.

NOK mill	1.1.2023	Endring	31.12.2022
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	18 544	-342	18 886
-herav amorisert kost			4 055
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	230	-423	653
- herav gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			653
Andre eiendeler	779	-154	932
Øvrige eiendeler	6 853	-0	6 853
Fordringer i forbindelse med direkte forretning	0	-3 526	3 526
Sum eiendeler	26 406	-4 445	30 851
Forpliktelser og egenkapital			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	14 282	-3 972	18 254
Annen kortsiktig gjeld	2 658	147	2 511
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	13		13
Øvrige forpliktelser	758		758
Gjeld til forsikringstakere		-194	194
Gjeld til gjenforsikringsforetak		-381	381
Forpliktelse med utsatt skatt	202	-11	213
Egenkapital	8 493	-33	8 527
Sum forpliktelser og egenkapital	26 406	-4 445	30 851

Note 31

Hendelser etter balansedagen

I desember 2023 signerte eierne av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS; SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, en intensjonsavtale om å slå sammen forsikringsvirksomhetene. I januar 2024 ble transaksjonsavtalen signert. Transaksjonen vil bestå i at de tre eierne overfører sine aksjer i Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS til et felleseid holdingselskap. De to forsikringselskapene vil deretter fusjoneres. Transaksjonen er betinget av godkjenning fra myndighetene. Det forventes at transaksjonen tidligst vil kunne gjennomføres sommeren 2024.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom partene hvor det sammenslåtte selskapet verdsettes til 33,7 mrd. kroner. Partene har blitt enige om et bytteforhold på 79,14 % til Fremtind Forsikring AS og 20,86 % til Eika Forsikring AS. Etter gjennomføringen av transaksjonen, herunder en aksjetransaksjon mellom DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, vil holdingselskapet eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Holdingselskapet vil være et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen.

5.2.2 Morselskap

Resultatregnskap	252
Balanse	253
Egenkapitaloppstilling	254
Kontantstrømoppstilling	255

Note 1	Regnskapsprinsipper	256
Note 2	Risikostyring og internkontroll	262
Note 3	Forsikringsrisiko	264
Note 4	Finansiell risiko	269
Note 5	Konsentrasjonsrisiko	276
Note 6	Solvens II	277
Note 7	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	281
Note 8	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	285
Note 9	Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	289
Note 10	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	291
Note 11	Inntekter og kostnader fra investeringer	292
Note 12	Verdsettelseshierarki	293
Note 13	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	296
Note 14	Finansielle derivater	297
Note 15	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	298
Note 16	Aksjer i datterselskaper	300
Note 17	Leieavtaler	301
Note 18	Goodwill	302
Note 19	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	304
Note 20	Skatt	305
Note 21	Salgskostnader	306
Note 22	Lønn og annen godtgjørelse	307
Note 23	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	311
Note 24	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	312
Note 25	Andre eiendeler	313
Note 26	Ansvarlig lånekapital	314
Note 27	Egenkapital	315
Note 28	Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS17 og IFRS9	316
Note 29	Hendelser etter balansedagen	317

Resultatregnskap

NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Inntekter fra forsikringstjenester	3, 8	11 499 088	10 610 436
Kostnader fra forsikringstjenester	3, 8, 21, 22, 23	-11 939 175	-9 591 656
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	9	56 425	-194 502
Resultat av forsikringstjenester		-383 661	824 278
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	4	-224 158	5 552
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	4	7 977	-2 100
Netto forsikringsrelatert finansresultat		-216 182	3 452
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	11	592 840	-375 567
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak		1 120 207	527 425
Netto inntekt fra investeringer		1 713 048	151 858
Andre inntekter	23	8 983	10 871
Andre kostnader	23	-107 918	-138 128
Resultat før skatt		1 014 270	852 332
Skattekostnad	20	-196 050	-143 701
Resultat for perioden		818 221	708 631

Balanse

NOK 1000	Note	31.12.2023	31.12.2022
Eiendeler			
Kasse, bank		368 927	249 538
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4, 10, 12, 13, 14, 15	8 682 460	8 401 384
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	9	248 607	160 194
Andre eiendeler	25	111 443	24 650
Investeringer i datterselskap og tilknyttede foretak	16	6 929 135	6 235 133
Eierbenyttet eiendom	17	181 435	223 004
Anlegg og utstyr	19	4 605	3 047
Immaterielle eiendeler	19	48 379	191 571
Goodwill	18	1 300 603	1 300 603
Sum eiendeler		17 875 592	16 789 123
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	10, 14	1 864	12 985
Betalbar skatt	20	45 636	231 907
Avsetninger	24	104 980	56 028
Annen kortsiktig gjeld	24	1 643 504	1 732 005
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	3, 7, 8	7 780 461	6 820 580
Leieforpliktelser	17	191 965	233 817
Ansvarlig lånekapital	23, 26	250 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	22	20 184	17 362
Forpliktelser ved utsatt skatt	20	108 195	-40 198
Sum forpliktelser		10 146 790	9 314 487
Egenkapital			
Aksjekapital	27	2 447	2 447
Overkurs	27	4 318 288	4 318 288
Annen innskutt egenkapital	27	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital		4 770 659	4 770 659
Annen egenkapital	27	2 958 143	2 703 977
Sum egenkapital		7 728 802	7 474 636
Sum forpliktelser og egenkapital		17 875 592	16 789 123

Egenkapitaloppstilling

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Avsetning til natur- skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Pr 31.12.2022	2 447	4 318 288	449 923	1 220 941	448 953	1 034 083	7 474 636
Totalresultat						818 221	818 221
Avsatt utbytte 2023						-588 000	-588 000
Naturskadeavsetning				-320 417		320 417	
Garantiaavsetning					31 920	-31 920	
Korrigerings tidligere år						23 945	23 945
Pr 31.12.2023	2 447	4 318 288	449 923	900 524	480 873	1 576 746	7 728 802

Kontantstrømpoppstilling

NOK 1000	31.12.2023	31.12.2022 *
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Innbetalte premier	12 009 723	11 139 070
Utbetalte erstatninger	-8 308 059	-6 386 557
Innbetalinger knyttet til reassuranse	116 517	35 628
Utbetalinger knyttet til reassuranse	-91 012	-50 506
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	347 285	639 321
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-3 256 213	-3 044 578
Betalt skatt	-234 516	-498 431
Andre utbetalinger		
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	583 725	1 833 947
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Innbetaling ved salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		2 646
Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-195 582
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-12 533	-32 592
Utbetaling lån til datterselskaper	-45 000	
Innbetalte avdrag fra datterselskap		22 000
Mottatt renter lån datterselskaps	12 161	5 566
Mottatt konsernbidrag / utbytte	467 798	650 014
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	422 427	452 053
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Avgitt konsernbidrag	-806 553	-2 291 160
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-13 929	-8 062
Betaling av leieforpliktelser	-66 280	-61 321
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-886 762	-2 360 543
Netto kontantstrøm	119 389	-74 543
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	249 538	324 081
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.	368 927	249 538

* Det er gjort endringer i kontantstrømpoppstillingen per 31.12.2022. Oppstillingen følger nå direkte metode, mens vi tidligere brukte indirekte metode.

Note 1

Regnskapsprinsipper

Generelt

Selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

Fremtind Forsikring AS implementerte IFRS 17 Forsikringskontrakter og IFRS 9 Finansielle instrumenter 1. januar 2023. Det vises til note 33 og 34 i årsrapporten for 2022 for fullstendig redegjørelse av hovedprinsippene for regnskapsføringen.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 1-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 og § 3-2 nr 1 er benyttet.

Selskapsregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

- forsikringskontrakter måles til virkelig verdi
- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi
- derivater måles til virkelig verdi

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

IFRS 17 ForsikringskontrakterMålemodell

Fremtind Forsikring AS benytter premieallokeringsmetoden (PAA) for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter, og gjenforsikringskontrakter.

Anskaffelseskostnader

Fremtind Forsikring AS resultatfører anskaffelseskostnader når de påløper.

Forsikringsforpliktelse/eiendel

Bokført verdi av en gruppe forsikringskontrakter er summen av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for inntrufne krav (LIC).

Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) er summen av;

- a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse
- b) pluss premie mottatt i perioden
- c) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden

Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet, med tillegg for risikjustering for ikke-finansiell risiko.

Tapskontrakter

En gruppe kontrakter vurderes å være tapsgivende dersom forventet netto nåverdi av alle kontantstrømmer knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom testen viser tap blir tapet kostnadsført umiddelbart og lagt til Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC). Tapet reverseres over kontraktens dekningsperiode.

Inntekter fra forsikringskontrakter

Fremtind Forsikring AS reduserer forpliktelsen for gjenværende dekning (LRC) som følge av forsikringstjenester levert i perioden og innregner beløpet som inntekt i resultatregnskapet. Dersom det er signifikante sesongvariasjoner i enkelte porteføljer, blir profilen for inntektsføring justert slik at den reflekterer den variasjon som er avdekket.

Kostnader fra forsikringskontrakter

Kostnader fra forsikringstjenester levert i perioden inkluderer følgende:

- a) kostnader for periodens inntrufne skader
- b) kostnader ved forsikringstjenester som knytter seg til inntrufne hendelser, det vil si endringer i forventede kontantstrømmer for tidligere perioders inntrufne skader
- c) andre påløpte, direkte henførbare kostnader for forsikringstjenester levert i perioden
- d) endringer som gjelder fremtidige tjenester, det vil si tap på tapsbringende grupper av kontrakter og reversering av slike tap

Andre kostnader som ikke oppfyller de overnevnte kriteriene, er inkludert i andre kostnader i resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS presenterer endring i risikjustering for ikke-finansiell risiko samlet under Resultat av forsikringstjenester, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter

Fremtind Forsikring AS presenterer resultatet av kjøpte gjenforsikringskontrakter på en linje i resultatregnskapet, hvor følgende beløp inngår:

- a) avgitt premie til gjenforsikringsforetaket
- b) avgitt honorar til mellommann
- c) krav på gjenforsikringsforetak for andel av skadekostnader påløpt i perioden
- d) reinsettelsespremie
- e) andre påløpte direkte henførbare kostnader til reassuransekontraktene
- f) endring knyttet til tidligere tjenester, det vil si endringer i estimat på gjenvinning av tidligere års skader
- g) endring i forventet kredittap og tap som følge av tvister
- h) resultatdeling og mottatte provisjoner

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpt ved endring i tidsverdien av forpliktelse for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpet ved enring i tidsverdien av fordring for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Fremtind Forsikring AS har valgt å presentere alle finansielle inntekter og kostnader ved forsikringskontrakter i resultatregnskapet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Finansielle instrumenter

Fremtind Forsikring AS implementerte IFRS 9 1. januar 2023.

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i en av følgende kategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi over utvidet resultat
- virkelig verdi over resultat

Klassifiseringen som hovedregel avhenger av to faktorer:

- forretningsmodellen for porteføljen den enkelte eiendelen hører til
- om egenskapen ved de kontraktsregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (SPPI-kriteriet)

I tillegg har man etter IFRS 9 mulighet til å foreta et prinsippvalg der man tar et ugjenkallelig valg om å regnskapsføre eiendeler til virkelig verdi over resultat ved førstegangsinnregning hvis denne klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer uoverensstemmelse i måling som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Fremtind Forsikring AS har gjennomført vurderinger og analyser for både konsernregnskapet og selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS Forsikring AS og konkludert med at måling av verdipapirer som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost i stedet skal måles til virkelig verdi over resultat for å unngå uoverensstemmelse med måling av forsikringsforpliktelsene.

Innregning og måling

Alle finansielle eiendeler blir balanseført på avtaletidspunktet under Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat. Transaksjonskostnadene resultatføres. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi med gevinster og tap regnskapsført i resultatregnskapet.

Finansielle forpliktelser blir balanseført på avtaletidspunktet til virkelig verdi minus transaksjonskostnader. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Fraregning

En finansiell eiendel blir fraregnet når retten til å motta og beholde kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt eller overført. En finansiell forpliktelse blir fraregnet når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppnå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Alle derivater innregnes til markedsverdi på kontraktsdato. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi og verdiendringer innregnes i resultatet. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløp 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 instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av instrumentene.

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. 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.

Goodwill og immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill oppstått ved fusjon representerer anskaffelseskost fratrukket virkelig verdi av det overtatte foretakets identifiserbare eiendeler og forpliktelser på transaksjonstidspunktet. I forbindelse med fusjonen av DNB Forsikring AS 1. januar 2019 oppsto det en goodwill på 1 300 MNOK. Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall.

Immaterielle eiendeler

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet, blir balanseført som en immateriell eiendel når kriterier for balanseføring av egenutviklede immaterielle eiendeler i IAS 38 er oppfylt.

Immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at avskrivningsperioden som brukes er i samsvar med utnyttbar levetid. Ved verdifall foretas nedskrivninger.

Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinster og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisikoen i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er øremerket mottatt reassuranse. Selskapet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind Forsikring AS Forsikring AS har hybridpensjon.

Hybridpensjon er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet ordningen er plassert i. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

Selskapet har pr 31.12.23 en netto utsatt skatt på 108 MNOK.

Fordringer på foretak i samme konsern

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. Fremtind Forsikring AS Forsikring AS har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller DNB ASA, med datterselskaper, utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

Utbytte

Avgitt utbytte og mottatt konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

Bruk av estimater

Generelt

Utarbeidelsen av regnskapet og anvendelse av de valgte regnskapsprinsipper innebærer at ledelsen må foreta vurderinger, utarbeide estimater og anvende forutsetninger som påvirker regnskapsført verdi av eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimatenes og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimatenes kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Endringer i regnskapsmessige estimater innregnes i den perioden estimatene endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.

Forsikringsforpliktelser

Det vises til note 7 for redegjørelse for hvilke skjønnsmessige vurderinger som gjøres når forsikringsforpliktelsene verdsettes.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsforholdene på balansedagen. Se note 12.

Hendelser etter balansedagen

Regnskapet anses som godkjent for offentliggjøring når styret har behandlet regnskapet. Generalforsamlingen og regulerende myndigheter vil etter dette kunne nekte å godkjenne regnskapet, men ikke forandre dette.

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Note 2

Risikostyring og internkontroll

Fremtind er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko utgjøre den største delen av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. De forsikringstekniske avsetningene, samt egenkapitalen investeres, og følgelig vil konsernet være eksponert mot markeds- og kredittrisiko. Operasjonell risiko kan også påvirke resultatet negativt, samt at det er en rekke lover og regler som må etterleves. Det er derfor viktig at risikoene identifiseres, kontrolleres, måles og styres. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og policydokumenter hvor risikotoleranse, risikovilje og risikorammer fastsettes.

Organisering av risikostyringen

Rammeverket for risikostyringen består av tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje utøves av leder av forretnings- og støtteområdene som har ansvaret for den daglige risikostyrings- og risikohåndtering innen eget ansvarsområde. Andre forsvarslinje utøves av kontrollfunksjonene som understøtter styret og ledelsens ansvar. Tredje forsvarslinje utøves av internrevisjonen som overvåker at risikostyring og internkontroll er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Styret har det overordnede ansvaret for at selskapet har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll.

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse. Kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Den samlede risikoeksponeringen beskrives og måles i kvartalsvis risikorapport som behandles av styret.

Kontrollfunksjoner

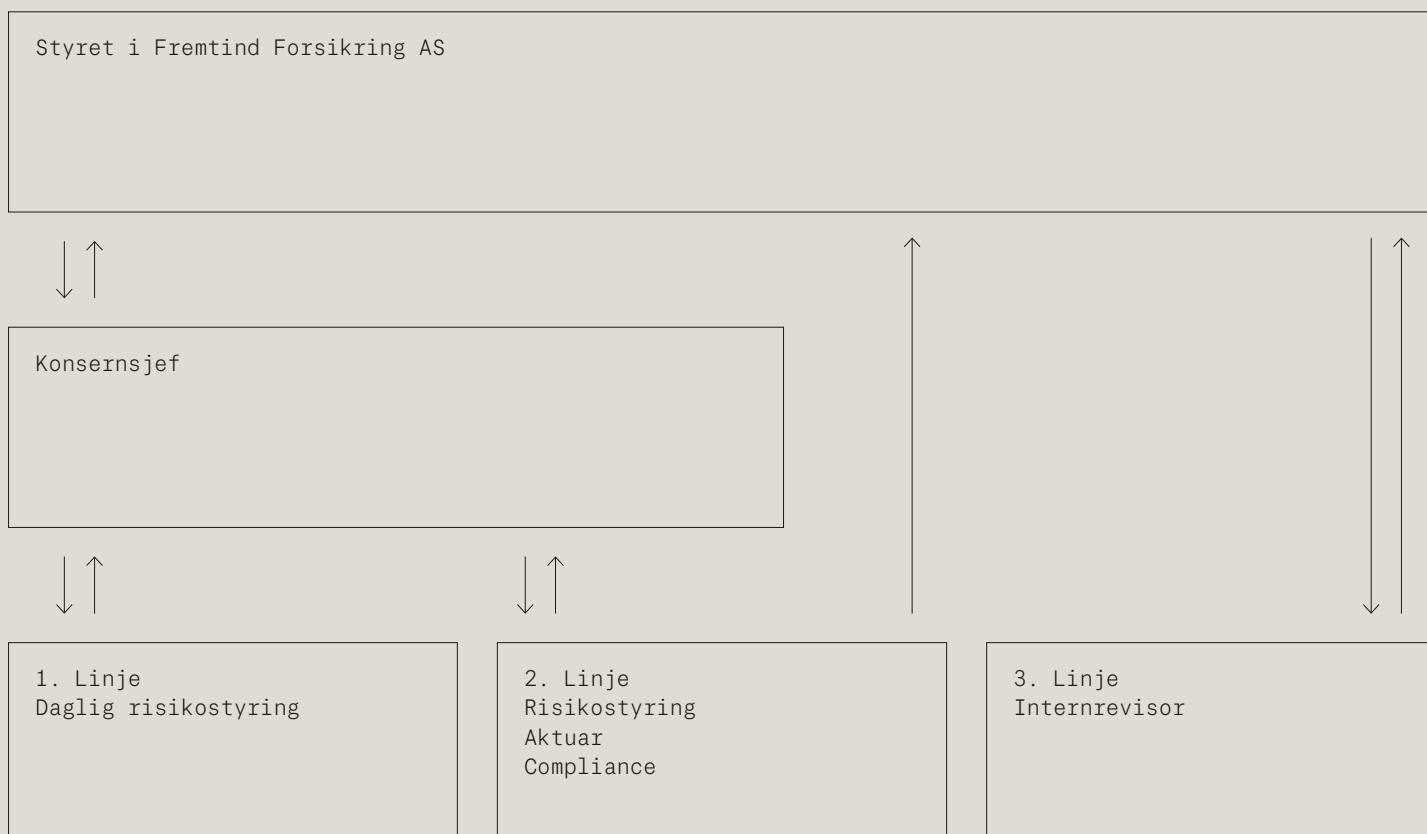
Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll (CRO). Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til konsernets styre og ledelse. I tillegg til kontrollfunksjonene er CRO ansvarlig for sikkerhet og operasjonell risiko.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle konsernets risikostyrings- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer konsernet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for solvensposisjonen. Compliancefunksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Konsernets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen som blant annet har ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige i tillegg til å vurdere reassuranseprogrammet.

Internrevisjonen er en uavhengig kontroll- og rådgivningsfunksjon som skal bidra til at konsernet på en effektiv og tilfredsstillende måte når sine mål. Internrevisjonen utføres på oppdrag av styret. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om risikostyring og rapporterer direkte til styret.

- ↑ Formell rapportering
↓ Instruks, rammer og fullmakter



1. Linje Utøve risikostyring og internkontroll
2. Linje Identifisere, kvantifisere, vurdere, kvalitetsikrer, overvåke, gir råd og rapporterer
3. Linje Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eierstyring og selskapsledelse

Note 3

Forsikringsrisiko

Fremtind Forsikring påtar seg forsikringsrisiko gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Selskapets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres.

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

Under følger sensitivitetsanalyse for forsikringsrisiko. Dette innebærer analyse av utslag i tapsavsetningen ved en 5%/10% økning i forventede utbetalinger, kostnader og risikojustering, 10%/20% endring i forpliktelse for inntrufne krav, og 5%/10% endring i inntekter og kostnader fra forsikringstjenester.

Sensitivitet forsikringsrisiko

NOK 1000

Tapsavsetning

	Bokført	5%	10%
Brutto	150 200	267 933	427 230
Resultat før skatt		117 732	277 029
Egenkapital		88 299	207 772

Forpliktelse for inntrufne krav

	Bokført	10%	20%
Brutto	6 358 424	6 994 266	7 630 109
Gjenforsikring	-236 913	-260 605	-284 296
Netto	6 121 511	6 733 662	7 345 813
Resultat før skatt	+/-	612 151	1 224 302
Egenkapital	+/-	459 113	918 227

Resultat av forsikringstjenester

		5%	10%
Inntekter ved forsikringstjenester	+/-	574 954	1 149 909
Kostnader ved forsikringstjenester	+/-	596 959	1 193 917

Styring av forsikringsrisiko

Målet for styring og kontroll av forsikringsrisiko er å støtte opp under selskapets overordnede mål og strategi. Selskapet skal ha god forståelse for den risiko selskapet er eksponert mot, og dermed være i stand til å vurdere om risikoeksponeringen er rimelig i forhold til risikobærende evne.

Vurdering av forsikringsrisiko

Fremtind Forsikring har utarbeidet retningslinjer for vurdering og styring av forsikringsrisiko. Det er etablert tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir avdekning ved større skadehendelser.

Fremtind er eksponert for klimarisiko i forsikringsporteføljen. Eksempelvis bidro ekstremværet «Hans» sommeren 2023 isolert sett til økte erstatningskostnader og økt skadeprosent, primært knyttet til eiendom. Det gjøres hyppige vurderinger rundt prognosene for skadeprosent, kostnader og skadeavsetninger og klimarisiko er en av komponentene som inngår i vurderingen. I risikovurderingen av klima er også naturskade en naturlig del. Det er gjort flere tilpasninger for å hensynta denne risikoen. For eksempel er modellering av nedbør og avrenning over terrenget innarbeidet i prising av bygningsproduktene for å adressere risiko for vannskader, som ekstremværet «Hans». Fremtind har som et annet eksempel også innført nytt vilkår som gir kunde reduksjon i egenandel når kunden har gjennomført spesifikke skadeforebyggende tiltak.

Eksposering mot premierisiko

Premierisiko er en fremoverskuende risiko og gjelder fremtidig eksposering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksposeringen er knyttet til uavløpt risiko for kontrakter som allerede er tegnet. Premierisiko omfatter risikoen for at premien ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige skader og kan oppstå som følge av usikkerhet i premienivå, skadefrekvens, gjennomsnittsskade, tidspunkt for erstatningsutbetalinger eller administrasjonskostnader. Under fremgår inntekter fra forsikringstjenester per bransje.

Inntekt fra forsikringstjenester per produkt		
NOK 1000	2023	2022
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	303 400	290 531
Forsikring mot inntektstap	160 432	157 695
Yrkesskadeforsikring	120 342	114 327
Motorvognforsikring - trafikk	1 514 201	1 439 749
Motorvognforsikring - øvrig	3 076 612	2 826 374
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartforsikring	168 935	158 491
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	4 541 063	4 227 824
Ansvarsforsikring	124 733	109 248
Assistanseforsikring	1 112 133	1 027 860
Forsikring mot diverse økonomiske tap	377 237	258 338
Total inntekt fra forsikringstjenester	11 499 088	10 610 436

For 2023 ble skadeforsikringsinntekter benyttet i selskapets rapportering knyttet til EU sitt taksonomiregelverk.

Det ble beregnet hvor stor andel av inntektene som kom fra taksonomiforenlige forsikringer.

Les mer om dette i avsnittet om Fremtinds arbeid med EU-taksonomien og finn flere nøkkeltallsindikatorer (KPI-er) i [Taksonomitabeller](#).

Eksposering mot reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelig til å dekke skader som har inntruffet og tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet til både inntrufne, men ikke rapporterte skader (IBNR), og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (RBNS).

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Forpliktelser for inntrufne krav

Forpliktelser for inntrufne krav skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen. Det er foretatt diskontering av forpliktelser for inntrufne krav.

Forplikelser for gjenværende dekning

Forpliktelser for gjenværende dekning skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

MNOK	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Sum
For egen regning												
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	4 477,9	4 440,0	5 239,6	4 719,5	4 930,6	5 364,4	5 942,4	5 798,7	5 617,8	6 621,2	8 186,9	
Ett år senere	4 134,3	4 351,0	4 467,6	4 656,8	4 920,0	5 479,9	5 901,4	5 738,5	5 700,1	6 769,9		
To år senere	4 044,9	4 279,4	4 413,2	4 590,7	4 907,5	5 432,3	5 917,5	5 920,9	5 673,7			
Tre år senere	4 006,6	4 241,3	4 387,1	4 564,4	4 914,0	5 426,8	5 883,8	5 951,5				
Fire år senere	3 969,4	4 205,1	4 342,4	4 537,5	4 853,5	5 402,5	5 913,9					
Fem år senere	3 933,1	4 168,6	4 305,1	4 497,8	4 858,0	5 419,2						
Seks år senere	3 897,2	4 143,9	4 303,0	4 500,8	4 882,1							
Syv år senere	3 860,7	4 130,9	4 294,6	4 509,3								
Åtte år senere	3 853,0	4 125,9	4 298,1									
Ni år senere	3 860,7	4 124,2										
Ti år senere	3 862,1											
Beregnet beløp per 31.12.2023	3 862,1	4 124,2	4 298,1	4 509,3	4 882,1	5 419,2	5 913,9	5 951,5	5 673,7	6 769,9	8 186,9	
Totalt utbetalt hittil	3 838,4	4 105,6	4 268,4	4 456,9	4 813,3	5 323,6	5 751,8	5 712,4	5 349,8	6 044,7	5 196,3	
Erstatningsavsetning UB	23,6	18,6	29,7	52,4	68,8	95,6	162,1	239,1	323,9	725,2	2 990,6	4 729,5
Erstatningsavsetning for skader før 2013												51,0
Sum erstatningsavsetning Landbasert												4 780,5
Erstatningsavsetning Pooler												393,6
Kostnader IFRS17												343,5
Diskontering LIC												-316,5
Sum												5 201,1

Reassuranse

Det foreligger styrevedtatte rammer for reassuranseprogrammet. Reassuranseprogrammet skal bidra til at resultateffekten av større hendelser utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Reassurandørene bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. For 2024 er den generelle egenregning for større skadehendelser 150 MNOK.

Note 4

Finansiell risiko

Finansiell risikoOrganisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind Forsikring er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Selskapet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal tilpasse selskapets strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

Fremtind Forsikring arbeider løpende med å styrke risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom selskapets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen selskapet er eksponert for, tilpasses selskapets kapital situasjon. Risikovurdering og vurdering av kapital situasjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av selskapets strategiske aktivaallokering.

Styret i Fremtind Forsikring fastsetter årlig selskapets investeringsstrategier, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset dets evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene, som brukes for å måle evne til å bære risiko, er i tråd med retningslinjene fra EIOPA og Solvens II regime. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er i stor grad utkontraktert.

Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2023 og 2022.

Tabell 1 - Investeringer per kategori

NOK 1000	2023	2022
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	1 455 712	1 339 710
Rentebærende verdipapirer	6 875 452	6 922 199
Finansielle derivater	75 307	6 851
Andre finansielle eiendeler	275 990	132 624
Sum	8 682 460	8 401 384

Risikokategorier

Kreditrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den andre part et finansielt tap ved ikke å oppfylle sin forpliktelse.

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine finansielle forpliktelser. For eksempel dersom selskapet har finansielle tap ved å måtte realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne dekke sine forpliktelser.

Markedsrisiko er risikoen for at virkelige verdier eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil endre seg som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko består av tre typer risikoer:

- Valutarisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.
- Renterisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.
- Annen prisrisiko
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser.

Vurdering av finansiell risiko i Fremtind Forsikring

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser. Fremtind får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av selskapets verdipapirportefølje er plassert i korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utgjøres av likvide plasseringer.

Forfallsanalyse udiskonterte kontantstrømmer

NOK 1000

2023	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år
Forsikringskontrakter						
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-3 179 421	-1 354 168	-423 169	-255 558	-156 669	-383 915
Investeringer						
Obligasjoner	1 652 555	715 948	1 082 753	1 072 183	1 820 661	1 359 137
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-1 526 866	-638 220	659 584	816 626	1 663 991	975 222

2022	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år
Forsikringskontrakter						
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-2 507 347	-1 044 661	-350 258	-244 565	-157 355	-416 949
Investeringer						
Obligasjoner	1 259 763	1 098 594	1 119 316	1 095 864	1 194 699	1 822 303
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-1 247 584	53 933	769 058	851 299	1 037 343	1 405 354

Aksjerisiko

Aksjeporteføljen i selskapet består av investeringer i diskresjonære porteføljer og aksjefond. Investeringen er diversifisert og består av norske og internasjonale aksjer. Selskapet har ingen store enkeltinvesteringer. Tabell 2 viser den geografiske spredningen av investeringen i aksjer.

	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Andel markeder	Andel markeder
Tabell 2 - Geografisk spredning aksjer og aksjefond				
NOK 1000	2023	2022	2023	2022
Sum norske aksjer og aksjefond	208 236	195 608	17,5%	17,8%
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	981 808	905 261	82,5%	82,2%
Sum aksjer og aksjefond	1 190 044	1 100 868		

Aksjeporteføljens sensitivitet i forhold til fall i aksjekurser gjennomføres i forhold til forskjellige scenarier. Tabell 3 viser effekten for aksjeporteføljen gitt et fall i det norske markedet på 30 % og et fall i internasjonale markeder på 20 %.

	Effekt	Effekt
Tabell 3 - Stresstest aksjefond		
NOK 1000	2023	2022
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	62 471	58 682
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	196 362	181 052
Sum aksjer og aksjefond	258 832	239 735

Valutarisiko

Verdien av selskapets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Fremtind hadde ved utgangen av 2023 sikret mesteparten av verdipapirene i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 145.

Renterisiko

Fremtind er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapet påtar seg også renterisiko i forbindelse med avsetninger for fremtidige erstatninger og tegning av forsikring. Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet dagens diskonteringsrater og prising. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn forutsetninger for diskontering, kan det foretas finansielle tiltak for å sikre avkastning på et høyere nivå. Eventuell manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av selskapets egenkapital.

Under presenteres rentekurven som brukes for diskontering av Fremtinds forsikringskontrakter under IFRS 17.

Rentekurver									
2023					2022				
1 år	5 år	10 år	20 år	30 år	1 år	5 år	10 år	20 år	30 år
4,14	3,87	3,86	3,91	3,95	3,71	3,68	3,82	3,92	3,96

Ved et parallellskift ned i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi falle med MNOK 68. Ved et parallellskift opp i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi øke med MNOK 69.

Sensitivitet renterisiko - Fremtind Forsikring AS

NOK 1000

Forsikringskontrakter	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Brutto forpliktelse for inntrufne krav	5 858 116	5 817 345	5 900 300
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-236 913	-235 053	-238 820
Netto forpliktelse	5 621 203	5 582 292	5 661 480
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		38 911	-40 276
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		29 184	-30 207
Obligasjonsporteføljen	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Netto eiendel fra investeringer	7 703 237	7 634 773	7 772 663
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-68 464	69 426
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-51 348	52 070
Netto effekt		50 bp opp	50 bp ned
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-29 552	29 150
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-22 164	21 863

Fremtind søker å redusere selskapets samlede rentesensitivitet ved å tilpasse eiendelene slik at de motsvarer resultateffekten renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Rentesensitiviteten på obligasjonene skal dermed ha motsatt resultateffekt forårsaket av renteendringer, som det renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Denne sammenhengen er ved utgangen av 2023 tilfredsstillende. Det har gjennom 2023 vært arbeidet med å øke durasjonen i obligasjonsporteføljene for å sikre en lav samlet rentesensitivitet for selskapet.

Forsikringsforpliktelsenenes beste estimat er nåverdien av fremtidige forventede kontantstrømmer. Med tiden vil disse kontantstrømmene nærme seg tid for utbetaling, og diskonteringen vil avta. Denne reduserte diskonteringseffekten («unwind»-effekten) vil være en rentekostnad under IFRS 17.

Pr 31.12.2023 var netto forsikringsrelatert finansresultat negativ med MNOK 216. Tilvarende var resultatet positivt pr. 31.12.2022 med MNOK 3.

Kreditrisiko

Kreditrisiko i selskapet er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i tabellen under. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten anses tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

Aldersfordelte fordringer forsikring

NOK 1000	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2023	2022	2023	2022
Ikke forfalt	3 661 351	3 444 408	11 601	-10 315
< 30 dager	143 332	56 996		
31 - 60 dager	8 774	10 499	1 288	
61 - 90 dager	3 358	7 654		
> 91 dager	40 800	38 319		
Avsetning tap på krav	-44 158	-42 158		
Sum	3 813 457	3 515 718	12 889	-10 315

Direkte forsikring

Kunden faktureres i henhold til betalingsavtale. Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres. Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov.

Gjenforsikring

Reassuranse anvendes for å håndtere forsikringsrisiko. Reassuranse vil derimot ikke avlaste Fremtind noe ansvar som direkte forsikringsgiver. Dersom reassurandør ikke betaler en skade, uavhengig av årsak, vil Fremtind fortsatt være ansvarlig for oppgjør mot forsikringstaker. Kredittverdigheten hos reassurandører tas derfor i betraktning ved plassering av reassuranse. Et generelt krav for alle reassurandører er en kredittrating på "A" eller bedre fra Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Fremtind.

Eiendeler ved gjenforsikring - Rating

NOK 1000	2023	2022
Rating		
AAA til A	248 246	158 511
B	360	1 683
Sum	248 607	160 194

Fordringer gjenforsikring utgjør 12,9 MNOK (udiskontert) per 31.12.2023. Dette er maksimal kreditrisiko som Fremtind Forsikring er eksponert for. Per 31.12.2022 hadde Fremtind Forsikring en forpliktelse mot reassurandørene på 10,3 MNOK.

Klimarisiko i investeringsporteføljen

Klimarisiko vil indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Den største finansielle klimarisikoen for selskapets investeringsportefølje antas å komme i overgangen til et lavutslippsamfunn der både politiske og juridiske tiltak vil kunne påvirke investeringsporteføljen. Det er vanskelig å forutse hvordan og hvor mye negative klimarisikohendelser vil påvirke investeringsporteføljen. For obligasjonsporteføljen vil spreadutganger og nedgradering av ratinger påvirke verdiene. I aksjeporteføljen vil en del sektorer og selskaper ha utfordringer med å tilpasse seg og gjennomføre omstillingen som kreves. Investeringseiendom syntes å være mest eksponert for endring i verdsettelse av næringseiendom, for eksempel gjennom at økning i kostnader knyttet til drift og vedlikehold i stor del vil kunne tilfalle eier og ikke leietakerne. For å håndtere klimarisiko søkes det å opprettholde en diversifisert portefølje av aktiva. En omfattende klimarisikoanalyse har gitt Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Selskapet har dessuten styrket rammeverket og arbeidet knyttet til bærekraft og klima, blant annet gjennom Policy for Bærekraft i investeringsporteføljen, med formål om å sikre at selskapet opptrer som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.

Note 5

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko knyttet til forsikringskontrakter håndteres i forbindelse med vurdering av konsentrasjonsrisiko under solvens II og i forbindelse med reassuranseprogrammet. Identifiseringen av konsentrasjonsrisikoen gjøres ved å identifisere enkelthendelser som vil medføre erstatningskrav fra mange forsikrede samtidig. Typisk kjennetegnes de største konsentrasjonsrisikoene for forsikringskontraktene at de har geografisk nærhet. Konsentrasjonsrisiko i forbindelse med de finansielle plasseringene, beregnes etter type, størrelse på eksponeringen og rating på motparten.

Note 6

Solvens II

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2023.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS, og Fremtind Eiendom AS (bestående av 8 eiendomsselskaper). Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 85 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Service AS fastsettes i henhold til artikkel 13, punkt 4 og punkt 5 i kommisjonsforordningen.

I Solvens II-balansen verdsettes alle eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Dette medfører vesentlige endringer sammenlignet med gjeldende regnskapsregelverk og skyldes ulike prinsipper for verdsettelse av eiendeler og forpliktelser. For forpliktelsene er den mest vesentlige endringen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige endringene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklassifisering av kundefordringene.

Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsatt under Solvens II reduseres med 492 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 871 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er et påslag som skal reflektere kapitalkostnaden dersom et annet selskap overtar Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser. I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 588 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II-balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet (se tabell for solvenskapital).

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2023.

Forpliktelser pr. 31.12.2023 (MNOK)	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	6 909	7 780	-871
Utsatt skatt	296	133	163
Derivater	8	2	6
Andre forpliktelser	805	594	211
Uendrede poster	1 637	1 637	
Totale forpliktelser	9 655	10 147	-492

Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 316 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2023.

Eiendeler pr. 31.12.2023 (MNOK)	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		48	-48
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS)	5 845	4 902	944
Investeringer inkl. derivater	7 190	7 184	6
Andre eiendeler	204	120	84
Uendrede poster	4 321	4 321	
Totale eiendeler	17 560	17 876	-316

Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2023 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadekapital på 901 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 er innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

I henhold til Solvens II-direktivet deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper oppgitt i tabellen nedenfor. Tier 1 kapital utgjør 85 prosent av selskapets solvenskapital.

Solvenskapital pr. 31.12.2023 (MNOK)	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
Innskutt egenkapital	2	2			
Overkurs	4 318	4 318			
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131			
Naturskadekapital	901			901	
Avstemmingsreserve	1 965	1 965			
Ansvarlig lån	250			250	
Total solvenskapital	7 567	6 417		1 151	

Selskapets solvenskapital var 7 567 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 588 MNOK tilsvarende 72 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS.

Solvenskapitalkrav og solvensmargin

Selskapet beregner solvenskapitalkravet ved bruk av standardmodellen i henhold til Solvens II direktivet. Solvenskapitalkravet beregnes ved å stresse de estimerte markedsverdiene med forhåndsdefinerte stress etter standardmodellen gitt av Solvens II regelverket.

Solvenskapitalkrav	MNOK
Brutto tall risikomoduler	31.12.2023
Markedsrisiko	2 312
Skadeforsikringsrisiko	3 288
Helseforsikringsrisiko	294
Motpartsrisiko	141
Kapitalkrav før diversifisering	6 034
Diversifiseringseffekt	-1 447
Kapitalkrav (BSCR)	4 588
Operasjonell risiko	345
Risikoreducerende effekt av utsatt skattefordel	-961
Kapitalkrav	3 972
Solvenskapital	7 567
Solvensmargin	191%
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	6 733
Minstekapitalkrav	1 580
Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	1 580

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2023 var 191 prosent. Fremtind benytter ikke overgangsregler i beregningene. Fremtind benytter volatilitetsjustering i solvensberegningene. Selskapets største risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som vil bli publisert på www.fremtind.no.

Note 7

Forpliktelse ved forsikringskontrakter

Forpliktelse ved forsikringskontrakter

31.12.2023

NOK 1000	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot innteksttap	Yrkes-skade-forsikring	Motor-vogn-forsikring - trafikk	Motor-vogn-forsikring - øvrig	Sjø-transport- og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot div. økonomiske tap	Totalt
Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC)	53 079	2 029	21 286	136 156	301 541	12 104	544 856	29 194	92 748	229 045	1 422 037
Forpliktelse for inntrufne krav (LIC)	517 742	205 719	386 844	584 564	626 352	41 009	3 470 653	102 995	308 289	114 259	6 358 424
Sum Forpliktelse ved forsikringskontrakter	570 821	207 747	408 129	720 720	927 892	53 113	4 015 509	132 189	401 037	343 304	7 780 461

31.12.2022

NOK 1000	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot innteksttap	Yrkes-skade-forsikring	Motor-vogn-forsikring - trafikk	Motor-vogn-forsikring - øvrig	Sjø-transport- og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot div. økonomiske tap	Totalt
Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC)	44 447	6 894	23 864	133 777	262 538	12 193	512 858	31 302	103 387	165 543	1 296 800
Forpliktelse for inntrufne krav (LIC)	565 230	251 376	414 619	486 404	501 302	38 250	2 803 680	137 437	257 543	67 938	5 523 780
Sum Forpliktelse ved forsikringskontrakter	609 677	258 269	438 483	620 181	763 839	50 443	3 316 538	168 739	360 930	233 481	6 820 580

Fond for selvbærende ordninger

NOK 1000	2023	2022
Fond for selvbærende ordninger per 01.01.	644 234	775 542
Årets resultat	-130 230	-117 824
Direkte belastet fondet	-13 696	-13 485
Fond for selvbærende ordninger per 31.12.	500 307	644 234

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-favør innboforsikring og LO-favør fritidsforsikring. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Forpliktelser ved forsikringskontrakter. Forsikringssselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2023 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital. Forpliktelser ved forsikringskontrakter er klassifisert som LIC. Størrelsene er udiskontert.

Måling og gruppering av kontrakter

Med unntak av boligselgerforsikring har de fleste forsikringskontraktene som Fremtind Forsikring utsteder, en dekningsperiode på ett år eller kortere, dermed er kriteriet for anvendelse av premieallokeringsmetoden i IFRS 17 oppfylt. For de kontraktene hvor dekningsperioden overstiger ett år blir det gjennomført en test for å avgjøre om innregning etter premieallokeringsmetoden og den generelle målemetoden gir en vesentlig forskjellig forpliktelse for gjenværende dekning på hvert rapporteringstidspunkt. Fremtind har valgt å anvende premieallokeringsmetoden for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter. Mesteparten av selskapets gjenforsikringskontrakter gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Fremtind regnskapsfører disse gjenforsikringskontraktene etter premieallokeringsmetoden. For enkelte gjenforsikringskontrakter, foretar foretaket en beregning som viser at forskjellen i forpliktelse for gjenværende dekning beregnet etter premieallokeringsmetoden ikke vil være vesentlig forskjellig fra forpliktelsen beregnet etter den generelle metoden under IFRS 17. Fremtind måler derfor også disse kontraktene etter premieallokeringsmetoden.

Fremtind Forsikring AS endret metodikken for innregning av forsikringsavtaler i løpet av 2023. Selskapet gikk fra å innregne individuelle avtaler til innregning av grupper. Gruppene følger selskapets interne risikogruppering.

Beskrivelse av metode

Verdsettelse forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II-formål
<p>Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) (IFRS) og premieavsetning (Solvens II)</p>	<p>Forpliktelse for gjenværende dekning i etterfølgende periode er summen av;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse • Pluss premie mottatt i perioden • Minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden <p>PAA reserven diskonteres ikke.</p> <p>Tapsavsetningen er summen av</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gjenværende estimerte netto kontantstrømmer • Pluss risikojustering for LRC • Minus avsatt PAA reserve. <p>Gjenværende dekning i en gruppe gjenforsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gjenværende dekning ved periodens begynnelse • Pluss premie avgitt i perioden • Minus beløp innregnet i resultat som følge av tjenester mottatt i perioden <p>For kontrakter som har en dekningsperiode på maksimalt ett år har Fremtind valgt å resultatføre anskaffelseskostnader når de påløper. I de tilfeller hvor dekningsperioden overstiger ett år er det vurdert å ikke foreligge noen vesentlige anskaffelseskostnader.</p>	<p>Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Under solvens II er definisjonen på kontraktens grense noe ulik fra regnskap. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fremtidig premie • Fremtidige erstatningskostnader • Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler • Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang <p>Fremtidig premie oppstår for kontrakter med terminbetaling, eventuell tilleggspremie og også for juridisk bindende avtaler som enda ikke er aktive. For kontrakter med terminbetaling innebærer dette en reklassifisering av fordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen.</p> <p>Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Det benyttes en risikofri, volatilitetsjustert rentekurve.</p>
<p>Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) ekskl. Risikojustering (IFRS) og erstatningsavsetning (Solvens II)</p>	<p>Forpliktelse for inntrufne krav blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet neddiskontert til dagens verdi, enten disse er meldt eller ikke. Forpliktelse for inntrufne krav diskonteres.</p>	<p>Erstatningsavsetningen beregnes under solvens II etter samme prinsipp som til regnskapsformål, men benytter forskjellig diskonteringskurve. Videre er behandling av selvberende fond annerledes under solvens II.</p>
<p>Risikojustering (IFRS) og risikomargin (Solvens II)</p>	<p>Risikojustering for ikke-finansiell risiko ved forpliktelse for inntrufne krav har som formål å måle usikkerhet i kontantstrømmer som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikojusteringen reflekterer foretakets risikoappetitt. Risikojusteringen er beregnet på IFRS 17-porteføljenivå.</p>	<p>Risikomarginen er beregnet som kostnaden for å holde den nødvendige kapital for å dekke solvenskapitalbehovet gjennom hele avviklingen av forretningen, gitt at all forsikringsvirksomhet opphører.</p>

Beskrivelse av verdsettelse i regnskapet

Forpliktelse for inntrufne krav

Beregning av kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. Dette vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etteranmeldte skader (IBNR-avsetningene). For å beregne kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav, benyttes anerkjente statistiske metoder.

Valg av statistisk metode vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene.

Diskonteringsrente

Alle kontantstrømmer i beste estimat av forpliktelsen for inntrufne krav blir diskontert. Diskonteringsrente blir fastsatt med utgangspunkt i en risikofri rentekurve med påslag for premie som reflekterer illikviditet knyttet til forsikringskontraktene. Risikofri rente er basert på nullkupong swaprentekurve justert for kredittisiko som er antatt å utgjøre 0,1 %-poeng. Siste punkt på rentekurven som er basert på markedsrente, er tiårs-punktet. Det benyttes en «ultimate forward» rate på 3,45 %, som er identisk med det EIOPA benytter for Norge. Likviditetspremien tillegges den risikofrie renten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kredittverdighet. Dette korrigeres slik at påslaget er i faste termer.

Risikojustering

Det er benyttet en simuleringsbasert metodikk for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikotype for forpliktelser for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppenivå for forpliktelser for inntrufne krav. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man fastsette dette ved hjelp av en bootstrapping metodikk i reserveringsverktøyet. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall utfall av reserveringen, og ut fra disse simuleringsutfallene kan det beregnes en verdi for en gitt persentil. Fremtind har valgt å benytte konfidensnivåmetoden, og denne gir mulige utfall for forpliktelsene. Risikojusteringen som selskapet har valgt, representerer 89% persentilen til forpliktelsene. Endringer i risikojusteringen splittes og presenteres i resultatet for forsikringstjenester og i finansresultatet.

Forpliktelse for gjenværende dekning

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelse for gjenværende dekning baseres på kontraktens avtalte innbetalinger samt forventninger om størrelse og utbetalingstidspunkt på erstatningsutbetalingene. Forventninger om fremtidige skader baserer seg på eksisterende prosesser i selskapet, herunder prognoser som utarbeides jevnlig. Kontantstrømmer for forpliktelser for inntrufne krav baserer seg på historiske erfaringer over skade- og utbetalingsmønster. For produkter der det utbetales i rater, for eksempel uførepensjon, vil den forsikrede være kjent, og kontantstrømmer baserer seg på kjent informasjon om kundens alder og kontraktfastsatt ytelse.

Note 8

Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter

Totalt 31.12.2023	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	NOK 1000	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	
Inngående balanse - forpliktelser	1 126 084	170 716	5 082 550	441 230	6 820 580
Balanse 1. januar	1 126 084	170 716	5 082 550	441 230	6 820 580
Inntekter fra forsikringstjenester	-11 499 088				-11 499 088
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-20 516	11 756 803	-1 373	11 734 914
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			204 261		204 261
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene					
Kostnader fra forsikringstjenester		-20 516	11 961 064	-1 373	11 939 175
Resultat fra forsikringstjenester	-11 499 088	-20 516	11 961 064	-1 373	440 086
Finansresultat fra forsikringskontrakter			227 293	-3 134	224 158
Sum resultat fra forsikringstjenester	-11 499 088	-20 516	12 188 356	-4 507	664 244
Andre endringer	-991		-13 696		-14 687
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	11 645 833				11 645 833
Betalte skader og kostnader			-11 335 509		-11 335 509
Sum kontantstrømmer	11 645 833		-11 335 509		310 324
Utgående balanse - forpliktelser	1 271 837	150 200	5 921 701	436 723	7 780 461
Balanse 31. desember	1 271 837	150 200	5 921 701	436 723	7 780 461

Segment PM 31.12.2023	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1000					
Inngående balanse - forpliktelse	834 364	102 947	3 763 480	199 028	4 899 819
Balanse 1. januar	834 364	102 947	3 763 480	199 028	4 899 819
Inntekter fra forsikringstjenester	-9 631 951				-9 631 951
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-1 566	9 907 400	66 976	9 972 810
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			226 811		226 811
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene					
Kostnader fra forsikringstjenester		-1 566	10 134 211	66 976	10 199 621
Resultat fra forsikringstjenester	-9 631 951	-1 566	10 134 211	66 976	567 670
Finansresultat fra forsikringskontrakter			177 037	-534	176 503
Sum resultat fra forsikringstjenester	-9 631 951	-1 566	10 311 249	66 441	744 173
Andre endringer	-828		-13 696		-14 525
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	9 758 437				9 758 437
Betalte skader og kostnader			-9 474 021		-9 474 021
Sum kontantstrømmer	9 758 437		-9 474 021		284 416
Utgående balanse - forpliktelse	960 022	101 382	4 587 011	265 469	5 913 884
Balanse 31. desember	960 022	101 382	4 587 011	265 469	5 913 884

Segment BM 31.12.2023	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1000					
Inngående balanse - forpliktelse	291 720	67 769	1 319 070	242 202	1 920 761
Balanse 1. januar	291 720	67 769	1 319 070	242 202	1 920 761
Inntekter fra forsikringstjenester	-1 867 138				-1 867 138
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-18 950	1 849 403	-68 349	1 762 104
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			-22 551		-22 551
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene					
Kostnader fra forsikringstjenester		-18 950	1 826 852	-68 349	1 739 554
Resultat fra forsikringstjenester	-1 867 138	-18 950	1 826 852	-68 349	-127 584
Finansresultat fra forsikringskontrakter			50 255	-2 600	47 655
Sum resultat fra forsikringstjenester	-1 867 138	-18 950	1 877 108	-70 949	-79 929
Andre endringer	-163				-163
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	1 887 395				1 887 395
Betalte skader og kostnader			-1 861 488		-1 861 488
Sum kontantstrømmer	1 887 395		-1 861 488		25 908
Utgående balanse - forpliktelse	311 815	48 819	1 334 690	171 254	1 866 577
Balanse 31. desember	311 815	48 819	1 334 690	171 254	1 866 577

Totalt 31.12.2022	Forpliktelse for gjenværende dekning - LRC		Forpliktelse for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1000					
Inngående balanse - forpliktelser	952 118	135 031	4 750 076	417 372	6 254 598
Balanse 1. januar	952 118	135 031	4 750 076	417 372	6 254 598
Inntekter fra forsikringstjenester	-10 610 436				-10 610 436
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		35 685	9 519 925	39 785	9 595 395
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			-3 739		-3 739
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene					
Kostnader fra forsikringstjenester		35 685	9 516 186	39 785	9 591 656
Resultat fra forsikringstjenester	-10 610 436	35 685	9 516 186	39 785	-1 018 780
Finansresultat fra forsikringskontrakter			10 375	-15 927	-5 552
Sum resultat fra forsikringstjenester	-10 610 436	35 685	9 526 561	23 858	-1 024 332
Andre endringer	-6 811		-13 485		-20 296
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	10 791 213				10 791 213
Betalte skader og kostnader			-9 180 603		-9 180 603
Sum kontantstrømmer	10 791 213		-9 180 603		1 610 610
Utgående balanse - forpliktelser	1 126 084	170 716	5 082 550	441 230	6 820 580
Balanse 31. desember	1 126 084	170 716	5 082 550	441 230	6 820 580

Note 9

Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter

Totalt 31.12.2023	Eiendel for gjenværende dekning - gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader - gjenforsikring		Totalt
		Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	
NOK 1000				
Inngående balanse - gjenforsikring eiendeler		140 415	19 779	160 194
Balanse 1. januar		140 415	19 779	160 194
Kostnader fra gjenforsikring	105 837			105 837
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-157 457	3 187	-154 270
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		-7 992		-7 992
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	105 837	-165 449	3 187	-56 425
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring		-7 977		-7 977
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	105 837	-173 425	3 187	-64 402
Andre endringer				
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-109 784			-109 784
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		85 773		85 773
Total kontantstrøm	-109 784	85 773		-24 011
Utgående balanse - gjenforsikring eiendeler	3 947	228 067	16 592	248 607
Balanse 31. desember	3 947	228 067	16 592	248 607

Totalt 31.12.2022	Eiendel for gjenværende dekning - gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader - gjenforsikring		Totalt
		Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	
NOK 1000				
Inngående balanse - gjenforsikring eiendeler		290 618	17 636	308 254
Balanse 1. januar		290 618	17 636	308 254
Kostnader fra gjenforsikring	95 827			95 827
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-81 482	-2 143	-83 625
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		182 301		182 301
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	95 827	100 818	-2 143	194 502
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring		2 100		2 100
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	95 827	102 918	-2 143	196 602
Andre endringer				
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-95 827			-95 827
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		47 285		47 285
Total kontantstrøm	-95 827	47 285		-48 542
Utgående balanse - gjenforsikring eiendeler		140 415	19 779	160 194
Balanse 31. desember		140 415	19 779	160 194

Note 10

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2023						
NOK 1000			Virkelig verdi	Virkelig verdi FVO		Sum
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				1 455 712		1 455 712
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning				6 875 452		6 875 452
Andre finansielle eiendeler				275 990		275 990
Derivater			75 307			75 307
Sum finansielle eiendeler			75 307	8 607 153		8 682 460
Finansielle forpliktelser						
Derivater			1 864			1 864
Sum finansielle forpliktelser			1 864			1 864
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1 595		270			1 864
Sum finansielle forpliktelser	1 595		270			1 864
2022						
NOK 1000			Virkelig verdi	Virkelig verdi FVO		Sum
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				1 339 710		1 339 710
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning				6 922 199		6 922 199
Andre finansielle eiendeler				132 624		132 624
Derivater			6 851			6 851
Sum finansielle eiendeler			6 851	8 394 533		8 401 384
Finansielle forpliktelser						
Derivater			12 985			12 985
Sum finansielle forpliktelser			12 985			12 985
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1 360				11 625	12 985
Sum finansielle forpliktelser	1 515				11 625	13 140

For 2023 har selskapet kartlagt hvor stor andel av investeringsporteføljen som er forbundet med økonomiske aktiviteter som oppfyller EU sine taksonomikriterier. Dette inkluderer investeringer i obligasjoner, eiendom, aksjer, derivater o.l. Les mer om dette i avsnittet om [Fremtids arbeid med EU-taksonomien](#) og finn nøkkeltallsindikatorer (KPI-er) i [Taksonomitabeller](#).

Note 11

Inntekter og kostnader fra investeringer

NOK 1000	2023	2022
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1 120 207	527 425
Netto urealisert og realisert gevinst/tap fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		-39 520
Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1 120 207	487 905
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
<i>Aksjer og andeler</i>		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	16 324	17 077
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	188 757	-211 833
Sum netto inntekter aksjer og andeler	205 080	-194 756
<i>Obligasjoner og sertifikater</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	265 450	184 294
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	212 802	-287 992
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	478 252	-103 698
<i>Andre finansielle instrumenter</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	10 755	1 505
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-101 247	-39 098
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-90 492	-37 593
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1 713 047	151 858

Note 12

Verdsettelseshierarki

Selskapets 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 renteaftaler 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.

2023

NOK 1000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 940 411	6 401 074	265 668	8 607 153
Herav aksjer og andeler	1 190 044		265 668	1 455 712
Herav obligasjoner og sertifikater	750 367	6 125 084		6 875 452
Herav andre verdipapirer		275 990		275 990
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	1 940 411	6 476 381	265 668	8 682 460
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

NOK 1000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
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		

2022				
NOK 1000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 804 274	6 351 418	238 841	8 394 533
Herav aksjer og andeler	1 100 868		238 841	1 339 710
Herav obligasjoner og sertifikater	770 153	6 152 046		6 922 199
Herav andre verdipapirer		132 624		132 624
Finansielle derivater		6 851		6 851
Herav valutainstrumenter				-
Herav renteinstrumenter		6 851		6 851
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 871 021	6 291 521	238 841	8 401 384
Derivater		12 985		12 985
Herav aksjeinstrumenter				
Herav valutainstrumenter		11 625		11 625
Herav renteinstrumenter		1 360		1 360
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		12 985		12 985

Avstemming av nivå 3

NOK 1000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse	211 846		
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	26 995		
Utgående balanse	238 841		

For regnskapsåret 2023 er klassifiseringen av obligasjoner og sertifikater endret til følgende fem kategorier som vist i tabell i Note 13. Utgangspunktet den nye klassifiseringen er Complementary identification Code (CIC). Tallene for regnskapsåret 2022 er også omarbeidet. Note 12 er også endret som følge av dette.

Note 13

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1000	2023	2022
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	208 236	195 608
Utenlandske aksjefond	975 370	902 560
Utenlandske aksjer	6 437	2 701
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	1 190 044	1 100 868
Obligasjoner og sertifikater		
Norske		
Kommuner og fylker	644 556	692 744
Obligasjoner med fortrinnsrett	630 529	623 662
Pengemarkedsfond	321 058	317 086
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	2 782 755	2 876 833
Stats og statsgaranterte mv.	486 604	487 650
Sum norske obligasjoner og sertifikater	4 865 502	4 997 975
Utenlandske		
Kommuner og fylker	6 728	10 662
Obligasjoner med fortrinnsrett		32 278
Pengemarkedsfond		
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	1 739 458	1 598 781
Stats og statsgaranterte mv.	263 763	282 503
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	2 009 949	1 924 224
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	6 875 452	6 922 199
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	186 527	208 288
Private Equity fond	79 141	30 553
Andre finansielle eiendeler	275 990	132 624
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi	541 658	371 466
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	8 607 153	8 394 533

For regnskapsåret 2023 er klassifiseringen av obligasjoner og sertifikater endret til følgende fem kategorier som vist i tabellen ovenfor. Utgangspunktet den nye klassifiseringen er Complementary identification Code (CIC). Tallene for regnskapsåret 2022 er også omarbeidet.

Note 14

Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1000	2023	2023	2022	2022
Valutainstrumenter				
Valutaterminer	69 542			11 625
Sum valutainstrumenter	69 542			11 625
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	5 765	1 864	6 851	
Andre rentekontrakter				1 360
Sum renteinstrumenter	5 765	1 864	6 851	1 360
Sum finansielle derivater	75 307	1 864	6 851	12 985

Oppstilling vedrørende motregningsrett

2023	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Finansielle eiendeler			
Instrument			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
Finansielle forpliktelse			
Instrument			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864
2022			
Finansielle eiendeler			
Renteinstrumenter	6 851	6 851	6 851
Sum	6 851	6 851	6 851
Finansielle forpliktelse			
Instrument			
Valutainstrumenter	11 625	11 625	11 625
Renteinstrumenter	1 360	1 360	1 360
Sum	12 985	12 985	12 985

Note 15

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

NOK 1 000	Organisasjons- nummer	Risiko- veking	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
			2023	2023	2022	2022
Utenlandske aksjefond						
		100%	55 598	65 643	20 000	22 531
		100%	545 851	909 728	629 447	880 029
			601 449	975 370	649 447	902 560
Norske aksjer						
	989795848	100%	5 928	5 395	5 551	5 396
	913915062	100%	776	308	1 657	544
	913748174	100%	13 256	14 391	8 338	9 062
	925978558	100%	1 808	225	1 853	683
	920237126	100%	1 515	3 798	1 662	3 352
	929975200	100%	1 840	1 691	1 840	2 017
	997602234	100%	2 208	1 491	2 208	1 762
	981276957	100%	16 828	22 237	16 172	19 474
	999296432	100%	3 604	3 955	3 604	3 626
	923609016	100%	9 081	16 561	11 174	22 800
	995568217	100%	7 102	7 819	6 067	6 862
	943753709	100%	1 872	10 729	2 447	13 072
	975350940	100%	4 310	3 530	4 235	4 560
	992434643	100%	-	-	541	86
	921668236	100%	11 762	12 132	10 900	10 376
	966011726	100%	4 696	7 594	4 533	9 633
	914778271	100%	9 586	8 591	8 543	10 265
	925803367	100%	2 385	937	2 321	1 128
	910747711	100%	10 131	9 918	10 131	8 924
	960514718	100%	5 448	6 375	4 642	3 617
	990918546	100%	2 244	1 068	2 221	998
	933739384	100%	4 051	5 413	4 051	3 432
	920426530	100%	-	-	719	1 006
	937901003	100%	3 017	5 622	3 229	5 828
	937895321	100%	4 364	6 527	3 685	5 786
	916300484	100%	8 357	10 647	8 490	10 252
	982463718	100%	17 035	13 200	15 979	9 197
	927124238	100%	3 137	3 407	2 568	4 571
	919160675	100%	4 061	4 660	2 550	2 987
	917103801	100%	2 662	2 958	2 682	2 821
	995216604	100%	873	2 501	590	2 320

YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	100%	10 534	9 500	8 208	9 172
NORCONSULT ASA NOK0.02**	963865724	100%	2 166	2 782		
TGS ASA**	997274334	100%	2 663	2 274		
Sum norske aksjer til virkelig verdi			179 299	208 236	163 393	195 608
Utenlandske aksjer						
SEADRILL LIMITED COM USD0.01		100%	3 069	4 067	1 445	1 469
P/F BAKKAFROST DKK1		100%	1 517	1 436	1 047	1 232
SUBSEA 7 SA USD2		100%	909	934		
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi			5 495	6 437	2 492	2 701
Private equity						
DNB Private Equity VIII IS			50 207	54 934	29 977	30 553
DNB Private Equity IX AS**			14 187	12 160		
CF PREF 2023 AS**			12 048	12 048		
Sum private equity			76 442	79 141	29 977	30 553
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi			862 685	1 269 185	845 309	1 131 422
Øremerket over resultatet			862 685	1 269 185	845 309	1 131 422

* Solgt i løpet av 2023

** Ervervet i løpet av 2023

Note 16

Aksjer i datterselskaper

Fremtind Forsikring AS har aksjer i følgende datterselskap:

Datterselskap	Forretningskontor	Eierandel, lik stemmeandel
Fremtind Livsforsikring AS	Oslo	100%
Fremtind Service AS	Oslo	100%
Fremtind Eiendom AS	Oslo	85%
SOS International A/S	København	23,9 %

I selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS verdsettes aksjene i datterselskapene til kostpris.

Note 17

Leieavtaler

Fremtind Forsikring AS implementerte IFRS 16 Leieavtaler fra 2019. Standarden benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2.

Leietager skal etter hovedregelen i IFRS 16 innarbeide alle leieavtaler i balansen, ved at forpliktelse til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Alle leieavtaler som overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel ved at leietager bestemmer bruk og mottar de økonomiske fordelene, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden.

Selskapet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

Ved fastsettelse av leieperiode er uoppsigelig leieperiode justert for forlengelsesopsjoner og termineringsrettigheter som det er rimelig sikkert at selskapet vil benytte, lagt til grunn. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov i henhold til IAS 36 for balanseført bruksrettighet med særskilt vurdering av hvordan tilhørende leieforpliktelse skal medtas i vurderingen.

Diskonteringsrente benyttet ved måling av nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden, er fastsatt basert på den marginale lånerenten for selskapet, eiendel og avtalens gjenværende leieperiode basert på årlig nedbetaling. For avtaler som inngås etter implementeringstidspunktet benyttes diskonteringsrente tilsvarende implisitt rente i leieavtalen hvis denne enkelt kan beregnes og fastsettes.

Balanseførte verdier			
NOK 1 000		31.12.2023	31.12.2022
Eiendel			
Bruksrett - leide lokaler		181 435	223 004
Sum		181 435	223 004
Forpliktelse			
Leieforpliktelse - Leide lokaler		191 965	233 817
Sum		191 965	233 817
Resultatførte verdier			
Rentekostnader for leieforpliktelsen		5 518	14 771
Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler		60 478	49 464
Kontantstrøm			
Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler i perioden		66 280	61 321

Forfallsanalyse av leieforpliktelser				
	2023	2024	2025	2026
(udiskonterte beløp)				
Leieforpliktelser - leide lokaler	66 279,6	71 639,6	77 433,2	83 695,2

Bruksretten for de leide lokalene er bokført under Eierbenyttet eiendom i balansen

Note 18

Goodwill

Balanseført beløp av goodwill for Fremtind Forsikring er per 30. september 2023 lik NOK 1 301m.

Goodwill	Sept 23	Sept 22
PM	1 201	1 201
BM	100	100
Total	1 301	1 301

PM og BM, hhv. Privatmarkedet og Bedriftsmarkedet, er Fremtind Forsikrings minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter (CGU'er). Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i fjerde kvartal 2023. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

Gjenvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprognoser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprognose på 10 år fra september 2023 til desember 2033 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på fremskrivninger og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2029-2033 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2033.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret og ledelsen i Fremtind Forsikring.

Lønnsomhetsnivå–combined ratio (CR)

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 88,6%–104.5% i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 88,8%–104.2%. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 88,6%.

Kontantstrømgenerende enheter	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	88,6% -104,5%	88,6%
BM	88,8% -104,2%	88,6%

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 9,0% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjennvinnbart beløp for begge CGU'ene er basert på ulike forutsetninger. Vesentlige endringer i disse kan indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5%	Premievekst redusert med 2% sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1% sammenlignet med forventet siste 5 år	CR øker med 2% neste 5 år, og med 1% siste 5 år	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Note 19

Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1000	Andre støtte-systemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum Fremtind Forsikring AS
Anskaffelseskost 31.12.2022	54 355	163 220	69 324	403 699	270 000	888	28 491	74 323	2 779	1 067 079
Tilgang i året	37 659						9 169	3 364		50 192
Avgang pga aktivering							-37 659			-37 659
Anskaffelseskost 31.12.2023	92 015	163 220	69 324	403 699	270 000	888	0	77 687	2 779	1 079 612
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2023	-48 985	-157 519	-55 649	-319 366	-216 000	-888		-72 168	-1 887	-872 461
Årets avskrivning	-9 058	-2 851	-4 685	-81 767	-54 000			-1 807		-154 167
Årets nedskrivning										
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-58 043	-160 369	-60 334	-401 133	-270 000	-888	0	-73 974	-1 887	-1 026 628
Balanseført verdi pr. 31.12.2023	33 972	2 851	8 990	2 567	0	0	0	3 712	892	52 983
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år	3-5 år	5 år	5 år	3 år	3-7 år			
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær			

Forutsetninger om økonomisk levetid

Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forutsetninger om eiendelens økonomiske levetid.

Ingen nedskrivning i 2023.

Note 20

Skatt

NOK 1000	2023	2022 *
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	1 014 270	982 896
Permanente forskjeller	-1 503 217	-277 528
Brutto endring i midlertidige forskjeller	-48 878	285 839
Korrigerings tidligere år	23 945	-5 930
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	-513 880	985 277
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	-513 880	985 277
Implementeringseffekt IFRS 17 mot egenkapital	-353 090	
Feil avsatt tidligere år		-10 078
Konsernbidrag	1 049 515	-47 572
Betalbar skatt i balansen	45 636	231 907
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	45 636	246 319
Endring i utsatt skattefordel/skatt	148 393	-71 460
Korrigerings tidligere år	2 020	1 483
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	196 050	176 342
Sum skattekostnad	196 050	176 342
Midlertidige forskjeller pr. 31.12.		
Driftsmidler	-64 734	54 271
Pensjonsforpliktelser	-18 717	-17 065
Aksjer og verdipapirer	162 712	-45 982
Fordringer	-7 380	-42 158
Leieavtaler	-10 531	-10 814
Konto for utsatt inntektsføring	871 908	1 089 885
Andre tekniske avsetninger	-500 477	-644 234
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	432 781	383 903
Balansført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	108 195	95 976
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	-8 811	245 724
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-113 425	-69 382
Implementeringseffekt IFRS 9 mot egenkapital	47 901	
Beregnet skattekostnad	-74 336	176 342
Konsernbidrag	262 379	
Korrigerings tidligere år	8 006	
Sum skattekostnad	196 050	176 342

* Sammenligningstallene for 2022 er ikke omarbeidet. Implementeringseffekten av IFRS 17 på -353 mnok er ført direkte til egenkapitalen. Resultateffekten for 2022 av implementeringen utgjør -131 mnok.

Note 21

Salgskostnader

NOK 1000	2023	2022
Provisjoner eierbanker	1 191 338	1 241 808
Provisjoner øvrig	72 555	69 399
Sum	1 263 893	1 311 206

Note 22

Lønn og annen godtgjørelse

Fremtinds godtgjørelsesordning

Godtgjøringsordningen er et viktig strategisk virkemiddel og skal understøtte virksomhetens strategiske og økonomiske mål, herunder risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er stor og økende konkurranse om kompetanse og arbeidskraft innenfor mange områder av konsernets virksomhet. For å styrke konsernets konkurransekraft må godtgjørelsespolitikken bidra til å tiltrekke og beholde relevant og nødvendig kompetanse.

Konsernet ønsker en godtgjørelsesordning basert på langsiktige perspektiver slik at gode prestasjoner over tid (i henhold til fastsatte mål) gir en positiv lønnsutvikling. Medarbeidere som presterer godt kjennetegnes ved at de systematisk prioriterer aktiviteter som har strategisk forankring, leverer til avtalt tid og med god kvalitet, bidrar til godt samarbeid og verdiskapning på tvers av konsernet, oppnår resultater som gir forretningsmessig verdi og er opptatt av egen læring og utvikling, mens man etterlever Fremtinds verdier. Gjennom utviklings- og oppfølgingssamtaler skal ledere og medarbeidere ha dialog om forventningsavklaring og mål for å tilrettelegge for medarbeiderens utvikling og måloppnåelse – også som grunnlag for vurderinger knyttet til lønn og lønnsutvikling.

Vurderingene knyttet til lønnsnivå skal så langt det er hensiktsmessig baseres på objektive data og analyser som kan fremskaffes i offisielle data, bransjestatistikk og annen tilgjengelig informasjon som er relevant opp mot ulike områder av virksomheten og ulike stillingskategorier i tillegg til markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.

Noen av hovedprinsippene som ligger til grunn for konsernets godtgjørelsesordning er:

- Vår totale kompensasjon til medarbeidere skal bidra til at vi vurderes som konkurransedyktige i våre markedsområder, uten å være lønnsledende.
- Fastlønn skal være den viktigste komponenten i den totale kompensasjonen hos alle medarbeiderkategorier.
- Engangstillegg kan benyttes overfor enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere som over tid pålegges en ekstrabelastning eller som yter en ekstraordinær innsats knyttet til for eksempel gjennomføring av større prosjekter, eller har bidratt til resultater på et særskilt høyt nivå.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnsamtaler.

Pensjon

Medarbeidere i Fremtind har hybridpensjon med investeringsvalg. Medarbeidere med lønn over 12 G har i tillegg kollektiv livrente. For at kvinner skal kunne forvente samme

livsvarige årlige alderspensjon som menn, innbetales et likepensjonstillegg for kvinner som skal sikre dette.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret i forbindelse med styrets arbeid knyttet til godtgjørelsesordninger, etterfølgerplanlegging og HR rammeverk i Fremtind konsernet.

Godtgjørelsesutvalget skal;

- Innstille til styret i saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for Konsernsjef.
- Være styrets forberedende organ for prosess og omfang av etterfølgerplanlegging på konsernsjef-nivå.
- Være rådgiver for Konsernsjef vedrørende saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonsutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.
- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal inngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for utvikling av HR policy og rammeverk.

Godtgjørelsesutvalget består av minst tre styremedlemmer som alle er uavhengige av Selskapets ledelse. Minst ett av medlemmene skal være valgt representant for de ansatte. Styret oppnevner utvalgets leder. Utvalgsmedlemmene oppnevnes årlig for ett år av gangen.

Konsernsjefens godtgjørelse

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning, YTP-kompensasjon og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet.

Konsernsjefens lønn og betingelser innstilles av godtgjørelsesutvalget og besluttes av styret. Gjensidig oppsigelsesfrist for konsernsjef er 6 måneder. Selskapet kan når som helst kreve at konsernsjef skal fratre stillingen og arbeidsforholdet avsluttes mot betaling av etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder i 12 måneder i tillegg til lønn og tilleggsgoder i oppsigelsesperioden.

Selskapet er forpliktet til å betale konsernsjef en årlig førtidspensjon fra fylte 65 år til 70 år. Fra fylte 70 år gjelder ordinære kollektive alderspensjonsordninger. Førtidspensjonen skal utgjøre 70 % av konsernsjef sin siste ordinære årslønn før førtidspensjoningering. Rett til førtidspensjon er betinget av at konsernsjef er ansatt i selskapet ved fylte 62 år, og gir således ikke rett til delvis opptjening.

Konsernledelsens godtgjørelse

Konsernledelsens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning (for enkelte), YTP-kompensasjon (for enkelte), i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernledelsens lønn og betingelser besluttes av konsernsjef.

Gjennomsnittlig antall ansatte 2023 1019

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS			
Turid Grotmøll	6 349	417	2 314
Christian Parelius	3 174	206	489
Jon Holtan	4 420	164	682
Kari Halvorsen Holter	2 177	403	326
Nils Tore Nilsen	2 948	442	438
Nina Juel Arstal	3 907	221	667
Roar Skorge	3 764	363	621
Rune Hoff	2 640	266	371
Stine Ørbeck Falck	2 409	217	407
Monica Hvidsten	2 149	25	317
Sum 2023	33 936	2 726	6 632
Sum 2022	29 123	2 080	6 348

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret i Fremtind Forsikring AS		
Benedicte Schilbred Fasmer - styrets leder	323	6
Kjerstin E. Braathen - styrets nestleder	234	6
Richard Herman Heiberg - styremedlem (til 12.04.23), varamedlem (fra 14.04.23)	234	
Liv Bortne Ulriksen - varamedlem (til 12.04.23), styremedlem (fra 12.04.23)		
Jan-Frode Janson - styremedlem	234	59
Håkon E. Hansen - styremedlem	234	
Terje Olav Olsson - styremedlem	234	3
Kari Olrud Moen - styremedlem (til 01.03.23)	215	59
Line Merethe Hestvik - styremedlem (fra 01.03.23)	20	
Geir Hjelkerud - styremedlem/representant for de ansatte	234	6
Anne Marit Johansen Benjamin - observatør/representant for de ansatte	162	
Siv Schau - møtende varamedlem	162	
Arild Bjørn Hansen - varamedlem (til 12.04.23)		
Per Halvorsen - varamedlem (fra 12.04.23)		
Sigurd Aune - møtende varamedlem		
Ingjerd Blekeli Spiten - møtende varamedlem	162	
Henrik Bay Rian - varamedlem		10
Kathe Anita Bjørge - varamedlem/representant for de ansatte		
Oddveig Sørberget - varamedlem (til 12.04.23)		10
Sum utbetalt i 2023	2 447	157
Sum utbetalt i 2022	2 276	328

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

	2023	2022
Honorar til revisor		
- ordinær revisjon	5 482	2 605
- andre attestasjonstjenester		104
- andre tjenester	364	2 317

Beløpene er inkludert mva

Note 23

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Forsikring er eid 65% av Sparebank 1 Gruppen AS og 35% av DNB Bank ASA.

Fremtind Forsikring består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS.

Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, foretak innenfor SpareBank 1 alliansen og DNB konsernet, samt felleskontrollert foretak.

NOK 1000	2023	2022
Inntekter i resultatregnskapet		
Datterselskap	-1 365 192	-716 049 *
Andre nærstående parter	-26 666	-23 881
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap	10 558	11 328
Datterselskap	20 335	19 052
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	1 394 229	1 425 181 *
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	-588 001	-806 814
Datterselskap	2 025 556	1 339 627 *
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	-342 546	-374 908 *
Leieavtaler		
Datterselskap	65 997	64 235 *

* Korreksjon av 2022

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom i Fremtind Forsikring AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for datterselskaper er transaksjoner fakturert basert på tjenesteaftaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

Balanseposter knyttet til nærstående parter relaterer seg til utbytte/konsernbidrag, distribusjonskostnader, ansvarlig lån samt fordringer og kortsiktig gjeld relatert til kjøp og salg av tjenester. Fordringene er usikret. Både fordringer og kortsiktig gjeld er ikke rentebærende.

Note 24

Avsetninger og annen kortsiktig gjeld

NOK 1000	2023	2022
RTV avgift	31 666	29 887
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	427 343	418 690
Forpliktelser Kapitalforvaltning	76 831	6 179
Forpliktelser Konsern	727 189	976 473
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	114 775	80 173
Øvrige forpliktelser	370 682	276 631
Sum annen kortsiktig gjeld	1 748 484	1 788 034

Annen kortsiktig gjeld fordelt på forfall

NOK 1000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Annen kortsiktig gjeld	1 047 265	699 549	1 670			1 748 484
Sum annen kortsiktig gjeld	1 047 265	699 549	1 670			1 748 484

Note 25

Andre eiendeler

NOK 1000	2023	2022
Depositum SOS	30 760	13 800
Regresser, ikke innbetalt	27 852	17 846
Fordringer Fremtind LIV	29 263	25 352
Fordringer Konsern	37 089	
Øvrige fordringer	-13 521	-32 348
Sum andre eiendeler	111 443	24 650

Note 26

Ansvarlig lånekapital

Selskapets ansvarlige lån på 250 millioner kroner er tatt opp med nærstående selskap, etter eierandel. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

NOK 1000	Lånebeløp	Rente 2023	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2023	250 000	12 891	NIBOR + 1,65%	8.9.2051

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS ansvarlige lån på til sammen 550 mnok.

Dette lånet er klassifisert under balanselinje "Investeringer i datterforetak, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak" i Fremtind Forsikring AS og eliminert i konsernregnskapet.

Note 27

Egenkapital

Aksjekapitalen betstår av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-.
Aksjene gir lik stemmerett.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av aksjene og DNB Bank ASA eier 35 %.

Selskapets totale egenkapital utgjør 7 728,8 millioner kroner og fordeler seg slik:

NOK 1000	31.12.2023
Aksjekapital	2 447
Overkursfond	4 318 288
Innskutt egenkapital	449 923
Sum innskutt egenkapital	4 770 659
Opptjent egenkapital	2 958 143
Sum total egenkapital	7 728 802

Note 28

Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9

Fremtind har innført IFRS 17 retrospektivt, og benytter modifisert overgangsmetode da Fremtinds datagrunnlag for å anvende full retrospektiv metode ikke var tilstrekkelig for alle grupper av kontrakter. Disse modifikasjonene er utløpt per 31.12.2022 slik at det ikke gjenstår ytterligere periodiseringer på implementeringstidspunktet. Siden alle Fremtinds kontrakter blir regnskapsført etter premieallokeringsmetoden, er grupper av aktive kontrakter på overgangstidspunkt (1.1.2022) innregnet ved å gjøre en full retrospektiv beregning av tallene per 1.1.2023, som dekker alle avtaler inngått i 2022.

NOK mill	1.1.2023	Endring	31.12.2022
Eiendeler			
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	8 401	-192	8 593
-herav amorisert kost			2 343
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	160	6	154
- herav gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			154
Andre eiendeler	25	-127	152
Øvrige eiendeler	8 203		8 203
Fordringer i forbindelse med direkte forretning		-3 516	3 516
Sum eiendeler	16 789	-3 829	20 618
Forpliktelser og egenkapital			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	6 821	-3 263	10 084
Annen kortsiktig gjeld	1 732	134	1 598
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	13		13
Øvrige forpliktelser	789		789
Gjeld til forsikringstakere		-152	152
Gjeld til gjenforsikringsforetak		-3	3
Forpliktelse med utsatt skatt	-40	-136	96
Egenkapital	7 475	-409	7 883
Sum forpliktelser og egenkapital	16 789	-3 829	20 618

Note 29

Hendelser etter balansedagen

I desember 2023 signerte eierne av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS; SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, en intensjonsavtale om å slå sammen forsikringsvirksomhetene. I januar 2024 ble transaksjonsavtalen signert. Transaksjonen vil bestå i at de tre eierne overfører sine aksjer i Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS til et felleseid holdingselskap. De to forsikringselskapene vil deretter fusjoneres. Transaksjonen er betinget av godkjenning fra myndighetene. Det forventes at transaksjonen tidligst vil kunne gjennomføres sommeren 2024.

Bytteforholdet er fastsatt etter forhandlinger mellom partene hvor det sammenslåtte selskapet verdsettes til 33,7 mrd. kroner. Partene har blitt enige om et bytteforhold på 79,14 % til Fremtind Forsikring AS og 20,86 % til Eika Forsikring AS. Etter gjennomføringen av transaksjonen, herunder en aksjetransaksjon mellom DNB Bank ASA og Eika Gruppen AS, vil holdingselskapet eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Holdingselskapet vil være et datterselskap i SpareBank 1 Gruppen.

5.3 Revisors beretning



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
P.O. Box 7000 Majorstuen
N-0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Fremtind Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fremtind Forsikring AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Fremtind Forsikring AS sammenhengende i 10 år fra valget på generalforsamlingen i april 2014 for regnskapsåret 2014.



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Tapskomponent i konsern- og selskapsregnskapet:

Det henvises til konsernregnskapets note 1 Regnskapsprinsipper, avsnittet IFRS 17 forsikringskontrakter og Tapskontrakter, note 3 Forsikringsrisiko, note 8 Forpliktelse ved forsikringskontrakter, note 9 Utvikling i forpliktelse ved forsikringskontrakter og note 30 Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9.

Det henvises til selskapsregnskapets note 1 Regnskapsprinsipper, avsnittet IFRS 17 forsikringskontrakter og Tapskontrakter, note 3 Forsikringsrisiko, note 7 Forpliktelse ved forsikringskontrakter, note 8 Utvikling i forpliktelse ved forsikringskontrakter, og note 28 Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Konsernet og selskapet har implementert ny regnskapsstandard for forsikringskontrakter IFRS 17 med virkning fra regnskapsåret 2023.</p> <p>IFRS 17 introduserer tapskomponent som en ny komponent i målingen av forsikringsforpliktelsene.</p> <p>Fastsettelse av tapskomponenten er et estimat som innebærer kompleksitet og usikkerhet, samt stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> Valg av metode og modeller som benyttes i beregningene; Forutsetninger som legges til grunn ved estimering av fremtidige kontantstrømmer, diskonteringsssats og risikjustering; Data som brukes som input ved estimering av fremtidige kontantstrømmer, diskonteringsssats og risikjustering. <p>Grunnet høy grad av usikkerhet og skjønnsmessige vurderinger anser vi tapskomponenten for å være et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Vi har opparbeidet oss en forståelse av hvordan ledelsen beregner tapskomponenten.</p> <p>Vi har gjennomgått og vurdert om ledelsens metode for implementering av IFRS 17 og implementeringseffekter er i tråd med IFRS 17.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av og utfordre ledelsens estimat har vi:</p> <ul style="list-style-type: none"> Med bistand fra våre aktuar-spesialister, vurdert om metodene, forutsetningene og dataene som er brukt i beregningen av fremtidige kontantstrømmer, diskonteringskurve og risikjustering er hensiktsmessige og i samsvar med IFRS 17; Med bistand fra våre IT-spesialister, vurdert og testet fullstendighet, nøyaktighet og relevans av data som inngår i beregningen; Utført sensitivitetsanalyser for utvalgte forutsetninger som inngår i beregningen av fremtidige kontantstrømmer og beregningen av diskonteringsssats; Testet den matematiske nøyaktigheten av metodene som er anvendt, og foretatt egne beregninger av tapskomponenten; Kontrollert selskapets metode for beregning av rentekurve som ligger til grunn for fastsettelse av diskonteringsssatsen; og Vurdert om noteopplysningene er i samsvar med IFRS 17 og kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.



2. Nåverdien av forpliktelsen for inntrufne krav i konsern- og selskapsregnskapet:

Det henvises til konsernregnskapets note 1 Regnskapsprinsipper, avsnittet IFRS 17 forsikringskontrakter og Tapskontrakter, note 3 Forsikringsrisiko, note 4 Finansiell risiko, note 8 Forpliktelser ved forsikringskontrakter, note 9 Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter og note 30 Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9.

Det henvises til selskapsregnskapets note 1 Regnskapsprinsipper, avsnittet IFRS 17 forsikringskontrakter og Tapskontrakter, note 3 Forsikringsrisiko, note 4 Finansiell risiko, note 7 Forpliktelser ved forsikringskontrakter, note 8 Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter, og note 28 Overgangseffekter 01.01.2023 ved implementering av IFRS 17 og IFRS 9.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Konsernet og selskapet har implementert ny regnskapsstandard for forsikringskontrakter, IFRS 17, med virkning fra regnskapsåret 2023. IFRS 17 endrer måten forsikringsforpliktelsene måles på.</p> <p>Nåverdien av forpliktelsen for inntrufne krav inneholder høy grad av kompleksitet og estimeringsusikkerhet. I tillegg legges ledelsens skjønnsmessige vurderinger til grunn i valg og anvendelse av</p> <ul style="list-style-type: none"> • Metoder og modeller som er benyttet; • Forutsetningene som er lagt til grunn ved fastsettelse av forventede fremtidige erstatningskostnader, diskonteringssats og risikojustering; • Data som brukes ved estimering av fremtidige erstatningskostnader, diskonteringssats og risikojustering. <p>Med bakgrunn overnevnte forhold anser vi forpliktelsen for inntrufne krav for å være et sentralt forhold i revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan selskapet fastsetter forpliktelsen for inntrufne krav.</p> <p>Vi har gjennomgått og vurdert om ledelsens metode for implementering av IFRS 17 og implementeringseffekter er i tråd med IFRS 17.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av og utfordre ledelsens estimat har vi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdert metodene, forutsetningene og dataene selskapet bruker for å estimere fremtidige erstatningskostnader, diskonteringskurve og risikojustering. Vi har vurdert om disse er hensiktsmessige og i tråd med gjeldende bransjestandard og IFRS 17; • Vurdert og testet om data som er benyttet er fullstendige, nøyaktige og relevante. Testet den matematiske nøyaktigheten av metodene og utført egne beregninger av nåverdien for inntrufne krav; • Kontrollert selskapets metode for beregning av rentekurven som benyttes for fastsettelse av diskonteringssatsen; • Med bistand fra våre aktuar-spesialister, kontrollert den matematiske nøyaktigheten av modellene, samt for et utvalg IFRS 17 grupper, utarbeidet egne estimater på forventede fremtidige erstatningskostnader for skader som er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort; • Utført retrospektive analyser på tidligere års avsetninger for å evaluere modellens prediksjonsevne; og • Vurdert om noteopplysningene er i samsvar med IFRS 17 og kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.



3. Verdsettelse av investerings- og eierbenyttet eiendommer i konsernregnskapet

Det vises til konsernregnskapet note 1 Regnskapsprinsipper under overskriften investeringseiendommer og under overskriften Bruk av estimater - investeringseiendommer, note 17 Investeringseiendommer og note 18 Eierbenyttet eiendom.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Investerings- og eierbenyttet eiendommer måles i konsernregnskapet til virkelig verdi og er klassifisert på nivå 3 i virkelig verdi hierarkiet i henhold til IFRS 13.</p> <p>Selskapet anvender en intern verdsettelsesmodell (nåverdimetode) som grunnlag for bokførte verdier.</p> <p>Viktige forutsetninger for verdien av individuelle eiendommer er først og fremst forventede fremtidige kontantstrømmer og diskonteringsrente. Små justeringer av forutsetningene kan ha betydelig innvirkning på estimatene.</p> <p>Som del av selskapets vurderingsprosess innhenter ledelsen, for et utvalg av eiendommer, eksterne verdsettelse. Utvalget eiendommer roteres på halvårlig basis. Formålet med å innhente de eksterne verdsettelsene er å kalibrere og kvalitetssikre sentrale forutsetninger / inputfaktorer og verdier i den intern modellen mot eksterne verdsettelse.</p> <p>Grunnet de skjønsmessige vurderingene og sensitiviteten i estimatene er verdsettelsen av investerings- og eierbenyttet eiendommer i konsernregnskapet ansett å være et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har opparbeidet oss en forståelse av ledelsens verdsettelsesmodell, forutsetninger som legges til grunn i modellen og prosessen for innsamling og kvalitetssikring av data herunder informasjonen om leieforhold, arealer, eier og leietakertilpasningskostnader.</p> <p>Vi har testet design og implementering av utvalgte kontroller ved vurdering og valg av sentrale forutsetninger herunder markedsrente og risikopåslag.</p> <p>Vi har vurdert selskapets verdifastsettelse for et utvalg eiendommer, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> kontroll av leiebeløp, -areal og -periode mot reelle leiekontrakter vurdere markedsleiepris ved avslutning av leiekontrakter kontroll av kostnadsprognoser mot historiske bokførte kostnader i de respektive eiendomsselskapene kontroll av fastsettelse av vekstrate og ledighet kontroll av matematiske nøyaktighet av selskapets beregninger av nåverdi og terminalverdi <p>Vi har videre utfordret ledelsen på fastsettelse av diskonteringsrente, herunder eiendomsspesifikk risikopåslag:</p> <ul style="list-style-type: none"> diskutert nivået av risikopåslaget med eksterne verdsettere som selskapet engasjerte kalibrert de spesifikke risikopåslag for utvalget av eiendommer mot markedets yieldstatistikk, de øvrige eiendommers beliggenhet, kvalitet, leietakersituasjon og mot risikopåslag i de eksterne verdsettelsene <p>Selskapet har innhentet verdsettelse fra én ekstern verdsetter for et utvalg av eiendommer. Vi har for alle disse eiendommene sammenlignet verdier samt forutsetninger og data lagt til grunn i den interne verdsettelsesmodellen mot verdiene, forutsetninger og data i de eksterne verdsettelsene.</p> <p>Vi har påsett at noteopplysninger er i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak og at informasjonen er konsistent med de bokførte verdiene.</p>



Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi



i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 25. mars 2024

KPMG AS

Anders Sjöström
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Nils Anders Sjöström

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: UN:NO-9578-5999-4-1408857

IP: 77.16.xxx.xxx

2024-03-25 19:21:41 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: YE4EQ-WX00E-EEXSU-0Y2J6-40AOU-FTLKL

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

