



Delårsrapport 2. kvartal 2023

SpareBank 1 Forsikring AS

SpareBank 1 Forsikring AS

Beretning per 2. kvartal 2023

SpareBank 1 Forsikring AS fikk et totalresultat på minus 11 mill. kroner etter skatt i andre kvartal 2023, en forbedring på 7 mill. kroner fra tilsvarende periode i 2022. Forfalte bruttopremier økte med 11,9 % i forhold til samme tid i fjor.

Hovedtall fra regnskapet

Resultat

Selskapets resultat før skatt ble 75 mill. kroner per andre kvartal 2023, mot minus 27 mill. kroner per andre kvartal 2022. Resultatet etter skatt ble 57 mill. kroner, mot minus 15 mill. kroner forrige år. Resultatforbedringen skyldes i stor grad bedre avkastning på finansielle eiendeler.

Premieinntekter og erstatninger

Brutto premieinntekter eksklusive tilflyttet kapital ble 3.845 mill. kroner per andre kvartal 2023, mot 3.436 mill. kroner per andre kvartal forrige år. Dette tilsvarte en økning på 11,9 %.

Brutto utbetalte erstatninger ble 898 mill. kroner etter andre kvartal 2023, en reduksjon på 4 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Overføring av premiereserve fra andre selskaper utgjorde 2.402 mill. kroner ved utgangen av andre kvartal 2023, mot 2.607 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor. Overføring av forsikringsfond til andre selskaper utgjorde 2.872 mill. kroner, mot 3.086 mill. kroner forrige år..

Fordeling av premieinntekter:

Beløp i mill. kroner	30.06.2023	30.06.2022
Tradisjonell forsikring:		
Individuelle pensjonsforsikringer	2	5
Individuelle kapitalforsikringer	2	3
Kollektive rente- og pensjonsforsikringer	549	430
Forsikring med investeringsvalg:		
Individuelle pensjonsforsikringer	158	157
Individuelle kapitalforsikringer	337	335
Kollektive rente- og pensjonsforsikringer	2.796	2.507
Sum brutto forfalte premieinntekter	3.845	3.436
Overførte premiereserver	2.402	2.607
Avgitt gjenforsikringspremie	-3	-3
Premieinntekter for egen regning	6.244	6.040

Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital økte med 7.308 mill. kroner siden årets begynnelse, og utgjorde 92.390 mill. kroner per 30. juni 2023. Dette tilsvarte en økning på 8,6 % fra årsskiftet.

Finansielle eiendeler

SpareBank 1 Forsikring AS plasserer forvaltningskapitalen i aksjefond, obligasjons- og pengemarkedsfond, rentebærende papirer og eiendommer. Selskapet benytter i begrenset grad andre finansielle instrumenter. De finansielle eiendelene er delt inn i fem porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje. Forvaltningen av kundemidlene knyttet til individuelle spareforsikringer solgt før 1. januar 2008 forvaltes i en adskilt

kollektivportefølje. Fripolisene forvaltes også i en adskilt kollektivportefølje sammen med kundemidlene tilhørende ytelsespensjon. I den ordinære kollektivporteføljen forvaltes midlene til øvrige produkter med kontraktsfastsatte forpliktelser. Den femte porteføljen består av eiendelene knyttet til livsforsikring med investeringsvalg. En betydelig andel av plasseringene i kollektivporteføljene er i eiendom og obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet. I kollektivporteføljene samlet har selskapet en aksjeandel på 15,4 %. Styring av forvaltningskapitalen skjer gjennom en modell der selskapets finansielle eksponering vurderes samlet.

Fordelingen av finansielle eiendeler mellom aktivaklasser i kollektivporteføljene og selskapsporteføljen per 30.06.23:

Prosent fordeling Finanseielle eiendeler	Ordinær bestand	individual bestand	og ytelses- pensjon	Selskaps- portefølje
Obligasjoner til amortisert kost	39,0	46,8	45,5	22,6
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	24,6	12,9	15,0	44,0
Eiendom	22,2	23,3	22,9	24,0
Aksjer og andeler	14,2	16,1	16,0	0,0
Andre eiendeler	-0,0	0,8	0,6	9,4
Sum eiendeler	100,0	100,0	100,0	100,0

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av kontoreiendommer konsentrert til sentrale deler av Oslo. Verdien av eiendomsinvesteringene i kollektivporteføljene og investeringsvalgporteføljen ble i andre kvartal 2023 verdiregulert med minus 315 mill. kroner, noe som tilsvarte 4,4 % av bokførte verdier. Verdiregulering av eiendomsinvesteringene i selskapsporteføljen utgjorde minus 5,1 mill. kroner i andre kvartal 2023.

Avkastningen i selskapsporteføljen var 1,1 % per 30. juni 2023, mens verdijustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, gammel individualbestand og for fripoliser og ytelsespensjon var henholdsvis 0,6 %, 0,9 % og 0,8 %. Bokført avkastning i disse porteføljene ble henholdsvis 0,1 %, 3,2 % og 1,1 %.

Kursreguleringsfondet i kollektivporteføljene utgjorde 2.406 mill. kroner ved utgangen av andre kvartal 2023, mot 2.099 mill. kroner ved utgangen av 2022. Av fondet per 30. juni tilhørte 529 mill. kroner den ordinære kollektivporteføljen, 339 mill. kroner tilhørte porteføljen til gamle individuelle spareforsikringer og 1.538 mill. kroner tilhørte porteføljen til fripoliser og ytelsespensjon.

Eiendeler og avkastning i livsforsikring med investeringsvalg

Netto finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 62.306 mill. kroner per 30. juni 2023. Midlene fordelte seg med 65,6 % i aksjefond, 26,6 % i obligasjonsfond, 1,4 % i eiendom og 6,2 % i pengemarkedsfond.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. For profiler som er aktivt forvaltet hadde «Aktiv Aksjer» en avkastning ved utgangen av 2. kvartal 2023 på 13,1 %. Profilene «Aktiv Offensiv 75», «Aktiv Moderat 50» og «Aktiv Forsiktig 25» ga avkastning på henholdsvis 9,9 %, 6,8 % og 3,7 %. «Aktiv Renter» ga 0,6 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad. Selskapet tilbyr også indeksforvaltning og svanemerket forvaltning. Kapitalen med indeksforvaltning utgjorde 4,7 mrd. kroner ved utgangen av andre kvartal 2023. Kapital med svanemerket forvaltning utgjorde 2,2 mrd. kroner.

Forsikringsmessige avsetninger

De samlede forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med kontraktsfastsatte forpliktelser var 23.126 mill. kroner ved utgangen av andre kvartal 2023, mot 22.576 mill. kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 2,4 %.

De forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med særskilt investeringsportefølje utgjorde 62.504 mill. kroner per 30. juni 2023, mot 55.380 mill. kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 12,9 %.

Driftskostnader

De forsikringsrelaterte driftskostnadene utgjorde 417 mill. kroner etter andre kvartal 2023, en økning på 47 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt forrige år.

Personalkostnadene økte med 7 mill. kroner. Salgskostnader utgjorde 105 mill. kroner, en økning på 6 mill. kroner fra året før. Forvaltningskostnader knyttet til finansielle eiendeler ble 80 mill. kroner, en økning på 21 mill. kroner. Avskrivningskostnadene utgjorde 9 mill. kroner hittil i år.

Salgsutvikling

Salget i bedriftsmarkedet ble redusert med 25 % sammenlignet med tilsvarende periode i 2022, samlet for innskuddspensjon og hybridpensjon. Nedgangen skyldes primært en svært sterk start på salgsåret 2022.

Selskapets salgsvolumer for spareprodukter i personmarkedet var 10 % høyere enn etter andre kvartal forrige år. Økt digitalt salg gjennom bankenes digitale flater er hovedårsaken til salgsveksten.

Skattemessige forhold

Selskapet fikk en skattekostnad i løpet av årets første halvår på 18 mill. kroner. Hovedårsaken til avvik i selskapets skatteprosent sammenlignet med en normalskattesats for finansforetak på 25 % var beregnet effekt av fritaksmetoden for aksjerelaterte investeringer i selskapsporteføljen.

Resultatanalyse

Hittil i år:

Beløp i mill. kroner	Per	Per
	30.06.2023	30.06.2022
Risikoresultat	39	84
Administrasjonsresultat	-62	-66
Avkastningsresultat	10	134
Vederlag for rentegaranti	26	24
Resultat til fordeling	12	175

Risikoresultatet utgjorde 39 mill. kroner per utgangen av andre kvartal 2023, mot 84 mill. kroner forrige år. Resultatnedgangen er i hovedsak knyttet til uførepensjon og innskuddsfritak samt fripoliser.

Administrasjonsresultatet ble minus 62 mill. kroner, en forbedring på 4 mill. kroner fra tilsvarende periode i 2022. Gebyrinntektene økte sammenlignet med fjoråret, primært grunnet bestandsvekst for produkter med investeringsvalg.

Avkastningsresultatet (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) ble 10 mill. kroner, mot 134 mill. kroner året før. Pliktige renter utgjorde 228,1 mill. kroner, en reduksjon på 15,8 mill. kroner fra forrige år. Vederlaget for rentegarantien utgjorde 25,6 mill. kroner, mot 24,0 mill. kroner året før.

Kvartalet isolert:

Beløp i mill. kroner	2.kvartal	2.kvartal
	2023	2022
Risikoresultat	10	26
Administrasjonsresultat	-31	-34
Avkastningsresultat	-71	-74
Vederlag for rentegaranti	12	13
Resultat til fordeling	-80	-69

Risikoresultatet utgjorde 10 mill. kroner i andre kvartal 2023, mot 26 mill. kroner for tilsvarende periode forrige år.

Administrasjonsresultatet ble minus 31 mill. kroner i kvartalet isolert, en forbedring på 3 mill. kroner fra tilsvarende periode i fjor.

Avkastningsresultatet (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) ble minus 71 mill. kroner i andre kvartal isolert. Garantert avkastning utgjorde 108 mill. kroner i kvartalet isolert.

Organisatoriske forhold

SpareBank 1 Forsikring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS.

Selskapet kjøper støttetjenester innen områdene juridisk og personal fra SpareBank 1 Gruppen AS. Kommunikasjon og støttetjenester innen IT-området blir kjøpt fra SpareBank 1 Utvikling DA.

Kapitalforhold og soliditet

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot kravene i Solvens II-regelverket. SpareBank 1 Forsikring AS benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsverdien av forpliktelsene fases gradvis inn over en periode på 16 år fra 2016. Solvensmarginen både med og uten bruk av overgangsregel ble 171 % per 30. juni 2023. Solvensmarginen per 31. desember 2022 var 157 % både med og uten bruk av overgangsregel.

Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikoevne.

Fremtidsutsikter

SpareBank 1 har en langsiktig strategisk satsing på pensjon i bedriftsmarkedet, som har bidratt til markedets mest tilfredse tjenestepensjonskunder fem år på rad, og den sterkeste veksten i markedsandel de siste fem år og siste 10 år (Kilde: Aalunds BedriftspensjonsBarometer og Finans Norges markedsstatistikk). I 2023 har også EPSI, som måler de yrkesaktives opplevelse av sin tjenestepensjonsleverandør, kåret SpareBank 1 til beste leverandør både innen tilfredshet, image som pensjonsleverandør og lojalitet.

SpareBank 1 Forsikring AS forventer at selskapets tilbud til en stadig voksende portefølje av bedriftskunder om å ta i bruk a-meldingen som ajourholdsløsning for deres tjenestepensjoner, vil være et godt bidrag til høy kundetilfredshet også i tiden fremover. Selskapets sterke vekst i antall avtaler og medlemmer i 2022 har fortsatt i et roligere tempo så langt i år, og selskapets markedsandel ble 13 % ved utløpet av 1. kvartal 2023. Distribusjon gjennom SpareBank 1-bankene, som stadig øker i antall, gjør at selskapet forventer videre markedsandelsvekst i tjenestepensjonsmarkedet.

I tillegg til godt salg av tjenestepensjon, hadde selskapet en rekordlav avgang på 1,9 % til andre pensjonsleverandører gjennom fjoråret. Distribusjon gjennom SpareBank 1-bankene og god oppmerksomhet fra forsikringsmeglere gjør at selskapet forventer fortsatt vekst i tjenestepensjonsmarkedet. Forsikringsmeglerne kåret selskapet til beste leverandør i to av tre kategorier under meglerforeningens kvalitetsundersøkelse for 2022.

SpareBank 1 Forsikring AS er markedsleder målt i antall avtaler innenfor selvvalgt egen pensjonskonto (EPK) med over 20 % av antall avtaler, omtrent likt fordelt på produktene LOfavør EPK og SpareBank 1 EPK. Bak hver selvvalgt avtale har selskapet noe lavere kapital enn gjennomsnittet i markedet, noe som gjør SpareBank 1 Forsikring AS til fjerde største leverandør målt i kapital til forvaltning i selvvalgt egen pensjonskonto.

Fokus på å bygge markedsledende digitale løsninger innen sparemarkedet bidrar til fortsatt vekst innen privat pensjonsforsikring. Med en markedsandel på 36,7 % forsterker SpareBank 1 Forsikring AS sin posisjon som markedsleder innen individuell pensjonssparing (IPS) 1. kvartal i år. Selskapet er på tredje plass innen individuell kapitalforsikring med en markedsandel på 6,2 %. Samarbeidet med LO om å tilby et helhetlig pensjonstilbud innenfor fordelskonseptet LOfavør, forventes å gi et bidrag til videre vekst i årene som kommer.

Selskapet har igangsatt en rekke initiativer for forenkling og sanering av eldre produktporteføljer. Tiltakene vil bidra til å redusere kompleksitet og operasjonell risiko i virksomheten. For å ivareta kundens behov for digital kommunikasjon har selskapet påstartet et strukturert arbeid for innhenting av digital kontaktinformasjon.

Styret har satt et langsiktig mål for egenkapitalavkastningen som ligger over det som er oppnådd hittil i år. Det er spesielt administrasjonsresultatet for produkter i salg som er svakere enn målsatt. Styret har en forventning om at planer og tiltak for lønnsomhetsforbedrende tiltak vil bringe egenkapitalavkastningen på målsatt nivå.

Regler om et sammenslått og kundefordelt bufferfond innføres for private garanterte pensjonsprodukter med virkning fra 1. januar 2024. Bufferfondet vil erstatte dagens tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond, og vil kunne dekke negativ avkastning. Regelendringen kan legge til rette for bedre konkurranse i markedet for slike pensjonsprodukter og bidra til høyere forventet avkastning ved at det gir leverandørene bedre rom for risikotaking i forvaltningen. Selskapet arbeider med å kartlegge konsekvenser av lovendringen.

Renteuro og usikkerhet rundt vekst og inflasjon har preget finansmarkedene i 2023. Den høye prisveksten har satt press på sentralbankenes pengepolitikk. Til tross for at rentenivået er på det høyeste nivået siden 2008, er det ventet at styringsrenten vil settes ytterligere opp frem mot våren 2024. Samtidig har lange renter fortsatt å stige. Et høyere rentenivå er positivt for selskapet og kundene ved at nye investeringer gjøres på stadig høyere avkastning. Selskapet følger en relativt stabil kapitalforvaltningsstrategi i kollektivporteføljene, hvor målet er å oppnå langsiktige risikopremier fra finansmarkedene. Et høyere rentenivå og tilfredsstillende kundebuffer bidrar positivt til selskapets soliditet og evne til å oppnå resultater i tiden fremover.

Oslo, 8. august 2023

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

Mill. kroner	Pr. 30.06.2023	Pr. 30.06.2022	Pr. 31.12.2022
1.1	3.845	3.436	7.101
1.2	-3	-3	-6
1.3	2.402	2.607	4.650
1	6.244	6.040	11.745
2.1	-166	221	-50
2.2	208	174	377
2.4	307	-929	-637
2.5	199	-17	-230
SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I			
2	548	-551	-540
3.1	-26	35	-8
3.2	107	61	201
3.4	5.013	-6.266	-4.956
3.5	-158	-181	-150
SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I			
3	4.936	-6.351	-4.913
4	171	163	332
5.1.1	-898	-902	-1.776
5.1.2	0	0	0
5.1	-898	-902	-1.776
5.2	-2.872	-3.086	-5.698
5	-3.770	-3.988	-7.474
6.1.1	-116	80	190
6.1.2	-1	1	5
6.1	-117	81	195
6.2	37	38	395
6.3	-307	929	637
6.4	-2	-3	-5
6.6	0	2	3
RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
6	-389	1.047	1.225
7.1	-7.277	4.132	509
7.3	-33	48	34
7.4	0	0	0
RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
7	-7.310	4.180	543
8.1	3	-94	-4
8.2	-12	-19	-55
SUM MIDLER TILORDNET FORSIKRINGSKONTRAKTENE -			
8	-10	-113	-59
9.1	-79	-59	-155
9.2	-105	-99	-201
9.4	-232	-212	-438
9.5	0	0	0
9	-416	-370	-794
10	-2	0	-3
11	2	57	62
12.1	23	-2	24
12.2	63	43	102
12.4	-14	-124	-115
12.5	-5	-2	-8
SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I			
12	67	-85	3
13	10	3	8
14.1	-2	-1	-3
14.2	-2	-1	-2
FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER KNYTTET TIL			
14	-4	-2	-5
15	73	-84	6
16	75	-27	68
17	-18	12	-15
18	57	-15	53
19.2.1	0	0	0
19	0	0	0
20	57	-15	53

BALANSE – EIENDELER

Mill. kroner	Pr. 30.06.2023	Pr. 30.06.2022	Pr. 31.12.2022
1.2 Andre immaterielle eiendeler	73	72	73
1 SUM IMMATERIELLE EIENDELER	73	72	73
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	1.308	1.285	1.310
2.2.2 Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)	55	20	25
2.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1.363	1.305	1.335
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	38	28	28
2.3.2 Utlån og fordringer	1.242	1.169	1.206
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	1.280	1.197	1.234
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1	2
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	2.471	2.718	2.995
2.4.3 Utlån og fordringer	296	788	78
2.4.4 Finansielle derivater	4	2	-1
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	279	516	368
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3.052	4.025	3.442
2 SUM INVESTERINGER	5.695	6.527	6.011
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	93	53	69
3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	2	2	1
3.3 Andre fordringer	253	4	48
3 SUM FORDRINGER	348	59	118
4.1 Anlegg og utstyr	37	50	43
4.2 Kasse, bank	447	422	566
4.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art	4	3	3
4 SUM ANDRE EIENDELER	488	475	612
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6	0	0
SUM FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER	6	0	0
5 IKKE MOTTATTE INNTEKTER	6	0	0
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	6.610	7.133	6.814
6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	5.015	5.661	5.386
6.2.2 Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)	298	321	289
6.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5.313	5.982	5.675
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	576	217	515
6.3.2 Utlån og fordringer	9.592	8.175	9.115
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	10.168	8.392	9.630
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3.668	3.327	3.283
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	4.211	5.306	4.169
6.4.3 Utlån og fordringer	-23	-24	-75
6.4.4 Finansielle derivater	0	34	92
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	126	223	91
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	7.982	8.866	7.560
6 SUM INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	23.463	23.240	22.865
GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSE			
7 i KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	11	8	12
8.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	798	901	857
8.2.2 Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)	47	51	46
8.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	845	952	903
8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	40.853	33.879	35.112
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	20.410	17.564	18.729
8.4.3 Utlån og fordringer	79	75	74
8.4.4 Finansielle derivater	0	0	345
8.4.5 Andre finansielle eiendeler	119	187	228
8.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	61.461	51.705	54.488
8 SUM INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	62.306	52.657	55.391
SUM EIENDELER	92.390	83.038	85.082

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Mill. kroner	Pr. 30.06.2023	Pr. 30.06.2022	Pr. 31.12.2022
10.1 Selskapskapital	1	2	1
10.2 Overkurs	482	481	482
10.4 Annen innskutt egenkapital	4.490	4.490	4.490
10 SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	4.973	4.973	4.973
11.1.3 Risikoutjevningfond	266	241	265
11.1 Sum Fond	266	241	265
11.2 Annen opptjent egenkapital	777	708	721
11 SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	1.043	949	986
12.3 Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
12 SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	0	0	0
13.1 Premiereserve	19.345	18.923	19.043
13.2 Tilleggsavsetninger	1.024	1.414	1.060
13.3 Kursreguleringsfond	2.406	1.808	2.099
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	343	433	374
Ufordelte overskuddsmidler	8	106	0
SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
13 KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	23.126	22.684	22.576
14.1 Pensjonskapital mv.	61.849	51.224	54.728
14.2 Tilleggsavsetninger	0	0	0
14.3 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	655	618	652
SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
14 SÆRSKILT INVESTERINGSFORPLIKTELSE	62.504	51.842	55.380
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	1	227	104
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	248	318	230
15.2 Forpliktelser ved skatt	249	545	334
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	37	49	43
15 SUM AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE	286	594	377
16 PREMIEDEPOT FRA GJENFORSIKRINGSFORETAK	11	8	12
17.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	141	265	380
17.2 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	5	3	0
17.4 Finansielle derivater	127	1.049	36
17.5 Andre forpliktelser	138	637	333
17 SUM FORPLIKTELSE	411	1.954	749
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	36	34	29
SUM PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE,			
18 IKKE OPPTJENTE INNTEKTER	36	34	29
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	92.390	83.038	85.082

KONTANTSTRØM

Mill. kroner	30.06.2023	30.06.2022
Netto kontantstrøm i fra operasjonelle aktiviteter	7.592	-2.712
Netto kontantstrøm i fra investeringsaktiviteter	-7.710	2.469
Netto kontantstrøm i fra finansieringsaktiviteten	-2	0
Netto kontantstrøm for perioden	-120	-243
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	566	665
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	446	422

EGENKAPITAL

Mill. kroner	Innskutt egenkapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevningss-fond	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	1	482	4.490	265	722	5.959
Resultat før andre inntekter og kostnader					57	57
Totalresultat					57	57
Poster ført direkte mot EK:						
Avsatt til risikoutjevningssfond				1	-1	-
Egenkapitaltransaksjoner med eier:						
Mottatt/avgitt konsernbidrag						-
Avsatt til utbytte/konsernbidrag						-
Egenkapital pr. 30.06.2023	1	482	4.490	266	777	6.016

0

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering* jfr. årsregnskapsforskriften for livsforsikringselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022. Årsregnskapet for 2022 finnes på internettsiden "www.sparebank1.no".

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2022 er lagt til grunn i delårsrapporten.

Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlige, er forsikringstekniske avsetninger. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som ved årsoppgjør for 2022. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

Note 2 – VERDSETTELSESHIERARKI – FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Hoveddelen av 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:

- andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond

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.

Aksjer tilgjengelig for salg og private equity er klassifisert under nivå 3.

Investeringer i eiendom som er klassifisert under nivå 3 er omtalt i den årlige noten 22 Investeringseiendommer.

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

1. halvår 2023

Mill. kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer – tilgjengelig for salg			2	2
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	66.745	5.296	448	72.489
<i>Herav aksjer og andeler</i>	44.073		448	44.521
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	22.672	4.420		27.092
<i>Herav utlån og fordringer</i>		352		352
<i>Herav andre verdipapirer</i>		524		524
Finansielle derivater		4		4
<i>Herav renteinstrumenter</i>		4		4
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	66.745	5.300	450	72.495
Derivater		127		127
<i>Herav valutainstrumenter</i>		74		74
<i>Herav renteinstrumenter</i>		53		53
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		127		127

Året 2022

Mill. kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer – tilgjengelig for salg			2	2
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	59.208	5.553	291	65.052
<i>Herav aksjer og andeler</i>	38.104		291	38.395
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	21.104	4.789		25.893
<i>Herav utlån og fordringer</i>		77		77
<i>Herav andre verdipapirer</i>		687		687
Finansielle derivater		437		437
<i>Herav aksjeinstrumenter</i>				0
<i>Herav valutainstrumenter</i>		435		435
<i>Herav renteinstrumenter</i>		2		2
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	59.208	5.990	293	65.491
Derivater		37		37
<i>Herav renteinstrumenter</i>		37		37
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		37		37

Note 3 – VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Mill. kroner	1. halvår 2023	Året 2022
	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
<u>Aksjer og andeler:</u>		
Private equity	448	291
Norske aksjefond	8.120	7.194
Utenlandske aksjefond	35.953	30.910
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	44.521	38.395
<u>Obligasjoner og sertifikater og andeler i rentefond:</u>		
Norske obligasjoner og sertifikater	22.136	21.130
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	4.956	4.763
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	27.092	25.893
<u>Andre verdipapirer:</u>		
Bankinnskudd	492	656
Utlån og fordringer	352	77
Andre finansielle eiendeler	32	31
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	876	764
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	72.489	65.052

Note 4 – DERIVATER

Mill. kroner	1. halvår 2023		Året 2022	
	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Valutainstrumenter				
Valutaterminer	0	74	435	0
Sum valutainstrumenter	0	74	435	0
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	4	53	2	37
Sum renteinstrumenter	4	53	2	37
Sum finansielle derivater	4	127	437	37

Oppstilling vedrørende motregningsrett

	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
1. halvår 2023					
Finansielle eiendeler					
Renteinstrumenter	4		4		4
Sum	4		4		4
Finansielle forpliktelse					
Valutainstrumenter	74		74		74
Renteinstrumenter	53		53		53
Sum	127		127		127
Året 2022					
Finansielle eiendeler					
Aksjeinstrumenter					
Valutainstrumenter	435		435		435
Renteinstrumenter	2		2		2
Sum	437		437		437
Finansielle forpliktelse					
Aksjeinstrumenter					
Valutainstrumenter					
Renteinstrumenter	37		37		37
Sum	37		37		37

Note 5 – VERDIPAPIRER TILGJENGELIG FOR SALG

Aksjer tilgjengelig for salg

Mill. kroner	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Norsk Pensjon AS	1	1	1
Pensjonskontoregisteret AS	1	1	1
Sum aksjer tilgjengelig for salg	2	2	2

Aksjene tilhører selskapsporteføljen.