

Fremtind

---

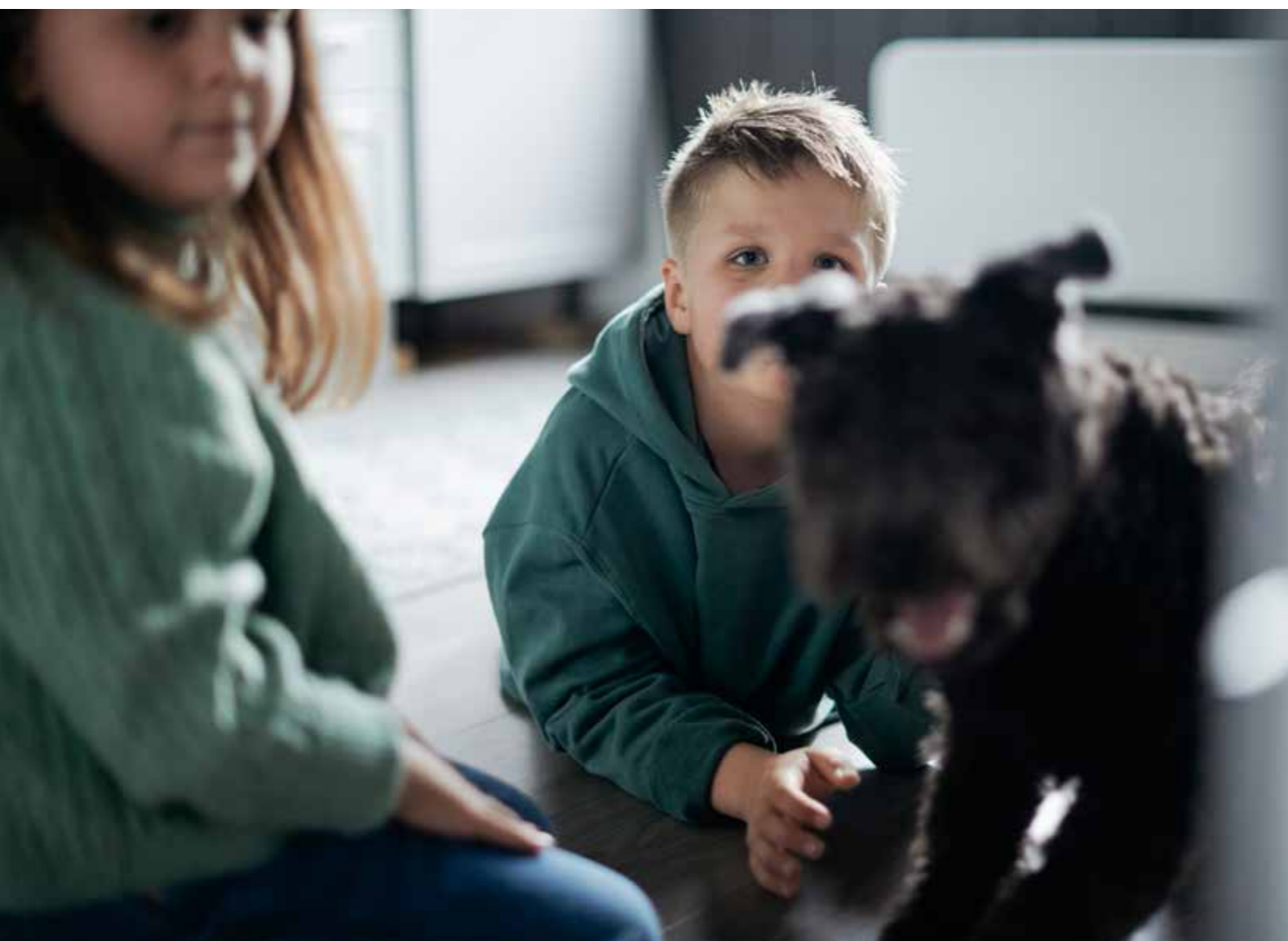
# Årsrapport 2022

---

Fremtind Forsikring AS



Vi er eid av SpareBank 1 Gruppen og DNB




---

 Innhold

<i>Innledning</i>	<u>4</u>
Turid har ordet	<u>4</u>
Fremtidsrettet forretningsmodell	<u>6</u>
Ledelsen i Fremtind	<u>8</u>
Selskapsstruktur	<u>9</u>
Styreleder hilser	<u>10</u>
Styret i Fremtind	<u>11</u>
Milepæler 2022	<u>12</u>

---

1	<i>Identitet og kultur</i>	<u>14</u>
	Kjernen vår	<u>16</u>
	Kompetente og engasjerte ansatte	<u>18</u>
	Mangfold og inkludering	<u>20</u>
	Kulturarbeid og merkedager	<u>22</u>
	Vår bærekraftsstrategi	<u>26</u>

---

2	<i>Bærekraft i Fremtind</i>	<u>24</u>
	Klimaregnskap 2022	<u>34</u>
	Styring og ledelse	<u>36</u>

---

3	<i>Årsregnskap og note</i>	<u>54</u>
	Styrets beretning	<u>56</u>

---

	Konsern		Morselskap
Nøkkeltall	<u>73</u>	Nøkkeltall	<u>177</u>
Resultatregnskap	<u>74</u>	Resultatregnskap	<u>178</u>
Balanse	<u>76</u>	Balanse	<u>179</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>79</u>	Egenkapitaloppstilling	<u>181</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>80</u>	Kontantstrømoppstilling	<u>182</u>

## Turid har ordet

2022 ble året for normalisering etter en utfordrende pandemi. Vi kom tilbake til kontoret for fullt, kunne fortsette kulturbyggingen i et relativt ungt selskap, og gjorde oss bemerket som en attraktiv arbeidsgiver.



Foto: Fremtind / William R. Walter

**Bærekraft har fått** enda større plass, og vi tilpasser både produkter og måten vi jobber på. Samtidig preget tre stormer, store branner og et krevende finansmarked resultatene våre.

### Bærekraft skal gjennomsyre virksomheten

Vårt samfunnsoppdrag er å hjelpe og motivere folk til å ta vare på helsen, verdiene og omgivelsene sine – og være der når det trengs. Gjennom året har vi intensivert rådene til kundene våre om hvordan de selv kan forebygge skader. Når skaden først har skjedd, håndterer vi det så langt det er mulig

gjennom å reparere og sørge for gjenbruk i skadeoppkjørene våre. I mai etablerte vi konseptet sirkulær forsikring, som rammer inn kjernen i samfunnsoppdraget vårt.

Det stilles stadig større krav til forsikrings-selskapene om å bidra til et mer bærekraftig samfunn. Klimaendringene påvirker risikoen for skader. Denne risikoen tar vi ytterst alvorlig. Gjennom kjernevirksomheten vår hjelper vi kundene til å ta gode valg, og EU-taksonomien er en god rettesnor.

Arbeidet med å innfri taksonomikravene har pågått for fullt – men vi ønsker ikke å stoppe der. Vi har besluttet at vi skal ta en ledende posisjon innenfor bærekraft i finansbransjen, med produkter som motiverer kundene til å tilpasse seg den økte klimarisikoen og bidra til å redusere denne.

Vi har startet et tett samarbeid med teknologibedrifter som 7Analytics. Sammen med eierbankene våre hjelper vi kunder og lokalsamfunn til å omstille seg, slik at vekst og utvikling skjer innenfor naturens tålegrenser.

Fremtind leder klimatilpasnings-initiativet gjennom Skift-nettverket, og vi tar en tydelig posisjon i møter med myndighetene. I november ga vi innspill til stortingsmelding for klimatilpasning, som vi har store forventninger til.

### Kulturbygging

Etter år med pandemi og hjemmekontor, fikk kulturbyggingen igjen gode vekstvilkår. Vi bygget samhold med feiringer, fester og

kompetansedeling, og vi iverksatte gode tiltak for medarbeiderne, som skreddertjeneste, sykkelreparasjon og salg av restemat fra kantinen. Vi har rettet oppmerksomheten mot mangfold og inkludering, og vi har stimulert ansatte til å ta vare på helsen sin med appen Fremtind Aktiv.

### Høyt medarbeiderengasjement

Jeg vil si at 2022 ble et gjennombruddsår for Fremtind som arbeidsgiver. Kampen om talentene har vært beinhard, og vi har jobbet målrettet for å rekruttere og beholde de gode hodene. Arbeidet har gitt resultater i form av høyt medarbeiderengasjement, og nye svært kompetente kolleger. I tillegg kom Fremtind på Universums lister over attraktive arbeidsgivere, og ble av både studenter og yrkesaktive kåret til årets nykommer innenfor kategoriene IT, jus og økonomi. Dette er en anerkjennelse vi er veldig stolte av.

### Nye markedsområder

Fremtind skal være til stede i relevante hendelser for boligeieren, som er en av våre prioriterte kundegrupper. Da ny avhendingslov trådte i kraft 1. januar ble det slutt på å selge boligen «som den er». Vi lanserte derfor boligselgerforsikring med mål om å gjøre bolighandelen tryggere og enklere for kundene, og på sikt bli den største aktøren i dette markedet. Vi kom godt i gang med salget gjennom bankenes eiendomsmejlere, og fortsetter å utvikle produktet.

Vi har også ambisjon om å lede an endringen på mobilitetsmarkedet. Gjennom Fremtind Service er vi Norges desidert største Autopass-utsteder, og på vårparten ble vi en av hovedeierne i SOS International. Det styrker vår tilstedeværelse i reise- og

bilbergingsmarkedet, og åpner spennende muligheter innenfor mobilitet. Vi har utviklet samarbeidet med bilflåtepartnere, og startet utprøving av erstatningsbil fra Fleks når kundens bil må kondemneres. Fra 1. januar 2023 er det påbudt med ansvarsforsikring for alle små elektriske kjøretøy, som elsparkesykler. Vi har lansert forsikring til disse.

### God vekst i et krevende marked

Med storbrannen i en boligblokk i Drammen fikk vi igjen kjenne ekstra sterkt på samfunnsoppdraget vårt. Vi skal være der når det trengs og gjøre livet litt lettere for dem som plutselig får hverdagen snudd på hodet. Etter at koronarestriksjonene ble opphevet, har skadenivået innenfor bil- og reiseforsikring normalisert seg. Dette, sammen med tre stormer tidlig på året og mange branner på slutten av året, påvirket skadeprosenten og resultatet vårt negativt.

Vi lever i en svært usikker tid, med krig i Ukraina, urolige finansmarkeder, inflasjon, prisstigninger og trang økonomi for folk og bedrifter. Dette påvirker også Fremtind. Vi har jobbet systematisk med lønnsomhetsstyring, risikoseleksjon og kostnadseffektivitet i alle prosesser, og vi har ytterligere styrket samspeillet med distributørene våre, SpareBank 1 og DNB. Veksten og den underliggende lønnsomheten er god.

Vi skal fortsette å levere på samfunnsoppdraget vårt, utforske og utvikle digitale og bærekraftige løsninger, og gjennom det, styrke vår posisjon som morgendagens forsikringsselskap.

**Turid Grotmoll**  
Konsernsjef

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



**Når Norges to største merkevarer og bankdistributører – 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 foretrukne produkter, tjenester og betjeningsformer, og gjennom å levere skadeoppgjør med høy kvalitet og forutsigbarhet. Modellen kapitaliserer på kundens tillit til banken, vår og bankenes 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 bor og beveger oss på. Klimaendringene og miljøbevisstheten har slått kraftige røtter de senere årene, og det utfordrer oss.

Sammen med distributørene og samarbeidspartnerne våre har vi en enorm påvirkningskraft

Derfor tilpasser vi forsikringene etter disse behovene. Samtidig hjelper vi kundene våre til å ta vare på seg selv og verdiene sine. Vi kaller det sirkulær forsikring.

Sammen med distributørene våre har vi en enorm påvirkningskraft. Vi kan nå ut til store deler av befolkningen, med nye, enkle og lønnsomme løsninger i takt med at behovene i samfunnet endrer seg.

### 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 bankdistribusjon. 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.

På boligområdet har endringer i avhendingsloven åpnet 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. I 2022 kom vi godt i gang med salget og vi fortsetter å utvikle produktet.

Den største endringen skjer imidlertid innenfor mobilitet. Kjøpsbeslutningen for private forsikringer flytter seg fra privatpersoner til bedrifter, i takt med at stadig flere vil lease, leie eller abonnere fremfor å eie. I 2022 videreutviklet vi samarbeidet med Fleks og Autolease, begge partnere som integrerer forsikring som del av bilholdet.

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 over 1,8 millioner biler. Vi ble også i 2022 en av hovedeierne i SOS International, som åpner spennende muligheter for oss på mobilitetsmarkedet.

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.

## Ledelsen i Fremtind



Turid Grotmoll  
Konsernsjef



Christian Parelius  
Konserndirektør  
Finans



Roar Skorge  
Konserndirektør  
Fremtind Digital



Nina Juel Arstal  
Konserndirektør  
Forsikringsoppgjør



Rune Hoff  
Konserndirektør  
Fremtind NXT



Nils Tore Nilsen  
Konserndirektør  
Personmarked



Jon Holtan  
Konserndirektør  
Produkt, data og  
analyse



Kari Halvorsen Holter  
Konserndirektør  
Risikostyring og  
kontroll



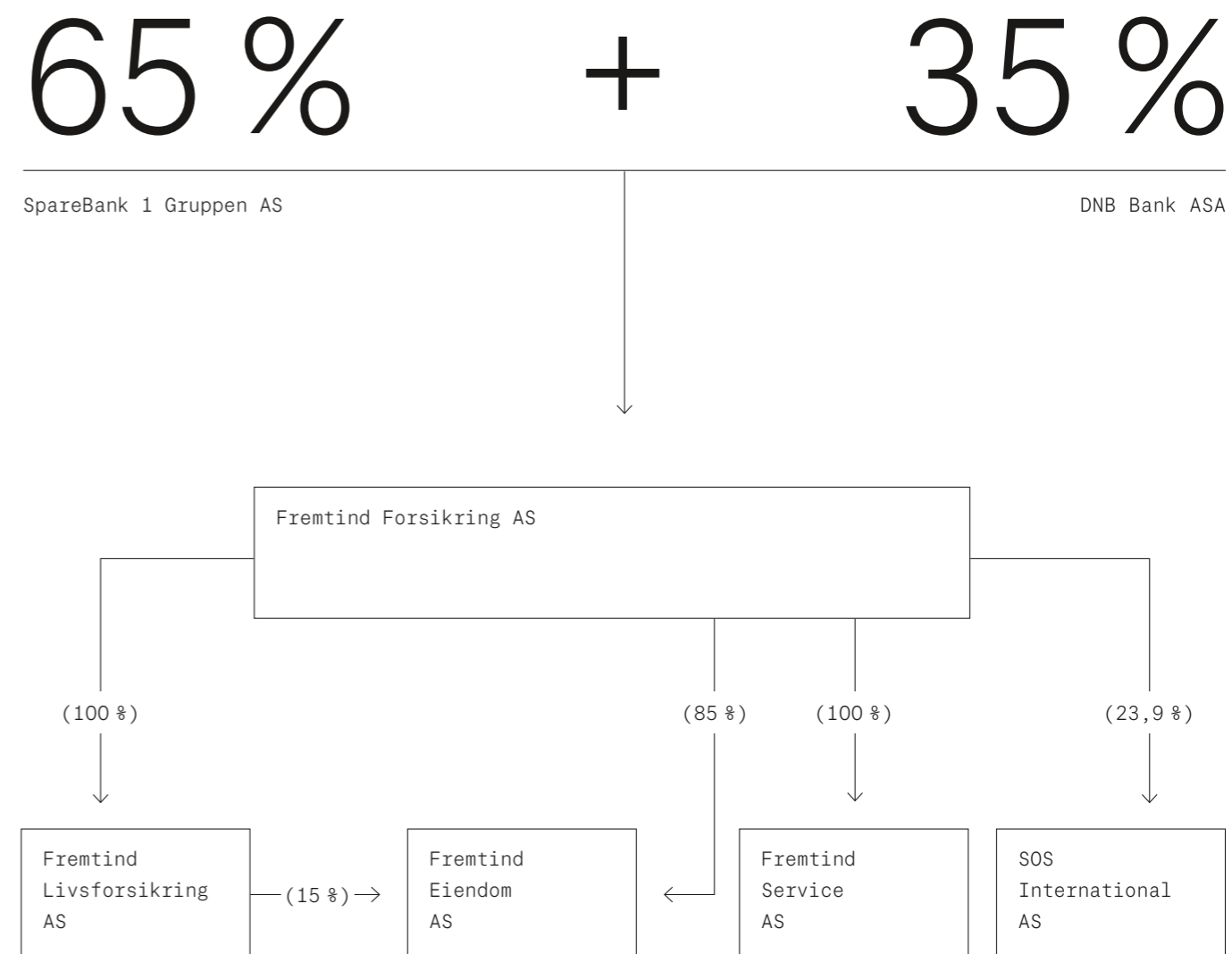
Stine Ørbeck Falck  
Konserndirektør  
Bedriftsmarked



Monica Hvidsten  
Konserndirektør  
Fremtind konsernsenter

## Selskapsstruktur

Forretningsmodellen til Fremtind bygger på å forsterke forholdet kunden har til banken sin og forbundet sitt gjennom foretrukne produkter, tjenester og betjeningsformer, og gjennom å levere skadeoppgjør med høy kvalitet og forutsigbarhet.



Konsernet består av morselskapet Fremtind Forsikring AS, datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS og Fremtind Service AS per 31.12.22.

Per 31.12.22 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 % og Fremtind Livsforsikring AS med 15 %. Fremtind ble i juni 2022 en av hovedeierne i SOS International med 23,9 % eierandel.

## Styreleder hilser

Fremtind er et ungt selskap, som bygger på over 100 års erfaring. Fusjonen mellom forsikringsvirksomhetene til SpareBank 1 og DNB har gitt resultater i form av vekst, stordriftsfordeler og økt distribusjonskraft, og selskapet har styrket sin identitet og posisjon gjennom 2022.

### Nærhet til kundene

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

Fremtind har samtidig videreutviklet relasjonen til partnere som kan skape lønnsom vekst i segment vi ikke når gjennom eksisterende forretningsmodell, som for eksempel samarbeid med bilflåtepartnere.

### Trappet opp bærekraftarbeidet

Skal verden lykkes med det grønne skiftet, er vi avhengige av å finne forretningsmuligheter som faktisk er bærekraftige. Fremtind har både mulighet til og et ønske om å være en pådriver for det grønne skiftet. Samspillet med SpareBank 1, DNB og LO gjør at vi i sum kan nå ut til nesten hele Norges befolkning.

I 2022 har vi trappet opp bærekraftarbeidet ved å styrke kompetansen blant egne ansatte, møte lovkrav og den økte klimarisikoen, hjelpe kunder til å unngå skader og reparere det som blir skadet fremfor å erstatte med nytt. En vesentlighetsanalyse på slutten av året danner grunnlaget for nye, kraftfulle tiltak.

### En usikker tid

Aktiviteten i samfunnet er tilbake der den var før pandemien. Med dette ble også skadenivået og kostnadene normalisert. De langsiktige effektene av pandemien og påvirkningen på enkelte av personrisikoproduktene er vi usikre på.

Krigen i Ukraina har skapt nye utfordringer. Økte råvarepriser og transportutgifter har bidratt til høyere skadekostnader. I tillegg har inflasjonen og uroen i finansmarkedene gitt et negativt finansresultat. Til tross for disse utfordringene, har Fremtind hatt god vekst gjennom året og opprettholdt en solid og stabil lønnsomhet for forsikringsporteføljen. Dette bekrefter at vi har en god lønnsomhetsstyring og risikoseleksjon.

Fremtinds verdier utgjør fundamentet i kulturbyggingen vår, og det har gitt seg utslag i fornøyde og engasjerte medarbeidere. Dette har blant annet bidratt i arbeidet med å rekruttere nye kollegaer.

Jeg er stolt styreleder for en fremoverlent organisasjon, som tar vare på kundene våre gjennom samfunnsoppdraget og nye, bærekraftige løsninger.

**Benedicte Schilbred Fasmer**  
Styreleder

## Styret i Fremtind

Fremtinds styre per 1. mars 2023



Benedicte Schilbred  
Fasmer  
Styreleder



Kjerstin E. Braathen  
Styrets nestleder



Richard Heiberg  
Styremedlem



Jan-Frode Janson  
Styremedlem



Håkon E. Hansen  
Styremedlem



Terje Olsson  
Styremedlem



Line Hestvik  
Styremedlem



Geir Hjelkerud  
Styremedlem/  
ansattrepresentant

## Milepæler 2022

# JAN

### Lansering av boligselgerforsikring

1. januar ble det slutt på å selge boligen «som den er», og Fremtind lanserte boligselgerforsikring. En lovendring førte til at både opplysningsplikten til boligselger og undersøkelsesplikten til boligkjøper ble strengere.

### Styrket posisjon i Nordland

1. januar startet vi salg av forsikring gjennom en ny bank i SpareBank 1-alliansen, SpareBank 1 Helgeland. Dette bidro til økt vekst og styrket markedsposisjon i Nordland.

### Tre vinterstormer

Mange av kundene våre ble rammet av tre kraftige stormer tidlig på året. Skadeutbetalingene ble store, særlig i Nord-Norge og på Nordvestlandet.

### Kunstig intelligens som forebygger vannskader

Vi startet et prosjekt sammen med 7Analytics om å utvikle en datamodell som med kunstig intelligens og maskinlæring kan fortelle hvor overvann fra styrtregn og flom vil bevege seg og kunne gjøre skade.

### Målrettet forebygging per eiendom

Vi satte i gang en pilot for å identifisere tiltak kundene kan gjøre for å forebygge skader fra overvann på eiendommen sin, før skaden skjer. Tiltakene baserer seg på værdata, geologiske data og kartdata.

# FEB

### Psykologitjeneste til unge

Som del av barneforsikringen vår, lanserte vi en digital psykologitjeneste til unge over 16 år. Tjenesten som blir levert av Dr. Dropin, støtter opp om vårt forebyggende arbeid for at folk skal kunne stå i jobb eller fortsette utdanning.

### Hjelp til kunder i Ukraina

Da Russland invaderte Ukraina 24. februar startet vi arbeidet med å hjelpe kundene våre, som befant seg i landet og områdene rundt, hjem i trygghet. Samtidig utvidet vi dekningen på innboforsikringen vår til å omfatte innbo og løsøre som flyktninger tok med seg til Norge.

# MAR

### Signerte Kvinner i finans charter

8. mars signerte vi et initiativ kalt «Kvinner i finans charter» hvor målet er å øke andelen kvinner i ledelses- og spesialistfunksjoner i finansnæringen. Med en kjønnsbalanse på nær 50/50 i eget selskap bidrar vi til å styrke kjønnsbalansen i næringen som helhet.

### Storbrann i Drammen

Over 170 beboere ble evakuert da det begynte å brenne i en boligblokk på Fjell i Drammen 9. mars. Bygningen og innboet i halvparten av leilighetene var forsikret hos oss. Rådgivere var på stedet for å hjelpe de berørte.

### Kollektiv reiseforsikring til NNN

Som tredje LO-forbund innførte Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforund (NNN) en kollektiv reiseforsikring fra Fremtind som tilbud til sine 28 000 medlemmer.

### Reparasjon av klær

For å øke bevisstheten blant egne ansatte om betydningen av å reparere fremfor å kjøpe nytt, startet vi et samarbeid med en skredder som de ansatte kan levere ødelagte klær til på hovedkontoret vårt.

# MAI

### Sirkulær forsikring

I mai lanserte vi konseptet Sirkulær forsikring. Målet er å påvirke ansatte, eiere, kunder, leverandører, partnere og myndigheter til å forebygge skader, reparere og gjenbruke mer.

### Studenter kåret Fremtind til årets nykommer

Norske studenter kåret Fremtind til årets nykommer på Universums lister over mest attraktive arbeidsgivere i tre kategorier: IT, jus og økonomi.

# JUN

### Fremtind ble eier i SOS International

Fremtind kjøpte 23,9 prosent av SOS International. Som en av hovedeierne i ett av Nordens ledende assistanse-selskaper kan vi bidra til enda bedre leveranser til kunder i reise- og mobilitetsmarkedet.

# SEP

### Åpnet lokalkontor i Volda

Som ledd i kampen om å tiltrekke oss IT-kompetanse, åpnet vi et lokalkontor i Volda. Målet i første omgang er å rekruttere fem teknologer med bachelor- eller mastergrad innenfor IT.

# OKT

### Erstatningsbil fra Fleks

Sammen med vår samarbeidspartner Fleks startet vi en pilot rettet mot kunder som får bilen sin kondemnert etter en skade. Fleks leverer erstatningsbil i 30 dager, og denne blir dekket av bilforsikringen.

### Samarbeid om gjenbruk av byggematerialer

Fremtind startet et samarbeid med Loopfront om å utvikle en pilot som skal øke gjenbruk av trevarer og byggematerialer. Et foreløpig mål er å gjenbruke 25 prosent av materialene i gjenoppbygging av skadede bygg.

# NOV

### Yrkesaktive kåret Fremtind til årets nykommer

Yrkesaktive med høyere utdanning kåret Fremtind til årets nykommer på Universums lister over mest attraktive arbeidsgivere i tre kategorier: IT, jus og økonomi.

### Ny forsikring for elsparkesykler

Fremtind startet salg av forsikring for små elektriske kjøretøy, som elsparkesykler. Bakgrunnen er at det fra 1. januar 2023 blir påbudt med ansvarsforsikring for alle små elektriske kjøretøy som kjører over 10 kilometer i timen.

# Identitet og kultur

2022

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.





## Kjernen vår

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.

## Samfunnsoppdraget

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.



## Verdiene



### 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.

## 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.



## 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.

**Med utgangspunkt i** basiskompetanse og kjernekompetanse, det som kreves for den enkeltes stilling, gir vi de ansatte tilbud om kompetanseutvikling internt og eksternt.

### Psykologisk trygghet

Fundamentet for engasjement og læring er psykologisk trygghet. Vi har derfor jobbet for at ledere og medarbeidere bidrar til dette i Fremtind-hverdagen.

I februar 2022 åpnet kontoret igjen etter nesten to år med nedstenging. Gjennom året har vi brukt mye tid på å etablere en trygg jobbtilværelse med mulighet for å jobbe både på og utenfor kontorene våre.

Vi gjennomførte et lederprogram og diskusjonsopplegg om den nye jobbtilværelsen våren 2022. Resultatet av dette arbeidet er at vi har god fleksibilitet med hensyn til hvor vi jobber, men at arbeidsoppgavene er med på å styre arbeidssted. Hovedarbeidsplassen er kontoret, men det er samtidig mulighet for å jobbe på borte kontor.

### Måling av medarbeidernes engasjement

Hver måned måler vi medarbeidernes engasjement. 2022 viser at det er høyt

engasjement blant de ansatte og at mange er gode ambassadører for Fremtind.

Engasjementsskåren for 2022 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 nykommer i kategoriene økonomi, IT og jus – blant både studenter og yrkesaktive.

### Modell for kompetanseutvikling

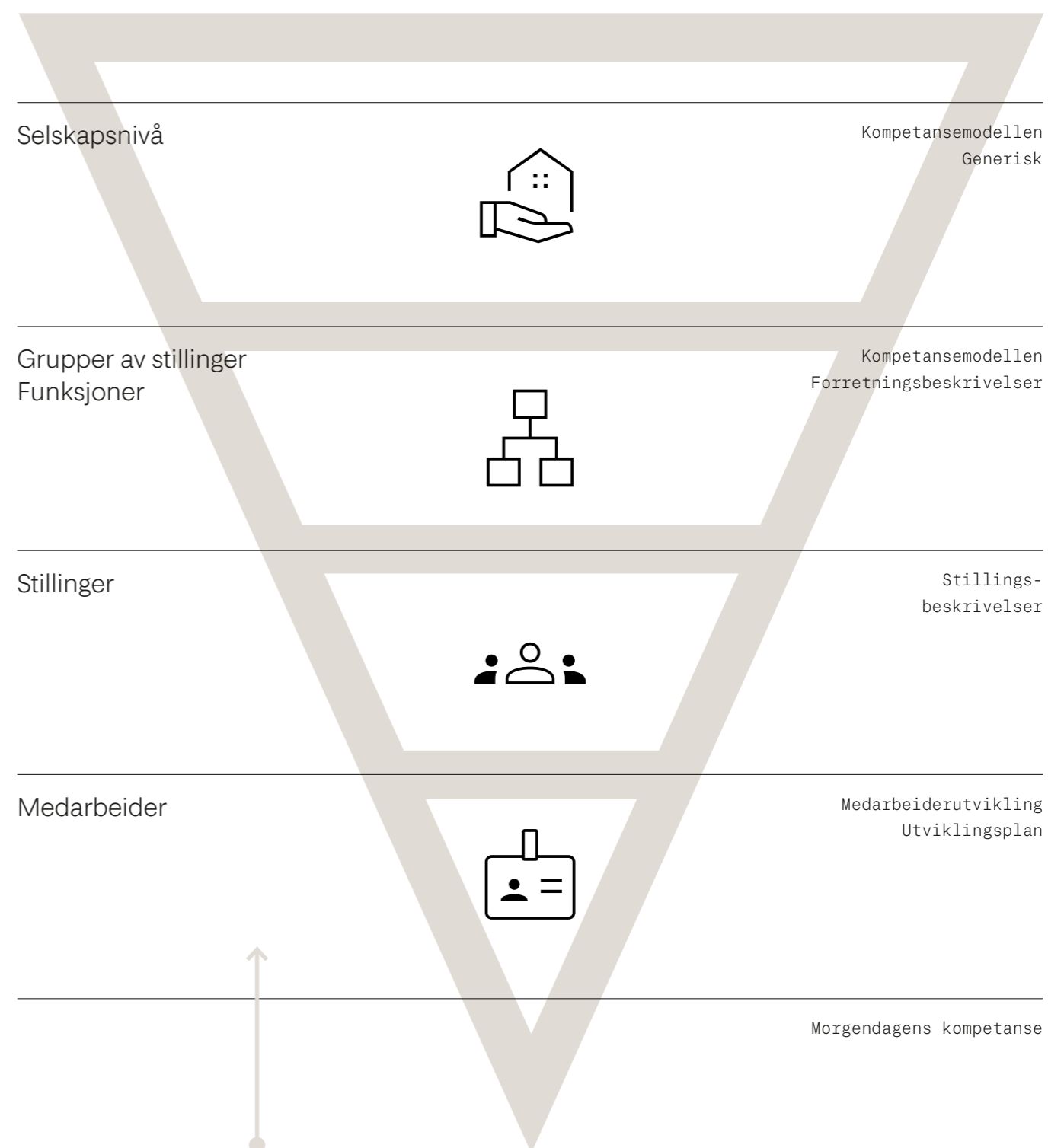
I 2022 har vi utviklet vår kompetansemodell som sier noe om hvilken kompetanse som er nødvendig for å fylle de ulike stillingene.

Modellen bidrar til tydelige karriereveier, og det blir dermed enklere å forstå hva hver enkelt medarbeiders kompetanseutvikling bør inneholde. Kompetansemodellen tydeliggjør karriereveier og grunnlaget for rettferdig belønning for ledere og medarbeidere.

Det er viktig med godt lederskap for å utvikle kompetente og engasjerte medarbeidere. Vi har derfor gjennomført aktiviteter for lederutvikling, både for de som er nye og for de som har vært ledere en stund. Alle medarbeidere skal oppleve god og motiverende innføring i ny jobb.

## Kompetansemodell

Modellen er etablert for å kunne ivareta ulike forretningsområders stillinger og nivåer, og inneholder generiske beskrivelser. De forretnings-spesifikke nivåene og beskrivelsene skal utarbeides gjennom 2022/2023.



## Mangfold og inkludering

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 2022?

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. I tillegg har vi arbeidet med å videreutvikle kompetansen og kulturen vår, og måten ledelsen jobber med mangfold i selskapet.

Våre ansatte har vært engasjert i arbeidet med mangfold og inkludering. Tillitsvalgte og verneombud har deltatt i

mangfoldsutvalget. Ansatte som ønsker å engasjere seg, har deltatt i arbeidsmøter og grupper som jobber med dette. 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.

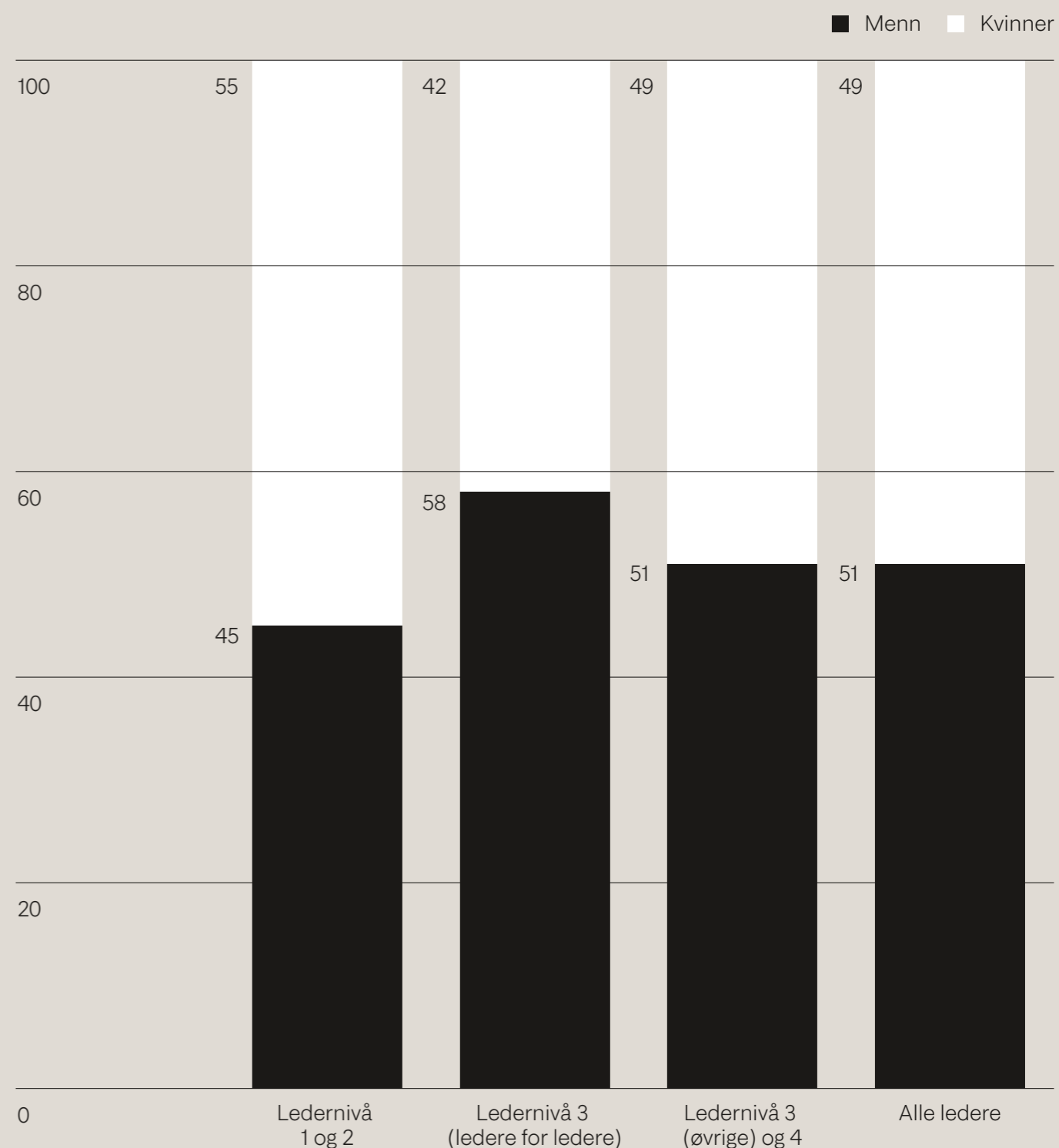
Mangfoldsledelse er innført som en del av lederopplæringen. Alle ledere, på alle nivåer, har deltatt på samling der mangfoldsledelse, Rosa kompetanse og utenforskap var tema.

Gjennom initiativet «Kvinner i Finans Charter» har vi synliggjort en forpliktelse om å jobbe med likestilling. Målet vårt er kjønnsbalanse (50 prosent) på alle ledernivåer i konsernet, og som følge av systematisk arbeid gjennom flere år, nådde vi dette målet også i 2022.

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

## Kjønnsbalanse Prosent %

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



## Kulturarbeid og merkedager

I Fremtind feirer vi viktige begivenheter, gode prestasjoner, anerkjenner modige stemmer, heier på mangfold og motiverer til fysisk aktivitet. Målet er å ha en kultur som gjør oss stolte av å være en del av Fremtind-familien.

**Kultur på en** arbeidsplass kommer ikke av seg selv, og den blir ikke bygget opp av sporadiske tiltak, men faste arrangementer og unike aktiviteter. I spissen for kulturarbeidet vårt står kulturambassaden – en gjeng engasjerte medarbeidere fra alle ulike forretningsområder.

Fire ganger i året arrangerer vi Fremtind-dagene. Målet er at vi skal bli bedre kjent med hverandre, strategien vår og eierne våre DNB og SpareBank 1, og øke kunnskapen om hva de jobber med.

Et annet fast innslag er Fremtinden annenhver tirsdag. Frokost blir servert sammen med innsikt i hva som rører seg i organisasjonen vår.

God helse og gode prestasjoner på jobb henger ofte sammen. Vi har laget vår egen appbaserte treningsdagbok, Fremtind Aktiv. Denne motiverer til fysisk aktivitet og gir oss gode treningstips.

Å være ung, kanskje ny i arbeidslivet, kan være krevende. Da er det fint å ha gruppa Fremtind ung, som arrangerer sosiale begivenheter og sørger for intern kulturbygging mellom unge ansatte.

### Aktiviteter

8. februar	Endelig var vi tilbake for fullt på kontoret igjen etter pandemien. Feiring med boller og kaffe.
3.-6. mars	Årets motivator-tur gikk til Kvitfjell. De ansatte som ble plukket ut som årets motivatorer har bidratt til en bedre arbeidshverdag, skapt begeistring og vist stort engasjement for arbeidsoppgavene. De har blitt nominert av egne kollegaer.
8. mars	Kvinnedagen ble markert med å invitere til åpne diskusjoner og konkrete tilbakemeldinger på hvordan vi skal jobbe med likestilling, mangfold og integrering.
31. mars	Vorspiel i kantina og Fremtind-fest på Rockefeller.

3. april	500 store og små var med på familiedag på Bergvang gård.
1.-3. mai	Sammen med en intern ressursgruppe markerte vi Eid, og avsluttet feiringen med temalunsj i kantina.
18.-20. mai	Fremtind-dagene – hvor vi snakket om viktigheten av teknologi og hvorfor vi sponset Matte-OL 2022.
2. juni	Den store mosjonsdagen med ulike aktiviteter som oppmuntret til å ta vare på fysisk og psykisk helse. Vi ble oppfordret til å stille i treningsklær på jobben, og kunne bl.a. delta på løpe- og gåturer, foredrag, stands i kantinen med bedriftsidretten, mindfulness og besøk av fysioterapeut.
Hele juni	Vi markerte Pride med interne og eksterne foredragsholdere. Vi snakket om hvorfor denne markeringen er viktig for oss – som selskap og som enkeltpersoner.
Hele september	For å hjelpe oss til å ta mer miljøbevisste valg i hverdagen, arrangerte vi miljømåned i hele september. Alle valgte seg ett område de ville bli bedre på: arbeidsreisen, mat, klesforbruk eller energiforbruk i hjemmet.
9. september	Allmøte og bryggefest på SALT. Vårt eget Fremtind-band var et superpopulært innslag.
Hele oktober	Gratis sykkelverksted i garasjen hver tirsdag.
10. oktober	Verdensdagen for psykisk helse ble markert med foredrag fra Marco Elsafadi: «Om å se hverandre» og fra Moment: «Hva er utbrenthet?»
16.-18. november	Tre-dagers miljø-hackathon. Alle ansatte ble invitert til å delta, der vi skulle bruke læringen fra miljømåneden til å skape noe som kan bidra til en grønnere hverdag.
29. november-1. desember	Fremtind-dagene hvor temaet var morgendagens kunder. SpareBank 1, DNB og Fremtind hadde hver sin dag med spennende innhold. Det ble lagt ekstra vekt på kompetanse om våre egne kunder, hvordan finne ut av hvem som er morgendagens kunder, og hvordan være kundeorientert i alt vi gjør.
15. desember	På allmøtet fikk vi vite hvem som ble årets motivatorer, og at Mental Helse Ungdom og Matsentralen fikk tildelt årets julegave fra oss: 250 000 kroner hver.

# Bærekraft i Fremtind

2022

I 2022 tok vi nye steg mot en mer bærekraftig forretning. Mer skadeforebygging, flere reparasjoner, og mer gjenbruk bidrar til å kutte klimautslipp. På den måten kan vi på sikt bidra til å redusere forbruk og til å ivareta naturens tålegrense.



## Vår bærekrafts-strategi

Ambisjonen til Fremtind er å være anerkjent som det ledende forsikringsselskapet innenfor bærekraft i Norge. Denne ambisjonen er nært knyttet til vårt samfunnsoppdrag: Vi hjelper og motiverer folk til å ta vare på helsen sin, verdiene sine og omgivelsene sine – og er der når det trengs.

**Sirkulære forretningsmodeller** blir stadig viktigere for å nå verdens klimamål. I Fremtind snakker vi om sirkulær forsikring, som er en bærekraftig måte å drive forretning på. Sammen med eierbankene våre, SpareBank 1 og DNB, kan vi leve opp til samfunnsoppdraget vårt uten at det går på bekostning av klima og miljø.

Sirkulær forsikring innebærer med andre ord å tenke helhetlig på forsikring – før og etter en skade har skjedd. Skadeforebygging, reparasjon og gjenbruk bidrar til kutt i klimautslippene og reduserer forbruket.

Produktene og tjenestene som Fremtind tilbyr, forsterket av samarbeidet med bankene og LO, skal gjøre det enkelt for kundene å forebygge skader, reparere og gjenbruke.

Vi prioriterer tiltak som har en reell verdi for både kundene våre og for oss selv. Tradisjonelt har forsikring handlet om det som skjer etter en skade. Men alle skader er sløsing med ressurser. Derfor vil vi dreie forretningen vår mer mot forebygging.

### Langsiktige mål og konkrete tiltak

For å bli ledende innenfor bærekraft skal våre oppgjør, produkter og tjenester gjøre det enkelt for kundene å forebygge skader, reparere og gjenbruke.

Dette gjør vi i samarbeid med distributører, partnere og leverandører.

Gjennom det vil vi bidra til å redusere klimarisiko og naturrisiko. Videre skal vi ha orden i eget hus og bærekraft skal gjennomsyre hele virksomheten vår. I tillegg skal vår kapitalforvaltning oppfylle markedets og eiernes forventninger til bærekraft.

### Skadeforebygging

Forebygging av skader er bra for kunden, det er bra for forsikringsselskapet, og det er bra for miljøet. Det er også en fordel for alle forsikringskunder totalt sett, fordi færre skader gir rimeligere forsikringer.

Klimatilpasning, vedlikehold og sikkerhet står sentralt i arbeidet vårt med å forebygge skader. I 2022 tok vi ytterligere initiativ for å øke kunnskapen om hvilke områder og bygninger som er mest utsatt for klimaendringer. Ny teknologi skal bidra til å forutse vannskader på boliger og bygninger. Med kunstig intelligens bruker vi en modell for å forstå hvor vann gjør skade. Modellen, som er utviklet i samarbeid med 7Analytics, vil med stor presisjon fortelle hvordan overvann fra styrtregn og flom beveger seg.

Vi ønsker å bidra med konkrete råd til kunder, nabolag og kommuner om hvilke klimatilpasningstiltak de bør gjøre, for eksempel for å forhindre vannskader i et boligfelt.

I 2022 etablerte vi et tiltak for å redusere vannskader fra lekkasjer inne i bygninger. Kunder installerer elektroniske sensorer som varsler og stopper lekkasjer fra vannrør innendørs. Initiativet gjennomføres sammen med DNB på privatmarkedet og SpareBank 1 Østlandet på bedriftsmarkedet.

Videre utviklet vi en dugnadsveileder, som blant annet skal hjelpe styret i borrettslag og sameier med å ivareta sitt vedlikeholdsansvar. I privatmarkedet er det utviklet en vedlikeholdskalender. Begge skal sette kunden bedre i stand til å forebygge risikoen for vann- og brannskader.

Skadeforebygging er også å ta vare på helsen. Andelen unge uføre under 30 år øker og utgjør nå en nesten dobbelt så stor andel av alle uføretrygdede sammenlignet med 2013. I 2022 har vi videreutviklet samarbeidet med Lyk-z & døtre for å tilby kurs i livsmestring og selvledelse til kunder som har blitt uføre. Tilbakemeldingene er gode, og deltakerne opplever å få økt selvfølelse, livsmestring og bedre handlekraft. På denne måten kan vi bidra til at flere uføre kommer tilbake i arbeid, da en stor del av økningen i uførhet i samfunnet skyldes psykiske lidelser.

### Reparasjoner og gjenbruk

Modellberegninger viser at samfunnet reduserer store mengder CO<sub>2</sub> ved å reparere fremfor å erstatte med nye varer. Hvis vi reparerer en vaskemaskin fremfor å erstatte den med en ny, sparer vi om lag 160 kilo CO<sub>2</sub>. Reparerer vi en TV, sparer vi om lag 150 kilo CO<sub>2</sub>, og reparerer vi en mobiltelefon, fremfor å erstatte den med en ny, sparer vi 88 kilo CO<sub>2</sub>. Derfor har vi et mål om å reparere så langt det lar seg gjøre, uten at det går utover kundene. I 2022 erstattet Fremtind skader for over 7 mrd. kroner. I 2022 har vi reparert over 35 000 små og store elektronikk-gjenstander

# 160 kg

Hvis vi reparerer en vaskemaskin fremfor å erstatte den med en ny, sparer vi om lag 160 kilo CO<sub>2</sub>.

# 88 kg

Ved å reparere én telefon i stedet for å erstatte med ny, reduserer vi utslippet med hele 88 kg CO<sub>2</sub>.

For å hjelpe oss til å ta mer miljøbevisste valg i hverdagen, arrangerte vi miljømåned i hele september. Alle valgte seg ett område de ville bli bedre på: arbeidsreisen, mat, klesforbruk eller energiforbruk i hjemmet.



som for eksempel nettbrett, mobiler og PC-er/Mac. Det har bidratt til en reduksjon i klimagassutslipp på over 1 700 tonn CO<sub>2</sub>.

Når det som er skadet ikke lar seg reparere, må vi tilstrebe å gjenbruke. Brukte deler i bilreparasjon har hos oss passert 4,3 prosent. Det er en dobling de siste tre årene. Målet vårt er å øke andelen til ti prosent de neste to-tre årene. Hvis alle forsikringsselskapene klarer dette, kan vi sammen redusere det årlige CO<sub>2</sub>-utslippet med over 6 000 tonn.

I 2022 har vi økt andelen kondemnerte eller vrakede biler som går til demontering. Over 90 prosent av alle kondemnerte biler går nå til deler. Vi jobber kontinuerlig med å forbedre tilgangen på bildeler, også på nyere brukte deler. Vi har det siste året inngått avtaler med en rekke bildemontører i hele landet.

Andelen materialavfall fra bygg- og anleggsbransjen som blir gjenbrukt for sitt opprinnelige formål er lav. Vi har i første omgang satt et mål om å gjenbruke 25 prosent av alt materiale som kan brukes på nytt. I 2023 vil samarbeidet med Loopfront gi oss svar på hvor mye som faktisk kan gjenbrukes.

Vi ønsker å stille krav til gjenbruk og reparasjoner i flere samarbeidsavtaler. Dette er et kontinuerlig arbeid. I avtaler med leverandørene våre stiller vi også krav til anstendig arbeid og menneskerettigheter, noe du kan lese mer om under [Åpenhetsloven](#).

*Utvikling av produkter og tjenester*  
EUs taksonomi vil sette en standard for hva bransjen kan kalle et bærekraftig produkt. I henhold til standarden har vi satt mål om at 40 prosent av premiene knyttet til forsikringsprodukter skal være bærekraftige i løpet av 2023 og 85 prosent i løpet av 2025. Les mer om dette på [side 45](#).

Endringer i kundeatferd som følge av overgangen til lavutslippssamfunnet, samt økt klimarisiko, gjør at vi stadig tilpasser produktporteføljen vår.

Forsikringsproduktene utformes på en måte som legger til rette for gjenbruk og reparasjon i en skadesituasjon. Dette gjelder for eksempel reparasjon av mobiltelefoner, men også bruk av brukte bildeler. Vi har en pilot på gjenbruk av bygningsprodukter, med mål om å lære tilstrekkelig til å stille krav til våre leverandører i kommende forhandlinger. Her er det behov for å etablere nye verdikjeder, endre holdninger og skape insentiver til gjenbruk. Forsikringsproduktene utforming har en stor betydning her. Vi bruker vår innkjøpsmakt for å skape bærekraftige endringer.

Vi har flere aktiviteter innenfor skadeforebygging. Dette forsterkes ved hjelp av insentiver i forsikringsproduktene våre. Eksempler på dette er på belønning ved installasjon av vannsensor eller vannstopper for å begrense vannskader. Forsikringsproduktene våre belønner kunder som iverksetter tiltak for å redusere klimarisikoen. I tillegg er vi i ferd med å ta en rådgivende rolle overfor kunder, banker og kommuner, for å bygge kompetanse på klimarisiko og hvordan forebygge denne.

#### *Bærekraft i eget hus*

Vi har aller størst mulighet til å gjøre en forskjell for miljøet utenfor eget hus. Hvordan vi har det, og hva vi gjør på jobben, har likevel stor betydning for våre medarbeideres atferd og holdninger. Det være seg holdninger til klima og miljø, og holdninger til å ta vare på egen helse, verdiene og omgivelsene sine. Bærekraft er derfor et tema som går igjen i flere av våre kulturbyggende aktiviteter. For å hjelpe oss til å ta mer miljøbevisste valg i hverdagen, arrangerte vi miljømåned i hele

september. Alle valgte seg ett område de ville bli bedre på: arbeidsreisen, mat, klesforbruk eller energiforbruk i hjemmet. Under miljø-måneden bød vi på faglig inspirasjon for å hjelpe og motivere de ansatte. I etterkant har vi blitt klokere på hva som skal til for å endre atferd, på en måte som gjør at vi kan leve mer bærekraftig.

Fremtind har tilrettelagt for god sykkelparkering og sykkel-service for ansatte. I tillegg arrangerte vi ulike aktiviteter internt for å fremme gjenbruk, deriblant gjenbrukstorg og skredder som reparerer klær.

For å ha oversikt over egne klimautslipp, har vi et klimaregnskap som omhandler drivstoff til selskapets kjøretøy, elektrisitet og fjernvarme, samt flyreiser og kilometergodtgjørelse i arbeidstiden og avfall. Denne oversikten vil bli benyttet til å gjøre energieffektiviserende tiltak i bygget vårt. Klimaregnskapet finner du på [side 34](#).

#### Ansvarlig kapitalforvaltning

Fremtind forvalter kapital og benytter i stor grad eksterne leverandører i dette arbeidet. Det gir oss en mulighet til å stille krav til forvalterne, og følge opp disse systematisk. Bærekraft er integrert i vår investeringsvirksomhet, og arbeidet er basert på internasjonalt anerkjente prinsipper for ansvarlig forvaltning. Både i vår egen forvaltning og når vi velger ekstern leverandør av forvaltningstjenester, vil FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI) og FNs Global Compact være de førende prinsippene.

Bærekraftvurderinger inngår i alle våre investeringsbeslutninger, på linje med andre finansielle faktorer. Vi mener det er en nær sammenheng mellom langsiktig verdiskaping, ansvarlig drift og god eierstyring. Derfor har vi tro på at integrerte vurderinger bidrar til en god risikojustert avkastning.

#### Vesentlighetsanalyse

På slutten av 2022 gjennomførte vi en dobbel vesentlighetsanalyse for å identifisere og håndtere muligheter og risikoer knyttet til bærekraft. Analysen gir oss innsikt i hvordan vi som selskap påvirker omgivelsene våre, og hvordan omgivelsene påvirker oss.

Analysen bekrefter at interessentene forventer at skadeforebygging og sirkulære modeller i skadeoppgjør står sentralt i arbeidet vårt og hvor vi kan utgjøre en forskjell. Videre er det forventet at vi er en ansvarlig og etisk samfunnsaktør. Figuren på [side 31](#) viser prioriterte områder, etter viktighet og grad av påvirkning. Vesentlighetsanalysen konkluderer med at det er fem temaer som er særlig vesentlige for oss, og der vi har høy grad av påvirkningsmulighet:

#### Hvordan Fremtind påvirker samfunnet

- Materialforbruk og sirkulær økonomi (E)
- Skadeforebygging (E,S)
- Ansvarlig og etisk samfunnsaktør (G)

#### Hvordan Fremtind påvirkes av samfunnsendringer

- Fysisk klimarisiko (E)
- Overgang til lavutslippssamfunn (E, G)

Resultatene fra vesentlighetsanalysen representerer et viktig fundament for videre arbeid innenfor bærekraft, herunder videreutvikling av strategiske mål og KPI-er. Resultatene vil også føre til en justering av målbildet som selskapet har satt innenfor bærekraft, og bli integrert i selskapets strategi og virksomhetsstyring.

Konklusjonene fra analysen gir oss større kunnskap om hvordan vi skal prioritere innsatsen vår innenfor bærekraft de neste årene.

## Vesentlighetsanalyse Påvirkning på miljø og samfunn

## Finansiell og strategisk påvirkning



Materialforbruk og sirkulærøkonomi	●	●	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



### Rammeverk og forpliktelser

Vi har retningslinjer og systemer som 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. Det innebærer at vi følger internasjonalt anerkjente retningslinjer som OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper, FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, samt prinsippene i ILOs kjernekonvensjoner.

Vi gjennomfører aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs aktsomhetsveileder. Åpenhetsloven pålegger oss å gjøre denne type vurderinger knyttet til grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og at vi gir en årlig redegjørelse for dette arbeidet. Vi vil redegjøre for arbeidet i tråd med lovens krav, se omtale i eget avsnitt på [side 45](#).

FNs bærekraftsmål er verdens felles plan for en bærekraftig utvikling og skal sikre økonomisk vekst, utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene. Vi har identifisert fire bærekraftsmål, nr. 8, 11, 12 og 13, som sentrale for virksomheten vår. Målene fungerer som en del av et rammeverk i integreringen av bærekraft i strategier og den operative virksomheten.

Videre er arbeidet med bærekraft hos oss delt i klima og miljø (Environment), sosiale forhold (Social) og ansvarlig og etisk forretningsstyring (Governance). Dette skal gjennomsyre hele virksomheten.

Fremtind er med i klimanettverket Skift – næringslivets klimaledere.

Medlemsorganisasjonen består av ledere som ønsker å bidra til at Norge når sine klimamål innen 2030, ved å vise hvilke forretningsmuligheter som ligger i overgangen til nullutslippssamfunnet. 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 og deltok da Næringslivets klimaoppdrag ble overlevert til næringsminister Jan Christian Vestre. I 2022 var Fremtind vertskap da Achim Steiner, leder for FNs utviklingsprogram (UNDP), besøkte Norge og møtte Skift-medlemmer og andre representanter for norsk næringsliv.

Fremtind var en av initiativtakerne til å utarbeide åtte strakstiltak som hjelper bedrifter å komme i gang med klimatilpasning i sin virksomhet. I 2022 lanserte vi engasjementsplattformen strakstiltak.no i samarbeid med Skift, og inviterte aktører i næringslivet til å signere de åtte strakstiltakene.

I november ga Fremtind innspill til Klima- og miljødepartementet til Stortingsmelding for klimatilpasning, som er ventet i løpet av 2023.

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. Næring for klima inviterte i 2022 Fremtind til å snakke om hvordan vi jobbet med vår egen miljømåned. Der delte vi erfaringer fra at alle ansatte ble utfordret til å etablere en ny og mer bærekraftig vane i arbeidshverdagen.

Videre er vi representert i fagutvalget for bærekraftig finans i bransjeorganisasjonen Finans Norge.

Fremtind er medlem i Skift - næringslivets klimaledere. Konsernsjef Turid Grotmoll er styremedlem i Skift, og leder nettverkets initiativ for klimatilpasning.



## Klimaregnskap 2022

For å ha oversikt over egne klimautslipp, utarbeider vi eget klimaregnskap. Resultatene viser at endringene i arbeidshverdagen vår etter pandemien har ført til høyere utslipp sammenlignet med 2021.

Det totale klimagassutslippet fra Fremtind var 317 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter (tCO<sub>2</sub>e) i 2022. Utslippene hadde følgende fordeling:

- Scope 1: 11 tCO<sub>2</sub>e (3,5%)
- Scope 2: 76 tCO<sub>2</sub>e (24%)
- Scope 3: 230,1 tCO<sub>2</sub>e (72,6%)

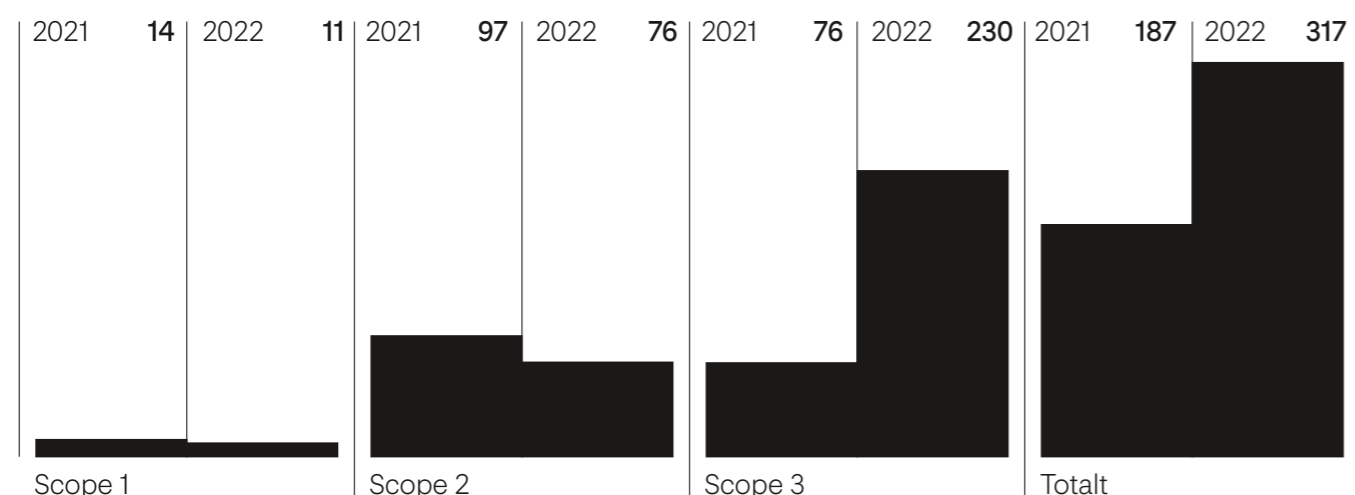
Sammenlignet med 2021 ble de totale utslippene økt med 69,9%. Utslippene er derfor høyere sammenlignet med totale

utslipp på 186,6tCO<sub>2</sub>e i 2021 og 212,2 tCO<sub>2</sub>e i 2020. Mesteparten av økningen i utslipp skyldes flyreiser og kilometergodtgjørelse grunnet lettelse i restriksjoner relatert til Covid-19.

Tjenestereiser hadde et utslipp i 2022 på 207,5 tCO<sub>2</sub>e sammenlignet med 33,9 tCO<sub>2</sub>e i 2021. Resten av derapporterte kategoriene fossilt brensel, elektrisitet, fjernvarme og avfall ble redusert sammenlignet med utslippene i 2021.

### Klimautslipp 2021/2022 tCO<sub>2</sub>e

Kilde: CemasyS



Scope 1 Drivstoff til selskapets kjøretøy  
Scope 2 Elektrisitet og fjernvarme  
Scope 3 Flyreiser, kilometer-godtgjørelse i arbeidstiden og avfall

### Nøkkeltall klimautslipp tCO<sub>2</sub>e

Kategori	Enhet	2019	2020	2021	2022
<b>Scope 1</b>					
<b>Transport</b>					
Diesel	tonn CO <sub>2</sub> e	18	8,3	7,8	4,5
Bensin	tonn CO <sub>2</sub> e	8,5	8,6	6	6,4
<b>Sum</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>26,5</b>	<b>16,9</b>	<b>13,8</b>	<b>11</b>
<b>Scope 1 total</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>26,5</b>	<b>16,9</b>	<b>13,8</b>	<b>11</b>
<b>Scope 2</b>					
<b>Fjernvarme lokasjon</b>					
Fjernvarme NO/Oslo	tonn CO <sub>2</sub> e	10,3	5,1	7,1	6,7
Fjernvarme NO/Stavanger/Sandnes	tonn CO <sub>2</sub> e	0,2	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>10,5</b>	<b>5,1</b>	<b>7,1</b>	<b>6,7</b>
<b>Elektrisitet lokasjonsbasert</b>					
Elektrisitet Nordisk miks	tonn CO <sub>2</sub> e	133,7	118,7	90,1	69,2
<b>Sum</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>133,7</b>	<b>118,7</b>	<b>90,1</b>	<b>69,2</b>
<b>Scope 2 total</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>144,2</b>	<b>123,7</b>	<b>97,2</b>	<b>76</b>
<b>Scope 3</b>					
<b>Tjenestereiser</b>					
Km.godtgj.bil (NO)	tonn CO <sub>2</sub> e	9,7	7,1	5,6	38
Flyreiser, Norden	tonn CO <sub>2</sub> e	3,5	1,9	0,4	5,5
Flyreiser, Europa	tonn CO <sub>2</sub> e	22,3	7,3	0,3	1,6
Flyreiser, interkontinental	tonn CO <sub>2</sub> e	0,3	5,1	-	28,6
Flyreiser, innland	tonn CO <sub>2</sub> e	86,1	34,4	27,7	133,8
<b>Sum</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>121,8</b>	<b>55,7</b>	<b>33,9</b>	<b>207,5</b>
<b>Waste</b>					
Restavfall, forbrenning	tonn CO <sub>2</sub> e	32,6	15,2	14,2	21,5
Organisk avfall	tonn CO <sub>2</sub> e	0,7	0,3	-	-
EE-avfall, materialgjenvinning	tonn CO <sub>2</sub> e	0,1	0,1	0,1	0,1
Papiravfall, materialgjenvinning	tonn CO <sub>2</sub> e	0,6	0,3	0,4	0,4
Glass, materialgjenvinning	tonn CO <sub>2</sub> e	1	-	0,1	0,2
Organisk avfall, anaerob nedbryting	tonn CO <sub>2</sub> e	-	-	0,1	0,1
Plastavfall, forbrenning	tonn CO <sub>2</sub> e	-	-	26,7	-
Restavfall, deponi	tonn CO <sub>2</sub> e	-	-	0,1	-
Organisk slam, forbrenning	tonn CO <sub>2</sub> e	-	-	-	0,2
<b>Sum</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>35</b>	<b>15,9</b>	<b>41,7</b>	<b>22,5</b>
<b>Scope 3 total</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>156,7</b>	<b>71,6</b>	<b>75,5</b>	<b>230,1</b>
<b>Total (Scope 1 + 2)</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>170,7</b>	<b>140,7</b>	<b>111</b>	<b>87</b>
<b>Total (Scope 1 + 2 + 3)</b>	<b>tonn CO<sub>2</sub>e</b>	<b>327,4</b>	<b>212,2</b>	<b>186,6</b>	<b>317</b>
Prosentvis endring		-	-35,2%	-12,1%	69,9%

## Styring og ledelse

Som resultatene fra vesentlighetsanalysen avdekker, innebærer bærekraft både forretningsmuligheter og risiko for virksomheten vår. Vi jobber aktivt med å forebygge skader og redusere klimautslippet i forsikringsoppgjør og fra egen drift.

**Samtidig blir vi** påvirket av klimaendringene og overgangen til lavutslippssamfunnet. Begge perspektiver krever bevisste handlinger og ledelse fra Fremtind. I 2023 fortsetter arbeidet med å identifisere og forankre målsettinger og handlingsplaner for bærekraft gjennom hele forretningsmodellen – fra leverandører, egen drift og i hele kundereisen.

### Klimarisiko og TCFD-rapportering

Fremtind benytter rammeverket til TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) for å rapportere om risiko og muligheter knyttet til klima og hvordan dette er integrert i vår styring, strategi, risikoforståelse og måling av resultater.

Klimaendringene påvirker kjernevirksomheten vår, der både fysisk risiko og overgangsrisiko står sentralt. Fremtind er eksponert for klimaendringer både i forsikrings- og investeringsporteføljen. Når skadene øker som følge av klimaendringer, ved nye reguleringer, endringer i kundeatferd, eller når risikoen i investeringer endres, blir vi påvirket. Fysisk klimarisiko og endringer i forsikringsetterspørsel ansees som de områdene innenfor klimarisiko som har størst konsekvens og sannsynlighet for Fremtind totalt sett.

I investeringsporteføljen er overgangsriskoen vurdert å være størst. Vi antar at risiko knyttet til ansvar er relativt beskjeden.

I forsikringsvirksomheten ser vi at fysisk risiko representerer en stigende trend fra vannrelaterte skader på eiendom. Overvann utgjør en stadig større del av forsikringsrisikoen, og den er forventet å stige videre fremover. Overgangsriskoen forventes hovedsakelig å treffe motor- og reiseporteføljen, der klimarelaterte konsekvenser medfører endring i transportmønstre og endring i atferd.

I et bredere og mer langsiktig perspektiv vil klimarisiko kunne påvirke marked-, operasjonell- og motpartsrisiko. Vi er i en tidlig fase med å avdekke eksponeringen vi har mot naturrisiko og økologisk mangfold.

### Scenarioanalyser

I tråd med EU-direktivet IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change) sin rapport om sannsynligheten for global oppvarming, vil endringer i fysisk klima og relaterte risikoer skje på mellomlang sikt (10 år).

#### *Fysisk risiko*

Vi forventer økte skadeutbetalinger som følge av mer nedbør og ekstremvær.

||

Vi jobber aktivt med å forebygge skader og redusere klimautslippet i forsikringsoppgjør.

||

Tidshorisont	Overgangsrisiko 1,5 grader	Fysisk risiko 1,5 grader	Overgangsrisiko 4 grader	Fysisk risiko 4 grader
Kort 1–5 år	Høy	Medium	Lav	Medium
Medium 5–20 år	Høy	Medium	Lav	Høy
Lang 20 år >	Lav	Medium	Medium	Høy

Risiko → ● Høy ● Medium ● Lav

Høyere temperaturer og mer nedbør kan blant annet påvirke landbruk og avlinger i Norge. Videre kan økt frekvens og styrke på nedbør føre til påvirkning av grunnforhold rundt eiendommer, samt utfordringer i områder med mangelfullt utbygget vann- og avløpsnett. Fremtind er eksponert innenfor bygninger og innbo, hvor vi ser at vannskader fra overvann treffer kundene våre stadig hyppigere. Temperaturøkninger kan også føre til større spredninger av sykdommer.

#### Overgangsrisiko

Om og når samfunnet gjør raske omstillinger til et lavutslippssamfunn, oppstår det overgangsrisiko. Skal vi begrense temperaturøkningen krever det inngripende samfunnsendringer, og

endringer i rammebetingelser for selskaper. Fremtind har en overgangsrisiko knyttet til at en andel av inntektene kommer fra forsikring av mobilitet og reiser. Vi forventer at overgangsrisiko hovedsakelig treffer motor- og reiseporteføljen, der klimarelaterte konsekvenser medfører endring i transportmønstre og endring i atferd. Eksempler på dette er lavere reiseaktiviteter eller bildeling fremfor å eie egen bil. På mellomlang og lang sikt kan konsekvensen bli redusert behov for forsikring, eventuelt at forsikringsbehovet skifter fra privateide biler til bedriftseide biler og derigjennom endre risikoeksponeringen til Fremtind. Det er også en viss omdømmerisiko knyttet til endrede forventninger, konsumentbehov og preferanser blant kundene.

#### Konsekvenser ved scenarioene

Vi har vurdert klimarelaterte trusler for to ulike scenarier; for 1,5 og 4 grader. På kort, mellomlang og lang sikt har vi vurdert risikoene slik det fremkommer av tabellen på [side 38](#).

I lavutslippsscenarioet vil tiltak fra myndigheter, bedrifter og privatpersoner føre til en rask overgang til lavutslippssamfunnet. Vi antar at overgangsrisikoen er den dominerende, med fall i etterspørsel etter forsikringsprodukter innenfor transport og reise, samt høyere kostnader, lavere inntjening og lavere prising av finansielle eiendeler fremover. Dette er et kombinasjonsscenario for forsikringsvirksomheten og kapitalforvaltning. Vi har konkludert med at stressscenarioet i seg selv ikke vil true konsernets soliditet utover de finansielle framskrivningene.

I høyutslippsscenarioet, hvor vi antar at sannsynligheten er moderat, er det den fysiske risikoen som dominerer. Mangelen på eller for sent innførte politiske og regulatoriske tiltak gjør at villere og våtere vær øker i omfang. Dette er et kombinasjonsscenario mellom økte skadeutbetalinger i forsikring og svekket finansinntekt fra kapitalforvaltning. Overordnede handlingsplaner for hvordan Fremtind skal møte utfordringene er like for både lavutslipp- og høyutslippsscenarioet.

#### Styring og ansvarsforhold

Styret og konsernledelsen oppdateres på klima- og bærekraftsrisiko kvartalsvis i en risikorapport, samt en gjennom den årlige ORSA-prosessen. Styret vurderer også klimarelaterte spørsmål som en del av den årlige vurderingen av strategi for forsikringsvirksomheten, forretningsstrategien, og risiko- og kapitalstrategi. I februar 2022 vedtok

styret en policy for bærekraft i kapitalforvaltning, samt en policy for bærekraft i november, som gjelder hele konsernet. Vi tilstreber å få på plass en policy for klimarisiko i løpet av 2023. Måleparametere til redskap for oppfølging og overvåking av klimarelaterte spørsmål er under utarbeidelse. Som en del av prosjektet med å etablere måleparametere, er det i 2022 gjennomført en dobbelt vesentlighetsanalyse for å kartlegge hvordan Fremtind blir påvirket av klimaet, og hvordan klimaendringer påvirker Fremtind.

Det er etablert et klart ansvarsforhold mellom styret, konsernsjefen og organisasjonen for øvrig. Styret skal vedta bærekraftsmål og strategi, og følge opp status på tiltak og effekt. Konsernsjef skal implementere bærekraftsstrategien i hele konsernet, og følge opp status på måloppnåelse og rapportere videre til styret. Konserndirektører og ledere for datterselskaper skal implementere strategi for bærekraft og tiltak på segmentnivå. Det er etablert en egen bærekraftsavdeling som rapporterer til konserndirektør i Fremtind konsernsenter. Avdelingen har det overordnede ansvaret for Fremtinds strategi for bærekraft og at vi har identifisert tiltak i tråd med konsernets mål og ambisjoner og myndighetenes krav. Forretningsenhetene i førstelinjen står ansvarlig for å holde seg oppdatert på gjeldende lover og hvordan deres område blir berørt av endringene. I august ble det konstituert et bærekraftsforum på tvers av forretningsområdene i virksomheten. Forumet er rådgivende og skal sikre at bærekraft har en tydelig strategisk forankring, koordinere tiltak og sikre effektive prosesser. Forumet rapporterer fortløpende til berørte områder når det kommer regulatoriske endringer.

## Klimastrategi

Vi har de siste to årene vurdert klimarisiko som en av de største risikoene for Fremtind i forbindelse med ORSA-prosessen, og har vurdert klimarisiko inn i arbeidet med stressscenarier. Videre inngår trusler og muligheter knyttet til klimarisiko som del av den løpende vurderingen av hvordan kjernevirksomheten 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, personalforsikring og mobilitetsforsikringer er det både fysisk risiko og overgangsrisiko som har betydning. Den største usikkerheten er den som ligger i overgangsrisikoen, fordi den ligger frem i tid og det er vanskelig å forutse konsekvenser av blant annet teknologisk utvikling og forbrukeradferd.

Klimarisiko har påvirket vår produkt- og tjenesteutvikling i den forstand at vi nå har satt temaet på agendaen, identifisert en klimarisikostrategi i «strategi for forsikringsvirksomheten», integrert arbeid med å få på plass insentiver for klimarisikoreduksjon i produkter og i priser, definert tegningsregler for å unngå å overta forsikringsrisiko forbundet med aktiviteter innenfor fossil energi, og inngått samarbeid med relevante tjenesteleverandører som 7Analytics. Klimarisiko er bygget inn i dokumentasjonskravene til nye produkter og tjenester, til vurdering. Klimarisiko er også tatt inn i vurderingene av underwriting av næringsbygg og boligbygg.

Fremtind har 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 egne analyser og modeller på overvannsrisiko, da risikoen øker på kort og mellomlang sikt.

Risikoen for overvann representerer ikke bare en utfordring, men også en mulighet for oss til å bygge rollen som rådgiver og skadeforebygger ytterligere. Forsikringsbransjen har alltid bidratt med skadeforebyggende informasjon og råd. Her tar Fremtind en betydningsfull rolle i møtet med en ny og økende samfunnsrisiko. Vi jobber med å digitalisere relevant informasjon og råd til kundene om klimatilpasning for å begrense den fysiske klimarisikoen, og med det bidra til å redusere klimarisikoen. Hvis kunden gjennomfører en klimatilpasning, belønner vi kunden i dag.

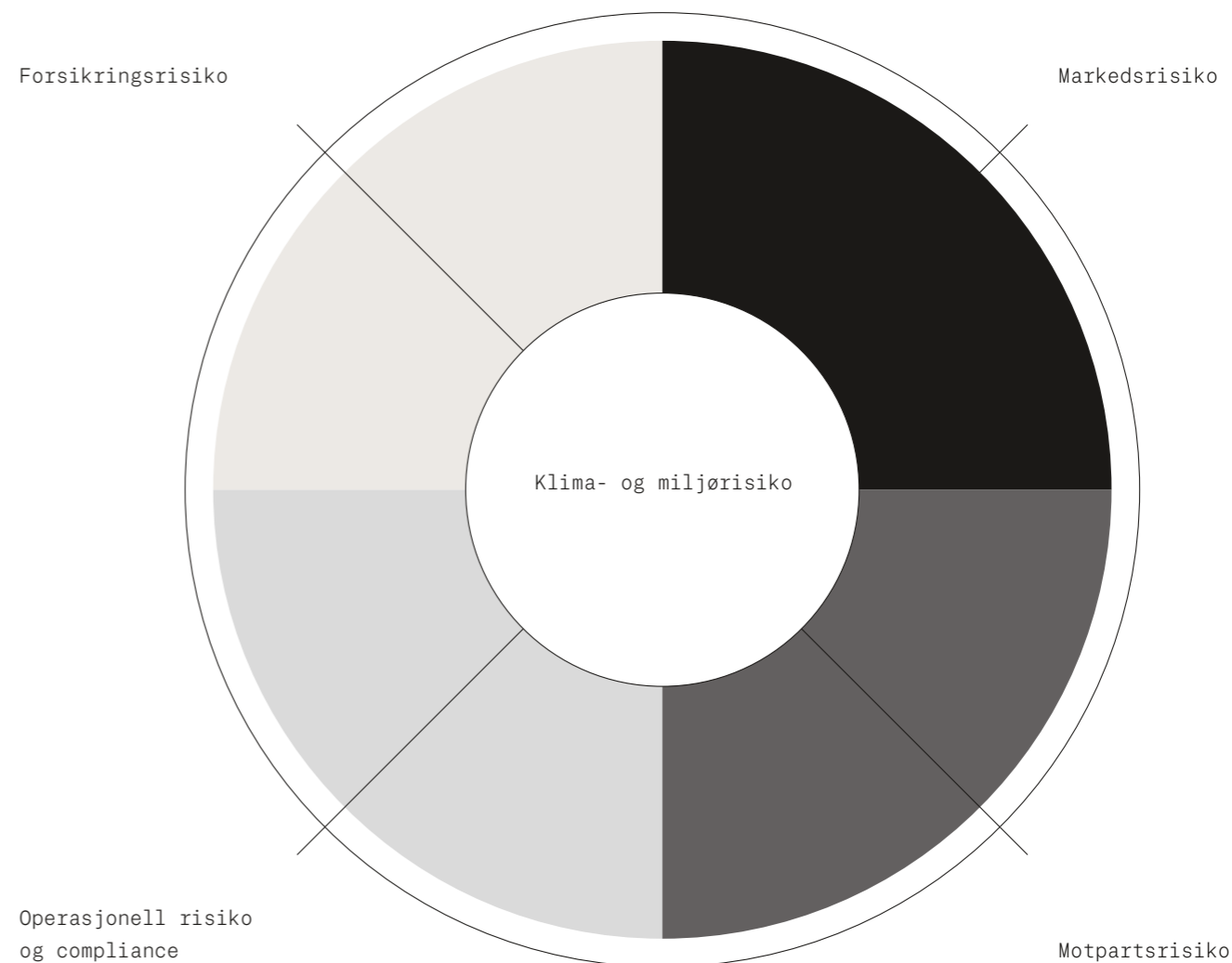
Vi forventer at overgangsrisiko hovedsakelig treffer motor- og reiseporteføljen, der klimarelaterte konsekvenser medfører endring i transportmønstre og endring i atferd, som kommentert i eget avsnitt over. Overgangen representerer også en mulighet for oss til å gi insentiver til klimavennlige lavutslippsalternativer. Her vil vi gradvis tilpasse produkter og overtakelsesregler for kunder som ønsker klimavennlige løsninger. På den måten hjelper vi kunden i riktig retning og posisjonerer oss til å være attraktiv for fremtidige forsikringskunder. Vi antar at etterspørselen etter produkter som betegnes som ansvarlige og grønne øker.

## Risikostyring

I prosessene for å identifisere og vurdere klimarelatert risiko, benytter vi ulike verktøy og metoder. Sentralt i dette rammeverket er et verktøy som viser vannveier og vannansamlinger ved ulike scenarier. Her bruker vi avansert modellering samt kunstig

## Integrert klimarisiko

Klimarisiko er ikke definert som en egen risiko hos oss, men er en integrert del av alle de andre risikoene som selskapet bærer.



intelligens for å beregne overflatevann i dag og inn i fremtiden. Ved å kombinere ulike datasett med en reprocessert og oppdatert terrengmodell, samt nye innovative algoritmer og maskinlæringsmetoder, bidrar verktøyene til å skape mer nøyaktige og dynamiske modeller.

Med utgangspunkt i DSBs Analyser av krisescenarier vurderer vi jevnlig omfanget og konsekvensen av utvalgte klimarelaterte

trusler. Her vurderer vi hvor eksponert Fremtind er og hvilke konsekvenser ulike klimahendelser vil ha, i ulike geografiske områder hvor vi har kunder.

Rammeverket for løpende risikovurdering og -prising er våre tariffen og underwriting-funksjon. Her sørger vi for god risikoseleksjon og riktig pricing av alle risikoer vi bærer. Klimarelatert risiko er en viktig del av dette rammeverket og

med modeller og data fra 7Analytics er vi i stand til å prise risiko ved å ta hensyn til framskrivninger av klimarisiko.

Den løpende porteføljestyringen inngår i vår helhetlige risikostyring. Identifisering og vurdering av klimarisiko foregår sammen med vurdering av øvrige forsikringsrisikoer i den løpende lønnsomhetsstyringen i virksomheten. Våre prosesser for å forstå klimarisiko kan lede til behov for å håndtere/ begrense risikoen. For klimarelatert overgangsrisiko har vi årlige strategiprosesser som håndterer og analyserer fremtidig overgangsrisiko.

For å motvirke, omstille eller kontrollere klimarelatert risiko, benytter vi blant annet produktdesign, produktvilkår og/eller pris- og risikomodeller. Ved endringsprosesser har vi en formell beslutnings- og dokumentasjonsstruktur, hvor klimarisiko er en av de sentrale risikoene som vi vurderer.

## Mål og metoder

I lys av strategien vår og prosesser for risikostyring, har vi ulike måter å måle og vurdere klimarisiko. I forsikringsvirksomheten utvikler vi en klimarisikomodel, basert på data fra 7Analytics, for å måle og prise fremtidig klimarisiko. I kapitalforvaltningen håndteres klimarisiko hovedsakelig gjennom å spre investeringene på flere verdipapirer, et bedret rammeverk og policy for bærekraft. I forretningens annenlinje er det ikke definert egne mål eller håndtering av klimarelaterte trusler, men annenlinjen følger opp at førstelinje etterlever og etablerer relevante mål og håndtering.

Vi arbeider med bærekraft og 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 kategorier. Vi gjør årlige prioriteringer på hvilke kategorier innkjøpsavdelingen skal jobbe med basert på flere dimensjoner, deriblant effekt på bærekraft. I taktisk kategoriarbeid jobber vi med overordnede mål, blant annet “mer bærekraftige oppgjør”. Ved å arbeide med konkrete kategorier identifiserer vi relevante minstekrav og evalueringskrav, samt konkrete tiltak for å redusere utslipp. I det operative arbeidet følger egne ressurser i forsikringsoppgjør opp avtaler og leverandører, og sørger for at Fremtind, som eksempel, har klart å oppnå 80 prosent reparasjon av mobilskader.

Vi oppnådde målsettingen om å kutte 920 tonn i CO<sub>2</sub> og avfall i 2022. For å få til dette har vi økt reparasjonsandelen på PC og startet med å øke reparasjonsandelen på hvitevarer og TV, samt hatt et økt fokus på bilskadereparasjon.

Reduksjon av tonn CO <sub>2</sub> og avfall 2022				
	Q1	Q2	Q3	Q4
Mål	230	460	690	920
Nedre grense	161	322	483	644
Oppnådd	42	521	542	987

For å håndtere klimarelaterte trusler ute hos kundene, arbeider vi med analysearbeid og piloteringer for å identifisere relevante skadeforebyggingstiltak for å redusere klimarisikoen til våre kunder. Dette gjør vi for både privat- og bedriftskunder.

EU-taksonomiens tekniske kriterier angir et minimum av hva som må til for at selskapet skal kunne kalle sitt premievolum for bærekraftig. Se mer informasjon under avsnittet om EU-taksonomien.

I 2022 ble det gjennomført en dobbelt vesentlighetsanalyse for å definere påvirkningsfaktorene av størst betydning knyttet til miljø (E), samfunn (S) og styring (G) for Fremtind. Vesentlighetsanalysen er dobbel i den forstand at den både kartlegger hvordan vi kan påvirke omgivelsene våre og vice versa. Utfallet av analysen er kommentert i eget avsnitt, og vil lede frem til konkrete måleparametere til oppfølging for å fremme konsernets innsats innenfor bærekraft. I tillegg er formålet å identifisere, overvåke, håndtere og rapportere på bærekraftsrisikoen konsernet er eksponert for.

*Våre langsiktige mål er å:*

- Være ledende på klimarisikorelaterte tiltak knyttet til prising, forsikringsprodukter og risikoovertakelse i tråd med EU-taksonomien, herunder iverksette tiltak for å gi reell positiv påvirkning og redusere klimarisiko for kundene, samfunnet og oss som selskap.
- Være ledende på å dele data, kunnskap og erfaringer
- Være tydelig til stede i klimarisikoutsatte lokalsamfunn over hele landet, og bidra til å klimatilpasse lokalsamfunnene mot konsekvenser av klimaendringer, som mer ekstremvær
- Ta en aktiv og synlig posisjon i forsikringsbransjen ved katastrofehendelser og sette standarden for bærekraftig oppfølging og gjenoppbygging etter skadehendelser
- Unngå å forsikre aktiviteter knyttet til utvinning, lagring, transport og fremstilling av fossile brennstoff

# 987 TONN

Fremtinds kuttet 987 tonn CO<sub>2</sub> og avfall i forsikringsoppgjøret, 67 tonn over målet for 2022.

# 4,3 %

Brukte deler i bilreparasjon har hos oss passert 4,3 prosent. Det er en dobling de siste tre årene.



### EUs taksonomi

Lov om offentliggjøring av bærekrafts-informasjon i finanssektoren er et rammeverk som ble vedtatt i desember 2021. Det er forventet at vi skal rapportere på andel premie knyttet til forsikringsprodukter som kan klassifiseres som bærekraftige fra 2024.

Taksonomiregelverket, herunder kriteriene for skadeforsikringselskaper, er under utvikling, og vi følger opp etterlevelse av denne. EU-taksonomiens tekniske kriterier angir et minimum av hva som må til for at vi skal kunne kalle premievolumet vårt for bærekraftig.

I henhold til EUs taksonomi må den enkelte aktivitet, i tillegg til å ikke gjøre vesentlig skade, gi et vesentlig bidrag til minst ett av seks mål for å være bærekraftig. Per i dag er det to av målene som er definert for forsikringsbransjen: 1) begrensning av klimaendringer og 2) klimatilpassing.

Per 2022 teller 95 prosent av premievolumet vårt i nevneren av brøken; premievolum av produkter som er gjeldende og kan gjøres bærekraftig. Vi har satt et mål om å nå 40 prosent i løpet av 2023 og 85 prosent av premievolumet i løpet av 2025.

For at en premie skal kunne kalles bærekraftig må følgende kriterier være oppfylt:

1. *Forsikrer kunden mot klimarisiko:*  
Vi oppfyller dette kriteriet på samtlige produkter.
2. *Prise risiko ved å hensynta framskrivninger av klimarisiko:*  
Et kriterium vi er i ferd med å oppfylle
3. *Gi belønning for klimatilpassing:*  
Vi er i gang med ulike initiativer.
4. *Dele skadedata med myndighetene:*  
Vi oppfyller dette kriteriet gjennom samarbeid i Finans Norge og Direktoratet for samfunnssikkerhet og beredskap.

5. *Være til stede for kunden ved skadehendelser:* Vi oppfyller dette kriteriet.

Vi jobber kontinuerlig med utvikling av forsikringsdekninger og produkter som fremmer klimatilpassing og som gir kundene insentiver til å forebygge skader. Flere av våre produkter har nå dekninger og vilkår som skal bidra til å redusere risikoen for skader og øke forebyggingsraten.

### Åpenhetsloven

Åpenhetsloven stiller krav til hvordan virksomheter håndterer faktiske og mulige negative konsekvenser av grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Vi samarbeider med flere tusen leverandører og partnere. Vi har benyttet 2022 til å kategorisere alle leverandørene våre, for deretter å identifisere hvilke leverandører som treffes av særlige utfordringer knyttet til menneskerettigheter. Vi definerer da konkrete tiltak for å sikre anstendige arbeidsforhold hos disse.

Frem mot sommeren 2023 vil vi fortsette arbeidet med å identifisere utfordringer for leverandører som er identifisert med høy risiko for brudd på menneskerettigheter. Videre identifiserer og implementerer vi tiltak for å redusere risikoen for at disse inntreffer.

Vi er i rute med å oppfylle kravene i Åpenhetsloven. Vi vil offentliggjøre første redegjørelse innen 30. juni 2023 på selskapets hjemmesider.

## 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.

# 10+

Yrkeskategorier i Fremtind; Designere, utviklere, rådgivere og analytikere, forretningsutviklere, advokater, økonomer, samfunnsvitere, ingeniører, aktuarer m.fl.

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

	2021	2022
<b>Gjennomsnittslønn (eks. konsernledelsen)</b>		
Kvinner	742 179	769 891
Menn	809 944	827 383
<b>Uttak av foreldrepermisjon (antall dagsverk)</b>		
Kvinner	2 366	2 500
Menn	2 305	2 127
<b>Sykefravær</b>		
Kvinner	6,1 %	8,0 %
Menn	2,0 %	3,2 %
<b>Andel deltid</b>		
Kvinner	10,4 %	8,8 %
Menn	2,4 %	1,6 %
<b>Antall midlertidig ansatte</b>		
Kvinner	44	48
Menn	61	35

Redegjørelsen (del 1) gjelder kun Fremtind Forsikring AS.

Datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS hadde 9 ansatte pr. 31.12.22 og er ikke omfattet av redegjørelsesplikten. Utover dette er datterselskapet en del av alt arbeid vi gjør innenfor mangfold, inkludering og likestilling.

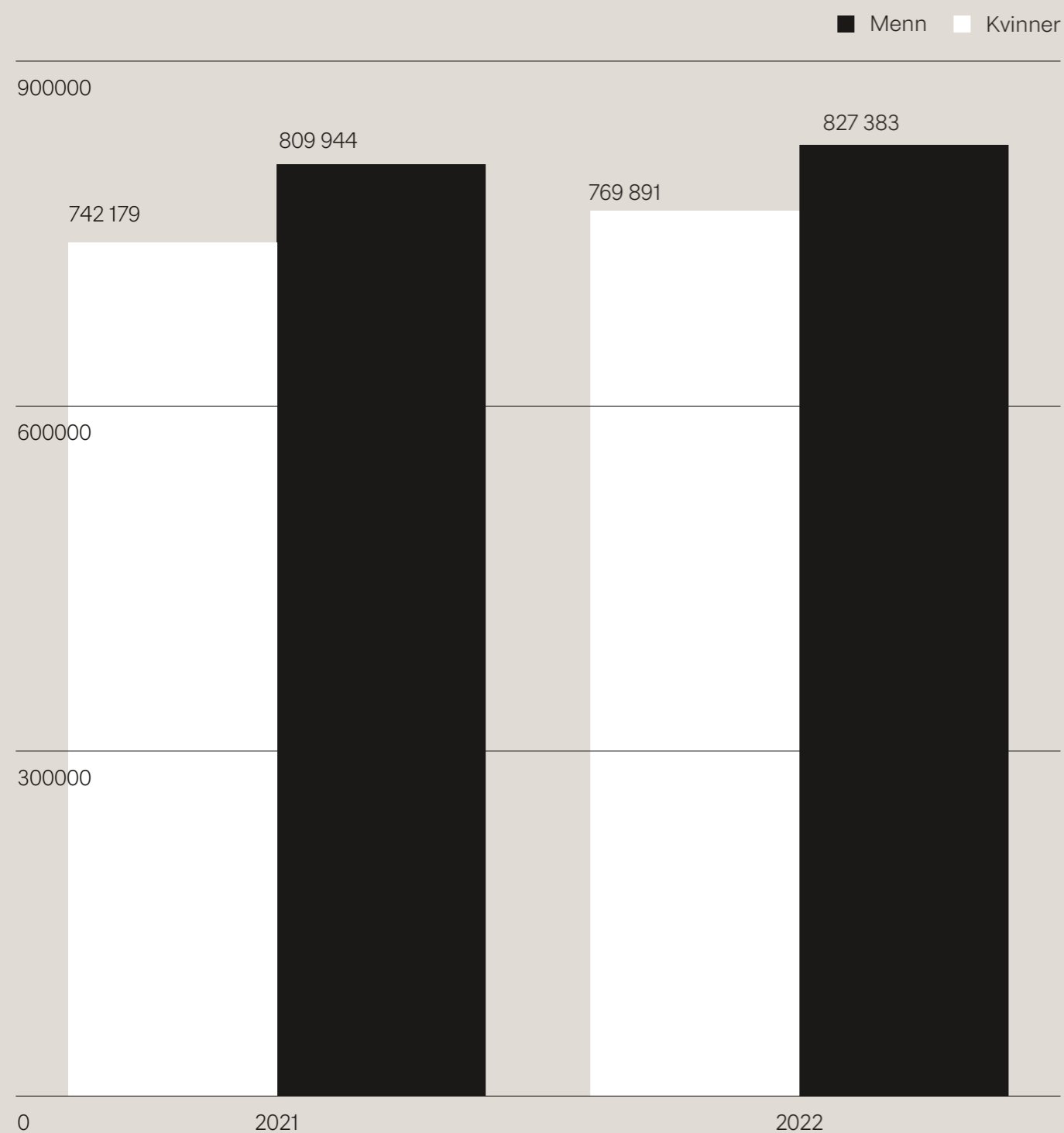
Når vi har beregnet lønnsforskjeller har vi inkludert fastlønn og kontantytelser for 2022. Vi har også vurdert likt arbeid og arbeid av lik verdi i utformingen av stillingskategoriene. De er satt sammen og definert objektivt i forhold til den enkelte stillingsansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse. De tillitsvalgte har deltatt i planlegging, gjennomføring og evaluering av lønnskartleggingen. Fremtind har tilnærmet lik lønn for kvinner og menn i alle stillingskategoriene.

Fremtind har i utgangspunktet kun fulltidsstillinger. Ansatte som ønsker å jobbe deltid av sosiale, helsemessige eller andre viktige velferdsgrunner får anledning til dette, enten midlertidig eller i fast redusert stilling. Vi er trygge på at det ikke er noen som jobber ufrivillig deltid i hos oss.



## Gjennomsnittslønn NOK

Grafen viser gjennomsnittslønn blant kvinner og menn i selskapet, ekskl. ledernivå 1 og 2.



## Likestillingsredegjørelse Del 2

### Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Fremtind skal være en mangfoldig og inkluderende virksomhet og fremme et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle verdsettes for sine unike egenskaper. Alle i Fremtind skal behandles 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 eller kombinasjoner av disse grunnlagene.

Fremtind har nulltoleranse for trakassering og diskriminering. Vi har en intern og ekstern varslingskanal og har varslingsrutiner.

### Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling – og mot diskriminering

I de siste årene har vi 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 ledelses- 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 vektet alle stillinger objektivt i forhold til ansvar, problembehandling og krav til kompetanse.

#### Prosess for årlig lønnsvurdering

Lønnsvurderingsprosessen gjennomføres 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 godkjennes 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 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 likepensjonstillegg på 15,5 prosent slik at de skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn.

Fremtind har også en rekke ordninger som bidrar til tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv. Vi har fleksibel arbeidstid. I den nye Fremtind-hverdagen har ansatte også god fleksibilitet til å jobbe fra bortekontor.

#### Mangfold og inkludering

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

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.

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.

Vi har blant annet gjort følgende tiltak i 2022:

- fullført stillingsinnplassering og opprettet én stillingsstruktur for hele selskapet
- innført sammenligning mot markedsdata som grunnlag for lønnsfastsettelse og som verktøy i lønnsvurderingsprosessen
- gjennomført opplæring av ledere i forbindelse med lønnsvurderingsprosessen
- tilpasset opplæringen av ledere for å øke mangfoldskompetansen og gjøre dem oppmerksomme på ubevisste holdninger
- integrert Rosa kompetanse, kunnskapsbasert informasjon om kjønn, kjønnsidentitet, kjønnsuttrykk, seksuell orientering og inkluderende praksis, som en del av lederopplæringen
- gjennomført Rosa kompetanse foredrag for medarbeidere
- jobbet med psykologisk trygghet, det vil si måten vi møter hverandre på (kunne ytre meninger, tørre å være uenig, be om hjelp osv.), gjennom et program for alle medarbeidere og ledere
- tilpasset stillingsannonser for å synliggjøre at vi har et mangfoldig arbeidsmiljø og jobber for å øke mangfoldet ytterligere
- samarbeidet med NAV om tilretteleggingsordninger
- sikret at mangfoldsperspektivet blir ivaretatt 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

### 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 2022.

Vi har i dag en kvinneandel på 49 prosent i selskapet. Kjønnsbalansen er god på alle nivåer i organisasjonen. Vi har 50 prosent kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2), 42 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 97 prosent av menns lønn
- kvinner på ledernivå 3 (ledere for ledere) har 113 prosent av menns lønn
- øvrige kvinnelige ledere har 92 prosent av menns lønn
- blant medarbeiderne har kvinner en lønn på 93 prosent sammenliknet med mannlige kollegaer
- kvinners lønn som andel av menns etter stillingskategori er på 96 prosent for stillingskategori 15-16, mens den er på 98-101 prosent for øvrige 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 11 i 2022, mens snittet for finansbransjen var på 5. Det er vi godt fornøyde med. eNPS-score indikerer sannsynlighet for at ansatte vil anbefale Fremtind som et sted å jobbe.

I løpet av 2022 har vi hatt avtaler om lønnstilskudd og arbeidstrening i samarbeid med NAV til fire personer og ansatte som ellers var i ferd med å gå ut av eller stod på utsiden av arbeidslivet. Vi ser at dette 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, men fremover er vår prioritet å jobbe mer med mangfold og inkludering.

### Kjønnsbalanse Prosent %

50,  
0%

# Årsregnskap og noter

2022

Årsregnskapet består av styrets beretning, balanse, resultat, kontantstrøm, egenkapitaloppstilling og forklarende noter.

## Innhold

	Konsern		Morselskap
Nøkkeltall	<u>73</u>	Nøkkeltall	<u>177</u>
Resultatregnskap	<u>74</u>	Resultatregnskap	<u>178</u>
Balanse	<u>76</u>	Balanse	<u>179</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>79</u>	Egenkapitaloppstilling	<u>181</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>80</u>	Kontantstrømoppstilling	<u>182</u>
1 Regnskapsprinsipper	<u>81</u>	1 Regnskapsprinsipper	<u>183</u>
2 Risikostyring og internkontroll	<u>93</u>	2 Risikostyring og internkontroll	<u>192</u>
3 Forsikringsrisiko	<u>95</u>	3 Forsikringsrisiko	<u>194</u>
4 Finansiell risiko	<u>103</u>	4 Finansiell risiko	<u>199</u>
5 Solvens II kapitalkrav	<u>107</u>	5 Solvens II kapitalkrav	<u>203</u>
6 Segmentinformasjon	<u>111</u>		
7 Premieinntekter og erstatningskostnader	<u>114</u>	6 Premieinntekter og erstatningskostnader	<u>207</u>
8 Forsikringstekniske avsetninger	<u>115</u>	7 Forsikringstekniske avsetninger	<u>207</u>
9 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	<u>118</u>	8 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	<u>210</u>
10 Aldersfordelte fordringer forsikring	<u>120</u>	9 Aldersfordelte fordringer forsikring	<u>211</u>
11 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>121</u>	10 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>213</u>
12 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>122</u>	11 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>214</u>
13 Verdsettelseshierarki	<u>123</u>	12 Verdsettelseshierarki	<u>215</u>
14 Finansielle eiendeler til virkelig verdi	<u>126</u>	13 Finansielle eiendeler til virkelig verdi	<u>218</u>
15 Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	<u>127</u>	14 Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	<u>219</u>
16 Finansielle derivater	<u>128</u>	15 Finansielle derivater	<u>220</u>
17 Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	<u>129</u>	16 Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	<u>221</u>
18 Utsatt implementering av IFRS 9	<u>130</u>	17 Utsatt implementering av IFRS 9	<u>222</u>
19 Investeringseiendommer	<u>131</u>	18 Aksjer i datterselskaper	<u>223</u>
20 Eierbenyttet eiendom	<u>136</u>	19 Leieavtaler	<u>223</u>
21 Goodwill	<u>137</u>	20 Goodwill	<u>225</u>
22 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	<u>140</u>	21 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	<u>227</u>
23 Aksjer i tilknyttet selskap	<u>141</u>		
24 Skatt	<u>142</u>	22 Skatt	<u>228</u>
25 Salgskostnader	<u>143</u>	23 Salgskostnader	<u>229</u>
26 Lønn og annen godtgjørelse	<u>143</u>	24 Lønn og annen godtgjørelse	<u>229</u>
27 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	<u>147</u>	25 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	<u>233</u>
28 Avsetninger og andre forpliktelser	<u>148</u>	26 Avsetninger og andre forpliktelser	<u>234</u>
29 Andre fordringer	<u>149</u>	27 Andre fordringer	<u>234</u>
30 Andre tekniske avsetninger	<u>149</u>	28 Andre tekniske avsetninger	<u>235</u>
31 Ansvarlig lånekapital	<u>150</u>	29 Ansvarlig lånekapital	<u>235</u>
32 Egenkapital	<u>151</u>	30 Egenkapital	<u>236</u>
33 Implementering IFRS 17	<u>152</u>		
34 Implementering IFRS 9	<u>170</u>		

## Styrets beretning

Resultatet for Fremtind i 2022 var preget av normaliserte skadeprosenter, tre stormer, flere store branner og et krevende finansmarked. Konsernet oppnådde et resultat før skatt på 1.078 mill. kroner. Forsikringsteknisk resultat ble 1.263 mill. kroner og finansresultatet endte på - 165 mill. kroner.

### Synergiene fra fusjonen mellom

forsikringsvirksomhetene til SpareBank 1 og DNB har fortsatt å materialisere seg, og selskapet har gjennom 2022 styrket sin identitet og posisjon.

Resultatet i 2022 bærer preg av en normalisering av skadeprosenter, hvor reiseaktiviteten var tilbake på samme nivå som før pandemien. Skadeprosenten for Fremtind i 2022 er påvirket av naturskader som følge av tre større januarstormer og storbrannene i Drammen og Sleneset, samt en normalisering av skadeprosenten på reise. I tillegg ble skadeprosenten på reiseforsikring for egen regning økt som følge av endelig avregning av koronarelaterte reiseskader fra 2020. Foruten enkelthendelser som drar skadeprosenten opp, er det for øvrig god lønnsomhet i porteføljen. Økende inflasjon reflekteres i kostnadene og det er gjort justering av skadekostnadsestimat for å hensynta forventet inflasjon, i hovedsak knyttet til bygning. Et krevende finansmarked påvirker resultatet negativt som følge av svak utvikling i aksjemarkedene og svakere renteavkastning. I tillegg er verdien på eiendom nedjustert hovedsakelig grunnet høyere avkastningskrav som følge av høyere markedsrenter.

Fremtind oppnådde i 2022 et resultat før skattekostnad på 1.078 mill. kroner (3.085 mill. kroner i 2021). Den underliggende lønnsomheten var tilfredsstillende, og forsikringsresultatet ble 1.263 mill. kroner i 2022 (2.457). Skadeprosenten endte på

65,4 % (57,6 %). Combined ratio ble 90,0 % (82,1%) for året. Finansinntektene ble - 165 mill. kroner i 2022 (618), tilsvarende en finansavkastning på - 0,5 % (3,8 %).

### Koronapandemien

Aktiviteten i samfunnet har i løpet av året kommet tilbake til der den var før smitteverntiltakene under pandemien traff verden. Ved utgangen av 2022 er det for Fremtind få spor igjen av smitteverntiltakene. Skadeprosentene for produktene Reise og Motor Privatmarked er normaliserte og tilbake til nivået de var på før pandemien. Det er imidlertid fortsatt usikkerhet knyttet til de langsiktige effektene av pandemien og påvirkning på enkelte av personrisikoproduktene.

Organisasjonen og dens ansatte har i løpet av året sømløst omstilt seg til den nye kontorhverdagen med «fleksibilitet innenfor rammer» som overordnet prinsipp.

### Krigen i Ukraina

Krigen i Ukraina medfører fortsatt høy beredskap i Fremtind og finanssektoren, og følges tett. Finansmarkedene påvirkes av situasjonen og risikoen for eventuelle cyberangrep er høy. Krigen har ført til økte priser på råvarer, energi og transport, noe som påvirker særlig skadekostnadene i Fremtind.

## Skadeprosent Prosent %

65,4 %

4,0 %

## Selskapets strategi

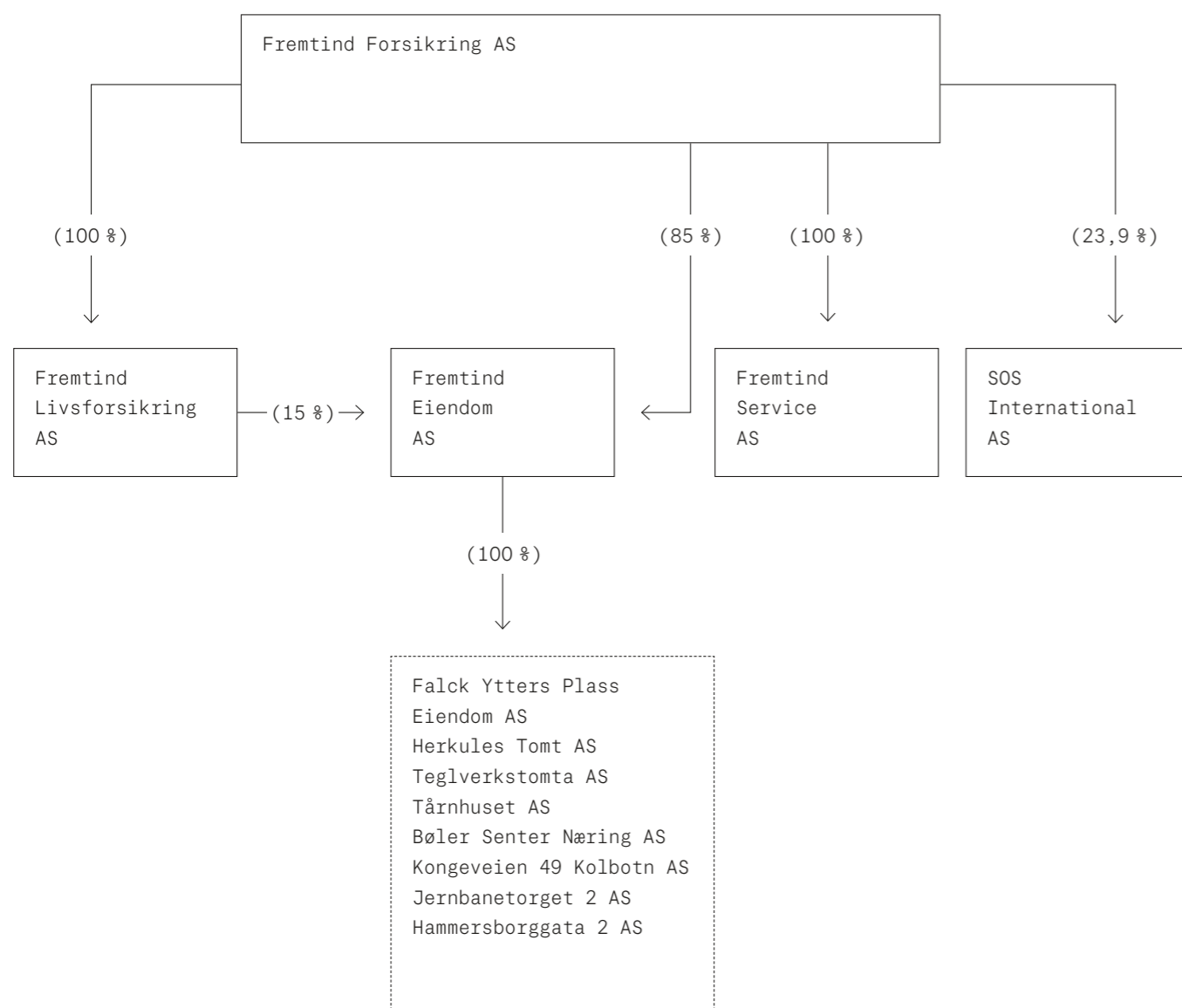
Fremtind består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og de heleide datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. I juli 2022 kjøpte Fremtind Forsikring AS 23,9 % av aksjene i selskapet SOS International A/S.

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 16,4 % per 31.12.2022. 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 risikoforsikringstilbud til det norske markedet.

Selskapsstrukturen i Fremtind-konsernet er som følger:



## Fremtind Service AS

Fremtind Service er Norges største AutoPASS-utsteder med 1,8 millioner kjøretøy og 1,3 millioner bileiere som kunder. Gjennom Fremtinds eierskap i Fremtind Service har SpareBank 1 og DNB tatt en viktig posisjon i bil- og mobilitetsmarkedet. Formålet med eierskapet er å utforske og utvikle muligheter i grensesnittet bank, forsikring og mobilitet. På kort sikt er fokuset rettet mot å optimalisere driften og effektivisere selskapets verdikjede. Målsettingen er å styrke selskapets lønnsomhet og tilby en sømløs kundereise. Dette åpner for nye digitale betjeningsmuligheter for kundene, og på lengre sikt tilrettelegge for nye produkter og tjenester innen mobilitet.

## SOS International A/S

SOS International A/S er et nordisk selskap som tilbyr assistansetjenester innen veihjelp og reise, i tillegg til helserelaterte tjenester. De viktigste kundegruppene til selskapet er forsikringselskaper og bilprodusenter. Fremtind eier selskapet sammen med andre forsikringselskaper i Norden. Assistansetjenester innen mobilitet og reiser er viktige tjenester for Fremtind, og i porteføljen ligger også den norske aktøren SOS Vei Hjelp AS med en sterk markedsposisjon på veihjelp. Fremtind ser på SOS International som en spennende partner for å utvikle nye tjenester.

Pandemien har preget resultatet i selskapet de to siste årene, men god drift og et aktivitetsnivå som nærmer seg 2019-nivå bidrar til en normalisering av resultatet på sikt.

## Salg og marked

Fremtinds brutto forfalt premie ble 14.471 mill. kroner i 2022 (13.514). Av økningen på 957 mill. kroner, forklares 237 mill. kroner med økte premieinntekter i Fremtind Livsforsikring AS.

Årets økning i brutto premieinntekter for Fremtind Forsikring AS var 720 mill. kroner. Fremtind hadde en vekst i bestandspremien på 1.050 mill. kroner, hvorav privatmarkedet hadde en vekst på 6,9 % og bedriftsmarkedet 13,8 %.

Fremtind hadde en markedsandel på landbasert skadeforsikring på 14,8 % (14,8 %) per 31.12.22, og på personrisiko-produkter 26,6 % (26,7). Samlet for risikoforsikring var markedsandelen 16,4 % (16,3 %).

Fremtind fortsetter arbeidet med 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 kostnadseffektivt salg og betjening.

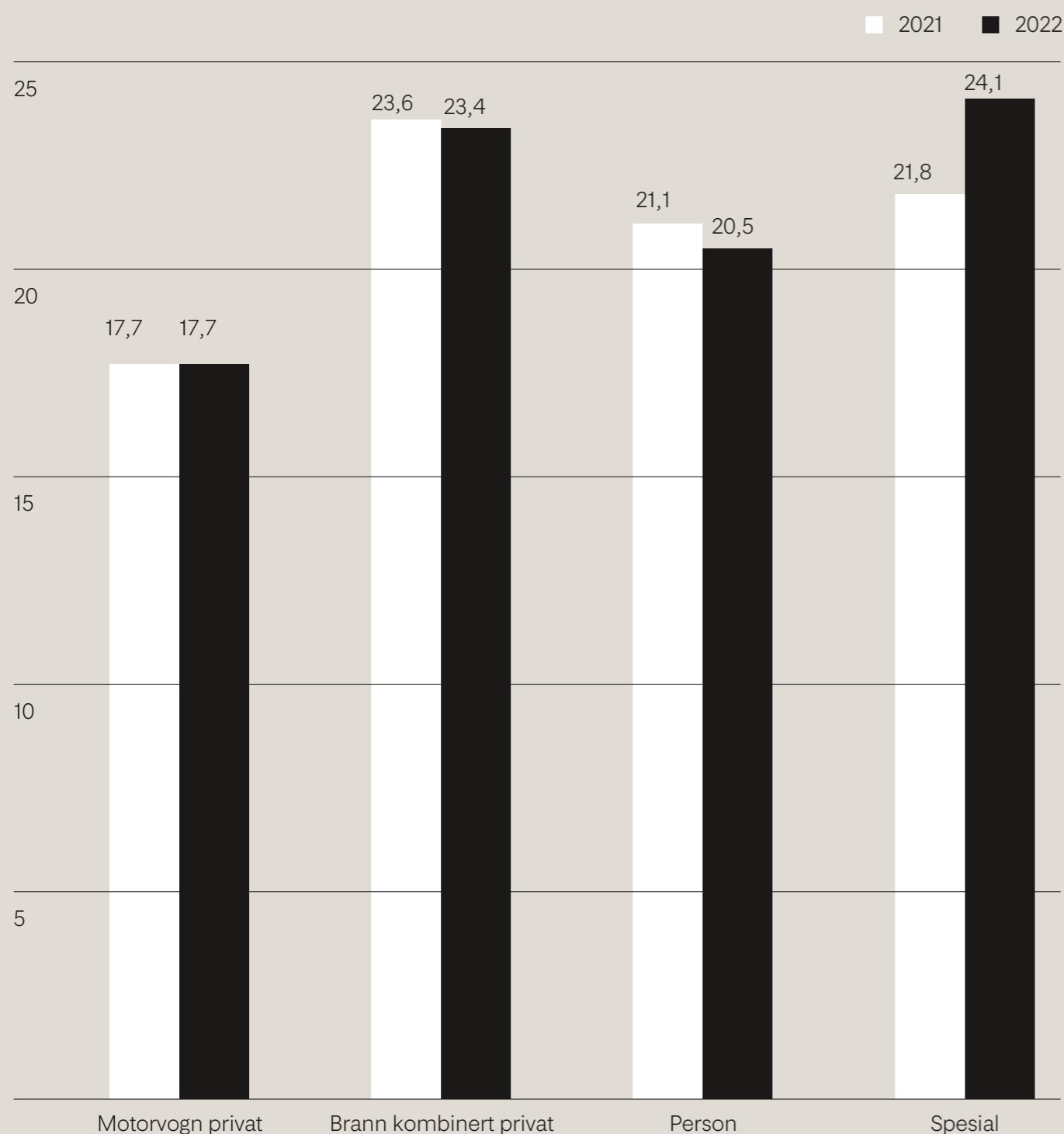
## Privatmarkedet

Fremtinds brutto premieinntekter i privatmarkedet ble 12.552 mill. kroner i 2022 (11.841). Av dette utgjorde brutto premie-inntekter i Fremtind Forsikring AS 8.836 mill. kroner (8.354) og Fremtind Livsforsikring AS 3.716 mill. kroner (3.487). Premieveksten i 2022 var 6,0 % i Fremtind Forsikring AS og 6,6 % i Fremtind Livsforsikring AS.

Lønnsomheten i PM-porteføljen er god, selv om skadepresenten har økt noe i takt med gjenåpningen av samfunnet. Det er særlig på reise- og motorporteføljen normaliseringen av samfunnet har bidratt til økte skadepresenten.

## Markedsandeler PM Prosent %

Fremtind er Norges nest største selskap innen privat skadeforsikring og hadde en markedsandel på 20,6 % ved utgangen av 2022. Grafen viser utvikling av markedsandeler for utvalgte produktgrupper i Fremtind.



Salget av PM-produkter har hatt en flat utvikling det siste året, men lavere avgang har medført en positiv antallsvekst i skadeporføljen. I personforsikringsporteføljen har antallsveksten vært svakere enn tidligere år. Her har også avgangen økt noe, som følge av svekket økonomisk handlingsrom for husholdningene.

Den digitale andelen av salget har også i 2022 økt, særlig på reise- og motorproduktene.

Fremtind gikk inn i markedet for boligselgerforsikring 1.1.2022 og distribuerer produktet gjennom meglerforetak i EiendomsMegler 1. Salget har vært i samsvar med mål og forventninger i det første året.

Fremtind er Norges nest største selskap innen privat skadeforsikring og hadde en markedsandel på 20,6 % (20,4 %) ved utgangen av 2022.

For utvalgte produktgrupper har markedsandelene for Fremtind utviklet seg som følger:

Markedsandelen på motorvogn har flatet ut og ligger på samme nivå som i foregående år. Det samme gjelder for brann kombinert der markedsandelen har falt svakt. Innenfor området person har markedsandelen falt, mens det innenfor spesial har vært god vekst i markedsandel. Hovedårsaken til veksten innenfor spesial er Fremtind sin inntreden i markedet for boligselgerforsikring. Spesial omfatter reiseforsikring, fritidsbåt, kjæledyr og boligselgerforsikring.

Innenfor personrisikoprodukter i livstatistikken fra Finans Norge har Fremtind en solid og stabil markedsposisjon på 26,6 %. Markedsandelene på individuell kapital var 29,1 % og på private gruppelivsordninger 44,2 % per fjerde kvartal 2022. Innenfor området uførepensjon er Fremtind markedsleder med en markedsandel på 33,3 %.

### Bedriftsmarkedet

2022 ble et sterkt vekstår for bedriftsmarkedet i Fremtind, med en samlet bestandsvekst på 13,8 %. Bedriftsmarkedets brutto premieinntekter ble 1.705 mill. kroner, tilsvarende en 15,8 % økning sammenlignet med fjoråret. Veksten er et resultat av godt nysalg og mersalg innenfor prioriterte segment og kanaler, og der bestandsveksten kan tilskrives en kombinasjon av økt kundevekst og høyere snittpremier.

Total markedsandel innen landbasert skadeforsikring for bedriftsmarkedet endte på 5,6 % for Fremtind, en økning på 0,2 pp fra samme tid i fjor (5,4 %).

Lønnsomheten i BM-porteføljen har hatt en god underliggende utvikling i 2022, men flere store skader reflekteres i en dårligere skadeprosent enn året før. For å sikre videre lønnsom vekst er det fokus på å opprettholde den sterke veksten i lønnsomme porteføljer og kundesegmenter, samtidig som man videreutvikler analytisk prising og proaktiv oppfølging av mindre lønnsomme porteføljer.

### Distribusjon

Fremtind har pr 31. desember 2022 ca. 830 000 privatkunder og ca. 42 000 bedriftskunder. I tillegg har over 900 000 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

Økt digitalisering for å effektivisere dagens prosesser er et viktig verktøy for å sikre videre lønnsom vekst. Arbeidet med digitalisering av oppgjør fortsetter, og det er en positiv utvikling i automatisering av prioriterte hendelser. Andel meldte skader på nett ligger stabilt på 70 %. Utvikling av boligselgerforsikring fortsetter, og gjennom året er det gjort flere tiltak for å forbedre prosessene for kunder og meglere.

Fremtind har kontinuerlig fokus på å effektivisere og forbedre løsninger og infrastruktur, spesielt for å håndtere multimerkevare og utvidet distribusjonsmodell. Norsk Sykepleierforbund har fått en fullverdig bestillingsløsning for sine medlemmer. Kjernesystemet TIA med tilhørende systemer fra fusjonen med DNB Forsikring i 2019, er nå sanert.

Skytransformeringen har i løpet av 2022 fått større fart. Flere on-prem løsninger er nå utfaset til fordel for SaaS-tjenester, og selskapet har startet arbeidet med å migrere selskapets kunde- og rådgiverløsninger til sky.

I løpet av året har flere banker i SpareBank 1-alliansen fusjonert og Fremtind har støttet med tilpasninger i tilhørende digitale løsninger for kunder, rådgivere og distributører.

Flere nye lovkrav innebærer at selskapet må tilpasse de digitale løsningene for å sikre at lovkrav etterkommes. I løpet av 2022 er det blant annet implementert støtte for å møte krav fra Forsikringsdirektivet (IDD) og IFRS17.

### 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.

### Resultat

Fremtind oppnådde et forsikringsresultat på 1.263 mill. kroner i 2022 (2.457). Finansinntektene ble -165 mill. kroner (618) og resultat før skattekostnad utgjorde 1.078 mill. kroner i 2022 (3.085).

Skattekostnaden ble 278 mill. kroner (699), tilsvarende en effektiv skattesats på 26 % (23 %).

Totalresultatet utgjorde 800 mill. kroner i 2022 ( 2.386).

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 90,0 % i 2022 (82,1 %). Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år, se graf på [side 63](#).

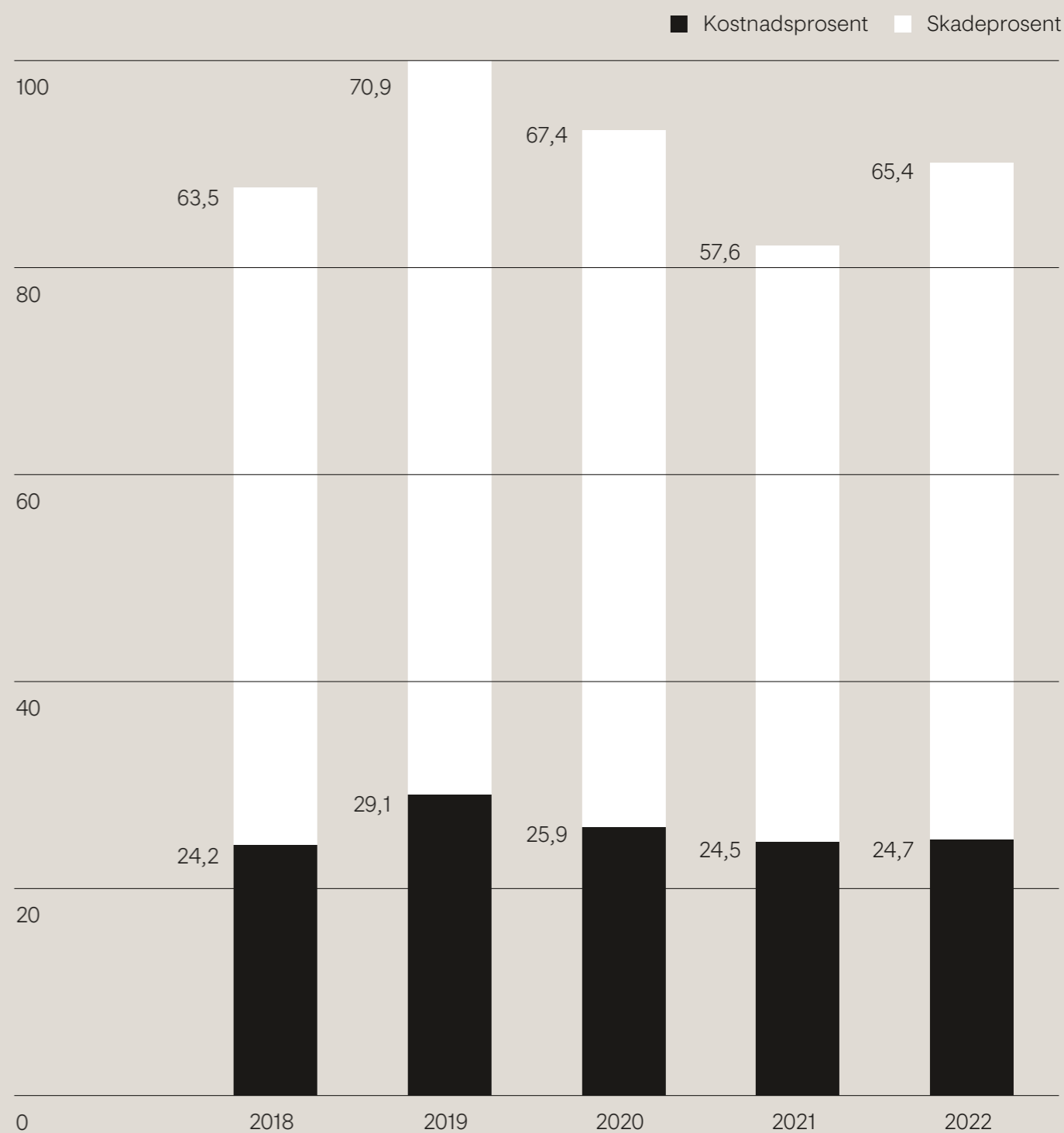
### Premieinntekter

Brutto premieinntekter i Fremtind ble 14.471 mill. kroner i 2022 (13.514). Av økningen på 957 mill. kroner forklares 720 mill. kroner i økte inntekter i Fremtind Forsikring AS og 237 mill. kroner i økte inntekter i Fremtind Livsforsikring AS.

Inntektene i Fremtind Forsikring AS for privatmarkedet økte med 482 mill. kroner til 8.836 mill. kroner i 2022, mens inntektene fra bedriftsmarkedet økte med 226 mill. kroner til 1.590 mill. kroner. Veksten innen privatmarkedet skyldes hovedsakelig økt salg av motor- og husforsikring. Veksten innen bedriftsmarkedet skyldes økt salg av produktene brann kombinert og motorforsikring.

### Combined ratio Prosent %

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 90 % i 2022 (82,1 %). Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år.





Premieinntekter for egen regning i Fremtind endte på 14.221 mill. kroner i 2022 (13.248). Av økningen i premieinntekter for egen regning på 973 mill. kroner skyldes 694 mill. kroner premieinntekter for egen regning fra Fremtind Forsikring AS og 279 mill. kroner fra Fremtind Livsforsikring AS. Veksten skyldes økt salg.

Bestandspremien i Fremtind er økt med 1.050 mill. kroner i 2022. Den største økningen kommer fra Privatmarkedet, med en vekst på 6,9 %. Bidraget til bestandsveksten fra Bedriftsmarkedet er 218 mill. kroner, en prosentvis vekst på 13,8 %. Total premiebestand for Fremtind pr 31. desember 2022 er 14.664 mill. kroner.

#### *Erstatningskostnader og skadeprosent*

Brutto erstatningskostnader i Fremtind, inkludert avvikling, utgjorde 9.457 mill. kroner i 2022, en økning på 1.663 mill. kroner sammenlignet med 2021. Av denne økningen forklares 1.014 mill. kroner av brutto utbetalte erstatninger i Fremtind Forsikring AS og 649 mill. kroner i Fremtind Livsforsikring AS.

Skadeprosenten i Fremtind for 2022 er økt med 7,8 prosentpoeng, til 65,4 % fra 2021. Økningen i skadeprosenten forklares hovedsakelig med dyrere kaskoskader og noe høyere skadefrekvens på Motorproduktet, normalisering av reiseskader, samt storskader. Skader over 10 mill. kroner utgjorde 3,3 prosentpoeng av skadeprosenten, en økning på 2,3 prosentpoeng sammenlignet med 2021. Avviklingsgevinster har blitt redusert i løpet av året og bidro til en økning i skadeprosent.

Fremtind har inntektsført 10 mill. kroner i avviklingsgevinster i 2022, mot samlet 184 mill. kroner i 2021.

Fire stormer i 2022 har økt naturskadeerstatningene med 84 mill. kroner, sammenlignet med 2021.

I 2022 inntraff 8 storskader/hendelser med erstatningssum over 10 mill. kroner, til sammen 267 mill. kroner.

#### *Driftskostnader*

Fremtinds brutto driftskostnader utgjorde 3.571 mill. kroner i 2022 ( 3.299,8). Fremtind Livsforsikring AS hadde en økning i driftskostnader på 60 mill. kroner, mens Fremtind Forsikring AS hadde en økning i driftskostnadene på 211 mill. kroner. Kostnadsprosenten for 2022 endte på 24,7 % (24,4 %). Driftskostnadene er sammensatt av selskapets driftskostnader og provisjoner til distributørene.

Provisjoner til distributørene utgjorde 12,3 prosentpoeng av kostnadsprosenten, en økning i året på 0,5 prosentpoeng. Driftskostnadene utgjorde 12,4 prosentpoeng av kostnadsprosenten. Av driftskostnadene kan 1,9 prosentpoeng knyttes til avskrivning av immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med etablering av Fremtind.

#### *Forvaltning av finansielle eiendeler og eiendommer*

Ved utløpet av året utgjorde investeringsporteføljen 22.034 mill. kroner (22.185). Av dette utgjorde eiendeler i kollektivporteføljen i Fremtind Livsforsikring AS 7.632 mill. kroner (7.061).

Finansresultatet ble - 165 mill. kroner i 2022 (618), tilsvarende en finansavkastning på - 0,5 % (3,8 %). Sammenliknet med foregående år er resultatet negativt påvirket av økte renter og et volatilt aksjemarked.

Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 17,0 milliarder kroner. Renteavkastningen i 2022 var lavere enn 2021, lavere renter ved inngangen til året og kredittspreader er årsaken til dette. I løpet av året har rentene økt i de fleste markedene,

noe som vil bety en lavere verdi i perioden rentene stiger, men gi høyere forventet avkastning fremover.

Porteføljen med omløpsobligasjoner hadde en avkastning på -0,1 % (1,0 %), mens rentepapirer som holdes til forfall hadde en avkastning på 2,5 % (2,3 %).

Ved utløpet av perioden var aksjeeksponeringen på 1.626 mill. kroner (1.563). Den totale aksjeavkastningen ble - 16,4 % (26,4%). Den norske porteføljen hadde en avkastning på - 6,8 % (32,2%), mens den globale hadde en avkastning på - 18,4 % (25,0%).

Investerings eiendommer utgjorde 1.555 mill. kroner (1.632) pr. 31. desember 2022. Fremtinds hovedkontor, Hammersborggata 2 AS, inngår ikke i investerings eiendommer, men vises i balansen som eierbenyttet eiendom. Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 1,7 % i 2022 (10,3%). 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 2022. Den globale delen av investeringsporteføljen valutasikres.

#### Balanse og kapitalforhold

Fremtind hadde en totalbalanse ved utløpet av 2022 på 30.851 mill. kroner (30.836). Egenkapitalen utgjorde 8.527 mill. kroner (8.482) pr. 31. desember 2022. Egenkapitalavkastningen etter skatt endte på 9,6 % (28,4%) i 2022. Solvensmarginen i Fremtind Forsikring AS var 196 % og solvenskapitalen 6.997 mill. kroner. Som følge av bestemmelsen om beregning og

rapportering for delkonsern i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for soloselskapene Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS.

Fremtind hadde et positivt naturskaderesultat på 85 mill. kroner i 2022. Avsetning til naturskadekapital pr 31. desember 2022 er på 1.221 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 2022 med 2.487 mill. kroner. Forsikringsvirksomheten har høy positiv kontantstrøm. Avviket mellom resultat før skattekostnad og operasjonell kontantstrøm skyldes foretakets art hvor investeringer i finansielle aktiva er en del av den operasjonelle driften.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av aksjer, driftsmidler og immaterielle eiendeler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var - 285 mill. kroner i 2022.

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder konsernbidrag og var -2.291 i 2022. Netto kontantstrøm for året 2022 var negativ med -89 mill. kroner.

#### *Solvens II*

Fremtind beregner og rapporterer under Solvens II regelverket for soloselskapene Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS. Det rapporteres ikke

II

# Risikostyringen i Fremtind skal være av god kvalitet og ha høy informasjons- verdi.

II

konsoliderte solvenstill 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 196 % og 207 %. Det er i solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS hensyntatt for avsetning til utbytte på 807 mill. kroner, mens det i beregningen til Fremtind Livsforsikring AS ligger til grunn 422 mill. kroner i utbytte til morselskapet Fremtind Forsikring AS. Begge selskap benytter standardformelen ved beregning av solvenskapitalkravet.

Konsernet beregner, og styrer etter, konsoliderte solvenstill. Solvensmarginen for Fremtind konsern ved utgangen av året var 173 %.

## Risikostyring

Med utgangspunkt i de finansielle fremskrivningene, Solvens II regelverket, herunder Pilar 1 og Pilar 2, forretningsstrategien, risikostyringspolicyer 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 risiko- og kapitalstrategien 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 verdiskapning over tid. Risikostyringen i Fremtind skal være av god kvalitet og ha høy informasjonsverdi.

## *Forsikrings- og motpartsrisiko*

Den primære risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko i det norske privatmarkedet, dog med en solid vekst innen bedriftsmarkedet. 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 kreditt-rating 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. Investeringsstrategien for Fremtind konsern behandles og vedtas av styret minimum årlig. Arbeidet med å utnytte diversifiseringspotensialet er en kontinuerlig prosess, hvor målet er å øke forventet avkastning uten at 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.

### *Klimarisiko*

Fremtind har ambisjoner om å være helt i teten for en bærekraftig utvikling. Fremtind er 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, 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 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.

Pr. 31.12.2022 var det 1035 fast ansatte i Fremtind, henholdsvis 994 i Fremtind Forsikring AS, 9 i Fremtind Livsforsikring AS og 32 i Fremtind Service AS. I 2022 var det i gjennomsnitt 986 ansatte i Fremtind Forsikring AS, 11 ansatte i Fremtind Livsforsikring AS og 31 ansatte i Fremtind Service AS.

### *Arbeidsmiljø og sykefravær*

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være godt. Det gjennomføres regelmessige organisasjonsundersøkelser for å overvåke og følge opp at dette vedvarer. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt. Sykefraværet endte på 5,7 % (4,0).

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 én varslingsmelding om kritikkverdige forhold gjennom selskapets varslingskanal i Fremtind i 2022 (0 saker i 2021).

### *Likestilling*

Kvinneandelen i Fremtind er på 49 %. I Fremtinds øverste ledergruppe på 10 medlemmer er det 5 kvinner. Les mer om mangfold, inkludering og likestilling under Om oss og i likestillingsredegjørelsen.

Fremtind har retningslinjer for bærekraft, etiske retningslinjer samt prosesser og rutiner som ivaretar hvordan selskapet forholder seg til miljø, sosiale forhold, arbeidsmiljø, likestilling og

ikke-diskriminering, overholdelse av menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser.

## 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, forretningsetikk, miljømessig påvirkning, kredittpolitikk og holdningsskapende 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 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 etablert et ambisiøst målbilde der lista ligger høyt. Tiltak innenfor reparasjoner, gjenbruk og forebygging er det viktigste, fordi det er der virksomheten kan bidra aller mest og forretningsverdien samtidig er høyest. Selskapet har fortsatt å ha en tydelig rolle på nasjonale arenaer, særlig innenfor temaene klimatilpasning og sirkulær forsikring. Det vises til omtale av bærekraft i årsrapporten.

### *Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold*

Fremtind søker 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. Selskapet 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.

### *Det ytre miljø*

Fremtind sin virksomhet har en begrenset 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. For ytterligere forståelse av egen klimarisikoeksponering har Fremtind gjennomført en klimarisikoanalyse. Analysen har gitt nyttig innsikt til det strategiske arbeidet og som grunnlag for risikorapportering. Fremtind deltar også i en arbeidsgruppe sammen med Finans Norge og andre aktører i næringen, for bedre å forstå kravene i EUs taksonomi.

### *Arbeid for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering*

Fremtind har gjennom 2022 opprettholdt et sterkt fokus på arbeidet med anti-hvitvasking og anti-terrorfinansiering. De nye rutineene som ble implementert for å ivareta nye krav i hvitvaskingsforskriften i 2021, kvalitetssikres og videreutvikles kontinuerlig. I tillegg fokuseres det på videreutvikling av rutiner og systemstøtte for "Kjenn din kunde"-prosessen.

### *Bekjempelse av korrupsjon*

Selskapets 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.

Selskapet 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 fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnløstelse. 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 unnløstelse 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 bøkene 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 2022 er 807 mill. kroner. Styret foreslår resultatet disponert slik:

Avgitt utbytte	807 mill. kroner
----------------	------------------

### Fremtidsutsikter

Både Fremtind og finanssektoren var preget av geopolitisk og makroøkonomisk motvind i 2022, og det er ventet at disse driverne vil fortsette å ha effekt på forretningen også i 2023. Krigen i Ukraina, høye energipriser, press på globale forsyningskjeder, høyere renter og usikkerhet rundt den økonomiske veksten i Norge og internasjonalt vil fortsette å påvirke både kundenes forsikringsbehov, virksomhetens kostnader og finansresultat.

Forsikringsbransjen digitaliseres, og tilgang på data, automatisering og analyse er nøkkeldrivere for å legge til rette for inntekter og vekst. Tilgang på data legger til rette for innovasjon. Kunstig intelligens, tingenes internett og maskinlæring sikrer muligheten for rask forståelse av endringer i kundebehov og engasjement, og rask problemløsning i våre løsninger. Blant annet innebærer dette en styrket evne til å forutse risiko og forebygge skader. Digitaliseringen vil øke konkurransen i markedet, og morgendagens forsikringskunder vil forvente personifiserte og enkle løsninger for kjøp og oppgjør. Fremtind vil fortsette å posisjonere seg som morgendagens forsikringsselskap.

Den teknologiske utviklingen legger til rette for utviklingen av nye forretningsmodeller, nye økonomiske økosystemer og endrede forventninger fra kundene. Fremtind er godt posisjonert for å lede an i denne utviklingen, og skal sikre at forsikring i bank er relevant og

attraktivt for kundene til enhver tid. Dette innebærer at selskapet hele tiden må søke etter, identifisere og realisere nye strategiske mulighetsrom, og være en akselerator som bidrar til at konsernet lykkes med å utnytte potensialet og synergiene som identifiseres. Ervervet av eierposten i SOS International AS er enda et eksempel på hvordan Fremtind skal arbeide med å gjøre hverdagen og hverdagsøkonomien enklere for folk flest.

Til tross for en mer krevende makroøkonomisk situasjon, er det norske forsikringsmarkedet fortsatt preget av god lønnsomhet og høy kundetilfredshet. Markedet er i betydelig 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, samtidig med økt regulering fra myndighetene med fokus på personvern.

Fremtind er landets tredje største skadeforsikringsselskap, 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 990 000 medlemmer i LO-forbundene. For bedriftsmarkedet ligger det et stort uutnyttet potensial innenfor bankenes små og mellomstore bedrifter som kan nås gjennom deres betjente og digitale kanaler. Distribusjonen vil skje digitalt, via kundesenter og gjennom bankkontorer. Fremtind skal fortsatt levere produkter til organisasjonsmarkedet, til LO-forbundenes nær 1 million medlemmer gjennom SpareBank 1 under merkevaren LOfavør, og til Norsk Sykepleierforbunds 120 000 medlemmer gjennom DNB.

Fremtind har som mål å bli markedsledende på kundetilfredshet, vekst og lønnsomhet. I 2023 vil selskapet fortsette arbeidet med å tilpasse organisasjonen slik at Fremtind kan videreutvikle seg som morgendagens forsikringsselskap.

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 2022.

Oslo, 14. mars 2023

Benedicte Schilbred Fasmer  
Styrets leder

Håkon Elvekrok Hansen  
Styremedlem

Terje Olav Olsson  
Styremedlem

Kjerstin E. Braathen  
Styrets nestleder

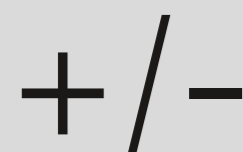
Richard Heiberg  
Styremedlem

Line Hestvik  
Styremedlem

Jan-Frode Janson  
Styremedlem

Geir Hjelkerud  
Styremedlem/  
ansattrepresentant

# Konsern



Nøkkeltall	<u>73</u>
Resultatregnskap	<u>74</u>
Balanse	<u>76</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>79</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>80</u>

## Nøkkeltall

MNOK		2022	2021
Brutto forfalt premie		14 921,3	13 790,0
Brutto opptjent premie		14 470,9	13 514,0
Forfalt premie for egen regning		14 670,2	13 546,7
Premieinntekter for egen regning		14 219,6	13 270,5
Brutto påløpte erstatninger		9 456,9	7 790,8
Erstatninger for egen regning		9 436,6	7 646,7
Brutto driftskostnader		3 571,2	3 299,8
Netto driftskostnader		3 555,3	3 284,0
Andre kostnader og inntekter		15,5	87,3
Netto finansinntekter		-164,7	618,0
Resultat av teknisk regnskap		1 263,2	2 456,6
<b>Resultat før skatt</b>		<b>1 078,5</b>	<b>3 085,0</b>
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>800,3</b>	<b>2 385,6</b>
Skadeprosent brutto	(1)	65,4 %	57,6 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	24,7 %	24,4 %
Combined ratio brutto	(3)	90,0 %	82,1 %
Skadeprosent for egen regning		66,4 %	57,6 %
Kostnadsprosent for egen regning		25,0 %	24,7 %
Combined ratio for egen regning	(4)	91,4 %	82,4 %
Erstatningsreserver for egen regning		4 488,7	3 959,0
Skadereserve prosent for egen regning	(5)	30,6 %	29,2 %
Forvaltningskapital		30 850,8	30 835,7
Egenkapital		8 526,5	8 482,2
Egenkapitalavkastning	(6)	9,6 %	28,4 %

- (1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.  
 (2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.  
 (3) Summen av brutto kostnadsprosent og brutto skadeprosent.  
 (4) Summen av skadeprosent fer og kostnadsprosent fer  
 (5) Erstatningsreserver fer i prosent av forfalt premie fer  
 (6) Egenkapitalavkastning er totalresultat/gjennomsnittlig egenkapital. Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år.

## Resultatregnskap

MNOK	Note	2022	2021
<b>Teknisk regnskap skadeforsikring</b>			
<b>Premieinntekter mv.</b>			
Opptjente bruttopremier	7, 8	10 640,8	9 919,6
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	7, 8	-96,0	-69,0
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>10 544,8</b>	<b>9 850,7</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	27	18,4	19,5
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	7, 8	-7 235,4	-5 873,3
Gjenfors. andel av brutto erstatningskostnader	7, 8	-96,0	19,0
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>-7 331,4</b>	<b>-5 854,3</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	3, 25, 27	-1 311,2	-1 202,8
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl.prov. for mottatt gjenforsikring	27	-1 353,1	-1 245,8
Mottatte provisjoner for avgitt gjenfors.og gevinstavtaler		-1,1	0,1
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-2 665,4</b>	<b>-2 448,6</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-0,8	-8,9
Endring andre tekniske avsetninger	30	117,8	39,9
<b>Resultat av teknisk regnskap skadeforsikring</b>	<b>6</b>	<b>683,4</b>	<b>1 598,3</b>
<b>Teknisk regnskap livsforsikring</b>			
<b>Premieinntekter</b>			
Forfalte premier, brutto		3 831,4	3 571,5
Avgitte gjenforsikringspremier		-155,3	-174,5
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>7</b>	<b>3 676,1</b>	<b>3 396,9</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	145,1	92,0
Verdiendringer på investeringer	12	-64,9	-37,1
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-131,1	22,1
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>	<b>7</b>	<b>-50,8</b>	<b>77,0</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>7</b>	<b>9,2</b>	<b>8,2</b>
<b>Erstatninger</b>			
Utbetalte erstatninger			
Brutto		-1 594,5	-1 502,2
Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger		129,8	139,2
<b>Sum erstatninger</b>	<b>7</b>	<b>-1 464,8</b>	<b>-1 363,0</b>

## Resultatregnskap

MNOK	Note	2022	2021
<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
Endring i premiereserve mv			
Endring i premiereserve mv., brutto		-680,4	-418,2
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		-13,5	-14,2
Endring i kursreguleringsfond		6,0	40,2
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>	<b>7</b>	<b>-688,0</b>	<b>-392,2</b>
<b>Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
Overskudd på avkastningsresultatet			
			-0,2
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			<b>-0,2</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Forvaltningskostnader		-4,9	-7,4
Salgskostnader	25, 27	-472,9	-390,4
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	27	-429,0	-453,3
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		16,9	15,7
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>7</b>	<b>-889,9</b>	<b>-835,4</b>
Andre forsikringsrelaterte kostnader	7	-12,0	-32,9
<b>Resultat av teknisk regnskap livsforsikring</b>	<b>6</b>	<b>579,8</b>	<b>858,3</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	12	-11,5	
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	227,9	143,9
Netto driftsinntekt fra eiendom	12	90,5	62,4
Verdiendringer på investeringer	12	-414,0	300,6
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-38,9	129,4
Admkostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	12, 27, 31	-18,7	-18,3
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>-164,7</b>	<b>618,0</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>146,1</b>	<b>127,4</b>
<b>Andre kostnader</b>		<b>-166,0</b>	<b>-116,9</b>
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>-184,7</b>	<b>628,4</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>1 078,5</b>	<b>3 085,0</b>
Skattekostnad	24	-278,1	-699,4
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>800,3</b>	<b>2 385,6</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat			
Verdireguleringer - eiendom, anlegg og utstyr		11,5	15,7
Skatt på andre inntekter og kostnader ikke blir omklassifisert til resultat		-2,9	-3,9
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultat			
Øvrige andre inntekter og kostnader		8,9	
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert		-2,2	
<b>Sum Andre inntekter og kostnader</b>		<b>15,3</b>	<b>11,8</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>815,6</b>	<b>2 397,4</b>

## Balanse

MNOK	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	21	1 383,1	1 383,1
Andre immaterielle eiendeler	22	1 395,8	1 440,2
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 778,9</b>	<b>2 823,3</b>
<b>Investeringer</b>			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer	19	1 555,3	1 632,4
Eierbenyttet eiendom	20	1 399,1	1 408,5
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		193,0	
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		-6,3	18,9
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 15	330,3	501,7
Utlån og fordringer	4, 11, 15	2 481,1	1 994,3
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	4, 11, 13, 14, 17	1 339,7	1 430,1
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 13, 14	6 966,7	7 906,8
Finansielle derivater	4, 11, 13, 16	6,9	35,5
Andre finansielle eiendeler	4, 11, 13, 14	135,5	196,0
<b>Sum investeringer</b>		<b>14 401,4</b>	<b>15 124,2</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	9	-2,7	-2,5
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	9	167,4	90,1
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>164,7</b>	<b>87,6</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger/Forsikringstakere	6, 10	3 526,3	3 216,6
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	10	-10,3	210,5
Andre fordringer	29	860,1	772,5
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 376,1</b>	<b>4 199,6</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	22	60,0	58,5
Kasse, bank		780,9	870,3
Eiendeler ved skatt	24	86,2	35,7
Andre eiendeler betegnet etter sin art		0,4	0,5
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>927,5</b>	<b>965,0</b>

## Balanse

MNOK	Note	2022	2021
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		71,6	62,5
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>71,6</b>	<b>62,5</b>
<b>Eiendeler i kollektivporteføljen</b>			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Utlån og fordringer	4, 11, 15	1 235,6	675,9
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)		286,0	133,2
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 13, 14	6 005,6	6 061,2
Utlån og fordringer	4, 11, 15	8,2	62,5
Finansielle derivater	4, 11, 16	19,8	33,6
Andre finansielle eiendeler	4, 11, 13, 14	77,2	95,3
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>7 632,4</b>	<b>7 061,6</b>
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		498,3	511,8
<b>Sum eiendeler i kollektivporteføljen</b>		<b>8 130,7</b>	<b>7 573,4</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>30 850,8</b>	<b>30 835,7</b>
<b>Egenkapital og forpliktelser</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	32	2,4	2,4
Overkurs	32	4 318,3	4 318,3
Annen innskutt egenkapital	32	449,9	449,9
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 770,7</b>	<b>4 770,7</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		63,7	55,1
Fond for vurderingsforskjeller		6,7	
Avsetning til naturskadepapirer		1 220,9	1 135,0
Avsetning til garantiordningen		471,4	439,1
Annen opptjent egenkapital		1 993,0	2 082,0
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>32</b>	<b>3 755,8</b>	<b>3 711,5</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>8 526,5</b>	<b>8 482,2</b>

## Balanse

MNOK	Note	2022	2021
<b>Forpliktelse</b>			
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>			
Annen ansvarlig lånekapital	27, 31	250,0	250,0
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>250,0</b>	<b>250,0</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelse skadeforsikring</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6, 8	4 783,6	4 334,4
Avsetning for ikke avløpt risiko	30, 31	644,2	775,5
Brutto erstatningsavsetning	6, 8	4 656,1	4 049,2
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelse skadeforsikring</b>		<b>10 083,9</b>	<b>9 159,1</b>
<b>Forsikringsforpliktelse, kontraktsfaste forpliktelse livsforsikring</b>			
Premiereserve mv.	6	8 169,7	7 489,2
Kursreguleringsfond			6
<b>Sum forsikringsforpliktelse, kontraktsfaste forpliktelse livsforsikring</b>		<b>8 169,7</b>	<b>7 495,2</b>
<b>Avsetninger for forpliktelse</b>			
Pensjonsforpliktelse o.l.		17,4	14,9
Forpliktelse ved skatt			
Forpliktelse ved periodeskatt	24	429,8	759,4
Forpliktelse ved utsatt skatt	24	212,7	312,7
Andre avsetninger for forpliktelse	28	61,3	61,6
<b>Sum avsetninger for forpliktelse</b>		<b>721,2</b>	<b>1 148,8</b>
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		365,0	368,4
<b>Forpliktelse</b>			
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	11, 27	194,3	153,8
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	11	15,9	16,7
Finansielle derivater	11, 13	13,0	9,2
Andre forpliktelse	28	2 475,9	3 706,5
Herav forpliktelse konsernselskaper	26, 27, 28	878,3	2 345,4
<b>Sum forpliktelse</b>		<b>2 699,0</b>	<b>3 886,2</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		35,5	45,7
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>35,5</b>	<b>45,7</b>
<b>Sum egenkapital og forpliktelse</b>		<b>30 850,8</b>	<b>30 835,7</b>

## Egenkapitaloppstilling

MNOK	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egen- kapital	Fond for vurderings- forskjeller	Avsetning til natur- skadefond	Avset- ning til garanti- avsetning	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egen- kapital	Total egen- kapital
<b>Pr 31.12.21</b>	<b>2,4</b>	<b>4 318,3</b>	<b>450,0</b>		<b>1 135,0</b>	<b>439,1</b>	<b>55,1</b>	<b>2 082,3</b>	<b>8 482,3</b>
Res før andre reskomp								800,3	
Verdiregulering eierbenyttet eiendom								8,6	
Valutakursdifferanse								6,7	
<b>Totalresultat</b>								<b>815,6</b>	<b>815,6</b>
Avsatt utbytte 2022								-806,6	-806,6
Valutakursdifferanse				6,7				-6,7	
Naturskadeavsetning					85,9			-85,9	
Garantiaavsetning						32,3		-32,3	
Verdiregulering eierbenyttet eiendom							8,6	-8,6	
Korrigerings tidligere års feil								35,2	35,2
<b>Pr 31.12.22</b>	<b>2,4</b>	<b>4 318,3</b>	<b>450,0</b>	<b>6,7</b>	<b>1 220,9</b>	<b>471,4</b>	<b>63,7</b>	<b>1 993,1</b>	<b>8 526,5</b>



## Kontantstrømoppstilling

MNOK	2022	2021*
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	1 078,5	3 085,0
Betaling av skatter	-763,2	-442,7
Avskrivninger og nedskrivninger	358,5	352,3
Endringer i fordringer	-216,2	-201,7
Verdiregulering Investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	95,8	-175,1
Netto verdiendring på investeringer i verdipapirer	383,1	-86,8
Endring forsikringstekniske avsetninger	1 599,2	548,4
Endringer forpliktelser ved direkte forsikring og gjenforsikring	36,2	1,1
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	-63,6	71,3
Endring øvrig gjeld	157,8	65,7
Endring i avsetning for TFA	89,7	-38,7
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	13 669,5	4 368,1
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-13 882,2	-6 595,3
Endring i andre poster	-56,0	-20,3
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2 487,0</b>	<b>931,2</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i inventar og utstyr	-13,0	-36,6
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-58,0	-35,1
Utbetalinger ved investering i investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	-18,8	-37,8
Utbetaling ved kjøp av aksjer i felleskontrollert virksomhet	-195,6	
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-285,3</b>	<b>-109,5</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved avgitt konsernbidrag/utbytte	-2 291,2	-834,5
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-2 291,2</b>	<b>-834,5</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-89,4</b>	<b>-12,8</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>870,3</b>	<b>883,1</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>	<b>780,9</b>	<b>870,3</b>

\*) Det er gjort endringer i oppstillingen av kontantstrømoppstilling for Fremtind Konsern per 31.12.2022. Foretatte endringer består i å spesifisere ut poster i kontantstrømmen. Derav vil årets kontantstrømoppstilling for foregående rapporteringsperiode avvike fra kontantstrømoppstilling per 31.12.2021 til årsrapporten for året 2021.

## 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. Konsernregnskap for skade- og livsforsikringskonsern skal settes opp slik at teknisk regnskap for henholdsvis skadeforsikring og livsforsikring fremkommer hver for seg. Balanseposter underlagt ulike vurderingsregler kan ikke slås sammen, men spesifiseres hver for seg.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-12 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:

- 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 prosentsetser 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 førstegangsinnregnet 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.

---

#### Innregning av inntekter og kostnader skadeforsikring

##### *Forsikringspremier*

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjent bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning, redusert for forfalt premie som vedrører neste periode.

##### *Gjenforsikring*

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer opptjent bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

##### *Erstatningskostnader*

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert for gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap på tidligere års avsetninger.

##### *Forsikringsrelaterte driftskostnader*

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

---

#### Innregning av inntekter og kostnader livsforsikring

##### *Premieinntekt og utbetalte erstatninger*

Forsikringspremier og erstatninger inntekts- og kostnadsføres med de beløp som forfaller i året. Premieinntekter omfatter årets forfalte premie og avgitt gjenforsikring. Inntektsføringen er uavhengig av om premien er betalt eller ikke. Ved nytegning inntektsføres premien når forsikringen blir utstedt. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserve for uopptjent premie.

##### *Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser*

Garantert avkastning er inkludert under posten resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser. Øvrig avkastning er resultatført under posten midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser.

Endring i erstatningsavsetning inngår i resultatlinjen «Endring i premiereserven mv.» under posten resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser.

---

#### Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover for enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som er anvendt i tidligere årsregnskap.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper § 3-5.

##### *Avsetning for ikke opptjent bruttopremie*

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det blir ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

##### *Brutto erstatningsavsetning*

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort (RBNS – reported but not settled), samt for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR - incurred but not reported). Erstatningsavsetningen inneholder også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Avsetningene knyttet til kjente skader og eventuelle ekstraavsetninger skjer for den langhalede forretningen ved hjelp av modeller. For personskade motorvogn, ulykke, yrkesskade og trygghet benyttes regresjonsmodeller. Det gjøres også en vurdering av forhold som endringer i bestand osv. Ved korthalede forretninger settes IBNR på bakgrunn av vurderinger av det erfaringsbaserte etterslepet som risikogruppen har hatt gjennom de siste årene, samt forhold som endringer i bestand, skadefrekvens, storskadeinnslag osv.

Det foretas også måling i etterkant for å vurdere estimatene for erstatningsavsetning opp mot utviklingen i de forskjellige elementene som inngår i beregningene; betalte erstatninger, individuelt avsatte skadereserver for meldte skader og IBNR.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

#### *Tilstrekkelighetstest*

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med selskapets forpliktelser. Et eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

#### *Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser*

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser klassifiseres som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning utgjør gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

---

#### Forsikringsforpliktelser livsforsikring

Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover enkelte mindre forhold. Standarden tillater anvendelse av regnskapsprinsipper som den enkelte regnskapspliktige har anvendt i tidligere årsregnskap under forutsetning av at de norske reglene om forsikringsmessige avsetningene er tilstrekkelige. For å dokumentere dette må selskapet gjennomføre en tilstrekkelighetstest. Dette tilsier at prinsipper knyttet til forsikringsmessige avsetninger for livsforsikring kan anvendes.

Selskapets forsikringsmessige avsetninger er i balansen spesifisert på premiereserve og kursreguleringsfond. Selskapet har ikke produkter med tilleggsavsetninger premiefond eller innskuddsfond. Selskapets premiereserver består videre av erstatningsavsetninger (IBNR og RBNS), utbetalingsreserver, administrasjonsreserver og uopptjentpremier. Erstatningsavsetningen skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringstilfeller som er meldt, men ikke ferdig behandlet, og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (RBNS og IBNR). Administrasjonsreserver er satt for å dekke kontraktens fremtidige kostander.

Det er foretatt IBNR-, RBNS-avsetninger og utbetalingsreserver etter statistiske metoder basert på selskapets egne erfaringer. Avsetningene gjøres ved hjelp av ulike modeller som i hovedsak er basert erstatningshistorikk og historiske risikoeksponeringer. 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.

IBNR-avsetninger er ikke diskontert. RBNS-avsetninger og utbetalingsreserver er for noen produkter beregnet med diskonteringsrente. Rentesatsen som er benyttet ved beregningen av avsetninger kan avvike fra beregningsrente i den historiske premien ettersom rentenivå har falt over tid.

Kursreguleringsfond er avsetning som skal tilsvare netto urealiserte merverdier på finansielle eiendeler, vurdert til virkelig verdi og som inngår i kollektivporteføljen. Netto urealiserte merverdier fastsettes ved en samlet vurdering av porteføljen. Kursreguleringsfondet kan ikke være negativt.

---

#### Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler innregnes i balansen når konsernet blir part i eiendelens kontraktsmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fra regnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når konsernet overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemulighet knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

#### *Til virkelig verdi over resultat*

Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultat dersom

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

I tråd med styrets investeringsstrategi har man etablert en investeringsportefølje som er øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning. Porteføljen styres løpende og verdsettes til virkelig verdi. Status på virkelig verdi rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

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.

#### *Investeringer som holdes til forfall*

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfallstidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

#### *Lån og fordringer*

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

#### *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.

#### *Amortisert kost*

Amortisert kost er definert som det beløp eiendelen ble målt til ved førstegangsinnregning minus betalinger mellom partene pluss effektive renter minus eventuell nedskrivning. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over eiendelens forventede levetid.

#### *Verdifall på finansielle eiendeler målt til amortisert kost*

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko.

Det er pr 31.12.22 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

## 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 følgende kriterier er oppfylt;

- det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk
- ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den
- det er mulig å bruke eller selge programvaren
- det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler
- tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- utgiftene kan måles pålitelig

Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte tilhørende faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke balanseføres som en eiendel i senere perioder. 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 19](#) 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.

---

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter 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 31.12.22 en netto utsatt skatt på 126 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.

*Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring*

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

*Forsikringsmessige avsetninger livsforsikring*

For forsikringsmessige avsetninger er de vesentligste risikoene og usikkerheter knyttet til hendelser som uførhet, død, sykdom og rentenivået. Endringer i disse forutsetningene vil påvirke størrelsen på forpliktelsen som igjen kan påvirke selskapets resultat.

*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 19](#) 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. Enkelthendelser forårsaket av for eksempel feil i systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser kan også påvirke resultatet negativt. 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 konsernets risikoreport som behandles av styret.

---

Kontrollfunksjoner

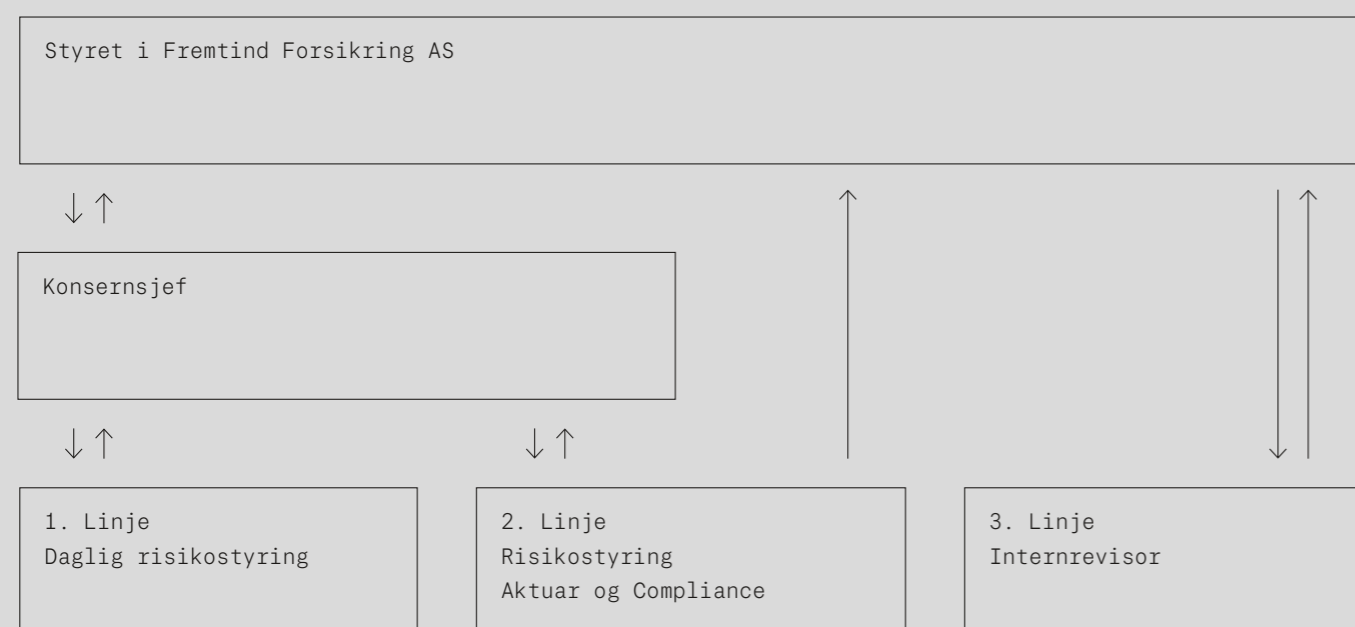
Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll. Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til konsernets styre og ledelse.

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 og utføres av eksterne aktører. 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  
Vurderer, overvåker, gir råd og instiller, kvalitets sikrer, kvantifiserer og aggregerer risiko.

3. Linje  
Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eiestyring og selskapsledelse.

## Note 3 Forsikringsrisiko

### Skadeforsikring

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.

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.

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. Reassuranse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skadehendelser.

### Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

I tabellen under vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 prosent endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller driftskostnader.

### Sensitivitetsanalyse - Skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i MNOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 88,3
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 15,4
1 prosent endring i premienivået		+/- 103,7



Styring av forsikringsrisiko

Selskapet har utarbeidet 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.

Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt

MNOK					
Kombinert privat	3 446,6	Kombinert næringsliv	691,9		
Motorvogn	3 915,3	Motorvogn næring	496,7		
Fritidsbåt	150,8	Ansvar	117,8		
Ulykke	202,7	Yrkesskade	118,2		
Reise	1 053,8	Trygghet	66,0	Natur/pooler	220,5
Øvrig forsikring privat	482,0	Annet	127,8		
<b>Sum privat</b>	<b>9 251,2</b>	<b>Sum næring</b>	<b>1 618,3</b>	<b>Total brutto forfalt premie</b>	<b>11 089,9</b>

Erstatningsavsetninger

Erstatningsavsetningen skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

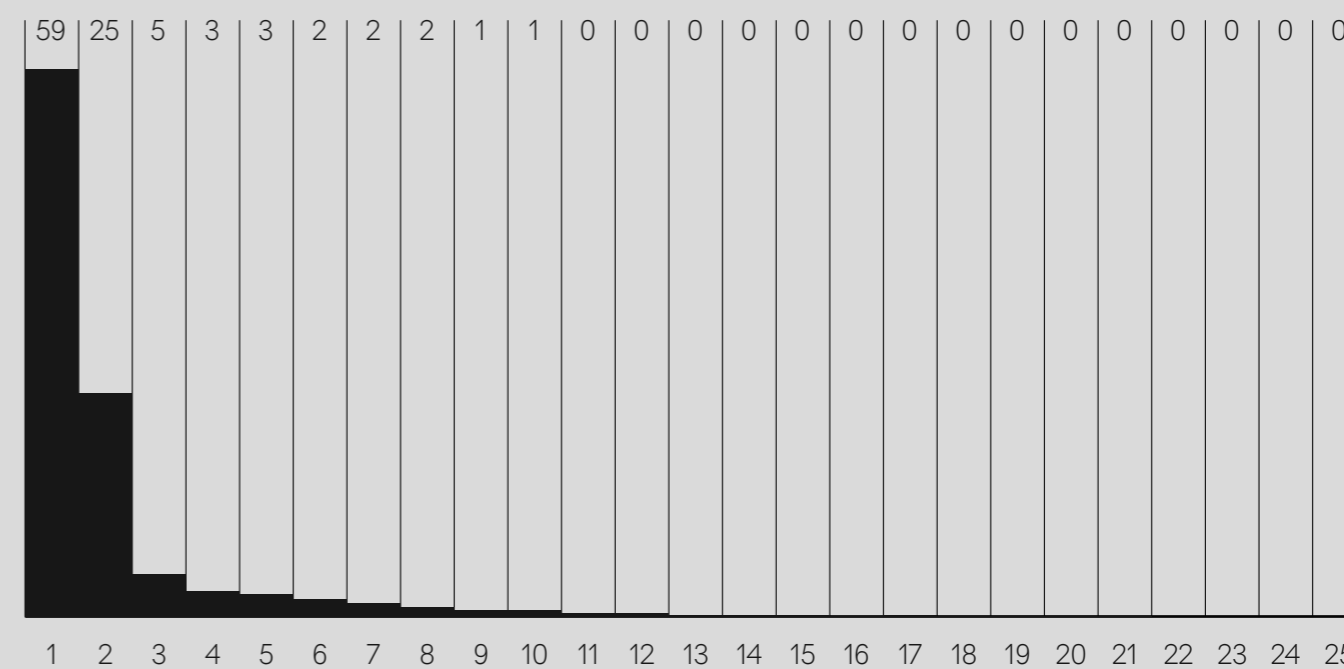
Premieavsetning

Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger

Diagrammet under viser den forventede utbetalingsprofilen for selskapets premie- og erstatningsavsetninger. Omtrent 59 % av avsetningene forventes utbetalt i løpet av ett år.

Utbetalt andel  
Prosent



Analyse av erstatningsutvikling

*Forsikringsforpliktelse og gjenforsikring*

Tabellen nedenfor og på side 99 viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimater. Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer.

MNOK												
Brutto	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
<b>Beregnete erstatningskostnader</b>												
Per utgangen av skadeåret	5 403,6	5 191,0	5 596,9	4 703,9	4 783,1	4 938,0	5 413,4	5 942,6	6 041,7	5 617,8	6 707,9	
Ett år senere	4 889,3	5 249,1	4 498,2	4 594,6	4 727,1	4 938,2	5 548,7	5 908,4	5 985,6	5 701,0		
To år senere	4 777,0	4 704,4	4 418,4	4 539,3	4 661,1	4 925,6	5 530,2	5 925,6	5 977,5			
Tre år senere	4 729,6	4 667,1	4 371,8	4 509,3	4 635,2	4 928,6	5 484,1	5 897,6				
Fire år senere	4 646,6	4 664,4	4 333,5	4 458,2	4 608,4	4 905,8	5 461,8					
Fem år senere	4 550,8	4 618,1	4 290,0	4 418,9	4 580,4	4 916,8						
Seks år senere	4 498,5	4 574,9	4 260,7	4 416,5	4 571,9							
Syv år senere	4 465,4	4 537,3	4 250,6	4 407,5								
Åtte år senere	4 425,9	4 522,7	4 244,0									
Ni år senere	4 416,9	4 531,2										
Ti år senere	4 411,8											
Beregnet beløp per 31.12.2022	4 411,8	4 531,2	4 244,0	4 407,5	4 571,9	4 916,8	5 461,8	5 897,6	5 977,5	5 701,0	6 707,9	
<b>Totalt utbetalt hittil</b>	<b>4 390,5</b>	<b>4 496,7</b>	<b>4 213,8</b>	<b>4 365,7</b>	<b>4 513,9</b>	<b>4 819,1</b>	<b>5 319,5</b>	<b>5 679,8</b>	<b>5 643,6</b>	<b>5 053,4</b>	<b>4 114,0</b>	
Erstatningsavsetning UB	21,3	34,5	30,1	41,8	57,9	97,7	142,3	217,8	333,9	647,6	2 594,0	4 218,9
Erstatningsavsetning for skader før 2012												101,1
<b>Sum erstatningsavsetning Landbasert</b>												<b>4 320,1</b>
Erstatningsavsetning Pooler												122,5
Indirekte skadebehandlingskostnader												213,5
<b>Sum</b>												<b>4 656,1</b>

MNOK												
For egen regning	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
<b>Beregnete erstatningskostnader</b>												
Per utgangen av skadeåret	4 847,7	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	
Ett år senere	4 375,9	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		
To år senere	4 271,3	4 044,9	4 279,4	4 413,2	4 590,7	4 907,5	5 432,3	5 917,5	5 920,9			
Tre år senere	4 230,3	4 006,6	4 241,3	4 387,1	4 564,4	4 914,0	5 426,8	5 883,8				
Fire år senere	4 157,7	3 969,4	4 205,1	4 342,4	4 537,5	4 853,5	5 402,6					
Fem år senere	4 106,6	3 933,1	4 168,6	4 305,1	4 497,8	4 858,4						
Seks år senere	4 061,6	3 897,2	4 143,9	4 303,0	4 500,8							
Syv år senere	4 037,7	3 860,7	4 130,9	4 294,6								
Åtte år senere	4 006,8	3 853,0	4 125,9									
Ni år senere	3 999,4	3 860,7										
Ti år senere	3 996,5											
Beregnet beløp per 31.12.2022	3 996,5	3 860,7	4 125,9	4 294,6	4 500,8	4 858,4	5 402,6	5 883,8	5 920,9	5 700,1	6 621,2	
<b>Totalt utbetalt hittil</b>	<b>3 979,5</b>	<b>3 830,6</b>	<b>4 098,0</b>	<b>4 255,2</b>	<b>4 443,0</b>	<b>4 773,3</b>	<b>5 264,7</b>	<b>5 671,6</b>	<b>5 605,2</b>	<b>5 053,4</b>	<b>4 114,0</b>	
Erstatningsavsetning UB	17,1	30,0	27,9	39,4	57,8	85,1	137,9	212,2	315,6	646,7	2 507,3	4 077,0
Erstatningsavsetning for skader før 2012												75,7
<b>Sum erstatningsavsetning Landbasert</b>												<b>4 152,7</b>
Erstatningsavsetning Pooler												122,5
Indirekte skadebehandlingskostnader												213,5
<b>Sum</b>												<b>4 488,7</b>

Fremtind Liv

Gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter påtar Fremtind Livsforsikring AS seg forsikringsrisiko. Forsikringsrisikoen består av risiko for at en definerte hendelse, som selskapets gjennom avtaler med kunder har forpliktet seg til å yte økonomisk vederlag for, inntreffer.

Styring av forsikringsrisiko

Målet for styring og kontroll av forsikringsrisiko er å støtte opp under selskapets og konsernets 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*

Det er 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 reserverasjoner på dekningen eller eventuelt avslag. Ved inngåelse av gruppelivsavtaler risikovurderes bedriften, foreningen og visse forsikrede.

*Kontroll av forsikringsrisiko*

Fremtind Livsforsikring har 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 av 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).

MNOK	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Sum
Dødsrisiko	69,1	512,0	0,0	-2,0	579,0
Uførhet	66,3	-35,9	-77,0	-15,1	-61,6
Ulykke	-8,4	0,0	0,0	107,9	99,6
<b>Sum Risikoresultat</b>	<b>127,0</b>	<b>476,1</b>	<b>-77,0</b>	<b>90,9</b>	<b>617,0</b>

MNOK	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Sum
10 prosent reduksjon i dødelighet	166,3	504,1	-77,0	91,1	684,5
20 prosent reduksjon i dødelighet	205,6	532,1	-77,0	91,3	752,0
10 prosent økning i uførhet	106,5	468,4	-130,4	90,9	535,4
20 prosent økning i uførhet	69,8	460,7	-183,7	90,9	437,6

Tabellen over viser brutto risikoresultat ved en reduksjon av dødelighet på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent, og en adskilt økning i uførhet på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent.

## Reassuranse

Styret i Fremtind Livsforsikring har vedtatt selskapets policy for reassuranse og tilhørende reassuranseprogram. Reassuranse er et verktøy for å redusere forsikringsrisikoen når tilstrekkelig diversifisering ikke kan oppnås gjennom ordinær drift. Reassurandørene bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. Selskapet har følgende reassuransedekninger:

*Kvotereassuranse*

Ved kvotereassuranse deles forsikringsrisikoen mellom to parter, og på den måten overføres deler av risikoen til en reassurandør, der andelen som overføres er avtalespesifikk.

*Excess of loss/katastrofereassuranse*

For risikokostnader over et visst beløp dekker reassurandørene det overskytende beløp, begrenset til et spesifisert maksimum og spesifikk hendelse. Denne reassuransen er tegnet sammen med Fremtind Forsikring AS for personrisikoprodukter.

*Forsikringsrisiko*

Selskapet påtar seg risiko for utbetaling i forbindelse med dødsfall, uførhet, kritisk sykdom, medisinsk invaliditet, kostnader for utvalgte helsetjenester og ulykke.

*Renterisiko*

Selskapet påtar seg 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.

Basert på forsikringskapitalen per 31.12.2022 har selskapet følgende gjennomsnittlige diskonteringsrente.

Gjennomsnittlig diskonteringsrente	
	2022
Gruppeliv	0,67 %
Individuell kapital	0,00 %
Individuell rente og pensjon	2,04 %
Ulykke	0,00 %

#### Konsentrasjon av forsikringsrisiko

Fremtind Livsforsikring forsikrer personer som i hovedsak har bosted i Norge, eller en særlig tilknytning til Norge. På bakgrunn av dette er selskapets forsikringsrisiko konsentrert i Norge. Videre har selskapet regler for alder ved kjøp/tegning av forsikringer, og noen forsikringer har avtalt opphørsalder. Reglene for alder varierer mellom selskapets ulike produkter. Gjennom gruppeavtaler kan det også oppstå noe konsentrasjon innen visse typer yrker og arbeidssted.

#### Forfallsanalyse

I tabellen nedenfor vises beste estimat for når regnskaps erstatningsforpliktelser forfaller til utbetaling. I estimatet er det hensyntatt avgang.

MNOK	Bokført verdi	0-5 år	5-10 år	10-15 år	15-20 år	>20 år
Erstatningsutbetalinger (ikke diskontert)		5 463,4	2 293,5	1 107,5	823,5	1 691,6
Bokført premiereserve, brutto	8 169,7					

## Note 4

### Finansiell risiko

#### Organisering og formål

Finansiell risiko består av kreditt risiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prissisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind ønsker å følge opp klimarisiko som en selvstendig risikokategori fremover. 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. Fremtind har etablert en egen Policy for bærekraftig kapitalforvaltning med formål å sikre at konsernet opptrer som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.

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.

Selskapet arbeider løpende med å styrke selskapets 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 investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskapets 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 utkontraktet.

Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2022 og 2021. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1. Investeringer per kategori		
MNOK	2022	2021
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		
Investeringer som holdes til forfall	357,1	501,7
Utlån og fordringer	3 698,0	2 732,7
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	14 629,0	15 679,8

## 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.

I sensitivitetsanalysen vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametere kunne være korrelert, som f.eks endringer i 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 Forsikring 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.

*Aksjerisiko*

Aksjeporteføljen i Fremtind Forsikring 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				
MNOK	2022	2021	2022	2021
<b>Sum norske aksjer og aksjefond</b>	<b>198,3</b>	<b>242,7</b>	<b>14,3%</b>	<b>18,0%</b>
<b>Sum internasjonale aksjer og aksjefond</b>	<b>1 188,5</b>	<b>1 108,8</b>	<b>85,7%</b>	<b>82,0%</b>
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>1 386,8</b>	<b>1 351,4</b>		

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		
MNOK	2022	2021
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	59,5	72,8
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	237,7	221,8
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>297,2</b>	<b>294,6</b>

---

**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 Forsikring hadde ved utgangen av 2022 sikret alle verdipapirer i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 32.

---

**Renterisiko**

Fremtind Forsikring er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapets erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 182.

---

**Kredittrisiko**

Kredittrisiko i Fremtind Forsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i [note 10](#). Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

I tillegg er Fremtind Forsikring eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteten på reassurandørene anses god.

---

**Note 5****Solvens II kapitalkrav**

---

**Fremtind Forsikring AS**

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 2022.

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 4 388 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 3 893 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 807 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. 31.12.2022.

Forpliktelser	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
31.12.2022 (MNOK)			
Forsikringstekniske avsetninger	5 546,6	9 439,6	-3 893,0
Utsatt skatt	200,4	96,0	104,5
Derivater	31,6	13,0	18,6
Andre forpliktelser	188,4	806,6	-618,1
Uendrede poster	2 379,7	2 379,7	
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>8 346,8</b>	<b>12 734,9</b>	<b>-4 388,1</b>

#### Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 4 718 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019. Under Solvens II reklassifiseres kundefordringene, og differansen knyttet til kundefordringer må sees i sammenheng med differansen under forpliktelsene knyttet til de forsikringstekniske avsetningene.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2022.

Eiendeler	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
31.12.2022 (MNOK)			
Goodwill		1 300,6	-1 300,6
Immaterielle eiendeler		191,6	-191,6
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS)	5 298,5	4 901,5	396,9
Investeringer inkl. derivater	7 176,1	7 349,1	-173,0
Utestående hos reassurandører	86,4	164,7	-78,3
Kundefordringer	144,3	3 515,7	-3 371,4
Uendrede poster	3 194,7	3 194,7	
<b>Totale eiendeler</b>	<b>15 900,1</b>	<b>20 618,1</b>	<b>-4 718,0</b>

#### Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2022 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadepkapital på 1 221 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 79 prosent av selskapets solvenskapital.

#### Solvenskapital

31.12.2022 (MNOK)	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2,4	2,4	
Overkurs	4 318,3	4 318,3	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	130,7	130,7	
Naturskadepkapital	1 220,9		1 220,9
Avstemmingsreserve	1 074,4	1 074,4	
Ansvarlig lån	250,0		250,0
<b>Total solvenskapital</b>	<b>6 996,8</b>	<b>5 525,8</b>	<b>1 470,9</b>

Selskapets solvenskapital var 6 997 MNOK og benyttet til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 807 MNOK tilsvarende 100 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	
31.12.2022 (MNOK)	Brutto tall risikomoduler
Markedsrisiko	1 977,7
Skadeforsikringsrisiko	3 047,1
Helseforsikringsrisiko	295,8
Motpartsrisiko	133,0
<b>Kapitalkrav før diversifisering</b>	<b>5 453,6</b>
Diversifiseringseffekt	-1 310,7
<b>Kapitalkrav (BSCR)</b>	<b>4 142,9</b>
Operasjonell risiko	319,2
Risikoreducerende effekt av utsatt skattefordel	-896,8
<b>Kapitalkrav</b>	<b>3 565,3</b>
<b>Solvenskapital</b>	<b>6 996,8</b>
<b>Solvensmargin</b>	<b>196,2 %</b>
<b>Kapital til dekning av minstekapitalkravet</b>	<b>5 799,3</b>
<b>Minstekapitalkrav</b>	<b>1 367,3</b>
<b>Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense</b>	<b>1 367,3</b>

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2022 var 196 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](http://www.fremtind.no)

Note 6  
Segmentinformasjon

Konsernets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene. Kundegruppene består av private forbrukere (PM) og næringslivet (BM). Segmenteieendelene består av eiendeler som er direkte henførbare til produktene. Segmentforpliktelsene består av forpliktelser som er direkte henførbare til produktene, hovedsakelig forsikringsforpliktelser

PM	2022	2021
MNOK		
Brutto premie	12 552,4	11 817,4
Endring uopptjent premie*	-0,1	23,5
<b>Sum brutto opptjent premie</b>	<b>12 552,3</b>	<b>11 840,9</b>
Brutto erstatninger	-8 079,9	-6 955,8
Endring premiereserver*	52,3	2,3
<b>Sum brutto påløpne erstatninger</b>	<b>-8 027,6</b>	<b>-6 953,5</b>
Brutto gevinst/tap tidligere år	-51,7	42,1
Brutto driftskostnader	-3 137,9	-2 926,1
Endringer andre avsetninger	117,8	39,9
Netto reassurans	-224,2	-20,6
Andre forsikringsrel inntekter/kostnader	11,7	4,2
Netto finans kollektivporteføljen og endring kursreguleringsfond	-94,5	68,6
<b>Resultat forsikringsvirksomhet</b>	<b>1 145,9</b>	<b>2 095,5</b>
<b>Segmenteieendeler</b>		
Kundefordringer	3 157,4	2 905,0
<b>Segmentforpliktelser</b>		
Brutto premiereserver	3 981,1	3 636,9
Brutto erstatningsavsetning	3 136,0	2 787,4
Premiereserver mv	8 089,0	7 395,9

\* Gjelder livporteføljen



BM	2022	2021
MNOK		
Brutto premie	1 704,8	1 471,8
Endring uopptjent premie*	-1,2	-0,7
<b>Sum brutto opptjent premie</b>	<b>1 703,6</b>	<b>1 471,2</b>
Brutto erstatninger	-1 344,7	-964,8
Endring premiereserver*	1,2	0,7
<b>Sum brutto påløpne erstatninger</b>	<b>-1 343,6</b>	<b>-964,2</b>
Brutto gevinst/tap tidligere år	40,0	133,7
Brutto driftskostnader	-413,8	-373,7
Endringer andre avsetninger		
Netto reassuranse	44,6	-29,9
Andre forsikringsrel inntekter/kostnader	3,0	1,8
Netto finans kollektivporteføljen og endring kursreguleringsfond	-2,6	2,3
<b>Resultat forsikringsvirksomhet</b>	<b>31,3</b>	<b>241,3</b>
<b>Segmenteiendeler</b>		
Kundefordringer	368,9	311,7
<b>Segmentforpliktelser</b>		
Brutto premiereserver	721,8	622,4
Brutto erstatningsavsetning	1 397,6	1 111,7
Premiereserver mv	80,7	93,4

\* Gjelder livporteføljen

Annet	2022	2021
MNOK		
Brutto premie	215,0	202,0
Endring uopptjent premie*		
<b>Sum brutto opptjent premie</b>	<b>215,0</b>	<b>202,0</b>
Brutto erstatninger	-114,8	-56,8
Endring premiereserver*		
<b>Sum brutto påløpne erstatninger</b>	<b>-114,8</b>	<b>-56,8</b>
Brutto gevinst/tap tidligere år	21,3	7,8
Brutto driftskostnader		
Endringer andre avsetninger		
Netto reassuranse	-35,5	-33,2
Andre forsikringsrel inntekter/kostnader		
Netto finans kollektivporteføljen og endring kursreguleringsfond		
<b>Resultat forsikringsvirksomhet</b>	<b>86,0</b>	<b>119,8</b>
<b>Segmenteiendeler</b>		
Kundefordringer		
<b>Segmentforpliktelser</b>		
Brutto premiereserver	80,6	75,1
Brutto erstatningsavsetning	122,5	150,0
Premiereserver mv		

\* Gjelder livporteføljen

Totalt	2022	2021
MNOK		
Brutto premie	14 472,1	13 491,1
Endring uopptjent premie*	-1,3	22,9
<b>Sum brutto opptjent premie</b>	<b>14 470,9</b>	<b>13 514,0</b>
Brutto erstatninger	-9 539,4	-7 977,4
Endring premiereserver*	53,5	3,0
<b>Sum brutto påløpne erstatninger</b>	<b>-9 485,9</b>	<b>-7 974,4</b>
Brutto gevinst/tap tidligere år	9,6	183,7
Brutto driftskostnader	-3 551,7	-3 299,8
Endringer andre avsetninger	117,8	39,9
Netto reassuranse	-215,2	-83,7
Andre forsikringsrel inntekter/kostnader	14,8	6,0
Netto finans kollektivporteføljen og endring kursreguleringsfond	-97,1	70,9
<b>Resultat forsikringsvirksomhet</b>	<b>1 263,2</b>	<b>2 456,6</b>
<b>Segmenteiendeler</b>		
Kundefordringer	3 526,3	3 216,6
<b>Segmentforpliktelser</b>		
Brutto premiereserver	4 783,6	4 334,4
Brutto erstatningsavsetning	4 656,1	4 049,2
Premiereserver mv	8 169,7	7 489,2

\* Gjelder livporteføljen

## Note 7

## Premieinntekter og erstatningskostnader

## Skadeforsikring

Skadeforsikringsforpliktelse											
MNOK	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes-skade forsikring	Motorvogn-forsikring – trafikk	Motorvogn-forsikring – øvrig	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
<b>Forfalte premier</b>											
Brutto-Direkte forsikring	301,0	153,9	118,2	1 470,5	2 941,4	164,8	4 358,9	117,8	1 053,8	409,7	11 089,9
Gjenforsikringsandel	0,2	0,1	0,1	1,3	2,6	0,1	87,9	1,7	1,2	0,6	95,8
For egen regning (netto)	300,8	153,8	118,1	1 469,2	2 938,9	164,7	4 271,0	116,0	1 052,5	409,2	10 994,1
<b>Opptjente premier</b>											
Brutto-Direkte forsikring	300,1	152,5	114,1	1 444,7	2 830,2	158,6	4 247,0	109,4	1 025,2	259,0	10 640,8
Gjenforsikringsandel	0,2	0,1	0,1	1,3	2,6	0,1	88,1	1,7	1,2	0,6	96,0
For egen regning (netto)	299,9	152,4	114,0	1 443,4	2 827,7	158,5	4 159,0	107,7	1 024,0	258,4	10 544,8
<b>Erstatningskostnader</b>											
Inntruffet i år (brutto)	225,0	90,1	81,8	592,4	2 047,1	94,8	3 202,1	72,2	623,9	215,5	7 245,0
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-48,1	-26,1	-4,3	23,9	-4,4	5,8	105,1	-69,8	6,8	1,5	-9,6
Brutto-Direkte forsikring	176,9	64,0	77,5	616,3	2 042,7	100,6	3 307,3	2,4	630,7	217,0	7 235,4
Gjenforsikringsandel	0,0	0,0	3,8	0,6	0,1	0,1	96,0	0,0	-196,4	0,0	-96,0
For egen regning (netto)	176,9	64,0	73,7	615,7	2 042,6	100,5	3 211,3	2,5	827,0	217,0	7 331,4

## Fremtind Liv

Hovedbransjer						
MNOK	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjon	Ulykke	Gruppeliv	2022	2021
Premieinntekter	1 282,5	807,8	496,1	1 089,7	3 676,1	3 396,9
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	-3,6	-20,2	-4,0	-17,2	-45,0	91,6
Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,9	2,0	0,9	5,5	9,2	8,2
Erstatninger	-358,7	-203,0	-203,1	-700,1	-1 464,8	-1 363,0
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse						
- kontraktsfastsatte forpliktelse	-64,4	-499,2	-17,9	-106,5	-688,0	-392,2
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-333,5	-214,1	-179,8	-162,5	-889,9	-835,4
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-0,3	-0,1	-7,6	-3,9	-12,0	-32,9
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>522,8</b>	<b>-126,8</b>	<b>84,6</b>	<b>105,1</b>	<b>585,7</b>	<b>873,0</b>

Delbransjer (Individuell rente og pensjonsforsikring)				
MNOK	Med over-skuddsdeling	Uten over-skuddsdeling	2022	2021
Premieinntekter	65,5	742,3	807,8	732,5
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	-0,8	-19,4	-20,2	42,5
Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,1	1,9	2,0	0,8
Erstatninger	-20,3	-182,7	-203,0	-185,3
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse				
- kontraktsfastsatte forpliktelse	-33,1	-466,0	-499,2	-338,4
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelse	0,0	0,0	0,0	-0,2
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-25,3	-188,8	-214,1	-158,2
Andre forsikringsrelaterte kostnader	0,0	-0,1	-0,1	-6,0
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-13,9</b>	<b>-112,9</b>	<b>-126,8</b>	<b>87,7</b>

## Note 8

## Forsikringstekniske avsetninger

Skadeforsikringsforpliktelse											
MNOK	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes-skade forsikring	Motorvogn-forsikring – trafikk	Motorvogn-forsikring – øvrig	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
Ikke opptjent brutto premie	70,8	17,6	54,0	725,2	1 458,8	80,2	1 741,2	57,1	324,0	254,6	4 783,6
Brutto erstatningsavsetning	538,3	223,7	352,3	504,3	506,5	35,3	2 088,9	127,5	222,9	56,5	4 656,1
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelse regnskap</b>	<b>609,1</b>	<b>241,3</b>	<b>406,3</b>	<b>1 229,6</b>	<b>1 965,2</b>	<b>115,5</b>	<b>3 830,1</b>	<b>184,5</b>	<b>546,9</b>	<b>311,1</b>	<b>9 439,6</b>

## Solvens II - verdsettelse fra aktuar

MNOK	
Ikke opptjent brutto premie Solvens II	610,0
Brutto erstatningsavsetning Solvens II	4 374,0
Risikomargin Solvens II	562,0
<b>Brutto forsikringsforpliktelse Solvens II</b>	<b>5 547,0</b>
<b>Forskjeller forsikringsforpliktelse regnskap - Solvens II</b>	<b>3 892,6</b>

Spesifikasjon av selskapets poolordninger	Ikke opptjent brutto premie	Ikke opptjent premie for egenregning	Brutto Erstatningsavsetning	Erstatningsavsetning for egen regning
MNOK				
Naturskadepool <sup>1</sup>	80,6	80,6	118,0	118,0
YFF <sup>2</sup>			4,5	4,5
<b>Sum</b>	<b>80,6</b>	<b>80,6</b>	<b>122,5</b>	<b>122,5</b>

<sup>1</sup> Inngår i Forsikring mot brann og annen skade på eiendom

<sup>2</sup> Inngår i Yrkesskadeforsikring

Beskrivelse av metode

Verdsettelse forsikringsforpliktelse	Regnskapsformål	Solvens II formål
Uopptjent premie	Den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte deler av forsikringenes dekningsperioder	<p>Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelse som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fremtidig premie</li> <li>Fremtidige erstatningskostnader</li> <li>Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler</li> <li>Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang</li> </ul> <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 kundefordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen.</p>
Erstatningsavsetningen	Skal tilsvare forventede brutto erstatningskostnader for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort. Erstatningsavsetningen diskonteres ikke.	Erstatningsavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til skader som har inntruffet på verdsettelsestidspunktet. Kontantstrømmen inkluderer alle skadeutbetalinger og kostnader knyttet til disse skadene, samt eventuelle inngående kontantstrømmer som kan oppstå som en følge av fremtidig premie, berging, regress eller lignende. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Neddiskonteringsraten skal være risikofri og er således ikke relatert til forventet finansavkastning.
Risikomargin	Ikke aktuell	Risikomarginen skal beregnes som kostnaden ved å fremskaffe egenkapital tilsvarende det solvenskapitalkravet som trengs for å holde forsikringsforpliktelsene frem til risikoen er ferdig avløpt.

Beskrivelse av verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i regnskapet:

Beregning av erstatningsavsetningene 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 erstatningsavsetningen bygges det opp statistiske modeller basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

- «Chain ladder»-metoder, der det benyttes historiske data for å estimere faktorer for utviklingen i betalt, fastsatt (betalt+RBNS) og antall skader
- «Forventet skadeprosent»metoder (for eksempel Bornhuetter-Ferguson), der det benyttes en forventede skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling
- Metoder der en benytter en kombinasjon av «Chain ladder» og «Forventet skadeprosent». En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av beregningsmetoder 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.

Erstatningsavsetningene til regnskapsformål er ikke diskontert.

Kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse			
MNOK	Premiereserve	Kursreguleringsfond	Totalt
<b>Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte 31.12.2021</b>	<b>7 489,2</b>	<b>6,0</b>	<b>7 495,2</b>
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse			
Netto resultatførte avsetninger	680,4	-6,0	674,5
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse</b>	<b>680,4</b>	<b>-6,0</b>	<b>674,5</b>
<b>Sum kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse 31.12.2022</b>	<b>8 169,7</b>	<b>0,0</b>	<b>8 169,7</b>

## Note 9

## Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

MNOK	2022	2021
<b>Kortsiktige forsikringer, brutto</b>		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 783,6	4 334,4
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 511,5	2 867,4
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 144,6	1 181,7
<b>Sum brutto erstatningsavsetning</b>	<b>4 656,1</b>	<b>4 049,2</b>
<b>Sum forsikringsforpliktelse, brutto</b>	<b>9 439,6</b>	<b>8 383,6</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel</b>		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2,7	-2,5
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	142,2	58,6
Inntrufne, men ikke meldte skader	25,2	31,5
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning</b>	<b>167,4</b>	<b>90,1</b>
<b>Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse</b>	<b>164,7</b>	<b>87,6</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, for egen regning</b>		
Avsetning for ikke opptjent premie	4 786,2	4 336,9
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 369,2	2 808,8
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 119,4	1 150,2
<b>Sum erstatningsavsetning for egen regning</b>	<b>4 488,7</b>	<b>3 959,0</b>
<b>Sum forsikringsforpliktelse for egen regning</b>	<b>9 274,9</b>	<b>8 295,9</b>

## Endringer i forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
	2022			2021		
<b>a) Skader og skadebehandlingskostnader</b>						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 867,4	-58,6	2 808,8	2 856,5	-117,4	2 739,1
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 181,7	-31,5	1 150,2	1 423,2	-27,7	1 395,5
<b>Sum per 1.januar</b>	<b>4 049,2</b>	<b>-90,1</b>	<b>3 959,0</b>	<b>4 279,7</b>	<b>-145,1</b>	<b>4 134,6</b>
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer	2,0	0,0	2,0	0,0	0,0	0,0
Betalte skader tidligere årganger	-2 051,7	-173,3	-2 225,1	-2 120,7	73,9	-2 046,8
<b>Endring i forpliktelse</b>						
Fra årets skader	7 245,0	-86,7	7 158,3	6 056,9	-0,1	6 056,8
- herav betalt	-4 578,7	0,1	-4 578,6	-3 983,2	0,0	-3 983,2
Fra tidligere år (avløp)	-9,6	182,7	173,1	-183,7	-18,9	-202,5
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 654,1</b>	<b>-167,4</b>	<b>4 486,7</b>	<b>4 049,2</b>	<b>-90,1</b>	<b>3 959,0</b>
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 511,5	-142,2	3 369,2	2 867,4	-58,6	2 808,8
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 144,6	-25,2	1 119,4	1 181,7	-31,5	1 150,2
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 656,1</b>	<b>-167,4</b>	<b>4 488,7</b>	<b>4 049,2</b>	<b>-90,1</b>	<b>3 959,0</b>
<b>b) Avsetning for ikke opptjent premie, kortsiktige forsikringer</b>						
Per 1.januar	4 334,4	2,5	4 336,9	4 040,6	2,3	4 042,9
Endring i perioden	11 089,9	-95,8	10 994,1	10 218,5	-68,8	10 149,8
Opptjent i perioden	-10 640,8	96,0	-10 544,8	-9 919,6	69,0	-9 850,7
Avvikling TIA portefølje	0,0	0,0	0,0	-5,1	0,0	-5,1
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 783,6</b>	<b>2,7</b>	<b>4 786,2</b>	<b>4 334,4</b>	<b>2,5</b>	<b>4 336,9</b>

## Forsikringsforpliktelse i livsforsikring

Premiereserve	2022	2021
MNOK		
<b>Hovedbransje</b>		
Individuell kapital	715,7	650,8
Individuell rente- og pensjon	4 167,7	3 665,6
Ulykke	633,1	622,8
Gruppeliv	2 653,10	2 550,0
<b>Totalt</b>	<b>8 169,70</b>	<b>7 489,2</b>
<b>Delbransjer</b>		
individuell rente- og pensjon		
Med overskuddsdeling	223,9	190,6
Uten overskuddsdeling	3 943,80	3 475,0
<b>Totalt</b>	<b>4 167,70</b>	<b>3 665,6</b>

## Note 10

## Aldersfordelte fordringer forsikring

MNOK	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2022	2021	2022	2021
Ikke forfalt	3 444,4	3 168,5	-10,3	210,5
< 30 dager	67,3	44,6		
31 - 60 dager	10,5	3,3		
61 - 90 dager	7,7	1,4		
> 91 dager	38,4	33,9		
Avsetning tap på krav	-42,2	-35,0		
<b>Sum</b>	<b>3 526,3</b>	<b>3 216,6</b>	<b>-10,3</b>	<b>210,5</b>

## Direkte forsikring

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og 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. Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjorde henholdsvis 4 801,9 MNOK i 2022 og 4 351,4 MNOK i 2021.

## 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.

## Note 11

## Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2022	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 625,7	1 625,7
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	3 724,9	330,3		12 972,3	17 027,5
Andre finansielle eiendeler				212,6	212,6
Derivater			26,7		26,7
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3 724,9</b>	<b>330,3</b>	<b>26,7</b>	<b>14 810,6</b>	<b>18 892,5</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			13,0		13,0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	210,1				210,1
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>210,1</b>		<b>13,0</b>		<b>223,1</b>

## Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

MNOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1,4				11,6	13,0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	210,1					210,1
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>211,5</b>				<b>11,6</b>	<b>223,1</b>

## 2021

MNOK	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 563,3	1 563,3
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	2 732,7	501,7		13 968,0	17 202,4
Andre finansielle eiendeler				291,3	291,3
Derivater			69,1		69,0
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 732,7</b>	<b>501,7</b>	<b>69,1</b>	<b>15 822,6</b>	<b>19 126,0</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			9,2		9,2
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	170,6				171
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>170,6</b>		<b>9,2</b>		<b>179,8</b>

## Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

MNOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	4,3	-0,6	6,1	-0,6		9,2
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	170,6					170,6
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>174,9</b>	<b>-0,6</b>	<b>6,1</b>	<b>-0,6</b>		<b>179,8</b>

## Note 12

## Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

MNOK	2022	2021
<b>Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	-11,5	
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>	<b>-11,5</b>	
<b>Netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom</b>		
Netto driftsinntekt fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	90,5	62,4
Netto urealisert og realisert gevinst/tap investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	-95,8	175,1
<b>Sum netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom</b>	<b>-5,3</b>	<b>237,5</b>
<b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>		
Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	17,1	14,7
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	-249,3	280,7
<b>Sum netto inntekter aksjer og andeler</b>	<b>-232,2</b>	<b>295,4</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	262,2	153,2
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	-172,3	-61,7
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>89,9</b>	<b>91,6</b>
<b>Andre finansielle instrumenter</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	0,8	1,1
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-130,2	26,1
<b>Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter</b>	<b>-129,4</b>	<b>27,3</b>
<b>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	9,7	19,0
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-1,3	-4,9
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall</b>	<b>8,4</b>	<b>14,1</b>
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	83,1	47,8
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	0,1	-0,3
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>83,2</b>	<b>47,5</b>
<b>Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	-8,6	-6,8
Netto andre inntekter knyttet til investeringer	-10,1	-11,5
<b>Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>-18,7</b>	<b>-18,3</b>
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>-215,6</b>	<b>695,0</b>

## Note 13

## Verdsettelseshierarki

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

- 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.

2022

MNOK	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 857,9	10 713,9	238,8	14 810,6
Herav aksjer og andeler	1 386,8		238,8	1 625,6
Herav obligasjoner og sertifikater	2 471,1	10 501,3		12 972,4
Herav andre verdipapirer		212,6		212,6
Finansielle derivater		26,7		26,7
Herav valutainstrumenter		19,8		19,8
Herav renteinstrumenter		6,9		6,9
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>3 857,9</b>	<b>10 740,6</b>	<b>238,8</b>	<b>14 837,3</b>

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Innskudd fra og gjeld til kunder

Derivater		13,0		13,0
Herav valutainstrumenter		11,6		11,6
Herav renteinstrumenter		1,4		1,4
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>13,0</b>		<b>13,0</b>

Avstemming av nivå 3

MNOK	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		211,8	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		27,0	
<b>Utgående balanse</b>		<b>238,8</b>	

2021

MNOK	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 879,5	12 731,2	211,8	15 822,5
Herav aksjer og andeler	1 351,4		211,8	1 563,2
Herav obligasjoner og sertifikater	1 528,0	12 439,9		13 968,0
Herav andre verdipapirer		291,3		291,3
Finansielle derivater		69,1		69,1
Herav valutainstrumenter		66,3		66,3
Herav renteinstrumenter		2,9		2,9
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>2 879,5</b>	<b>12 800,3</b>	<b>211,8</b>	<b>15 891,6</b>
Derivater		9,2		9,2
Herav renteinstrumenter		9,2		9,2
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>9,2</b>		<b>9,2</b>

Avstemming av nivå 3

MNOK	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		202,9	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		8,9	
<b>Utgående balanse</b>		<b>211,8</b>	

## Note 14

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verd	
MNOK	2022	2021
<b>Aksjer og andeler</b>		
Norske aksjer	195,6	241,1
Utenlandske aksjefond	1 188,5	1 108,8
Utenlandske aksjer	2,7	1,6
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>1 386,8</b>	<b>1 351,4</b>
Obligasjoner og sertifikater		
<b>Norske</b>		
Stats og statsgaranterte	1 702,7	876,0
Kredittforetak og bank	4 353,8	6 310,0
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	200,5	601,8
Pengemarkedsfond	929,5	975,6
Industriforetak	2 239,3	1 580,7
<b>Sum norske obligasjoner og sertifikater</b>	<b>9 425,7</b>	<b>10 344,1</b>
<b>Utenlandske</b>		
Stats og statsgaranterte	383,5	536,7
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	10,7	
Kredittforetak og bank	501,0	716,7
Industriforetak	2 651,3	2 370,1
<b>Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater</b>	<b>3 546,5</b>	<b>3 623,5</b>
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>12 972,3</b>	<b>13 967,6</b>
<b>Andre verdipapirer</b>		
Eiendomsfond	208,3	211,8
Private Equity fond	30,6	
Andre finansielle eiendeler	212,6	291,3
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>	<b>451,5</b>	<b>503,1</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>14 810,6</b>	<b>15 822,1</b>

## Note 15

## Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
MNOK	2022	2022	2021	2021
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	1 331,9	1 217,0	1 076,2	1 065,7
Kredittforetak og bank	1 770,1	1 642,3	1 300,0	1 300,2
Industrilån	953,2	853,7	858,3	842,9
<b>Sum obligasjoner målt til amortisert kost</b>	<b>4 055,2</b>	<b>3 713,0</b>	<b>3 234,4</b>	<b>3 208,9</b>
Herav børsnoterte papirer	3 408,5	3 152,4	2 577,5	2 562,6

## Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
MNOK	2022	2022	2021	2021
Obligasjoner til amortisert kost	4 055,2	3 713,0	3 234,4	3 208,9
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>4 055,2</b>	<b>3 713,0</b>	<b>3 234,4</b>	<b>3 208,9</b>

## Nivåvurdering av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen vist til virkelig verdi

MNOK	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Obligasjoner til amortisert kost		3 713,0		3 713,0
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>		<b>3 713,0</b>		<b>3 713,0</b>



## Note 16

## Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
MNOK	2022	2022	2021	2021
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer	19,8	11,6	66,3	0,0
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>19,8</b>	<b>11,6</b>	<b>66,3</b>	<b>0,0</b>
<b>Renteinstrumenter</b>				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	6,9	0,0	0,0	5,1
Andre rentekontrakter	0,0	1,4	2,9	4,1
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>6,9</b>	<b>1,4</b>	<b>2,9</b>	<b>9,2</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>26,7</b>	<b>13,0</b>	<b>69,1</b>	<b>9,2</b>

## Oppstilling vedrørende motregningsrett

2022

## Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	19,8	19,8	19,8
Renteinstrumenter	6,9	6,9	6,9
<b>Sum</b>	<b>26,7</b>	<b>26,7</b>	<b>26,7</b>

## Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	12,0	12,0	12,0
Renteinstrumenter	1,4	1,4	1,4
<b>Sum</b>	<b>13,4</b>	<b>13,4</b>	<b>13,4</b>

2021

## Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	66,3	66,3	66,3
Renteinstrumenter	2,9	2,9	2,9
<b>Sum</b>	<b>69,1</b>	<b>69,1</b>	<b>69,1</b>

## Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	9,2	9,2	9,2
<b>Sum</b>	<b>9,2</b>	<b>9,2</b>	<b>9,2</b>

## Note 17

## Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
MNOK		2022	2022	2021	2021
<b>Utenlandske aksjefond</b>					
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR		0,3	0,3	130,0	133,0
DNB FUND NORDIC S C RETL A NOK ACC		0,0	0,0	0,0	0,0
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		629,0	880,0	512,0	976,0
<b>Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi</b>		<b>970,0</b>	<b>1 189,0</b>	<b>642,0</b>	<b>1 109,0</b>
<b>Norske aksjer</b>					
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	5,6	5,4	6,0	7,0
AKER BIOMARINE ASA NOK6	913915062	1,7	0,5	1,7	0,8
AKER BP ASA NOK1	913748174	8,3	9,1	4,3	5,5
AKER HORIZONS ASA	925978558	1,9	0,7	2,2	2,1
ATEA ASA NOK10	920237126	1,7	3,4	1,9	5,5
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	1,8	2,0	2,2	3,0
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	997602234	2,2	1,8	1,8	2,8
DNB ASA NOK	981276957	16,2	19,5	16,3	22,3
ENTRA ASA NOK1	999296432	3,6	3,6	4,2	8,5
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	11,2	22,8	15,9	21,6
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	995568217	6,1	6,9	6,6	8,5
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	2,4	13,1	3,6	12,5
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	4,2	4,6	4,5	6,1
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	992434643	0,5	0,1	1,5	0,6
MOWI ASA	921668236	10,9	10,4	11,0	13,3
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	4,5	9,6	2,4	15,5
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	8,5	10,3	6,0	11,2
NYKODE THERAPE ASA NOK0.01	925803367	2,3	1,1	0,3	0,3
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	10,1	8,9	9,2	10,0
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	4,6	3,6	5,3	5,6
SCATEC ASA	990918546	2,2	1,0	2,8	2,7
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	4,1	3,4	0,9	0,9
SPAREBANK 1 OSTLAN NOK50 GRUNNFONDSBEVIS	920426530	0,7	1,0	2,5	4,5
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	3,2	5,8	3,8	8,8
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	3,7	5,8	4,2	8,4
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	8,5	10,3	9,0	11,4
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	16,0	9,2	18,8	15,8
TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50	927124238	2,6	4,6	2,8	10,6
VAR ENERGI ASA NOK0.16	919160675	2,6	3,0	-	-
VEIDEKKE NOK0.50	917103801	2,7	2,8	4,0	5,7
WALLENIUS WILHELMSSEN LOGISTICS ASA	995216604	0,6	2,3	1,5	2,5
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	8,2	9,2	5,7	7,2
<b>Sum norske aksjer til virkelig verdi</b>		<b>163,4</b>	<b>195,6</b>	<b>162,8</b>	<b>241,1</b>
<b>Utenlandske aksjer</b>					
SEADRILL LIMITED COM USD0.01		1,4	1,5		
P/F BAKKAFROST DKK1		1,0	1,2	1,4	1,6
<b>Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi</b>		<b>2,5</b>	<b>2,7</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>
<b>Private equity</b>					
DNB Private Equity VIII IS	926078607	30,0	30,6		
<b>Sum Private Equity</b>		<b>30,0</b>	<b>30,6</b>		
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi øremerket over resultatet</b>		<b>1 165,6</b>	<b>1 417,4</b>	<b>806,7</b>	<b>1 351,4</b>

## Note 18

## Utsatt implementering av IFRS 9

Fremtind utsetter implementeringen av IFRS 9, jf årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd. Vilkåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

MNOK	2016
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelse</b>	<b>7 084,2</b>
Utsatt skatt knyttet til forsikringsforpl	218,0
Andre forpl i tilknytning til forsikring	491,4
	7 793,6
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>9 248,2</b>
Forsikringsrelaterte forpliktelse i forhold til sum forpliktelse	84,3 %

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

<b>Virkelig verdi</b>		
MNOK	2022	2021
Obligasjoner holdt til forfall	303,3	355,0
Obligasjoner utlån og fordringer	1 848,3	1 957,0
<b>Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)</b>	<b>2 151,6</b>	<b>2 312,0</b>
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	6 249,8	7 696,1

<b>2022</b>		
Kreditrisikoklasse for obligasjoner og andre rente papirer iht IFRS 4.39Ea)	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
BBB- til AAA	2 343,2	2 151,6
<b>Sum verdi</b>	<b>2 343,2</b>	<b>2 151,6</b>

## Note 19

## Investerings eiendommer

Følgende eiendomsselskaper inngår i konsernregnskapet:

Eiendomsselskaper	Forretningskontor	Eierandel, lik stemmeandel
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo	100 %
Herkules Tomt AS	Skien	100 %
Teglverkstomta AS	Oslo	100 %
Tårnhuset AS	Oslo	100 %
Bøler Senter Næring AS	Oslo	100 %
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård	100 %
Jernbanetorget 2 AS	Oslo	100 %
Hammersborggata 2 AS	Oslo	100 %

I konsernregnskapet til Fremtind Forsikring blir investeringene i eiendomsselskapene, bortsett fra Hammersborggata 2, behandlet som investerings eiendommer. Hammersborggata 2 er en eierbenyttet eiendom og omtales i [note 20](#).

## 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.

MNOK	2022	2021
Anskaffelseskost per 01.01.	1 193,3	1 158,0
Korreksjon anskaffelseskost IB	18,8	35,2
Omarbeidet anskaffelseskost IB		
Årets tilgang		
Årets kjøp	1 212,0	1 193,3
Årets avgang		
Anskaffelseskost per 31.12.		
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.		
Årets avskrivninger		
Årets avganger		
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	439,1	264,0
Korreksjon akkumulert verdiregulering IB	0,0	0,0
Omarbeidet akkumulert verdiregulering IB		
Årets verdiregulering	-95,8	175,1
Akkumulert verdiregulering per 31.12.	343,3	439,1
<b>Balanseført verdi per 31.12.</b>	<b>1 555,3</b>	<b>1 632,4</b>

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. 72 mill. kroner, eller 5 %.

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. 166 mill. kroner.

Segment	Nominelt avkastningskrav	Dagens kontraktstleie	Forventet leie etter utløp	Vektet gjenværende leietid	Nåværende ledighet	Brutto areal	Virkelig verdi eiendom	Kostpris
Kontor Oslo	7,7 %	18,7	32,2	2,2	34,9 %	10 281,6	324,3	261,2
Handel	7,3 %	55,5	57,9	7,1	5,5 %	34 451,5	768,9	598,6
Øvrig eiendom	7,0 %	29,6	29,6	20,5	0,0 %	6 840,0	462,1	352,2
<b>Totalt</b>	<b>7,3 %</b>	<b>103,8</b>	<b>119,6</b>	<b>10,0</b>	<b>10,0 %</b>	<b>51 573,1</b>	<b>1 555,3</b>	<b>1 212,0</b>

Leieinntekter

MNOK	2022
Direkte driftskostnader (inkl reparasjoner og vedlikehold) knyttet til investeringseiendommer som genererer leieinntekter	27,4

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Verdsettelseshierarki 2022</b>			
MNOK	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata
Investeringseiendom			1 555,3
<b>Sum eiendeler</b>			<b>1 555,3</b>

Avstemming av nivå 3

MNOK	Investeringseiendom
Inngående balanse	1 632,4
Verdiendring	-95,8
Tilgang/kjøp	18,8
Avhending	
Overført fra nivå 1 eller 2	
Overført til nivå 1 eller 2	
<b>Utgående balanse</b>	<b>1 555,3</b>
Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investeringseiendommer	-95,8
<b>Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat</b>	<b>-95,8</b>
Verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investeringseiendommer	-95,8
<b>Sum verdiregulering ført over resultat</b>	<b>-95,8</b>

## Note 20

**Eierbenyttet eiendom**

MNOK	
Anskaffelseskost 31.12.2021	1 383,1
Tilgang i året	-0,1
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>1 383,0</b>
Akkumulert avskrivning og verdiregulering pr. 01.01.2022	25,3
Årets avskrivning	-20,6
<b>Akk. avskrivninger og verdiregulering pr. 31.12.2022</b>	<b>4,7</b>
Årets verdiregulering egne bygg	11,5
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>1 399,1</b>
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 19](#).

## Note 21

**Goodwill**

Balanseført beløp av goodwill i konsernet var per 31.12 2022 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.

Balanseført beløp av goodwill per 30. september 2022 var MNOK 1 383,1.

Goodwill	Sept 2022	Sept 2021
PM	1 200,8	1 200,8
BM	99,8	99,8
Fremtind Service	82,5	82,5
<b>Total</b>	<b>1 383,1</b>	<b>1 383,1</b>

PM og BM er Fremtind Forsikring AS's minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter (CGU'er) for testing av goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen av SB1S og DNB Forsikring. Fremtind Service er ansett som en egen kontantstrømgenererende enhet. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i fjerde kvartal 2022. 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 respektive CGU'ene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

*Kontantstrømprogno­ser*

Vurderingene anvender fremtidige kontantstrømprogno­ser på inntil 11 år, fra september 2022 til senest desember 2033 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene («planperioden»), gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig

vekst. I perioden fra 2028-2033 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i planperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2030 i vurderingen som knytter seg til Fremtind Service AS. For øvrige vurderinger er terminalverdien 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.

Goodwill fra fusjonen mellom SB1S og DNB Forsikring

#### Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 89,8% - 94,2% i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 92,0% - 101,9%. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 92,0%.

Kontantstrømgenerende enheter	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	89,8 % -94,2 %	92,00 %
BM	92,0 % -101, 9%	92,00 %

#### 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 tilsvarer observert avkastning i globale utviklede markeder, fratrukket risikofri rente. I tillegg har en størrelse-risikopremie blitt inkludert. 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. Hvis disse endres vesentlig kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen på side 139 for sensitivitetsverdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrente øker med 0.5%	GEP vekst redusert med 2 % sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1 % sammenlignet med forventet siste 6 år	CR øker med 2% neste 5 år, og med 1% siste 6 år	Kombinert effekt
PM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning
BM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Behov for nedskrivning -153,5 MNOK	Behov for nedskrivning -276,5 MNOK

Goodwill fra oppkjøpet av Fremtind Service AS

#### Lønnsomhetsnivå – EBITDA margin (fratrukket CAPEX)

Lønnsomhetsnivået er antatt å variere mellom 10% og 20% fram til 2027, for så å stabilisere seg på en EBITDA margin på 20% mot 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 11,0% (avrundet til nærmeste 0,5%).

#### Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjennvinnbart beløp for CGU'en er basert på ulike forutsetninger. Hvis disse endres vesentlig, kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitetsverdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrente øker med 1,0 %	Administrasjonskostnader øker med 0,1 % av passeringssinntekter	Service fee i terminalåret reduseres til 1,4 %	Kombinert effekt
Fremtind Service	Nedskrivningsbehov	Nedskrivningsbehov	Nedskrivningsbehov	Nedskrivningsbehov

## Note 22

## Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

MNOK	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
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>67,6</b>	<b>207,7</b>	<b>80,7</b>	<b>1 742,5</b>	<b>283,7</b>	<b>1,5</b>	<b>21,3</b>	<b>163,3</b>	<b>2,8</b>	<b>2 571,0</b>
Tilgang i året		18,4	13,9	214,5			32,6	33,8		313,2
Avgang pga aktivering							-12,6			-12,6
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>67,6</b>	<b>226,1</b>	<b>94,7</b>	<b>1 957,0</b>	<b>283,7</b>	<b>1,5</b>	<b>41,3</b>	<b>197,1</b>	<b>2,8</b>	<b>2 871,6</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2022	-58,2	-178,6	-66,1	-496,5	-164,0	-1,5		-105,7	-1,9	-1 072,4
Årets avskrivning	-2,9	-6,9	-10,0	-235,1	-56,0			-32,3		-343,2
Årets nedskrivning										
<b>Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>-61,2</b>	<b>-185,5</b>	<b>-76,1</b>	<b>-731,6</b>	<b>-219,9</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,0</b>	<b>-138,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>-1 415,6</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>6,4</b>	<b>40,6</b>	<b>18,6</b>	<b>1 225,4</b>	<b>63,8</b>	<b>0,0</b>	<b>41,3</b>	<b>59,1</b>	<b>0,9</b>	<b>1 456,0</b>
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.

Ingen nedskrivning i 2022.

## Note 23

## Aksjer i tilknyttet selskap

MNOK	
Tilknyttet selskap	SOS International AS
Forretningsadresse	København, Danmark
Eierandel	23,9 %
Kostpris 31.12.22	195,6
Resultatandel	(11,5)
Omregningsdifferanse	8,9
<b>Balanseført verdi 31.12.22</b>	<b>193,0</b>
Det ble identifisert merverdier i tilknytning til kjøpet, men disse avskrives ikke ettersom de har udefinert levetid.	
<b>Tilleggsinformasjon om selskapet for hele 2022</b>	
Beløp i DKK	
Eiendeler	729,8
Forpliktelser	382,3
Egenkapital	347,5
Inntekter	2 466,8
<b>Resultat</b>	<b>-34,7</b>

## Note 24 Skatt

MNOK	2022	2021
<b>Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag</b>		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	1 078	3 085
Permanente forskjeller	30	-287
Brutto endring i midlertidige forskjeller	606	179
- hvorav andre resultatkomponenter	20	16
Korrigerings tidligere år	-6	
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	1 729	2 992
<b>Grunnlag for betalbar skatt i balansen</b>	<b>1 729</b>	<b>2 992</b>
Korrigerings tidligere år	45	45
Feil avsatt tidligere år	-10	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>430</b>	<b>759</b>
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	432	748
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-151	-45
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	-5	-4
Korrigerings tidligere år	1	
Korrigerings forskjellig skattesats	1	
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	278	699
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>278</b>	<b>699</b>
Andre resultatkomponenter	20	16
Skatt på andre resultatkomponenter	5	4
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Driftsmidler	-113	38
Bygninger	359	464
Pensjonsforpliktelser	-17	-14
Aksjer og verdipapirer	-39	18
Fordringer	-42	-43
Konto for utsatt inntektsføring	1 090	1 308
Andre tekniske avsetninger	-644	-776
Merverdier oppkjøp Fremtind Service 22%	100	113
Utsatt skattefordel i Fremtind Service	-192	
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag</b>	<b>502</b>	<b>1 108</b>
<b>Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)</b>	<b>126</b>	<b>277</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
25 % av resultat før skatt	270	771
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	8	-72
Beregnet skattekostnad	277	699
Feil avsatt tidligere år	1	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>278</b>	<b>699</b>

## Note 25 Salgskostnader

MNOK	2022	2021
Provisjoner eiebanker	1 708,2	1 544,1
Provisjoner øvrig	75,9	49,1
<b>Sum</b>	<b>1 784,1</b>	<b>1 593,2</b>

## Note 26 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. Engangstillegg skal som hovedregel ikke gis til medarbeidere som egnethetsvurderes. Dersom det likevel skal gis engangstillegg til disse, skal dette besluttes av konsernsjef og praktiseres i henhold til kommisjonsforordning 2015/35 pkt. 2 eller i henhold til Finanstilsynets Rundskriv 2/2020 pkt. 2.2.
- 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.

#### *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.

# 997

Gjennomsnittlig antall ansatte 2022

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<b>Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS</b>			
Turid Grotmoll	5 373,5	377,7	2 052,8
Christian Parelius	2 695,9	192,9	439,1
Jon Holtan	3 964,5	22,0	647,1
Kari Halvorsen Holter	1 778,7	243,9	310,1
Nils Tore Nilsen	2 601,3	401,4	512,1
Nina Juel Arstal	3 404,3	178,6	619,6
Roar Skorge	3 285,1	209,7	660,1
Rune Hoff	2 218,1	248,2	333,0
Stine Ørbeck Falck	2 054,0	183,4	486,3
Monica Hvidsten (fra 01.01.2022)	1 748,0	22,0	287,6
<b>Sum 2022</b>	<b>29 123,5</b>	<b>2 079,8</b>	<b>6 347,8</b>

<b>Sum 2021</b>	<b>25 686,9</b>	<b>2 324,9</b>	<b>5 548,1</b>
-----------------	-----------------	----------------	----------------

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<b>Ledende ansatte Fremtind Livsforsikring AS</b>			
Grethe Otilie Holltrø	1 259,4	21,2	264,0
Monica Ditlefsen	1 207,7	25,2	145,4
<b>Sum 2022</b>	<b>2 467,1</b>	<b>46,4</b>	<b>409,4</b>
<b>Sum 2021</b>	<b>1 430,0</b>	<b>104,2</b>	<b>235,3</b>

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
<b>Styret Fremtind Forsikring AS</b>		
Benedicte Schilbred Fasmer - styreleder (fra 12.04.21)	312,0	11,0
Rune Bjerke - nestleder (til 08.04.22)	226,0	11,0
Kjerstin Braathen - varamedlem (til 08.04.22), nestleder (fra 08.04.22)	0,0	9,6
Richard Heiberg - styremedlem	226,0	56,5
Ingjerd Blekeli Spiten - styremedlem (til 08.04.22), varamedlem (fra 08.04.22)	226,0	0,0
Jan-Frode Janson - styremedlem	226,0	56,5
Terje Olsson - styremedlem (fra 12.04.21)	226,0	11,0
Håkon E. Hansen - styremedlem	226,0	56,5
Kari Olrud Moen - styremedlem (fra 08.04.22)	0,0	0,0
Geir Hjelkerud - ansattrepresentant	226,0	11,0
Erik Gjellestad - observatør (til 08.04.22)	226,0	56,5
Anne Marit Benjamin - observatør / ansattrepresentant (fra 24.03.21)	156,0	0,0
Sigurd Aune - observatør (til 08.04.22), varamedlem (fra 08.04.22)	0,0	0,0
Liv Bortne Ulriksen - varamedlem	0,0	0,0
Arild Bjørn Hansen - varamedlem	0,0	0,0
Kjersti Høklingen - varamedlem (til 28.06.22)	0,0	9,6
Bengt Olav Lund - varamedlem (fra 28.06.22 - 22.09.22)	0,0	0,0
Henrik B. Rian - varamedlem (fra 22.09.22)	0,0	0,0
Ella Skjørestad - varamedlem (til 08.04.22)	0,0	19,2
Kathe Anita Bjørge - varamedlem/ansattrepresentant	0,0	0,0
Siv Schau - varamedlem	0,0	19,2
<b>Sum utbetalt i 2022</b>	<b>2 276,0</b>	<b>327,6</b>
<b>Sum utbetalt i 2021</b>	<b>2 179,0</b>	<b>281,0</b>

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
<b>Styret Fremtind Livsforsikring AS</b>		
Turid Grotmoll - styreleder		
Sigurd Aune - styremedlem		
Torbjørn Martinsen - styremedlem		
Henrik B. Rian - styremedlem		
<b>Sum utbetalt i 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utbetalt i 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

Honorar til revisor	2022	2021
Ordinær revisjon	4 372,2	4 223
Andre attestasjonstjenester	103,9	388
Andre tjenester	2 316,8	1 722

Beløpene er inkludert mva.

## Note 27

### 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. Se [note 19](#) for oversikt over nærstående foretak som er datterforetak og investeringseiendommer.

Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Sparebank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring AS.

MNOK	2022	2021
<b>Inntekter i resultatregnskapet</b>		
Andre nærstående parter	26,9	20,5
<b>Kostnader i resultatregnskapet</b>		
Morselskap	(11,6)	(17,1)
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	(1 871,4)	(1 733,6)*
<b>Balanseposter knyttet til nærstående</b>		
Morselskap	(806,8)	(2 291,2)
Datterselskap	(7,0)	(6,7)
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	(403,9)	(382,0)
<b>Leieavtaler</b>		
Datterselskap	46,8	46,8

\* Korrigert 2021

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 28 Avsetninger og andre forpliktelser

MNOK	2022	2021
RTV avgift	29,9	24,1
Forpliktelser Kapitalforvaltning	8,8	88,0
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	418,7	329,0
Forpliktelser - Fremtind Service	869,0	567,2
Forpliktelser Konsern	878,3	2 345,4
Øvrige forpliktelser	332,5	414,5
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>2 537,2</b>	<b>3 768,1</b>

### Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

MNOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Andre finansielle forpliktelser	1 291,4	909,3	2,2		334,3	2 537,2
<b>Sum finansielle forpliktelser Fremtind Konsern</b>	<b>1 291,4</b>	<b>909,3</b>	<b>2,2</b>		<b>334,3</b>	<b>2 537,2</b>

## Note 29 Andre fordringer

MNOK	2022	2021
Depositum SOS	13,8	5,3
Regresser, ikke innbetalt	17,8	9,7
Pooler	-0,1	0,3
Depositum	0,2	0,2
Fordringer, tilhører eiendomsselskapene	25,4	38,5
Fordringer, tilhører Fremtind Service	798,4	696,7
Øvrige fordringer	4,6	21,8
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>860,1</b>	<b>772,5</b>

## Note 30 Andre tekniske avsetninger

MNOK	2022	2021
Andre tekniske avsetninger per 01.01.	775,5	828,6
Årets tekniske avsetninger	-117,8	-39,9
Direkte belastet	-13,5	-13,2
<b>Andre tekniske avsetninger per 31.12.</b>	<b>644,2</b>	<b>775,5</b>

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 Andre tekniske avsetninger. Forsikringssselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2022 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

## Note 31

**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.

MNOK	Lånebeløp	Rente 2022	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2022	250,0	8,6	NIBOR + 1,65%	8.9.2051

Rentekostnaden utgjorde 8,6 millioner kroner i 2022 og inngår i Administrasjonskostnader knyttet til investeringer i resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS to ansvarlige lån på til sammen 550 mnok. Dette lånet er klassifisert under balanselinje 2.2.2 i Fremtind Forsikring og eliminert i konsernregnskapet.

## Note 32

**Egenkapital**

Aksjekapitalen består av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Det ble utstedt 797 334 nye aksjer i 2020 i forbindelse med oppgjør for overtatt forsikringsportefølje fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, til Fremtind Livsforsikring AS. Fusjonen med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av aksjene og DNB Bank ASA eier 35 %.

Selskapets totale egenkapital utgjør 8 527 millioner kroner og fordeler seg slik:

MNOK	2022
Aksjekapital	2,4
Overkursfond	4 318,3
Innskutt egenkapital	450,0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 770,7</b>
Opptjent egenkapital	3 755,8
<b>Sum total egenkapital</b>	<b>8 526,5</b>

## Note 33

### Implementering IFRS 17

#### Regnskapsprinsipper under IFRS 17

I mai 2017 utga IASB ny regnskapsstandard for forsikringskontrakter, IFRS 17. IFRS 17 introduserer spesifikke kriterier for innregning og måling av forsikringskontrakter. Standarden representerer en stor forskjell fra dagens regnskapsregime. For Fremtind vil IFRS 17 være gjeldende fra 1. januar 2023. Under er hovedprinsippene for Fremtinds fremtidige regnskapsføring etter IFRS 17 presentert.

#### 1.1. Definisjon og klassifisering

##### 1.1.1. Forsikringskontrakter

En forsikringskontrakt er en kontrakt hvor Fremtind (konsern eller det enkelte selskap) aksepterer vesentlig forsikringsrisiko fra en forsikringstaker, ved avtale om å kompensere forsikringstakeren dersom en spesifikk usikker fremtidig hendelse påvirker forsikringstakeren negativt. Vurderingen gjennomføres på kontraktsnivå, hvor alle rettigheter og forpliktelser vurderes, enten disse følger av kontrakt, lover og forskrifter eller av etablert forretningspraksis. Vesentlig forsikringsrisiko eksisterer dersom det foreligger minst ett scenario, med forretningsmessig substans, med sannsynlighet for at Fremtind kan påføres et vesentlig økonomisk tap. Fremtind benytter skjønn for å avgjøre om forsikringskontrakten overfører forsikringsrisiko og om forsikringsrisikoen som overføres er vesentlig.

Det er ingen kontrakter som vil bli klassifisert forskjellig mellom selskapsregnskapet og konsernregnskapet eller sammenlignet med dagens IFRS 4-regler.

##### 1.1.2. Gjenforsikringskontrakter

Som et verktøy for å styre forsikringsrisiko i henhold til definerte risikorammer, kjøper Fremtind gjenforsikring (reassurans). En gjenforsikringskontrakt er en kontrakt som overfører en betydelig del av den forsikrede risiko fra de underliggende forsikringskontraktene (som er dekket av gjenforsikringskontraktene), uavhengig av om kontrakten eksponerer gjenforsikringsforetaket for vesentlig tapsrisiko. Gjenforsikringskontrakter innregnes, måles og presenteres

særskilt etter tilsvarende prinsipper som de utstedte, med spesifikke tilpasninger som kommentert i de videre prinsippbeskrivelse der dette er aktuelt.

##### 1.1.3. Poolordninger

Fremtind er deltaker i enkelte ordninger der risiko fordeles mellom deltakerne etter definerte regler, typisk markedsandel (poolordninger). Disse er Norsk Naturskadepool, Yrkesskadeforsikringsforeningen og Panthavergarantipoolen. Ordningene har til felles at de inneholder mekanismer for at spesielt definerte erstatningsutbetalinger (og eventuelt driftskostnader) blir fordelt mellom deltakerne. Gjennom dette blir hvert medlems potensielle egenrisiko avlastet, men deltakerne står fullt ut ansvarlige for sin andel. Ordningenes vilkår innebærer at Fremtind på individuelt nivå har akseptert vesentlig forsikringsrisiko ved sin deltakelse i den enkelte ordning, og behandler disse som forsikringskontrakter som er utstedt av flere parter etter IFRS 17.

Deltakelse i Yrkesskadeforsikringsforeningen og Panthavergarantipoolen gir ikke opphav til premieinntekter, kun erstatningsutbetalinger ved påkrav. Slike krav er presentert under Kostnader fra forsikringskontrakter i resultatregnskapet.

Deltakelse i Norsk Naturskadepool innebærer at Fremtind krever inn premie for dekning av naturskader sammen med premie for brannforsikring, behandler naturskadene selv og melder deretter disse til Norsk Naturskadepool. Premiesatsen blir fastsatt av Norsk Naturskadepool. Markedsandel basert på naturskadepremie danner grunnlaget for skadeutligningen mellom deltakerne. Deltakelse i Norsk Naturskadepool, med de vilkår som gjelder for slik deltakelse, er obligatorisk ved tegning av brannforsikring. Fremtind har derfor vurdert at naturskadepremie ikke er en separabel forsikringskontrakt fra brannforsikringen, og behandler dekningene for naturskade og brann samlet som en kontrakt i regnskapsføringen. Foretakets andel av samlede naturskadeerstatninger anerkjent av Norsk Naturskadepool, etter utligning, blir presentert som kostnad ved forsikringstjenester i resultatoppstillingen. Fremtinds andel av samlet avsetning til fremtidige skadeutbetalinger er presentert som en del av forsikringsforpliktelsene (forpliktelse for inntrufne krav).

Naturskadekapitalen er underlagt restriksjoner gjennom at den utelukkende kan anvendes til dekning av fremtidige erstatninger ved naturskader. Foretaket har derimot ingen

kontraktuell forpliktelse overfor spesifikke forsikringstakere og derfor faller disse kontantstrømmene utenfor kontraktens grenser. Etter Forskrift om instruks for Norsk Naturskadepool tilhører midlene foretaket. Avsetning til naturskadepool er i tråd med årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsforetak presentert som egenkapital i Fremtinds balanse.

#### 1.1.4.Selvbærende ordninger

Fremtind har inngått en avtale om administrasjon og distribusjon av kollektive forsikringsprodukter med LO. Gjennom medlemskap i LO eller noen av den dets særforbund får LO-medlemmer inkludert en forsikringsdekning hvor Fremtind bærer forsikringsrisikoen knyttet til dette. Avtalene er av årlig lengde og blir regnskapsført etter premieallokeringsmetoden og etter samme prinsipper som øvrige kollektive avtaler som Fremtind har utstedt. Det vi si at inntekter og kostnader som ikke knytter seg til endringer i finansiell risiko blir presentert som henholdsvis inntekter ved forsikringsservice og kostnader ved forsikringsservice. Samarbeidsavtalen inneholder også en bestemmelse om at resultatet fra forsikringsproduktene skal legges til, eventuelt trekkes fra, et fond som tilhører LO. Det skal tilordnes et avkastningsresultat til dette fondet. Det er vurdert at dette fondet er et resultat av tidligere hendelser og presenteres som forpliktelse for inntrufne skader samt at det ikke utgjør en investeringskomponent. Derfor vil endringer i fondet som ikke knytter seg til endringer i finansiell risiko, bli presentert som en kostnader ved forsikringsservice, mens endringer i finansiell risiko (inkludert tilordnet avkastning) er å anse som en forsikringsfinanskostnad/-inntekt.

### 1.2.Vurderingsenhet for IFRS 17

#### 1.2.1.Grupper og porteføljer av kontrakter

Kontraktene allokeres til porteføljer av kontrakter med tilsvarende risiko (kun forsikringsrisiko) og som styres sammen. Hver portefølje blir deretter delt i grupper av kontrakter etter estimert lønnsomhet. Foretaket følger opp og styrer kontrakter i samsvar med bransjeinndelingen etter Solvens II-regelverket, IFRS 17-porteføljene vil som hovedregel være basert på denne grupperingen. Hver portefølje av kontrakter deles i det etterfølgende inn etter følgende grupper;

- (i) kontrakter som er tapsbringende ved førstegangs innregning
- (ii) kontrakter uten signifikant risiko for å bli tapsbringende
- (iii) øvrige kontrakter.

Foretaket har vurdert at det ikke foreligger noen kontrakter hvor det ikke foreligger en signifikant risiko for å bli tapsbringende. Foretaket har derfor gruppert kontaktene etter kategori (i) og (iii).

Gruppering av gjenforsikringskontrakter baserer seg så langt det er mulig på de samme prinsippene, men siden de ikke kan være ansett som tapsbringende grupperes de som;

- (i) kontrakter med netto gevinst, vurdert ved førstegangs innregning
- (ii) kontrakter uten betydelig risiko for netto gevinst senere
- (iii) øvrige kontrakter

Foretaket grupperer kontrakter i årlige kohorter, slik at ingen gruppe inneholder kontrakter utstedt med mer enn 12 måneders mellomrom, basert på kalenderåret. Når en kontrakt er ansett utstedt baserer seg på en konkret vurdering av legale rettigheter og forpliktelser.

Hvilke kontrakter som inngår i gruppene, blir ikke revurdert etter innregning. Det blir innregnet et tap dersom gruppen som helhet er ansett som tapsbringende.

#### 1.2.2. Separasjon og kombinasjon

En forsikringskontrakt er en juridisk bindende avtale mellom Fremtind og en annen part.

En forsikringskontrakt med en part kan inneholde flere forsikringsdekninger med ulik forsikringsrisiko. Dersom flere forsikringsdekninger av praktiske årsaker er samlet i én kontrakt, og kontraktens samlede pris tilsvarer summen av de ulike forsikringsdekningenes pris solgt alene, blir dekningene behandlet hver for seg ved regnskapsmessig innregning, måling og presentasjon.

I tilfeller der flere kontrakter er inngått med samme forsikringstaker, på samme tidspunkt og hvor de enkelte kontrakter ikke er priset på selvstendig grunnlag, blir kontraktene vurdert samlet for regnskapsmessige formål. En kontrakt med flere dekninger, der forsikringstaker ikke har selvstendig nytte av dekningene (for eksempel fordi dekningene opphører samtidig eller dersom den ene dekningen opphører om den andre sies opp), blir behandlet som én kontrakt for regnskapsmessige

formål. Dette gjelder blant annet der forsikringstaker kjøper kasko-/delkaskodekning sammen med ansvarsforsikring for motor og naturskadedekning ved kjøp av brannforsikring.

Ved førstegangsinngregning blir det vurdert om de utstedte forsikringskontraktene inneholder ett av følgende distinkte elementer som må skilles ut før kontrakten blir regnskapsført som forsikringskontrakt;

- a) innebygde derivater
- b) Investeringskomponenter
- c) ikke-forsikringsnære varer eller tjenester

Foretaket har for enkelte ikke-monetære ytelser, som eksempelvis bilberging og leiebil ved skade eller helsemessig rådgiving i elektroniske kanaler vurdert om det foreligger distinkte tjenester. I vurderingen har man i tillegg til å vurdere om dette er en del av dekningen og utgjør en selvstendig forsikringsrisiko, vurdert om slike tjenester har risikoegenskaper og kontantstrømmer som i betydelig grad er knyttet til kontraktens forsikringskomponenter. Foretaket har ikke identifisert noen tjenester eller investeringskomponenter som skal separeres

### 1.3. Innregning og fraregning

#### 1.3.1. Innregning

En gruppe forsikringskontrakter blir innregnet fra det tidligste av følgende tidspunkter;

- (a) begynnelsen av dekningsperioden
- (b) datoen da den første betalingen fra en forsikringstaker i gruppen forfaller
- (c) for en gruppe av tapsbringende kontrakter, når gruppen er vurdert å være tapsbringende

Ved årlig fornyelse av forsikringsavtaler blir oppdaterte forsikringsdokumenter sendt ut fra 45 til 60 dager før ny forsikringsperioden starter. Forsikringstaker er ikke juridisk bundet før den fornyede forsikringsperioden starter og kontraktene blir ikke innregnet før det foreligger en bindende avtale.

Forsikringskontrakter ervervet i en virksomhets-sammenslutning innenfor virkeområdet til IFRS 3, eller ved en porteføljeoverføring, blir regnskapsført som om de ble inngått på overtakelses- eller overføringstidspunktet.

Kjøpte gjenforsikringskontrakter blir innregnet etter følgende prinsipper:

1. En gruppe gjenforsikringskontrakter som gir kvotedekning blir innregnet på det seneste tidspunktet av;
  - (i) begynnelsen av dekningsperioden for gruppen av gjenforsikringskontrakter
  - (ii) førstegangsinngregning av en gruppe av underliggende forsikringskontrakter
2. Alle andre grupper av kjøpte gjenforsikringskontrakter blir innregnet fra begynnelsen av dekningsperioden for gruppen av gjenforsikringskontrakter.

Dersom Fremtind inngikk gjenforsikringskontrakten på et tidspunkt før en underliggende gruppe av tapskontrakter blir innregnet, blir den relaterte gjenforsikringskontrakten uansett innregnet på tidspunktet for innregning av den tapsbringende gruppe av underliggende kontrakter.

Kun kontrakter som individuelt oppfyller innregningskriteriene ved utløpet av rapporteringsperioden blir innregnet. Når kontrakter ikke oppfyller innregningskriteriene før etter rapporteringsdato, vil de først bli inkludert i gruppene i den rapporteringsperioden de oppfyller kriteriene, under forutsetning at disse kontraktene ikke er utstedt mer enn ett år fra hverandre.

Gruppenes sammensetning blir ikke revurdert etter innregning.

#### 1.3.2. Kontraktsendringer

Dersom betingelsene for fraregning av den opprinnelige kontrakten ikke er oppfylt, regnskapsføres endringer i forventede kontantstrømmer ved en kontraktsendring som endring i forpliktelse for gjenværende dekning. Alle estimatendringer er ansett å gjelde fremtidige perioder.

Den opprinnelige kontrakten blir fraregnet, og den endrede kontrakten blir innregnet som en ny kontrakt, dersom ett av følgende betingelser er til stede:

- a) hvis de endrede vilkårene hadde blitt inkludert ved kontraktsinngåelse og foretaket ville ha konkludert med at den endrede kontrakten:
  - (i) ikke er innenfor virkeområdet til IFRS 17
  - (ii) resulterer i forskjellige separerbare komponenter
  - (iii) resulterer i en annen vesentlig forskjellig kontraktsgrense
  - (iv) tilhører en annen gruppe kontrakter
- b) den opprinnelige kontrakten er regnskapsført etter premieallokeringsmetoden og kontrakten etter endringen ikke vil kvalifisere for bruk av denne metoden.

Når en kontraktsendring krever ny innregning, og den nye kontrakten er innenfor virkeområdet til IFRS 17, vil den bli innregnet fra det tidspunktet endringen finner sted og behandlet tilsvarende som en ny kontrakt beskrevet over.

#### 1.3.3. Fraregning

Fremtind fraregner en forsikringskontrakt kun når;

- (a) den opphører, det vil si når plikten angitt i forsikringskontrakten utløper, blir oppfylt eller opphevet, eller
- (b) kontrakten blir endret og tilleggskriteriene som er angitt under "kontraktsendringer" over er oppfylt.

Når en forsikringskontrakt blir fraregnet under premieallokeringsmetoden, vil følgende bli umiddelbart resultatført

- a) hvis kontrakten opphører, resultatføres enhver netto forskjell mellom den fraregnede delen av forpliktelse for gjenværende dekning i den opprinnelige kontrakten og andre kontantstrømmer som oppstår ved fraregning
- b) hvis kontrakten blir overført til en tredjepart, resultatføres netto forskjell mellom den fraregnede delen av forpliktelsen for gjenværende dekning fra den opprinnelige kontrakten og premien som blir belastet tredjeparten
- c) hvis endringer i den opprinnelige kontrakten resulterer i fraregning, resultatføres forskjellen mellom fraregnet forpliktelse for gjenværende dekning ved den opprinnelige kontrakten, og den beregnede forpliktelsen ved en kontrakt med tilsvarende vilkår som den nye kontrakten inngått på tidspunktet for kontraktsendringene, fratrukket eventuell tilleggspremie som blir belastet for endringen.

#### 1.3.4. Overtatte forsikringskontrakter

Ved erverv av forsikringskontrakter som en portefølje eller som del av en virksomhetssammenslutning etter IFRS 3, blir transaksjonsprisen behandlet som tilnærming til premie for kontraktens gjenværende dekningstid. Ved første gangs innregning beregnes nåverdi av netto forventede kontantstrømmer for oppfyllelse, med eksplisitt tillegg av risikjustering for ikke-finansiell risiko. Differansen mellom transaksjonsprisen og summen av netto nåverdi for oppfyllelse samt risikjustering er kontraktens fortjenestemargin. Kontraktens fortjenestemargin blir inntektsført over gjenværende dekningsperiode.

Siden Fremtind forsikring ble etablert har foretaket vært part i flere transaksjoner med andre parter om overdragelse av forsikringsporteføljer. Virksomhetssammenslutninger og porteføljeoverdragelser mellom foretak under felles kontroll er regnskapsført etter kontinuitetsmetoden. I de tilfeller hvor det på overgangstidspunktet til IFRS 17 ikke foreligger pålitelig og relevant informasjon til å klassifisere de overtatte forpliktelsene som forpliktelse for gjenværende dekning (full retrospektiv metode) er unntaksregelen i overgangsreglene for implementering av IFRS 17 benyttet slik at disse overtatte forpliktelsene er klassifisert som forpliktelse for inntrufne skader.

#### 1.4. Måling

##### 1.4.1. Målemodell

Med unntak av boligselgerforsikring har de fleste forsikringskontraktene som foretaket 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 de øvrige måle metodene gir en vesentlig forskjellig forpliktelse for gjenværende dekning på hvert rapporteringstidspunkt.

Fremtind har valgt å anvende premieallokeringsmetoden for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter.

Fremtind har gjenforsikringskontrakter med dekning for avlastning av uvanlig høye erstatningskostnader, per produkt, årgang eller objekt (excess of loss og fakultative dekninger). Kontraktene gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Fremtind har også enkelte gjenforsikringskontrakter hvor



gjenforsikringsforetaket dekker en forholdsmessig andel av erstatningskostnadene (kvotekontrakter) basert på inntrufne skader i det aktuelle året, slik at dekningsperioden for disse også vil utgjøre ett år. Fremtind regnskapsfører disse gjenforsikringskontraktene etter premieallokeringsmetoden.

For gjenforsikringskontrakter hvor gjenforsikringsforetaket dekker en forholdsmessig andel av erstatningskostnadene basert på utstedelsesåret til de underliggende forsikringskontraktene, 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.

#### 1.4.2.Måling ved første gangs innregning

Forpliktelse for gjenværende dekning ved første gangs innregning av en gruppe forsikringskontrakter er lik den premien som er mottatt, dersom noe, på det tidspunktet.

En gruppe kjøpte gjenforsikringskontrakter måles ved første gangs innregning til summen av betalt premie, dersom noe, til gjenforsikringsforetaket og til mellommenn.

#### 1.4.3.Anskaffelseskostnader /Salgskostnader

Anskaffelseskostnader (eller salgskostnader) er de kostnader som oppstår ved å selge, tegne og opprette en gruppe forsikringskontrakter (utstedt eller forventet å bli utstedt) og som er direkte henførbare til den porteføljen av forsikringskontrakter som gruppen tilhører.

Fremtind anvender premieallokeringsmetoden for alle utstedte forsikringskontrakter (se etterfølgende avsnitt). For kontrakter som har en dekningsperiode på maksimalt ett år har foretaket valgt å resultatføre anskaffelseskostnader når de påløper.

I de tilfeller hvor dekningsperioden overstiger ett år er det vurdert å ikke foreligge noen vesentlige anskaffelseskostnader.

#### 1.4.4.Etterfølgende måling

Bokført verdi av en gruppe forsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av forpliktelse for gjenværende dekning og forpliktelse for inntrufne krav.

Bokført verdi av en gruppe gjenforsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av gjenværende dekning og inntrufne krav.

En portefølje av forsikringskontrakter presenteres som enten eiendeler ved forsikringskontrakter eller gjeld ved forsikringskontrakter avhengig av om summen av gruppene i porteføljen er i en gjelds- eller eiendelsposisjon. Tilsvarende vil gjelde for gjenforsikringskontrakter.

Gjenforsikrings- og forsikringskontrakter motregnes ikke og blir presentert hver for seg i resultat- og balanseoppstilling.

##### *1.4.4.1.Forpliktelse for gjenværende dekning*

Forpliktelse for gjenværende dekning i etterfølgende periode 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.

Gjenværende dekning i en gruppe gjenforsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av;

- a) gjenværende dekning ved periodens begynnelse
- b) pluss premie avgitt i perioden
- c) minus beløp innregnet i resultat som følge av tjenester mottatt i perioden.

##### *1.4.4.2.Forpliktelse for inntrufne krav*

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, med tillegg for risikojustering for ikke-finansiell risiko.

Fremtidige kontantstrømmer ved meldte skader blir estimert skjønnsmessig av skadebehandler for hver enkelt skadesak. På grunnlag av tilgjengelig informasjon blir det fastsatt en skadeavsetning basert på takster, erfaringstall fra tidligere skadetilfeller og standardestimer. Fremtidige utbetalinger ved ikke-meldte skader blir estimert med anerkjente aktuarielle metoder for skadeforsikring. (Se note x for ytterligere beskrivelse

av metode og risiko ved fastsettelse av reserver. Det vil ikke være noen endringer i de aktuarielle modellene ved overgang til IFRS 17). Kontantstrømmer for inntrufne krav inkluderer både indirekte kostnader knyttet til å gjøre opp disse skadene og eventuelle regresser. Påslag for indirekte kontantstrømmer blir benyttet konsistent i alle forutsetninger om kontantstrømmer og blir evaluert regelmessig.

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.

Likvidetspremien tillegges den risikofrie renten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kredittverdidiet. Dette korrigeres slik at påslaget er i faste termer.

Risikojustering for ikke-finansiell risiko ved forpliktelse for inntrufne krav har som formål måle usikkerhet i kontantstrømmer som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikojusteringen reflekterer foretakets risikoappetitt, og er et anslag for «den prisen selskapet ville krevd for å overta usikkerhet i kontantstrømmene».

Risikojusteringen er beregnet på IFRS 17-portefølnivå. Det er benyttet en simuleringsbasert metodikk for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikotype for LRC og på IFRS17-gruppenivå for LIC.

For kontrakter som er utstedt av Fremtid Livsforsikring vil usikkerhet i LRS basere seg på simuleringer av skader for aktive forsikringsavtaler per risikotype. For risikojustering knyttet til LIC 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.

#### 1.4.5. Tapsbringende kontrakter

Fremtind vurderer om en kontrakt er, eller har betydelig sannsynlighet for å bli, tapsbringende ved første gangs innregning, samt i tilfeller der ny informasjon kommer Fremtind til kunnskap i senere perioder som indikerer at en gruppe kontrakter kan være tapsbringende.

##### 1.4.5.1. Tapskontrakt - definisjon

En kontrakt vurderes å være tapsbringende dersom forventet netto nåverdi av alle kontantstrømmer knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Kontraktenes netto kontantstrøm blir beregnet som forventet premie fratrukket summen av forventede skadeutbetalinger, skadeoppgjørskostnader og alle øvrige kostnader som er allokerbare og direkte henførbare til foretakets gjenværende ytelse av forsikringstjenester.

Beløpene blir beregnet med utgangspunkt i en framskriving av historiske erfaringstall fra kontrakter med tilsvarende egenskaper (sammenlignbare risikoer i form av geografi, forsikret objekt, forsikringstakers alder etc.).

Anskaffelseskostnader er ikke omfattet av kostnadene i tapstesten, da disse kostnadsføres når de påløper.

Kontantstrømmene blir diskontert med rentekurve som beskrevet i punkt 1.4.4.2.

##### 1.4.5.2. Tapskontrakt - Vurderingsenhet

For hver portefølje av kontrakter, avgjør Fremtind på hvilket nivå det foreligger tilstrekkelig informasjon for å kunne vurdere om kontraktene er tapsbringende eller har betydelig sannsynlighet for senere å bli tapsbringende.

Dersom det foreligger tilstrekkelig og pålitelig informasjon til at Fremtind med rimelig grunn kan anta at et sett av kontrakter vil bli allokert til samme lønnsomhetsgruppe ved individuell vurdering, blir dette settet av kontrakter vurdert samlet.

Fremtind anvender skjønn for å bestemme om et sett av kontrakter kan bli vurdert samlet, hvor forhold som distribusjonskanal, geografi, demografi, samt forsikringsobjektene særlige karakteristika blir vurdert.

Testen blir gjort ved utstedelsen av de enkelte kontraktene.

#### 1.4.6. Kontraktens grense

Alle kontantstrømmer innenfor kontraktens grense inngår i beregningen av forpliktelse for inntrufne krav, samt i tapstesten ved innregning.

Kontantstrømmer er innenfor kontraktens grense dersom de oppstår fra rettigheter og forpliktelser i perioden forsikringstaker er forpliktet til å betale premie eller Fremtind har en reell plikt til å yte tjenester knyttet til forsikringskontrakten. Fremtinds reelle plikter opphører når;

- a) Fremtind har en reell mulighet til å endre prisen knyttet til den bestemte forsikringstakeren, eller endre nivået på ytelsene, slik at prisen fullt ut reflekterer den revurderte risikoen, eller
- b) følgende kriterier er oppfylt;
  - i) Fremtind har en reell mulighet til å endre prisen i en portefølje av kontrakter, slik at prisen fullt ut reflekterer den revurderte risikoen i porteføljen; og
  - (ii) premiene frem til tidspunkt for revurdering av risikoen ikke reflekterer risikoen etter det tidspunktet.

Utelukkende risiko som blir overført fra forsikringstaker til Fremtind blir tatt i betraktning. Dette omfatter forsikringsrisiko og finansiell risiko.

Alle Fremtinds forsikringskontrakter og gjenforsikringskontrakter har en kontraktsgrense på maksimalt ett år.

### 1.5. Beløp innregnet i resultat

#### 1.5.1. Resultat fra forsikringstjenester

##### 1.5.1.1. Inntekter fra forsikringskontrakter

Fremtind reduserer forpliktelsen for gjenværende dekning som følge av forsikringstjenester levert i perioden og innregner beløpet som inntekt i resultatregnskapet. Inntekten tilsvarende periodens andel av den samlede premien Fremtind forventer å motta for gruppen av kontrakter.

Fremtind utfører statistiske beregninger for å analysere variasjon i skadekostnader (fastsatt skadekostnad med og uten storskader) for å avdekke om det er signifikante sesongvariasjoner i de enkelte porteføljene. Dersom historiske data viser signifikante variasjoner, blir profilen for premieperiodisering justert slik at den reflekterer den variasjonen som er avdekket. Premie for produkter uten signifikante sesongvariasjoner blir inntektsført lineært over dekningsperioden.

Produkter hvor Fremtind har avdekket signifikant sesongvariasjon, hvor inntektsprofilen er justert for å reflektere avløp av risiko, er

- a) Motorvognforsikring PM og BM
- b) Boligforsikring
- c) Behandlingsforsikring BM
- d) Reiseforsikring PM og BM
- e) Fritidsbåtforsikring
- f) Kollektiv hjemforsikring

##### 1.5.1.2. Kostnader fra forsikringskontrakter

Kostnader for 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
- b) andre påløpte, direkte henførbare kostnader for forsikringstjenester levert i perioden
- e) 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 ovennevnte kriteriene, er inkludert i [andre driftskostnader] 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).

#### 1.5.2. 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

Foretaket vurderer at det ikke er statistisk signifikante variasjoner i når på året storskader inntreffer, og gjenforsikringsforetaket står til disposisjon for å yte Fremtind tjenester i likt omfang gjennom hele dekningsperioden. Samlet forventet avgitt premie ved en gruppe av gjenforsikringskontrakter blir derfor kostnadsført løpende over dekningsperioden. Honorar til megler er inkludert i kostnad ved gjenforsikring.

Beløp til inndrivelse fra gjenforsikringsforetaket blir estimert med grunnlag i skader som er meldt til foretaket, beregnet som kontraktsmessige rettigheter med fradrag for eventuell reinsettelsespremie.

#### 1.5.3. 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 påløpt ved endring 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).

#### 1.6. Metoder, implementeringseffekter og vurderinger ved overgang til IFRS 17

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. Videre er det også gjort et valg knyttet til overtatt portefølje fra DNB Livsforsikring i Fremtind Livsforsikring. Denne er klassifisert i tråd med beskrivelsen over som forpliktelse for inntrufne skader (se over).

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.

For beregning av forsikringsforpliktelsene på tidspunktet for åpningsbalansen per overgangstidspunktet 1.1.2022 er det gjort enkelte estimater. Fremtind anser presisjonsnivået i disse estimatene som høyt, og at de beregnede utfallene dermed er nært sammenfallende med de faktiske utfallene en ville fått ved full retrospektiv anvendelse. Samme prinsipper og vurderinger som tidligere beskrevet, er anvendt ved overgangen, herunder definisjonen av forsikringskontrakter, separasjon og kombinasjon av kontrakter, gruppering, innregning og måling.

Implementeringseffektene kommer i størst grad fra effekter fra diskontering og risikjustering.

Per 1.1.2022 er det estimert at egenkapitalen for konsernet påvirkes negativt med omtrent 5 %. Dette skyldes at effektene knyttet til implementeringen av den nye risikjusteringen for ikke finansiell risiko overstiger effekten av diskonteringen av reservene. Risikjusteringen har en negativ effekt på 8 % på egenkapitalen i konsernet, mens diskonteringen har en positiv effekt på 6 %. For Fremtind Forsikring AS forventes en negativ effekt på egenkapitalen på omtrent 4 % per 1.1.2022. Den største effekten forventes å komme fra risikjusteringen som reduserer egenkapitalen med omtrent 4 %, samtidig som diskonteringseffekten øker egenkapitalen med omtrent 1 %.

Per 1.1.2023 vil effekten av økte rentenivåer i 2022 ha en vesentlig positiv effekt på egenkapitalen for konsernet. For Fremtind Forsikring AS vil implementeringen av IFRS 17 og IFRS 9 ha begrenset effekt på egenkapitalen.

Det er høy usikkerhet i de beregnede effektene på tidspunkt for utarbeidelse av årsregnskapet 2022 og konsernset arbeider med å kvalitetssikre de endelige effektene.

#### 1.7.Viktige regnskapsestimer, skjønn og sentrale forutsetninger ved overgangen til IFRS 17

Utarbeidelse av både selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS og konsernregnskapet medfører at ledelsen utarbeider estimer, gjør skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker anvendelsen av regnskapsprinsipper. Estimer og forutsetninger vil evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer, inklusive forventninger om framtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Overgangen til IFRS 17 introduserer noen nye forhold som er redegjort for under.

##### 1.7.1.Definisjon, klassifisering og separasjon av forsikringskontrakter

Alle kontrakter målt av Fremtind er under premieallokeringsmetoden og har i det alt vesentlige en dekningsstid på ett år eller mindre. I enkelte tilfeller overstiger dekningsstiden ett år og skjønn er benyttet for å avgjøre om målingen ikke vil være vesentlig forskjellig fra bruk av premieallokeringsmetoden (se ytterligere beskrivelse under avsnitt 1.4.1).

Definisjon av og behandling av den selvberende ordningen beskrevet under punkt 1.1.4 krever bruk av ledelsens skjønn knyttet både til behandlingen av de enkelte forsikringskontraktene og det tilhørende fondet.

##### 1.7.2.Innregning og måling av forsikringskontrakter

###### *1.7.2.1.Vurderingsenhet*

Fremtind tilbyr dekninger innen ulike produktlinjer (ulykke, behandling, assistanse, uføre, liv, eiendom, ansvar, motor etc.) til ulike kundegrupper (privat, næring) med spredt geografisk eksponering. Heterogen risiko er diversifiserende og danner grunnlag for lønnsomhet, men følges opp på lavt nok aggregeringsnivå til å unngå uønskede tap/antiseleksjon. Fremtind har fastsatt porteføljer med utgangspunkt i Solvens II-bransjer, da produkter innenfor hver bransje anses å ha tilsvarende risiko og følges opp på det nivået, mens produkter i ulike bransjer har ulik risiko. Aggregering av forsikringskontrakter utstedt

ved førstegangsinnregning i grupper (se avsnitt 1.2.1) bygger på sentrale forutsetninger om antatt lønnsomhet i de enkelte kontraktene og krever derfor utstrakt bruk av skjønn.

###### *1.7.2.2.Måling*

Sentralt i IFRS 17 står innregning av kontantstrømmer innenfor kontaktens grense, og hvilke kontantstrømmer som anses som nødvendige for å kunne oppfylle vilkårene i kontraktene. I de fleste tilfeller har Fremtind rett (og plikt) etter forsikringsvirksomhetsloven til å fastsette prisnivåer enten på individuelt nivå eller på porteføljenivå på årlig basis. Det er derfor i liten grad benyttet skjønn til å avgjøre om man har rett til reprise kontraktene for å fullt ut kunne reflektere den underliggende risiko på mer enn årlig basis. Selv for kontrakter som baserer seg på helseattester ved inngåelse er det vurdert at man fullt ut har mulighet til å kunne reprise risikoen som oppstår på årlig basis.

Ved fastsettelsen av hvilke kontantstrømmer som inngår i å oppfylle kontraktene baserer Fremtind seg i stor grad på statistiske metoder for fastsettelse av forpliktelsene, se ytterligere beskrivelse i note 3 om forsikringsrisiko. Fremtind utfører regelmessig kostnadsanalyser og bruker skjønn for å bestemme i hvilken grad indirekte faste og variable kostnader kan henføres til oppfyllelse av forsikringskontrakter, herunder hvordan indirekte skadebehandlingskostnader skal allokere.

Fastsettelse av både diskonteringsrente og risikojustering for ikke-finansiell risiko er av natur skjønnsmessig. Se nærmere beskrivelse i avsnitt 1.4.4.2

## Note 34

**Implementering IFRS 9**

Prinsipper anvendt ved overgangen til IFRS 9 – morselskap og konsern

I juli 2014 utga IASB IFRS 9 Finansielle instrumenter som erstattet dagens IAS 39. For forsikringselskaper har det vært et unntak fra å benytte IFRS 9 fram til IFRS 17 trer i kraft. IFRS 9 introduserer en forretningsorientert modell for klassifisering av finansielle eiendeler, en forventet tapsmodell for nedskrivninger og en ny generell modell for sikringsbokføring. For Fremtind vil IFRS 9 være gjeldende fra 1.1.2023.

## 1.1. Klassifisering og presentasjon

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende målekategorier:

- amortisert kost
- virkelig verdi over utvidet resultat (OCI), og
- virkelig verdi over resultatet.

Klassifiseringen av finansielle eiendeler er som hovedregel avhengig av to faktorer:

- forretningsmodellen for den verdipapirporteføljen som den enkelte finansielle eiendelen hører til
- om egenskapene ved de kontraktsregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (også omtalt som “SPPI-kriteriet”)

Når forretningsmodellen er bestemt har Fremtind vurdert porteføljene av verdipapirer opp mot hvordan virksomheten styres, hyppighet på kjøp og salg av verdipapirer, risikohåndtering og hvordan informasjon om porteføljene blir rapportert til ledelsen.

For de verdipapirporteføljene knyttet til forsikringsområdet til Fremtind per 31.12.2022 som inngår i holde til forfallporteføljen, er det vurdert at forretningsmodellen er å holde eiendelene for å motta de kontraktsregulerte rentene og avdrag. For de øvrige finansielle eiendelene som Fremtind har vil det forekommer regelmessige salg og mottak av øvrige

kontraktsregulerte kontantstrømmer, i tillegg følges opp og måles disse til virkelig verdi. Det vil si at verdipapirporteføljene som i årsregnskapet for 2022 er målt til virkelig verdi fortsatt vil bli målt til virkelig verdi; da dette er en forretningsmodell hvor formålet er å generere mest mulig avkastning og disse instrumentene følges opp og rapporteres etter virkelig verdi.

Ved førstegangs innregning av finansielle eiendeler blir det utført en test av kjennetegnene til de kontraktsregulerte kontantstrømmene. For finansielle eiendeler med kontantstrømmer som bare er betaling av hovedstol og rente, vil testen gå ut på å avgjøre om renten kun er kompensasjon for tidsverdien av penger, kredittrisiko, likviditetsrisiko, vedlikehold og administrative kostnader samt en fortjenestemargin. Etter IFRS 9 har man mulighet til å foreta et prinsippvalg der man tar et ugjenkallelig valg om å regnskapsføre eiendeler til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet ved førstegangsinnregning hvis denne klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer en uoverensstemmelse i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått ved måling av eiendeler eller ved regnskapsføring av tilhørende gevinster eller tap ulikt. For skadeforsikringsvirksomheten vil IFRS 17 være pliktig å benytte, og siden IFRS 17 krever at endringer i finansiell risiko blir reflektert i forsikringsforpliktelsene til Fremtind (hvor effekten blir presentert i resultatet) vil måling av verdipapirene til virkelig verdi over resultatet i vesentlig grad eliminere denne måleforskjellen.

Fremtind har gjennomført vurderinger og analyser for både konsernregnskapet og selskapsregnskapet til Fremtid Forsikring AS og kommet fram til at måling av verdipapirer som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost i stedet måles til virkelig verdi over resultatet i vesentlig grad vil eliminere en slik måleforskjell.

## 1.2. Måling

1.2.1. Finansielle forpliktelser balanseført til amortisert kost

Finansielle forpliktelser balanseført til amortisert kost er ved førstegangsinnregning regnskapsført til virkelig verdi minus eventuelle direkte henførbare transaksjonskostnader.

Tilhørende rentekostnader blir presentert som andre kostnader ved bruk av effektiv rentemetode. Denne kategorien omfatter ansvarlig lånekapital.

### 1.2.2. Finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi over resultatet

Instrumenter som hører til denne kategorien er primært egenkapital-instrumenter og finansielle instrumenter bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet som følge av enten at det reduserer en måleforskjell, ved førstegangs innregning eller som følge av forretningsmodellen.

Instrumenter i denne kategorien blir ved førstegangsinnregning regnskapsført til virkelig verdi, og tilhørende transaksjonskostnader blir innregnet i resultatregnskapet når de oppstår.

Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi med gevinster og tap regnskapsført i resultatregnskapet. Endringer i virkelig verdi på de finansielle instrumentene inngår i «Netto gevinster på finansielle instrumenter til virkelig verdi» i resultatregnskapet.

Finansielle derivater blir presentert som en eiendel når virkelig verdi er positiv og som en forpliktelse når virkelig verdi er negativ.

### 1.2.3. Omklassifiseringer

Gjeldsinstrumenter blir omklassifisert kun hvis det er en vesentlig endring i forretningsmodellene for eiendelene. Det er forventet at slike endringer er svært sjeldne. Finansielle forpliktelser blir ikke omklassifisert.

### 1.2.4. Førstegangsinnregning

Finansielle eiendeler blir balanseført på avtaletidspunktet for finansielle eiendeler balanseført til virkelig verdi over resultatet. Finansielle forpliktelser blir balanseført på det tidspunktet Fremtind blir part i instrumentenes kontraktmessige betingelser.

### 1.2.5. Fraregning

#### *Fraregning av finansielle eiendeler*

En finansiell eiendel blir fraregnet når retten til å motta og beholde kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen har utløpt eller er overført.

#### *Fraregning av finansielle forpliktelser*

En finansiell forpliktelse blir fraregnet når de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

### 1.2.6. Endringer

Vurderingen av om endringer av en finansiell eiendel målt til amortisert kost fører til fraregning og innregning av en ny eiendel er basert på om det er vesentlige endringer i kontantstrømmene eller andre betingelser innenfor den gjeldende kontrakten og blir vurdert spesifikt fra gang til gang. Det forventes få endringer i kontraktvilkårene som vil påvirke regnskapsførselen under IFRS 9.

---

### 1.3. Forventet kredittap (ECL)

Modellen for forventet tap i IFRS 9 erstatter modellen for pådratt tap i IAS 39. ECL-modellen er fremadskuende og krever at man beregner nedskrivninger på instrumenter som ikke er balanseført til virkelig verdi over resultatet. For Fremtind vil det hovedsakelig være kundefordringer knyttet til Fremtind Service AS. En forenklet modell vil bli brukt for å måle ECL for kundefordringer knyttet til Fremtind Service AS.

---

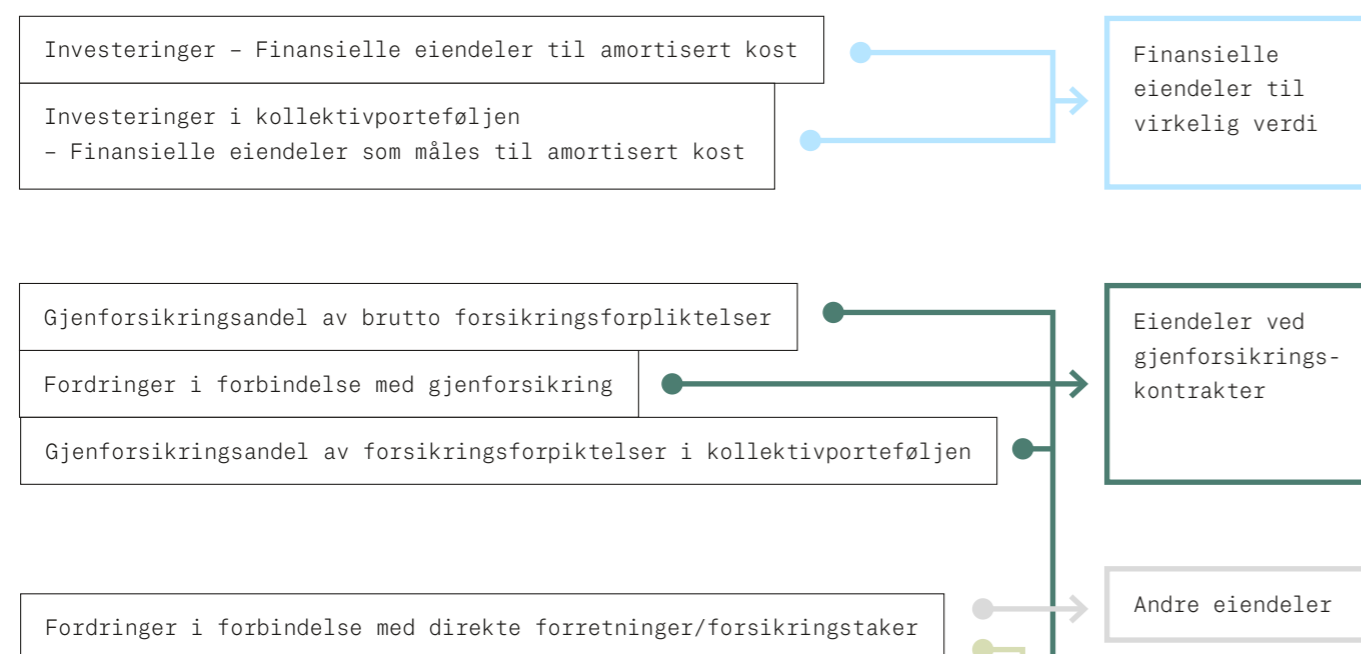
### Overgangseffekter

Implementeringen av IFRS 9 vil gjennomføres retrospektivt med effekt fra 1.1.2022, der sammenligningstall for 2022 omarbeides. Overgangen fra amortisert kost til virkelig verdi vil for konsernet medføre en implementeringseffekt på egenkapitalen per 1.1.2022 på minus 19 millioner kroner, mens effekten for Fremtind Forsikring er minus 0,5 millioner (etter skatt). På implementeringstidspunktet 1.1.2023 vil egenkapitaleffekten være henholdsvis minus 257 og minus 144 millioner kroner.

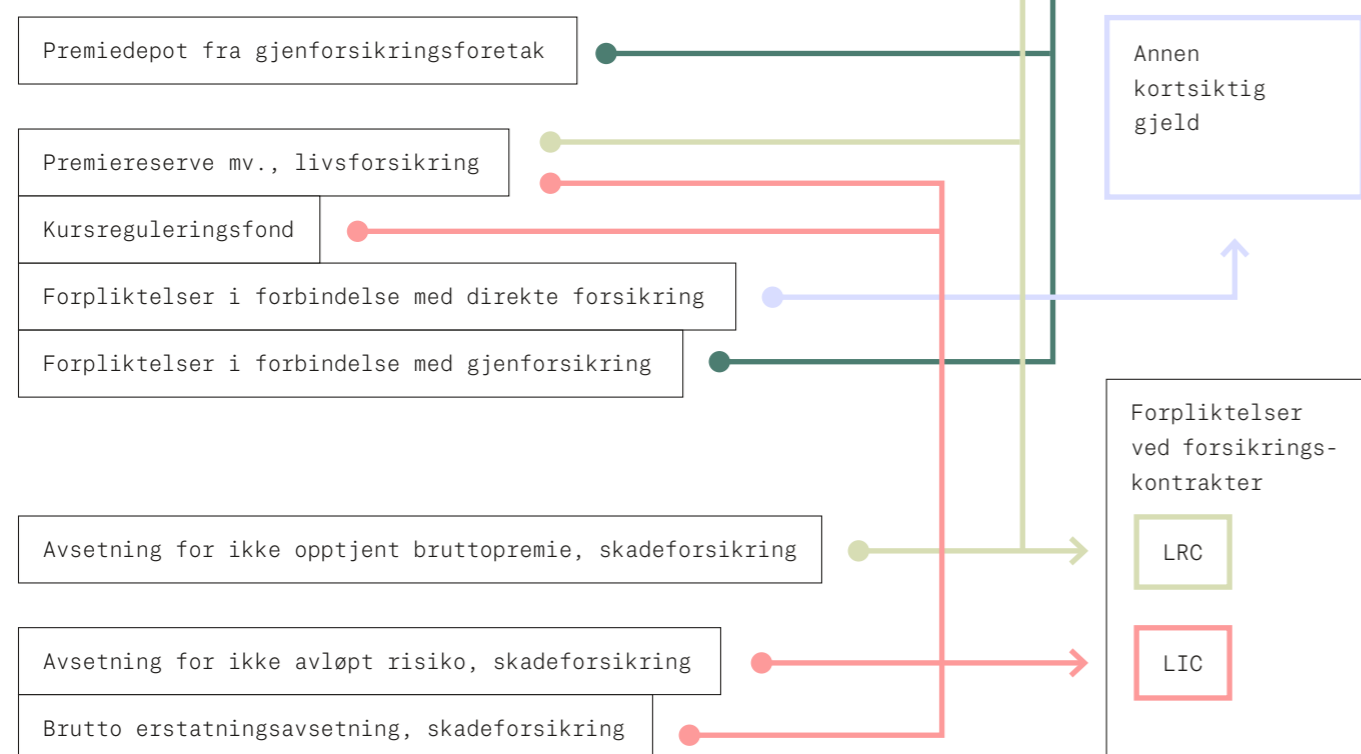
IFRS 4/IAS 39

IFRS 17/ IFRS 9

## Eiendeler



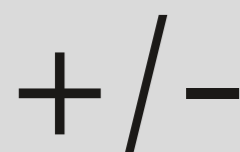
## Forpliktelse

Combined ratio brutto  
Prosent %

90,00%



# Morselskap



Nøkkeltall	<a href="#">177</a>
Resultatregnskap	<a href="#">178</a>
Balanse	<a href="#">179</a>
Egenkapitaloppstilling	<a href="#">181</a>
Kontantstrømoppstilling	<a href="#">182</a>

## Nøkkeltall

MNOK		2022	2021
Brutto forfalt premier		11 089,9	10 218,5
Brutto opptjent premier		10 640,8	9 919,6
Forfalt premier for egen regning		10 994,1	10 149,8
Premieinntekter for egen regning		10 544,8	9 850,7
Brutto påløpte erstatninger		7 235,4	5 873,3
Erstatninger for egen regning		7 331,4	5 854,3
Brutto driftskostnader		2 670,0	2 458,6
Netto driftskostnader		2 671,1	2 458,5
Andre kostnader og inntekter		17,5	10,6
Netto finansinntekter		305,4	1 125,6
Resultat av teknisk regnskap		677,7	1 588,4
<b>Resultat før skatt</b>		<b>982,9</b>	<b>2 714,0</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>806,6</b>	<b>2 291,2</b>
Skadeprosent brutto	(1)	68,0 %	59,2 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	25,1 %	24,8 %
Combined ratio brutto	(3)	93,1 %	84,0 %
Skadeprosent for egen regning		69,5 %	59,4 %
Kostnadsprosent for egen regning		25,3 %	25,0 %
Combined ratio for egen regning	(4)	94,9 %	84,4 %
Solvenskapital - Finanstilsynet	(5)	6 996,8	6 942,6
Solvensmargin - Finanstilsynet	(6)	196,2 %	206,7 %
Erstatningsreserver for egen regning		4 488,7	3 959,0
Skadereserve prosent for egen regning	(7)	40,8 %	39,0 %
Forvaltningskapital		20 618,1	21 573,9
Egenkapital		7 883,2	7 887,8
Egenkapitalavkastning til eierne	(8)	10,2 %	29,0 %

- (1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.
- (2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.
- (3) Summen av brutto kostnadsprosent og brutto skadeprosent.
- (4) Summen av skadeprosent fer og kostnadsprosent fer
- (5) Beregnet etter Solvens II-regelverket.
- (6) Beregnet etter Solvens II-regelverket.
- (7) Erstatningsreserver fer i prosent av forfalt premie fer
- (8) Egenkapitalavkastning er totalresultat/gjennomsnittlig egenkapital. Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år.

## Resultatregnskap

MNOK	Note	2022	2021
<b>Premieinntekter mv.</b>			
Opptjente bruttopremier	6, 7	10 640,8	9 919,6
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	6, 7	-96,0	-69,0
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>10 544,8</b>	<b>9 850,7</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>25</b>	<b>18,4</b>	<b>19,5</b>
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	6, 7	-7 235,4	-5 873,3
Gjenfors. andel av brutto erstatningskostnader	6, 7	-96,0	19,0
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>-7 331,4</b>	<b>-5 854,3</b>
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	23, 25	-1 311,2	-1 202,8
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl.prov, for mottatt gjenforsikring	24, 25	-1 358,8	-1 255,8
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenfors.og gevinstavtaler		-1,1	0,1
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-2 671,1</b>	<b>-2 458,5</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-0,8	-8,9
Endring andre tekniske avsetninger	28	117,8	39,9
<b>Resultat av teknisk regnskap skadeforsikring</b>		<b>677,7</b>	<b>1 588,4</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	11,25	527,4	656,8
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	11	198,1	137,9
Verdiendringer på investeringer	11	-330,1	131,8
Realisert gevinst og tap på investeringer	11	-57,5	222,5
Admkostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	11,25,29	-32,5	-23,5
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>305,4</b>	<b>1 125,6</b>
Andre kostnader		-0,2	-0,0
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>305,2</b>	<b>1 125,6</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>982,9</b>	<b>2 714,0</b>
Skattekostnad	22	-176,3	-422,8
<b>Totalresultat</b>		<b>806,6</b>	<b>2 291,2</b>

## Balanse

MNOK	Note	2022	2021
<b>Eiendeler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill		1 300,6	1 300,6
Andre immaterielle eiendeler	21	191,6	315,3
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 492,2</b>	<b>1 615,9</b>
<b>Investeringer</b>			
Eierbenyttet eiendom	19	223,0	254,4
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		4 901,5	4 706,0
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	25	1 333,6	1 567,2
Rentebærende verdipapirer	10, 14, 17	330,3	501,7
Utlån og fordringer	10, 14, 17	2 012,9	1 811,1
Aksjer og andeler (inkl.aksjer og andeler målt til kost.)	10, 12, 13, 16, 17	1 339,7	1 430,1
Rentebærende verdipapirer	10, 12, 13, 17	4 770,6	5 466,1
Finansielle derivater	10, 12, 15, 17	6,9	35,5
Andre finansielle eiendeler	10, 12, 13, 17	132,6	194,2
<b>Sum investeringer</b>		<b>15 051,1</b>	<b>15 966,4</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse i skadeforsikring</b>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-2,7	-2,5
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		167,4	90,1
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forpliktelse</b>		<b>164,7</b>	<b>87,6</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger/forsikringstakere	9	3 515,7	3 211,5
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	9	-10,3	210,5
Andre fordringer	25, 27	61,7	65,9
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 567,1</b>	<b>3 487,9</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	21	3,0	12,2
Kasse, bank		249,5	324,1
Andre eiendeler betegnet etter sin art		0,3	0,5
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>252,9</b>	<b>336,7</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Opptjente,ikke mottatte leieinntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		90,1	79,3
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>90,1</b>	<b>79,3</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>20 618,1</b>	<b>21 573,9</b>

## Balanse

MNOK	Note	2022	2021
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	30	2,4	2,4
Overkurs	30	4 318,3	4 318,3
Annen innskutt egenkapital	30	449,9	449,9
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 770,7</b>	<b>4 770,7</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond mv.			
Avsetning til naturskadekapital		1 220,9	1 135,0
Avsetning til garantiordningen		449,0	419,3
Annen opptjent egenkapital		1 442,6	1 562,9
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>30</b>	<b>3 112,5</b>	<b>3 117,2</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 883,2</b>	<b>7 887,8</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Annen ansvarlig lånekapital	25, 29	250,0	250,0
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>250,0</b>	<b>250,0</b>
<b>Forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	7	4 783,6	4 334,4
Brutto erstatningsavsetning	7	4 656,1	4 049,2
Andre tekniske avsetninger	28	644,2	775,5
<b>Sum forsikringsforpliktelser brutto i skadeforsikring</b>		<b>10 083,9</b>	<b>9 159,1</b>
<b>Avsetning for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser og lignende		17,4	14,9
Forpliktelser ved periodeskatt	22	231,9	494,2
Utsatt skatt	22	96,0	167,4
Andre avsetninger for forpliktelser		253,0	303,4
<b>Sum avsetning for forpliktelser</b>		<b>598,2</b>	<b>980,0</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	10, 25	151,7	144,3
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	10	3,2	2,3
Finansielle derivater	10, 12, 15	13,0	9,2
Andre forpliktelser	25, 26	1 599,4	3 095,4
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>1 767,3</b>	<b>3 251,3</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		35,5	45,7
<b>Sum påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>35,5</b>	<b>45,7</b>
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>12 734,9</b>	<b>13 686,1</b>
<b>Sum egenkapital og forpliktelser</b>		<b>20 618,1</b>	<b>21 573,9</b>

## Egenkapitaloppstilling

MNOK	Aksjekapital	Overkurs	Annen opptjent egenkapital	Avsetning til naturskadefond	Avsetning til garantiavsetning	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
<b>Pr 31.12.21</b>	<b>2,4</b>	<b>4 318,3</b>	<b>450,0</b>	<b>1 135,0</b>	<b>419,3</b>	<b>1 562,9</b>	<b>7 887,8</b>
<b>Totalresultat</b>						<b>806,6</b>	<b>806,6</b>
Avsatt utbytte 2022						-806,6	-806,6
Naturskadeavsetning				85,9		-85,9	
Garantiavsetning					29,7	-29,7	
Korrigerings tidligere års feil						-4,7	-4,7
<b>Pr 31.12.22</b>	<b>2,4</b>	<b>4 318,3</b>	<b>450,0</b>	<b>1 220,9</b>	<b>449,0</b>	<b>1 442,6</b>	<b>7 883,2</b>

## Kontantstrømoppstilling

MNOK	2022	2021*
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	982,9	2 714,0
Betaling av skatter	-498,4	-401,1
Gevinst ved salg av investeringer		-89,5
Avskrivninger og nedskrivninger	207,2	221,8
Endringer i fordringer	-83,9	-266,7
Netto verdiendring på investeringer i verdipapirer	330,1	-115,9
Endring forsikringstekniske avsetninger	924,8	10,1
Endring i forpliktelser ved direkte forsikring og gjenforsikring	8,2	10,8
Inntektsført ikke mottatt konsernbidrag og utbytte	-479,7	-655,1
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	-77,1	55,2
Endring øvrig gjeld	-6,9	66,2
Renter på leieforpliktelse	14,8	7,4
Endring i avsetning for TFA	89,7	-38,7
Innbetalinger ved salg av verdipapirer	5 822,9	2 349,2
Utbetalinger ved kjøp av verdipapirer	-5 365,2	-3 540,8
Endring i andre poster	-42,9	84,6
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 826,4</b>	<b>411,5</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i inventar og utstyr	-1,4	-0,3
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-23,5	-22,8
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i datterselskap		423,4
Utbetaling ved kjøp av aksjer og andeler i datterselskap		-107,0
Utbetaling ved kjøp av aksjer i felleskontrollert virksomhet	-195,6	
Innbetaling ved mottatt konsernbidrag / utbytte	650,0	187,2
Innbetaling av avdrag på konserninterne lån	22,0	
Utbetaling ved økning av konserninterne lån		-24,5
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>451,5</b>	<b>456,0</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved avgitt konsernbidrag/utbytte	-2 291,2	-834,5
Betaling av avdrag på leieforpliktelser	-61,3	-58,8
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-2 352,5</b>	<b>-893,3</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-74,5</b>	<b>-25,8</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>324,1</b>	<b>349,9</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>	<b>249,5</b>	<b>324,1</b>

\* Det er gjort endringer i oppstillingen av kontantstrømoppstilling for Fremtind Forsikring AS per 31.12.2022. Foretatte endringer består i å spesifisere ut poster i kontantstrømmen. Derav vil årets kontantstrømoppstilling for foregående rapporteringsperiode avvike fra kontantstrømoppstilling per 31.12.2021 til årsrapporten for året 2021.

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.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-12 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:

- 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.

## Innregning av inntekter og kostnader

*Forsikringspremier*

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjent bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning, redusert for forfalt premie som vedrører neste periode.

*Gjenforsikring*

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer opptjent bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

*Erstatningskostnader*

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert for gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap på tidligere års avsetninger.

#### *Forsikringsrelaterte driftskostnader*

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

---

#### Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover for enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som er anvendt i tidligere årsregnskap.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper § 3-5.

#### *Avsetning for ikke opptjent bruttopremie*

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det blir ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

#### *Brutto erstatningsavsetning*

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort (RBNS – reported but not settled), samt for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR - incurred but not reported). Erstatningsavsetningen inneholder også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Avsetningene knyttet til kjente skader og eventuelle ekstraavsetninger, skjer for den langhalede forretningen ved hjelp av modeller. For personskade motorvogn, ulykke, yrkesskade og trygghet benyttes regresjonsmodeller. Det gjøres også en vurdering av forhold som endringer i bestand osv. Ved korthalede forretninger settes IBNR på bakgrunn av vurderinger av det erfaringsbaserte etterslepet som risikogruppen har hatt gjennom de siste årene, samt forhold som endringer i bestand, skadefrekvens, storskadeinnslag osv.

Det foretas også måling i etterkant for å vurdere estimatene for erstatningsavsetning opp mot utviklingen i de forskjellige elementene som inngår i beregningene; betalte erstatninger, individuelt avsatte skadereserver for meldte skader og IBNR.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

#### *Tilstrekkelighetstest*

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med selskapets forpliktelser. Et eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

#### *Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser*

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser klassifiseres som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning utgjør gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

---

#### Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler innregnes i balansen når selskapet blir part i eiendelens kontraktmessige betingelser. Alminnelig kjøp og salg av finansielle eiendeler er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettene til kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen utløper, eller når selskapet overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemulighet knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

*Til virkelig verdi over resultat*

Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultat dersom

- klassifiseringen reduserer mismatch i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser
- de finansielle eiendelene inngår i en portefølje som løpende måles og rapporteres til virkelig verdi

I tråd med styrets investeringsstrategi har man etablert en investeringsportefølje som er øremerket til virkelig verdi ved førstegangsinnregning. Porteføljen styres løpende og verdsettes til virkelig verdi. Status på virkelig verdi rapporteres jevnlig til ledelsen og styret.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

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.

*Investeringer som holdes til forfall*

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfallstidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

*Lån og fordringer*

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

*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.

*Amortisert kost*

Amortisert kost er definert som det beløp eiendelen ble målt til ved førstegangsinnregning minus betalinger mellom partene pluss effektive renter minus eventuell nedskrivning. Effektiv rente er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige kontantstrømmer over eiendelens forventede levetid.

*Verdifall på finansielle eiendeler målt til amortisert kost*

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko.

Det er pr 31.12.22 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

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 følgende kriterier er oppfylt;

- det er teknisk mulig å ferdigstille programvaren slik at den vil være tilgjengelig for bruk
- ledelsen har til hensikt å ferdigstille programvaren og bruke eller selge den
- det er mulig å bruke eller selge programvaren
- det kan påvises hvordan programvaren vil generere sannsynlige fremtidige økonomiske fordeler
- tilstrekkelige tekniske, finansielle eller andre ressurser er tilgjengelig for å ferdigstille og ta i bruk eller selge programvaren
- utgiftene kan måles pålitelig

Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte tilhørende faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke balanseføres som en eiendel i senere perioder. 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.

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 reassuransé. Selskapet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind 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 31.12.22 en netto utsatt skatt på MNOK 96.

---

Fordringer på foretak i samme konsern

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. Fremtind Forsikring AS har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller DNB Bank 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.

*Forsikringstekniske avsetninger*

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og

empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

*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. Enkelthendelser forårsaket av for eksempel feil i systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser kan også påvirke resultatet negativt. 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 konsernets risikorapport som behandles av styret.

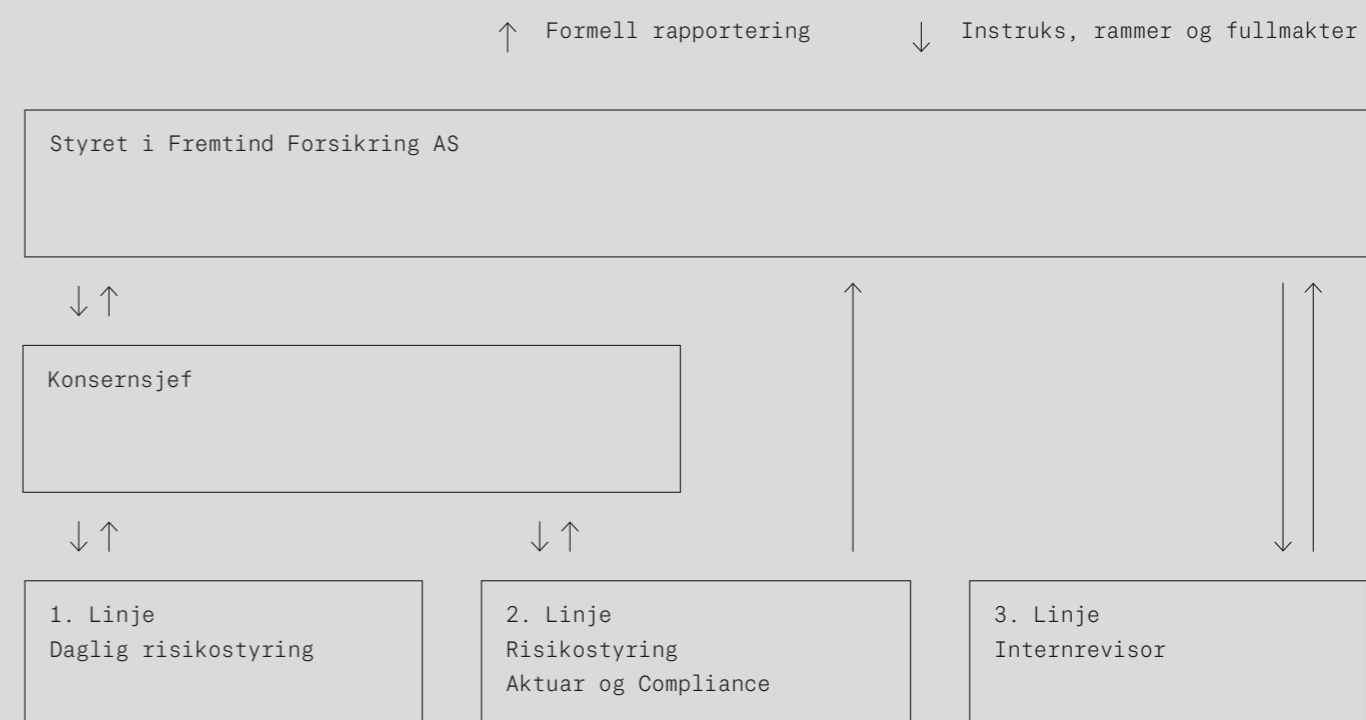
## Kontrollfunksjoner

Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll. Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til konsernets styre og ledelse.

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 og utføres av eksterne aktører. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om risikostyring og rapporterer direkte til styret.



1. Linje  
Utøve risikostyring og internkontroll

2. Linje  
Vurderer, overvåker, gir råd og instiller, kvalitets sikrer, kvantifiserer og aggregerer risiko.

3. Linje  
Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eiestyring og selskapsledelse.

## Note 3

## Forsikringsrisiko

## Skadeforsikring

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.

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.

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. Reassuransse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skadehendelser.

## Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

I tabellen på side 195 vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 prosent endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller driftskostnader.

## Sensitivitetsanalyse - Skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i MNOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 88,3
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 15,4
1 prosent endring i premienivået		+/- 103,7

## Styring av forsikringsrisiko

Selskapet har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringsystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuransseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir avdekning ved større skadehendelser.

## Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt

MNOK					
Kombinert privat	3 447	Kombinert næringsliv	692		
Motorvogn	3 915	Motorvogn næring	497		
Fritidsbåt	151	Ansvar	118		
Ulykke	203	Yrkesskade	118		
Reise	1 054	Trygghet	66	Natur/pooler	220
Øvrig forsikring privat	482	Annet	128		
<b>Sum privat</b>	<b>9 251</b>	<b>Sum næring</b>	<b>1 618</b>	<b>Total brutto forfalt premie</b>	<b>11 090</b>

## Erstatningsavsetninger

Erstatningsavsetningen skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

## Premieavsetning

Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.



MNOK

For egen regning	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Sum
<b>Beregnete erstatningskostnader</b>												
Per utgangen av skadeåret	4 847,7	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	
Ett år senere	4 375,9	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		
To år senere	4 271,3	4 044,9	4 279,4	4 413,2	4 590,7	4 907,5	5 432,3	5 917,5	5 920,9			
Tre år senere	4 230,3	4 006,6	4 241,3	4 387,1	4 564,4	4 914,0	5 426,8	5 883,8				
Fire år senere	4 157,7	3 969,4	4 205,1	4 342,4	4 537,5	4 853,5	5 402,6					
Fem år senere	4 106,6	3 933,1	4 168,6	4 305,1	4 497,8	4 858,4						
Seks år senere	4 061,6	3 897,2	4 143,9	4 303,0	4 500,8							
Syv år senere	4 037,7	3 860,7	4 130,9	4 294,6								
Åtte år senere	4 006,8	3 853,0	4 125,9									
Ni år senere	3 999,4	3 860,7										
Ti år senere	3 996,5											
Beregnet beløp per 31.12.2022	3 996,5	3 860,7	4 125,9	4 294,6	4 500,8	4 858,4	5 402,6	5 883,8	5 920,9	5 700,1	6 621,2	
<b>Totalt utbetalt hittil</b>	<b>3 979,5</b>	<b>3 830,6</b>	<b>4 098,0</b>	<b>4 255,2</b>	<b>4 443,0</b>	<b>4 773,3</b>	<b>5 264,7</b>	<b>5 671,6</b>	<b>5 605,2</b>	<b>5 053,4</b>	<b>4 114,0</b>	
Erstatningsavsetning UB	17,1	30,0	27,9	39,4	57,8	85,1	137,9	212,2	315,6	646,7	2 507,3	4 077,0
Erstatningsavsetning for skader før 2012												75,7
<b>Sum erstatningsavsetning Landbasert</b>												<b>4 152,7</b>
Erstatningsavsetning Pooler												122,5
Indirekte skadebehandlingskostnader												213,5
<b>Sum</b>												<b>4 488,7</b>

## Note 4

## Finansiell risiko

## Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind ønsker å følge opp klimarisiko som en selvstendig risikokategori fremover. En omfattende klimarisikoanalyse ble ferdigstilt første kvartal 2021. Analysen ga Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Fremtind har etablert en egen Policy for bærekraftig kapitalforvaltning med formål å sikre at konsernet opptre som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.

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.

Selskapet arbeider løpende med å styrke selskapets 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 investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskapets 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 utkontraktet.

Tabell 1 på side 200 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2022 og 2021. Finansielle valutaderivat er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1. Investeringer per kategori		
MNOK	2022	2021
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		
Investeringer som holdes til forfall	330,3	502
Utlån og fordringer	2 012,9	1 811
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	6 041,5	6 914,2

## 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.

I sensitivitetsanalysen vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametere kunne være korrelert, som f.eks endringer i 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 Forsikring 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.

*Aksjerisiko*

Aksjeporteføljen i Fremtind Forsikring 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
<b>Tabell 2. Geografisk spredning aksjer og aksjefond</b>				
MNOK	2022	2021	2022	2021
<b>Sum norske aksjer og aksjefond</b>	<b>198,3</b>	<b>242,7</b>	<b>18,01 %</b>	<b>19,92 %</b>
<b>Sum internasjonale aksjer og aksjefond</b>	<b>902,6</b>	<b>975,6</b>	<b>81,99 %</b>	<b>80,08 %</b>
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>1 100,9</b>	<b>1 218,3</b>		

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
<b>Tabell 3. Stresstest aksjefond</b>		
MNOK	2022	2021
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	59,5	72,8
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	180,5	195,1
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>240,0</b>	<b>267,9</b>

## 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 Forsikring hadde ved utgangen av 2022 sikret alle verdipapirer i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 32.

## Renterisiko

Fremtind Forsikring er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapets erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 41.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko i Fremtind Forsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i [note 9](#). Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

I tillegg er Fremtind Forsikring eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteten på reassurandørene anses god.

## Note 5

## Solvens II kapitalkrav

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 2022.

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 4 388 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 3 893 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 807 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. 31.12.2022.

Forpliktelser	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
31.12.2022 (MNOK)			
Forsikringstekniske avsetninger	5 546,6	9 439,6	-3 893,0
Utsatt skatt	200,4	96,0	104,5
Derivater	31,6	13,0	18,6
Andre forpliktelser	188,4	806,6	-618,1
Uendrede poster	2 379,7	2 379,7	
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>8 346,8</b>	<b>12 734,9</b>	<b>-4 388,1</b>

#### Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 4 718 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019. Under Solvens II reklassifiseres kundefordringene, og differansen knyttet til kundefordringer må sees i sammenheng med differansen under forpliktelsene knyttet til de forsikringstekniske avsetningene.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2022.

Eiendeler	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
31.12.2022 (MNOK)			
Goodwill		1 300,6	-1 300,6
Immaterielle eiendeler		191,6	-191,6
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS)	5 298,5	4 901,5	396,9
Investeringer inkl. derivater	7 176,1	7 349,1	-173,0
Utestående hos reassurandører	86,4	164,7	-78,3
Kundefordringer	144,3	3 515,7	-3 371,4
Uendrede poster	3 194,7	3 194,7	
<b>Totale eiendeler</b>	<b>15 900,1</b>	<b>20 618,1</b>	<b>-4 718,0</b>

#### Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2022 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadekapital på 1 221 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 79 prosent av selskapets solvenskapital.

#### Solvenskapital

31.12.2022 (MNOK)	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2,4	2,4	
Overkurs	4 318,3	4 318,3	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	130,7	130,7	
Naturskadekapital	1 220,9		1 220,9
Avstemmingsreserve	1 074,4	1 074,4	
Ansvarlig lån	250,0		250,0
<b>Total solvenskapital</b>	<b>6 996,8</b>	<b>5 525,8</b>	<b>1 470,9</b>

Selskapets solvenskapital var 6 997 MNOK og benyttet til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 807 MNOK tilsvarende 100 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		Brutto tall risikomoduler
31.12.2022 (MNOK)		
Markedsrisiko		1 977,7
Skadeforsikringsrisiko		3 047,1
Helseforsikringsrisiko		295,8
Motpartsrisiko		133,0
<b>Kapitalkrav før diversifisering</b>		<b>5 453,6</b>
Diversifiseringseffekt		-1 310,7
<b>Kapitalkrav (BSCR)</b>		<b>4 142,9</b>
Operasjonell risiko		319,2
Risikoreducerende effekt av utsatt skattefordel		-896,8
<b>Kapitalkrav</b>		<b>3 565,3</b>
<b>Solvenskapital</b>		<b>6 996,8</b>
<b>Solvensmargin</b>		<b>196,2 %</b>
Kapital til dekning av minstekapitalkravet		5 799,3
<b>Minstekapitalkrav</b>		<b>1 367,3</b>
<b>Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense</b>		<b>1 367,3</b>

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2022 var 196 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](http://www.fremtind.no)

Note 6  
Premieinntekter og erstatningskostnader

Skadeforsikringsforpliktelse	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes-skade forsikring	Motor-vogn-forsikring – trafikk	Motorvogn-forsikring – øvrig	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
<b>Forfalte premier</b>											
Brutto - Direkte forsikring	301,0	153,9	118,2	1 470,5	2 941,4	164,8	4 358,9	117,8	1 053,8	409,7	11 089,9
Gjenforsikringsandel	0,2	0,1	0,1	1,3	2,6	0,1	87,9	1,7	1,2	0,6	95,8
For egen regning (netto)	300,8	153,8	118,1	1 469,2	2 938,9	164,7	4 271,0	116,0	1 052,5	409,2	10 994,1
<b>Opptjente premier</b>											
Brutto - Direkte forsikring	300,1	152,5	114,1	1 444,7	2 830,2	158,6	4 247,0	109,4	1 025,2	259,0	10 640,8
Gjenforsikringsandel	0,2	0,1	0,1	1,3	2,6	0,1	88,1	1,7	1,2	0,6	96,0
For egen regning (netto)	299,9	152,4	114,0	1 443,4	2 827,7	158,5	4 159,0	107,7	1 024,0	258,4	10 544,8
<b>Erstatningskostnader</b>											
Inntruffet i år (brutto)	225,0	90,1	81,8	592,4	2 047,1	94,8	3 202,1	72,2	623,9	215,5	7 245,0
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-48,1	-26,1	-4,3	23,9	-4,4	5,8	105,1	-69,8	6,8	1,5	-9,6
Brutto - Direkte forsikring	176,9	64,0	77,5	616,3	2 042,7	100,6	3 307,3	2,4	630,7	217,0	7 235,4
Gjenforsikringsandel	0,0	0,0	3,8	0,6	0,1	0,1	96,0	0,0	-196,4	0,0	-96,0
For egen regning (netto)	176,9	64,0	73,7	615,7	2 042,6	100,5	3 211,3	2,5	827,0	217,0	7 331,4

Note 7  
Forsikringstekniske avsetninger

Skadeforsikringsforpliktelse	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes-skade forsikring	Motor-vogn-forsikring – trafikk	Motorvogn-forsikring – øvrig	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
Ikke opptjent brutto premie	70,8	17,6	54,0	725,2	1 458,8	80,2	1 741,2	57,1	324,0	254,6	4 783,6
Brutto erstatningsavsetning	538,3	223,7	352,3	504,3	506,5	35,3	2 088,9	127,5	222,9	56,5	4 656,1
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser regnskap</b>	<b>609,1</b>	<b>241,3</b>	<b>406,3</b>	<b>1 229,6</b>	<b>1 965,2</b>	<b>115,5</b>	<b>3 830,1</b>	<b>184,5</b>	<b>546,9</b>	<b>311,1</b>	<b>9 439,6</b>

Solvens II - verdsettelse fra aktuar

MNOK	
Ikke opptjent brutto premie Solvens II	610,0
Brutto erstatningsavsetning Solvens II	4 374,0
Risikomargin Solvens II	562,0
<b>Brutto forsikringsforpliktelser Solvens II</b>	<b>5 547,0</b>
<b>Forskjeller forsikringsforpliktelser regnskap - Solvens II</b>	<b>3 892,6</b>



Spesifikasjon av selskapets poolordninger				
MNOK	Ikke opptjent brutto premie	Ikke opptjent premie for egenregning	Brutto Erstatningsavsetning	Erstatningsavsetning for egen regning
Naturskadepool <sup>1</sup>	80,6	80,6	118	118
YFF <sup>2</sup>			4,5	4,5
<b>Sum</b>	<b>80,6</b>	<b>80,6</b>	<b>122,5</b>	<b>122,5</b>

<sup>1</sup> Inngår i Forsikring mot brann og annen skade på eiendom

<sup>2</sup> Inngår i Yrkesskadeforsikring

## Beskrivelse av metode

Verdsettelse forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II formål
Uopptjent premie	Den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte deler av forsikringenes dekningsperioder	<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. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fremtidig premie</li> <li>Fremtidige erstatningskostnader</li> <li>Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler</li> <li>Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang</li> </ul> <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 kundefordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen.</p>
Erstatningsavsetningen	Skal tilsvare forventede brutto erstatningskostnader for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort. Erstatningsavsetningen diskonteres ikke.	Erstatningsavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til skader som har inntruffet på verdsettelsestidspunktet. Kontantstrømmen inkluderer alle skadeutbetalinger og kostnader knyttet til disse skadene, samt eventuelle inngående kontantstrømmer som kan oppstå som en følge av fremtidig premie, berging, regress eller lignende. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Neddiskonteringsraten skal være risikofri og er således ikke relatert til forventet finansavkastning.
Risikomargin	Ikke aktuell	Risikomarginen skal beregnes som kostnaden ved å fremskaffe egenkapital tilsvarende det solvenskapitalkravet som trengs for å holde forsikringsforpliktelsene frem til risikoen er ferdig avløpt.

## Beskrivelse av verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i regnskapet:

Beregning av erstatningsavsetningene 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 erstatningsavsetningen bygges det opp statistiske modeller basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

- «Chain ladder»-metoder, der det benyttes historiske data for å estimere faktorer for utviklingen i betalt, fastsatt (betalt+RBNS) og antall skader
- «Forventet skadeprosent»metoder (for eksempel Bornhuetter-Ferguson), der det benyttes en forventede skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling
- Metoder der en benytter en kombinasjon av «Chain ladder» og «Forventet skadeprosent». En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av beregningsmetoder 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.

Erstatningsavsetningene til regnskapsformål er ikke diskontert.

## Note 8

## Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

MNOK	2022	2021
<b>Kortsiktige forsikringer, brutto</b>		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 783,6	4 334,4
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 511,5	2 867,4
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 144,6	1 181,7
Sum brutto erstatningsavsetning	4 656,1	4 049,2
<b>Sum forsikringsforpliktelse, brutto</b>	<b>9 439,6</b>	<b>8 383,6</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel</b>		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2,7	-2,5
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	142,2	58,6
Inntrufne, men ikke meldte skader	25,2	31,5
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning</b>	<b>167,4</b>	<b>90,1</b>
<b>Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse</b>	<b>164,7</b>	<b>87,6</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, for egen regning</b>		
Avsetning for ikke opptjent premie	4 786,2	4 336,9
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 369,2	2 808,8
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 119,4	1 150,2
Sum erstatningsavsetning for egen regning	4 488,7	3 959,0
<b>Sum forsikringsforpliktelse for egen regning</b>	<b>9 274,9</b>	<b>8 295,9</b>

## Note 8

## Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

Endringer i forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel	2022			2021		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
MNOK						
<b>a) Skader og skadebehandlingskostnader</b>						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 867,4	-58,6	2 808,8	2 856,5	-117,4	2 739,1
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 181,7	-31,5	1 150,2	1 423,2	-27,7	1 395,5
<b>Sum per 1.januar</b>	<b>4 049,2</b>	<b>-90,1</b>	<b>3 959,0</b>	<b>4 279,7</b>	<b>-145,1</b>	<b>4 134,6</b>
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer	2,0		2,0			
Betalte skader tidligere årganger	-2 051,7	-173,3	-2 225,1	-2 120,7	73,9	-2 046,8
<b>Endring i forpliktelse</b>						
Fra årets skader	7 245,0	-86,7	7 158,3	6 056,9	-0,1	6 056,8
- herav betalt	-4 578,7	0,1	-4 578,6	-3 983,2	0,0	-3 983,2
Fra tidligere år (avløp)	-9,6	182,7	173,1	-183,7	-18,9	-202,5
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 656,1</b>	<b>-167,4</b>	<b>4 488,7</b>	<b>4 049,2</b>	<b>-90,1</b>	<b>3 959,0</b>
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	3 511,5	-142,2	3 369,2	2 867,4	-58,6	2 808,8
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 144,6	-25,2	1 119,4	1 181,7	-31,5	1 150,2
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 656,1</b>	<b>-167,4</b>	<b>4 488,7</b>	<b>4 049,2</b>	<b>-90,1</b>	<b>3 959,0</b>
<b>b) Avsetning for ikke opptjent premie, kortsiktige forsikringer</b>						
Per 1.januar	4 334,4	2,5	4 336,9	4 040,6	2,3	4 042,9
Endring i perioden	11 089,9	-95,8	10 994,1	10 218,5	-68,8	10 149,8
Opptjent i perioden	-10 640,8	96,0	-10 544,8	-9 919,6	69,0	-9 850,7
Avvikling TIA portefølje				-5,1		-5,1
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 783,6</b>	<b>2,7</b>	<b>4 786,2</b>	<b>4 334,4</b>	<b>2,5</b>	<b>4 336,9</b>

## Note 9

## Aldersfordelte fordringer forsikring

MNOK	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2022	2021	2022	2021
Ikke forfalt	3 444,4	3 168,5	-10,3	210,5
< 30 dager	57,0	40,5		
31 - 60 dager	10,5	2,6		
61 - 90 dager	7,7	1,2		
> 91 dager	38,3	33,7		
Avsetning tap på krav	-42,2	-35,0		
<b>Sum</b>	<b>3 515,7</b>	<b>3 211,5</b>	<b>-10,3</b>	<b>210,5</b>

## Direkte forsikring

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og 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. Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjorde henholdsvis 4 783,6 MNOK i 2022 og 4 334,4 MNOK i 2021.

## 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.

## Note 10

## Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2022

MNOK	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 339,7	1 339,7
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	2 012,9	330,3		4 770,6	7 113,8
Andre finansielle eiendeler				132,6	132,6
Derivater			6,9		6,9
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 012,9</b>	<b>330,3</b>	<b>6,9</b>	<b>6 243,0</b>	<b>8 593,0</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			13,0		13,0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	154,9				154,9
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>154,9</b>		<b>13,0</b>		<b>167,9</b>

## Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

MNOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1,4				11,6	13,0
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	154,9					154,9
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>156,2</b>				<b>11,6</b>	<b>167,9</b>

2021

MNOK	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 430,1	1 430,1
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 811,1	501,7		5 466,1	7 778,9
Andre finansielle eiendeler				194,2	194,2
Derivater			35,5		35,5
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 811,1</b>	<b>501,7</b>	<b>35,5</b>	<b>7 090,5</b>	<b>9 438,8</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			9,2		9,2
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	147,0				147,0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>147,0</b>		<b>9,2</b>		<b>156,2</b>

## Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

MNOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	4,3	(0,6)	6,1	(0,6)		9,2
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	147,0					147,0
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>151,3</b>	<b>(0,6)</b>	<b>6,1</b>	<b>(0,6)</b>		<b>156,2</b>

## Note 11

## Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

MNOK	2022	2021
<b>Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak (*)</b>		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	527,4	656,8
Netto urealisert og realisert gevinst/tap fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	-39,5	93,0
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>	<b>487,9</b>	<b>749,8</b>
<b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>		
Aksjer og andeler*		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	17,1	14,7
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	-211,8	277,5
<b>Sum netto inntekter aksjer og andeler</b>	<b>-194,8</b>	<b>292,2</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	119,3	64,8
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	-95,2	-29,4
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>24,1</b>	<b>35,5</b>
<b>Andre finansielle instrumenter</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	1,5	1,3
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-39,1	18,4
<b>Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter</b>	<b>-37,6</b>	<b>19,7</b>
<b>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	9,7	19,0
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-1,3	-4,9
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall</b>	<b>8,4</b>	<b>14,1</b>
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	50,4	38,2
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	-0,6	-0,4
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>49,8</b>	<b>37,8</b>
<b>Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser**</b>		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	-23,4	-14,3
Netto andre inntekter knyttet til investeringer	-9,1	-9,2
<b>Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>-32,5</b>	<b>-23,5</b>
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>305,4</b>	<b>1 125,6</b>

\* 2021 er oppdatert pga. reklassifisering av konto fra aksjer og andeler til Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

\*\* 2021 er oppdatert med riktig linje for Netto renteinntekter og Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser

## Note 12

## Verdsettelsehierarki

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

- 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.

2022

MNOK	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 393,3	3 610,9	238,8	6 243,0
Herav aksjer og andeler	1 100,9		238,8	1 339,7
Herav obligasjoner og sertifikater	1 292,4	3 478,2		4 770,6
Herav andre verdipapirer		132,6		132,6
Finansielle derivater		6,9		6,9
Herav renteinstrumenter		6,9		6,9
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>2 393,3</b>	<b>3 617,7</b>	<b>238,8</b>	<b>6 249,8</b>

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Innskudd fra og gjeld til kunder

Derivater		13,0		13,0
Herav valutainstrumenter		11,6		12,0
Herav renteinstrumenter		1,4		1,4
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>13,0</b>		<b>13,0</b>

Avstemming av nivå 3

MNOK	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		211,8	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		27,0	
<b>Utgående balanse</b>		<b>238,8</b>	

2021

MNOK	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 960,1	4 918,6	211,8	7 090,5
Herav aksjer og andeler	1 218,3		211,8	1 430,1
Herav obligasjoner og sertifikater	741,8	4 724,3		5 466,1
Herav andre verdipapirer		194,2		194,2
Finansielle derivater		35,5		35,5
Herav valutainstrumenter		32,7		32,7
Herav renteinstrumenter		2,9		2,9
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>1 960,1</b>	<b>4 954,1</b>	<b>211,8</b>	<b>7 126,0</b>
Derivater		9,2		9,2
Herav renteinstrumenter		9,2		9,2
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>9,2</b>		<b>9,2</b>

Avstemming av nivå 3

MNOK	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		202,9	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		8,9	
<b>Utgående balanse</b>		<b>211,8</b>	

## Note 13

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	
MNOK	2022	2021
<b>Aksjer og andeler</b>		
Norske aksjer	195,6	241,1
Utenlandske aksjefond	902,6	975,6
Utenlandske aksjer	2,7	1,6
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>1 100,9</b>	<b>1 218,3</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
<b>Norske</b>		
Stats og statsgaranterte	587,2	226,7
Kredittforetak og bank	1 829,8	2 394,6
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	121,3	209,4
Pengemarkedsfond	317,1	287,8
Industriforetak	397,5	632,3
<b>Sum norske obligasjoner og sertifikater</b>	<b>3 253,0</b>	<b>3 750,7</b>
<b>Utenlandske</b>		
Stats og statsgaranterte	279,9	399,8
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	10,7	
Kredittforetak og bank	301,4	417,0
Industriforetak	925,6	898,6
<b>Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater</b>	<b>1 517,7</b>	<b>1 715,4</b>
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>4 770,6</b>	<b>5 466,1</b>
<b>Andre verdipapirer</b>		
Eiendomsfond	208,3	211,8
Private Equity fond	30,6	
Andre finansielle eiendeler	132,6	194,2
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>	<b>371,5</b>	<b>406,1</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>6 243,0</b>	<b>7 090,5</b>

## Note 14

## Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
MNOK	2022	2022	2021	2021
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	731,8	672,3	787,3	785,8
Kredittforetak og bank	1 140,3	1 055,5	1 058,2	1 063,1
Industrilån	471,1	423,7	467,3	463,2
<b>Sum obligasjoner målt til amortisert kost</b>	<b>2 343,2</b>	<b>2 151,6</b>	<b>2 312,8</b>	<b>2 312,0</b>
Herav børsnoterte papirer	2 039,4	1 891,5	1 941,3	1 942,0

## Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
MNOK	2022	2022	2021	2021
Obligasjoner til amortisert kost	2 343,2	2 151,6	2 312,8	2 312,0
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>2 343,2</b>	<b>2 151,6</b>	<b>2 312,8</b>	<b>2 312,0</b>

## Nivåvurdering av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen vist til virkelig verdi

MNOK	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Obligasjoner til amortisert kost		2 151,6		2 151,6
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>		<b>2 151,6</b>		<b>2 151,6</b>

## Note 15

## Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
MNOK	2022	2022	2021	2021
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer		11,6	32,7	
<b>Sum valutainstrumenter</b>		<b>11,6</b>	<b>32,7</b>	<b>0,0</b>
<b>Renteinstrumenter</b>				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	6,9			5,1
Andre rentekontrakter		1,4	2,9	4,1
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>6,9</b>	<b>1,4</b>	<b>2,9</b>	<b>9,2</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>6,9</b>	<b>13,0</b>	<b>35,5</b>	<b>9,2</b>

## Oppstilling vedrørende motregningsrett

2022

## Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	6,9	6,9	6,9
<b>Sum</b>	<b>6,9</b>	<b>6,9</b>	<b>6,9</b>

## Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	12,0	12,0	12,0
Renteinstrumenter	1,4	1,4	1,4
<b>Sum</b>	<b>13,4</b>	<b>13,4</b>	<b>13,4</b>

2021

## Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	32,7	32,7	32,7
Renteinstrumenter	3,0	3,0	3,0
<b>Sum</b>	<b>35,7</b>	<b>35,7</b>	<b>35,7</b>

## Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	9,0	9,0	9,0
<b>Sum</b>	<b>9,0</b>	<b>9,0</b>	<b>9,0</b>

## Note 16

## Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
MNOK		2022	2022	2021	2021
<b>Utenlandske aksjefond</b>					
DNB FUND NORDIC S C RETL A NOK ACC		20,0	22,5		
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		629,4	880,0	512,5	975,6
<b>Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi</b>		<b>649,4</b>	<b>902,6</b>	<b>512,5</b>	<b>975,6</b>
<b>Norske aksjer</b>					
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	5,6	5,4	6,0	7,0
AKER BIOMARINE AS NOK6	913915062	1,7	0,5	1,7	0,8
AKER BP ASA NOK1	913748174	8,3	9,1	4,3	5,5
AKER HORIZONS	925978558	1,9	0,7	2,2	2,1
ATEA ASA NOK10	920237126	1,7	3,4	1,9	5,5
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	1,8	2,0	2,2	3,0
CRAYON GROUP HLDG	997602234	2,2	1,8	1,8	2,8
DNB ASA NOK10	981276957	16,2	19,5	16,3	22,3
ENTRA ASA NOK1	999296432	3,6	3,6	4,2	8,5
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	11,2	22,8	15,9	21,6
GJENSIDIGE FORSIKRING	995568217	6,1	6,9	6,6	8,5
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	2,4	13,1	3,6	12,5
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	4,2	4,6	4,5	6,1
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	992434643	0,5	0,1	1,5	0,6
MOWI ASA	921668236	10,9	10,4	11,0	13,3
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	4,5	9,6	2,4	15,5
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	8,5	10,3	6,0	11,2
NYKODE THERAPEUTIC NOK0.01	925803367	2,3	1,1	0,3	0,3
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	10,1	8,9	9,2	10,0
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	4,6	3,6	5,3	5,6
SCATEC ASA	990918546	2,2	1,0	2,8	2,7
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	4,1	3,4	0,9	0,9
SPAREBANK 1 OSTLAN	920426530	0,7	1,0	2,5	4,5
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	3,2	5,8	3,8	8,8
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	3,7	5,8	4,2	8,4
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	8,5	10,3	9,0	11,4
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	16,0	9,2	18,8	15,8
TOMRA SYSTEMS ASA NOK1	927124238	2,6	4,6	2,8	10,6
VAR ENERGI ASA NOK0.16	919160675	2,6	3,0	0,0	0,0
VEIDEKKE NOK0.50	917103801	2,7	2,8	4,0	5,7
WALLENIIUS WILHELMSEN LOGISTICS ASA	995216604	0,6	2,3	1,5	2,5
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	8,2	9,2	5,7	7,2
<b>SUM NORSKE AKSJER TIL VIRKELIG VERDI</b>		<b>163,4</b>	<b>195,6</b>	<b>163,0</b>	<b>241,0</b>
<b>Utenlandske aksjer</b>					
SEADRILL LIMITED COM USD0.01		1,4	1,5		
P/F BAKKAFROST DKK1		1,0	1,2	1,4	1,6
<b>Sum Utenlandske aksjer til virkelig verdi</b>		<b>2,5</b>	<b>2,7</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>
<b>Private equity</b>					
DNB Private Equity VIII IS		30,0	30,6		
<b>Sum Private equity</b>		<b>30,0</b>	<b>30,6</b>		
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi øremerket over resultatet</b>		<b>845,3</b>	<b>1 131,4</b>	<b>676,9</b>	<b>1 218,2</b>

## Note 17

## Utsatt implementering av IFRS 9

Fremtind utsetter implementeringen av IFRS 9, jf årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd. Vilkåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

MNOK	2016
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelse</b>	<b>7 084,2</b>
Utsatt skatt knyttet til forsikringsforpl	218,0
Andre forpl i tilknytning til forsikring	491,4
	7 793,6
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>9 248,2</b>
Forsikringsrelaterte forpliktelse i forhold til sum forpliktelse	84,3 %

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

<b>Virkelig verdi</b>		
MNOK	2022	2021
Obligasjoner holdt til forfall	303,3	355,0
Obligasjoner utlån og fordringer	1 848,3	1 957,0
<b>Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)</b>	<b>2 151,6</b>	<b>2 312,0</b>
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	6 249,8	7 696,1

<b>2022</b>		
Kreditrisikoklasse for obligasjoner og andre rente papirer iht IFRS 4.39Ea)	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
BBB- til AAA	2 343,2	2 151,6
<b>Sum verdi</b>	<b>2 343,2</b>	<b>2 151,6</b>

## Note 18

## Aksjer i datterselskaper

Fremtind Forsikring AS har aksjer i følgende datter- og tilknyttet selskap:

	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 til kostpris.

## Note 19

## 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.

<b>Balanseførte verdier</b>					
MNOK	2022	2021			
<b>Eiendel</b>					
Bruksrett - leide lokaler	223,0	254,4			
<b>Sum</b>	<b>223,0</b>	<b>254,4</b>			
<b>Forpliktelse</b>					
Leieforpliktelse - Leide lokaler	233,8	262,3			
<b>Sum</b>	<b>233,8</b>	<b>262,3</b>			
<b>Resultatførte verdier</b>					
Rentekostnader for leieforpliktelsen	14,8	7,4			
Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler	49,5	52,1			
<b>Kontantstrøm</b>					
Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler i perioden	61,3	57,5			
Forfallsanalyse av leieforpliktelser					
(udiskonterte beløp)	2022	2023	2024	2025	2026
Leieforpliktelser - leide lokaler	61,3	65,4	69,8	74,4	79,4

Bruksretten for de leide lokalene er bokført under 2.1.2 Eierbenyttet eiendom.

## Note 20 Goodwill

Balanseført beløp av goodwill for Fremtind Forsikring AS er per 30. september 2022 MNOK 1 301.

Goodwill	Sept 2022	Sept 2021
PM	1 200,8	1 200,8
BM	99,8	99,8
<b>Total</b>	<b>1 300,6</b>	<b>1 300,6</b>

PM og BM er Fremtind Forsikrings AS's 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 2022. 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, mer presist en diskontert-dividende-modell.

### *Kontantstrømprognoser*

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprognose på 11 år fra september 2022 til desember 2033 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene («planperioden») gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2028-2033 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i planperioden, 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.

*Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)*  
Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 89,8% - 94,2% i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 92,0% - 101,9%. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 92,0%.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	89,8 % -94,2 %	92,0%
BM	92,0 % -101,9 %	92,0%

*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 tilsvarer observert avkastning i globale utviklede markeder, fratrukket risikofri rente. I tillegg, så har en størrelse-risikopremie blitt inkludert. 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. Hvis disse endres vesentlig kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenererende enheter	Diskonteringsrente øker med 0,5 %	GEP vekst redusert med 2 % sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1 % sammenlignet med forventet siste 6 år	CR øker med 2 % neste 5 år, og med 1 % siste 6 år	Kombinert effekt
PM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning
BM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Behov for nedskrivning -153,5 MNOK	Behov for nedskrivning -276,5 MNOK

## Note 21

## Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

MNOK	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
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>54,4</b>	<b>163,2</b>	<b>56,7</b>	<b>403,7</b>	<b>270,0</b>	<b>0,9</b>	<b>17,7</b>	<b>72,9</b>	<b>2,8</b>	<b>1 042,2</b>
Tilgang i året			12,6				23,5	1,4		37,5
Avgang pga aktivering							-12,6			-12,6
<b>Anskaffelseskost 31.12.2022</b>	<b>54,4</b>	<b>163,2</b>	<b>69,3</b>	<b>403,7</b>	<b>270,0</b>	<b>0,9</b>	<b>28,5</b>	<b>74,3</b>	<b>2,8</b>	<b>1 067,1</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2022	-46,6	-154,7	-49,4	-237,6	-162,0	-0,9		-61,6	-1,9	-714,7
Årets avskrivning	-2,4	-2,9	-6,2	-81,8	-54,0			-10,6		-157,8
<b>Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>-49,0</b>	<b>-157,5</b>	<b>-55,6</b>	<b>-319,4</b>	<b>-216,0</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-72,2</b>	<b>-1,9</b>	<b>-872,5</b>
<b>Balansført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>5,4</b>	<b>5,7</b>	<b>13,7</b>	<b>84,3</b>	<b>54,0</b>	<b>0,0</b>	<b>28,5</b>	<b>2,2</b>	<b>0,9</b>	<b>194,6</b>
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 2022.

## Note 22 Skatt

MNOK	2022	2021
<b>Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag</b>		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	983	2 714
Permanente forskjeller	-278	-1 023
Brutto endring i midlertidige forskjeller	286	240
Korrigerings tidligere år	-6	
<b>Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet</b>	<b>985</b>	<b>1 931</b>
Korrigerings tidligere år		45
Feil avsatt tidligere år	-10	
Konsernbidrag	-48	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>232</b>	<b>494</b>
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	246	483
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-71	-60
Korrigerings tidligere år	1	
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	176	423
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>176</b>	<b>423</b>
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Driftsmidler	54	180
Bygninger	-17	-14
Pensjonsforpliktelser	-46	22
Aksjer og verdipapirer	-42	-43
Fordringer	-11	-8
Konto for utsatt inntektsføring	1 090	1 308
Andre tekniske avsetninger	-644	-776
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag</b>	<b>384</b>	<b>670</b>
<b>Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)</b>	<b>96</b>	<b>167</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
25 % av resultat før skatt	246	678
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-69	-256
Beregnet skattekostnad	176	423
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>176</b>	<b>423</b>

## Note 23 Salgskostnader

MNOK	2022	2021
Provisjoner eiebanker	1 241,8	1 160,4
Provisjoner øvrig	69,4	42,5
<b>Sum</b>	<b>1 311,2</b>	<b>1 202,8</b>

## 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. Engangstillegg skal som hovedregel ikke gis til medarbeidere som egnethetsvurderes. Dersom det likevel skal gis engangstillegg til disse, skal dette besluttes av konsernsjef og praktiseres i henhold til kommisjonsforordning 2015/35 pkt. 2 eller i henhold til Finanstilsynets Rundskriv 2/2020 pkt. 2.2.
- 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.

#### *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.

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<b>Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS</b>			
Turid Grotmoll	5 373,5	377,7	2 052,8
Christian Parelius	2 695,9	192,9	439,1
Jon Holtan	3 964,5	22,0	647,1
Kari Halvorsen Holter	1 778,7	243,9	310,1
Nils Tore Nilsen	2 601,3	401,4	512,1
Nina Juel Arstal	3 404,3	178,6	619,6
Roar Skorge	3 285,1	209,7	660,1
Rune Hoff	2 218,1	248,2	333,0
Stine Ørbeck Falck	2 054,0	183,4	486,3
Monica Hvidsten (fra 01.01.2022)	1 748,0	22,0	287,6
<b>Sum 2022</b>	<b>29 123,5</b>	<b>2 079,8</b>	<b>6 347,8</b>
<b>Sum 2021</b>	<b>25 686,9</b>	<b>2 324,9</b>	<b>5 548,1</b>

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
<b>Styret Fremtind Forsikring AS</b>		
Benedicte Schilbred Fasmer - styreleder (fra 12.04.21)	312,0	11,0
Rune Bjerke - nestleder (til 08.04.22)	226,0	11,0
Kjerstin Braathen - varamedlem (til 08.04.22), nestleder (fra 08.04.22)	0,0	9,6
Richard Heiberg - styremedlem	226,0	56,5
Ingjerd Blekeli Spiten - styremedlem (til 08.04.22), varamedlem (fra 08.04.22)	226,0	0,0
Jan-Frode Janson - styremedlem	226,0	56,5
Terje Olsson - styremedlem (fra 12.04.21)	226,0	11,0
Håkon E. Hansen - styremedlem	226,0	56,5
Kari Olrud Moen - styremedlem (fra 08.04.22)	0,0	0,0
Geir Hjelkerud - ansattrepresentant	226,0	11,0
Erik Gjellestad - observatør (til 08.04.22)	226,0	56,5
Anne Marit Benjamin - observatør / ansattrepresentant (fra 24.03.21)	156,0	0,0
Sigurd Aune - observatør (til 08.04.22), varamedlem (fra 08.04.22)	0,0	0,0
Liv Bortne Ulriksen - varamedlem	0,0	0,0
Arild Bjørn Hansen - varamedlem	0,0	0,0
Kjersti Høklungen - varamedlem (til 28.06.22)	0,0	9,6
Bengt Olav Lund - varamedlem (fra 28.06.22 - 22.09.22)	0,0	0,0
Henrik B. Rian - varamedlem (fra 22.09.22)	0,0	0,0
Ella Skjørestad - varamedlem (til 08.04.22)	0,0	19,2
Kathe Anita Bjørge - varamedlem/ansattrepresentant	0,0	0,0
Siv Schau - varamedlem	0,0	19,2
<b>Sum utbetalt i 2022</b>	<b>2 276,0</b>	<b>327,6</b>
<b>Sum utbetalt i 2021</b>	<b>2 179,0</b>	<b>281,0</b>

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

Honorar til revisor	2022	2021
Ordinær revisjon	2 605,1	4 223
Andre attestasjonstjenester	103,9	388
Andre tjenester	2 316,8	1 722

Beløpene er inkludert mva.

## Note 25

## 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, Sparebank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring AS.

MNOK	2022	2021
<b>Inntekter i resultatregnskapet</b>		
Datterselskap	704,1	855,3
Andre nærstående parter	23,9	19,8
<b>Kostnader i resultatregnskapet</b>		
Morselskap	(19,9)	(15,7)
Datterselskap	(19,1)	(17,7)*
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	(1 392,0)	(1 280,8)*
<b>Balanseposter knyttet til nærstående</b>		
Morselskap	(806,8)	(2 291,2)
Datterselskap	1 337,8	1 552,9
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	(363,5)	(349,5)
<b>Leieavtaler</b>		
Datterselskap	(14,5)	(11,9)
* Korrigert 2021		

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, 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 26

## Avsetninger og andre forpliktelser

MNOK	2022	2021
RTV avgift	29,9	24,1
Forpliktelser Kapitalforvaltning	6,2	84,6
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	418,7	329,0
Forpliktelser Konsern	900,3	2 363,5
Avsetning Leieforpliktelser	233,8	262,3
Øvrige forpliktelser	263,5	335,3
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>1 852,4</b>	<b>3 398,8</b>

## Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

31.12.2022	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Total
Andre finansielle forpliktelser	710,8	952,3	189,3		1 852,4
<b>Sum finansielle forpliktelser Fremtind Forsikring AS</b>	<b>710,8</b>	<b>952,3</b>	<b>189,3</b>		<b>1 852,4</b>

## Note 27

## Andre fordringer

MNOK	2022	2021
Depositum SOS	13,8	5,3
Regresser, ikke innbetalt	17,8	9,7
Pooler	-0,1	0,3
Depositum	0,2	0,2
Fordringer nærstående	25,4	28,6
Øvrige fordringer	4,5	21,8
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>61,7</b>	<b>65,9</b>

## Note 28

## Andre tekniske avsetninger

MNOK	2022	2021
Andre tekniske avsetninger per 01.01.2021	775,5	828,6
Årets tekniske avsetninger	-117,8	-39,9
Direkte belastet	-13,5	-13,2
<b>Andre tekniske avsetninger per 31.12.2022</b>	<b>644,2</b>	<b>775,5</b>

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 Andre tekniske avsetninger. Forsikringsselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2022 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

## Note 29

## 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.

MNOK	Lånebeløp	Rente 2022	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2022	250,0	8,6	NIBOR + 1,65%	8.9.2051

Rentekostnaden utgjorde 8,6 millioner kroner i 2022 og inngår i Administrasjonkostnader knyttet til investeringer i resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS ansvarlige lån på til sammen 550 mnok.

Dette lånet er klassifisert under balanselinje 2.2.2 i Fremtind Forsikring AS og eliminert i konsernregnskapet.

### Note 30 Egenkapital

Aksjekapitalen består av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Det ble utstedt 797 334 nye aksjer i 2020 i forbindelse med oppgjør for overtatt forsikringsportefølje fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, til Fremtind Livsforsikring AS. Fusjonen med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av aksjene og DNB Bank ASA eier 35 %.

Selskapets totale egenkapital utgjør 7 883 millioner kroner og fordeler seg slik:

MNOK	2022
Aksjekapital	2,4
Overkursfond	4 318,3
Innskutt egenkapital	450,0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 770,7</b>
Opptjent egenkapital	3 112,5
<b>Sum total egenkapital</b>	<b>7 883,2</b>

### Egenkapitalavkastning Prosent %

10,  
2%

## 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 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling 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 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling 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 2022 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 2022 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 9 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 2022. 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. Erstatningsavsetninger i konsern- og morselskapsregnskapet:

For konsernet viser vi til note 1 Regnskapsprinsipper under overskrift Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring side 83, Forsikringsforpliktelser livsforsikring side 84, under overskrift Bruk av estimater side 91, note 3 Forsikringsrisiko side 95, note 8 Forsikringstekniske avsetninger side 115.

For morselskapet viser vi til note 1 Regnskapsprinsipper under Forsikringstekniske avsetninger side 184, under overskriften Bruk av estimater side 190, note 3 Forsikringsrisiko side 194, note 7 Forsikringstekniske avsetninger side 207.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Erstatningsavsetningene i konsern- og morselskapsregnskap er et estimat på fremtidig betaling av erstatningskrav for hendelser som på balansedagen er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort.</p> <p>Det knytter seg betydelig usikkerhet til fastsettelsen av erstatningsavsetninger som følge av følgende faktorer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• balanseført verdi er vesentlig</li> <li>• bruk av aktuarielle metoder og modeller ved beregning av erstatningsavsetninger</li> <li>• skjønnsmessige vurderinger ved valg av forutsetninger og data til å utlede forutsetninger som for eksempel erstatningsprosent (skadeomfang) og meldemønster (tid fra skade oppstår til denne blir meldt)</li> <li>• estimeringsusikkerhet som skyldes bruk av historiske erfaringstall til å predikere fremtidige utbetalinger</li> </ul> <p>Vi har følgelig vurdert erstatningsavsetninger som et sentralt forhold ved i revisjonen.</p>	<p>Vår revisjonstilnærming består av substanshandlinger.</p> <p>Vi har vurdert utforming og implementering av utvalgte kontroller for å fastsette aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger.</p> <p>For å utfordre ledelsen på anvendte aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger har revisjonsteamet, som også inkluderer aktuarer, blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• vurdert og testet om de benyttede metodene, modellene, forutsetningene og data er hensiktsmessige innenfor rammen av det gjeldende rammeverket for finansiell rapportering,</li> <li>• sammenlignet de benyttede metoder, modeller og forutsetninger mot bransjestandarder og kontrollert om de er i tråd med regulatoriske krav der det er aktuelt,</li> <li>• foretatt egne etterberegninger av et utvalg av forsikringsprodukter. Vi har sammenlignet våre beregninger mot ledelsens estimater. Der hvor det er vesentlige forskjeller mellom beregningene har vi gjort ytterligere undersøkelser.</li> <li>• vurdert om ledelsens skjønnsmessige vurderinger som er foretatt ved valg av metodene, modellene, forutsetninger og data, gir indikasjoner på mulig manglende objektivitet hos ledelsen,</li> <li>• for et utvalg av forsikringsproduktene har vi kontrollert om metodene, modellene, forutsetningene og data er anvendt konsistent, samt kontrollert matematisk nøyaktighet av beregningene</li> <li>• vurdert relevansen og påliteligheten til informasjonen/data som inngår i de aktuarielle metodene/modellene og</li> </ul>





	<p>testet et utvalg mot understøttende dokumentasjon og informasjon i fagsystemene, og</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>analysert historiske avviklingsresultater for å evaluere modellens prediksjonsevne.</li> </ul> <p>Vi har også påsett at noteopplysninger er i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak og at informasjonen er konsistent med de bokførte erstatningsavsetningene.</p>
--	---

## 2. Verdsettelse av investerings- og eierbenyttet eiendommer i konsernregnskapet

Det vises til konsernregnskapet note 1 Regnskapsprinsipper under overskriften investeringseiendommer side 89 og under overskrift Bruk av estimater - investeringseiendommer side 92, note 19 Investeringseiendommer side 131 og note 20 Eierbenyttet eiendom side 136.

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 verdsettelsener. 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 verdsettelsener.</p> <p>Grunnet de skjønsmessige vurderingene og sensitiviteten i estimatene så er verdsettelsen av investerings- og eierbenyttet eiendommer i konsernregnskapet et sentralt</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 detaljtestet selskapets verdifastsettelsener for et utvalg eiendommer, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>kontroll av leiebeløp, -areal og -periode mot reelle leiekontrakter</li> <li>vurdere markedsleiepris ved avslutning av leiekontrakter</li> <li>kontroll av kostnadsprognoser mot historiske bokførte kostnader i de respektive eiendomsselskapene</li> <li>kontroll av fastsettelse av vekstrate og ledighet</li> <li>kontroll av matematiske nøyaktighet av selskapets beregninger av nåverdi og terminalverdi</li> </ul> <p>Vi har videre utfordret ledelsen på fastsettelse av diskonteringsrente, herunder eiendomsspesifikk risikopåslag:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>diskutert nivået av risikopåslaget med eksterne verdsetterne som selskapet engasjerte</li> <li>kalibrert de spesifikke risikopåslag for utvalget av eiendommer mot markedets yieldstatistikk, de øvrige eiendommers beliggenhet, kvalitet, leietakersituasjon og</li> </ul>

Penneo document key: 06561-560A5-DPIV5W-XTGQF-X6AX1-FEMDDO



forhold ved revisjonen.	<p>mot risikopåslag i de eksterne verdsettelsene</p> <p>Selskapet har innhentet verdsettelsener 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 også 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 revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag

Penneo document key: 06561-560A5-DPIV5W-XTGQF-X6AX1-FEMDDO



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, 29. mars 2023  
KPMG AS

Lars Inge Pettersen  
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."

**Lars Inge Pettersen**

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 80.232.xxx.xxx

2023-03-29 13:02:59 UTC



Penneo document key: 06561-560A5-DPV5W-XTGGF-X6AX1-FEMDO

Penneo Dokumentmøkkel: 06561-560A5-DPV5W-XTGGF-X6AX1-FEMDO

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>



---

# Fremtind

---

Fremtind Forsikring AS

Hammersborggata 2  
0181 Oslo  
Postboks 778 Sentrum  
0106 Oslo  
NO 915 651 232 MVA

Telefon 21 02 50 50  
Telefax 21 02 50 51  
post@fremtind.no  
www.fremtind.no