



Årsregnskap for regnskapsåret 2024

Organisasjonsnr: 932 812 053
Navn/foretaksnavn: FREMTIND HOLDING AS
Forretningsadresse: Hammersborggata 8
0181 OSLO

Brønnøysundregistrene
23.05.2025

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

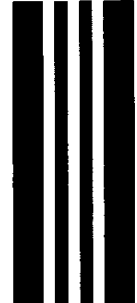
Organisasjonsnummer: 974 760 673



Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2024

FREMTIND HOLDING AS Postboks 778 Sentrum 0106 OSLO	Organisasjonsnr.	AS
	932 812 053	



Registrerte opplysninger per 13.05.2025	Eventuelle endringer dette regnskapsåret
---	--

Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
04.01.2024	31.12.2024		

Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap NEI	Endret konsernforhold <input checked="" type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap
---	-------------------	--

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av IFRS selskap IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av Funksjon selskap Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? Ja Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den _____ Dato

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten

520/1699

Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	i-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	i-k-rev	n				
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
k-regn	kto	d.k	ik-fv	konsf	ifrs	fr-rev											

2025 funk u.off brev 34

BR-1001-11



Brønnøysundregistrene – Regnskapsregisteret

VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2024

+

FREMTIND HOLDING AS Postboks 778 Sentrum 0106 OSLO	Organisasjonsnr.	AS
	932 812 053	

Registrerte opplysninger per 29.04.2025		Eventuelle endringer dette regnskapsåret	
Startdato	Avslutningsdato	Startdato	Avslutningsdato
04.01.2024	31.12.2024	1/7-25	
Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap	Morselskap NEI	Endret konsernforhold <input checked="" type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap	

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av IFRS selskap IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av Funksjon selskap Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? Ja Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den Dato 10/14-25

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten
Oslo, 30/14-25 *Sumner Berg*

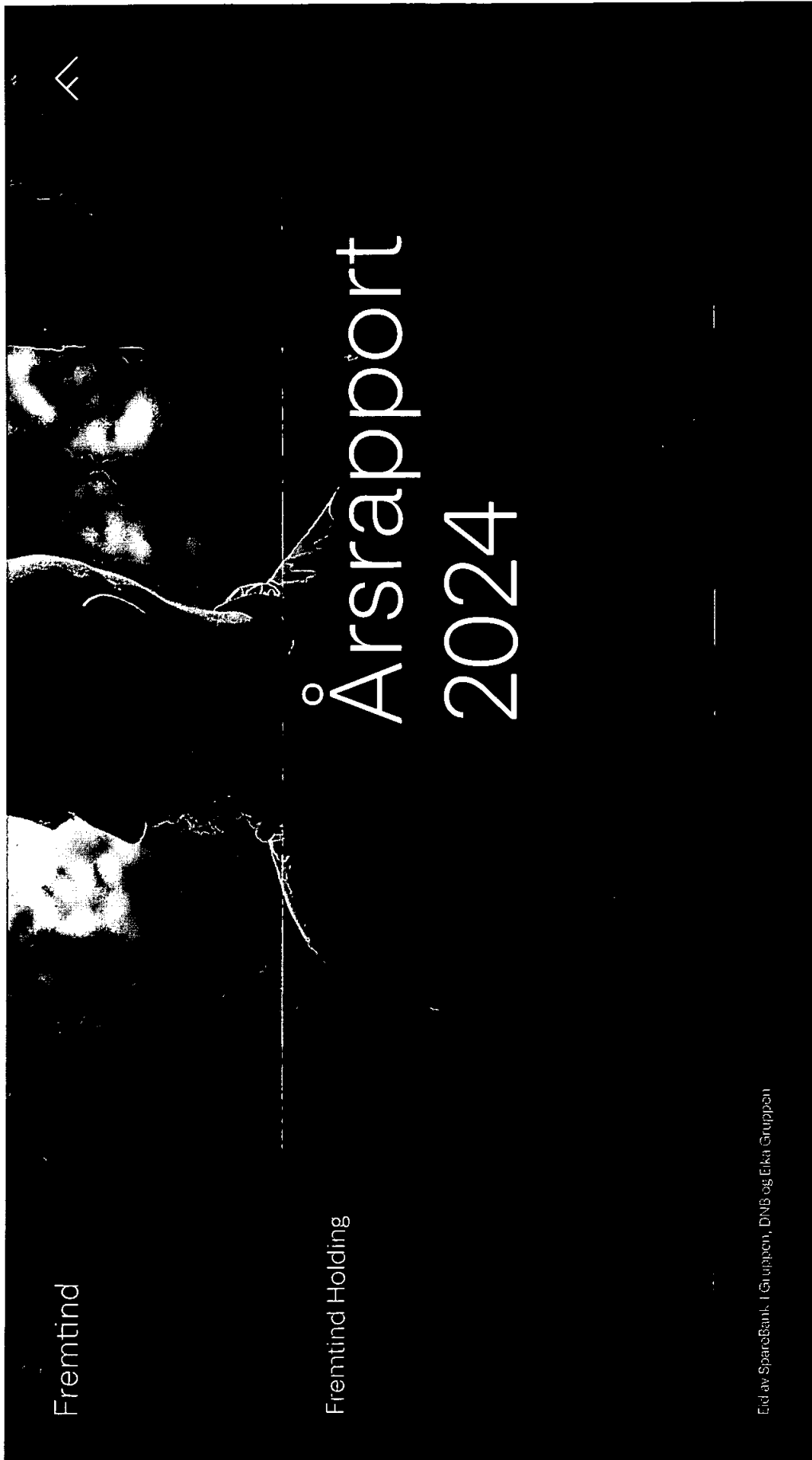
Bare til bruk for Regnskapsregisteret

G NYE Adm Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ov.b	årsb	res	bal	e.bal	gj.bal	rev	l-rev	k-res	k-bal	k-n	k-rev	l-k-rev	n	
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
k-regn	kto	d.k	ik-iv	konsf	ifrs	fr-rev					funk	u.off	brev	

BR-1001-11



Fremtind

Fremtind Holding

Årsrapport 2024

Erud av SpareBank 1 Gruppen, DNB og Eika Gruppen



2 Innhold

Innhold

01 Årsberetning

Generelle opplysninger
Styrets signaturer

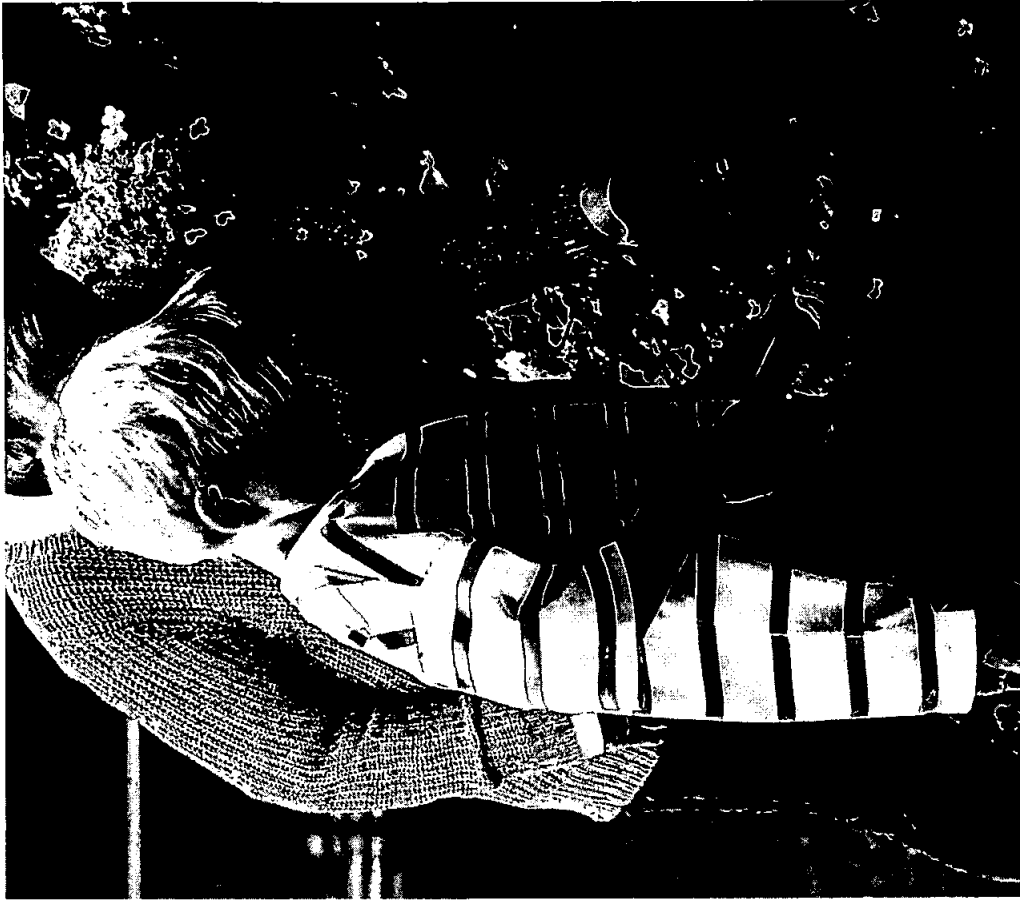
4
13

02 Regnskap og noter

Nøkkeltall
Resultatregnskap
Balanse
Egenkapitaloppstilling
Kontantstrøm
Noter

15
16
17
18
19
20





Årsberetning

Innhold

3

Årsberetning

Generelle opplysninger
Styrets signaturer

4
13



4 Innhold Årsberetning → Generelle opplysninger

Resultat før skatt for Fremtind Holding konsern ble 2.994 mill. kroner i 2024 (1.160); en økning på 1.834 mill. kroner sammenlignet med 2023. Egenkapitalavkastningen til Fremtind Holding konsern for 2024 ble 17,2%.



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



5 Innhold

Årsberøring → Generelle opplysninger

Om Fremtind Holding

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

Fremtind Holding konsern består av morselskapet Fremtind Holding AS og de heleide datterselskapene Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS, i tillegg eier Fremtind Forsikring AS 23,9 % av aksjene i SOS International AIS.

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

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

Fremtind Holding AS har hovedkontor i Oslo sammen med forsikringsvirksomheten i konsernet, den virksomheten har også kontorer på Hamar og Sola.

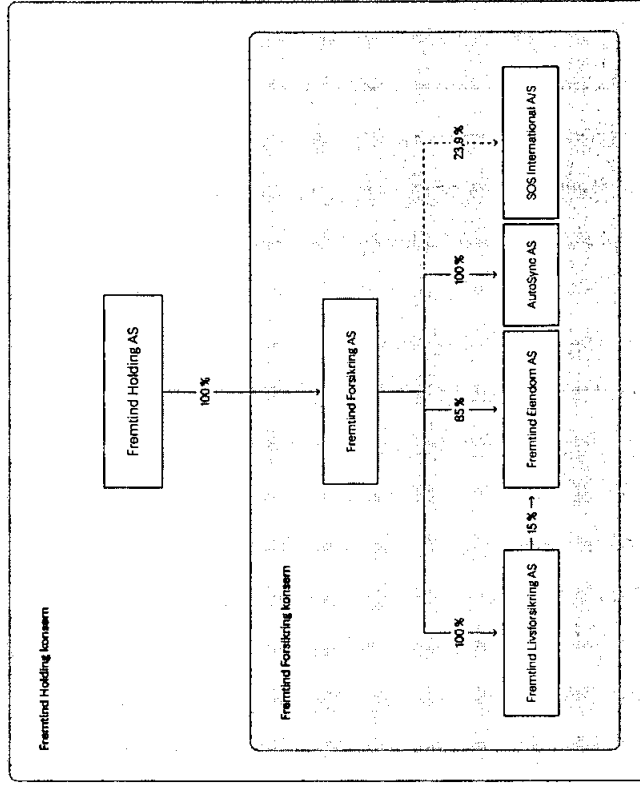
AutoSync AS

AutoSync er Norges største AutoPASS-utsteder med 1,9 millioner kjøretøy og 1,4 millioner bilieiere som kunder. Gjennom Fremtinds eierskap i AutoSync har Fremtind og eierbankene tatt en viktig posisjon i bil- og mobiliteitsmarkedet. Målsettingen er å skape en enklere bilhverdag gjennom å utvikle brukervennlige digitale mobiliteitsjenester, som også gøres tilgjengelige gjennom mobilbank. AutoSync AS endret navn fra Fremtind Service AS den 1. september 2024.

Fremtind Eiendom AS

Fremtind Eiendom jobber med drift, vedlikehold og utleie av egne bygg, samt utbygging av disse bygningene.

Selskapsstrukturen i Fremtind Holding konsern





6	Innhold	Årsberøring → Generelle opplysninger	↩
Redegjørelse for årsregnskapet	<p>Årsregnskapet er avlagt under forutsettning om fortsatt drift. Uloverforhold som er omfattet i berøringen, er det ikke inntrådt andre hendelser etter regnskapets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere selskapsstilling og resultat.</p>	<p>Samtlet ble resultat før skattekostnad for 2024 på 2.994 mill. kroner, en økning på 1.834 mill. kroner sammenlignet med fjoråret (1.160). Skattekostnaden ble 946 mill. kroner (-40), tilsvarende en effektiv skattesats på 28 % (-3 %). Totalresultatet utgjorde 2.123 mill. kroner i 2024 (1.195).</p>	<p>kroner. Kostnader fra forsikringsgjensesser inneholder betalte erstatninger, betalte driftskostnader, endring i beste estimat, endring i risikojustering og endring i tapskorrigering. Endring i beste estimat er neddiskontert verdi av meldte skader i perioden, samt tilhørende kostnader for å gliøre opp skaden.</p>
Resultatet 2024	<p>Resultat av forsikringsgjensesser i 2024 ble 2.281 mill. kroner, en økning på 1.432 mill. kroner sammenlignet med 2023 (949). Endringen i resultat av forsikringsgjensesser forklares av økte premieinntekter og lavere skadeutbetalinger. Selv om skadefrekvens og snittskade kryttet til Bygning, og skadefrekvens på Motor, øker, har snittpremieøkningen vært høyere. Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter utgjorde -51 mill. kroner (101).</p>	<p>Egenkapitalavkastningen til Fremtind Holding konsern ble 12,2 % i 2024.</p>	<p>Skadeprosenten, definert som summen av betalte erstatninger og endringene i beste estimat, risikojustering og tapskomponent i prosent av forsikringsinntektene, ble 69,1 % i 2024 (72,5). Reduksjon på 3,4 prosentpoeng skyldes hovedsakelig økte premieinntekter og engangseffekter i fjorår kvartal, samt mindre omfattende effekter fra værforholdene sammenliknet med 2023. Det er særlig produktgruppene Hus privatmarked og Bygning bedriftsmarked som har hatt en betydelig reduksjon i skadeprosenten gjennom året.</p>
<p>Netto forsikringsrelatert finansresultat i 2024 ble -305 mill. kroner (-479). Netto forsikringsrelatert finansresultat inneholder diskontingseffekten av reserver hvor rentefrekten (unwind) utgjorde -620 mill. kroner, mens renteendring fra tidligere periode forklarer 315 mill. kroner.</p>	<p>Premieutvikling Inntekter fra forsikringsgjensesser i Fremtind ble 20.450 mill. kroner i 2024 (15.607). Av økningen på 4.853 mill. kroner skyldes 1.184 mill. kroner den generelle målerenoden (GMM) i IFRS 17 for overtatt portefølje fra Eika Forsikring, tilsvarende effekt er på kostnader fra forsikringsgjensesser, netto effekt på resultatet er tilnærmet 0. Av resterende økning på 3.669 mill. kroner forklarer fusjonen med Eika Forsikring AS 1.075 mill. kroner. Av den øvrige økningen på 2.594 mill. kroner skyldes 2.318 mill. kroner økte inntekter i Fremtind Forsikring AS og 276 mill. kroner økte inntekter i Fremtind Livsforsikring AS.</p>	<p>I 2024 inntrått 27 brannhendelser med erstatningssum over 10 mill. kroner. I tillegg var det 4 eksternehendelser som hver medførte erstatningssum over 10 mill. kroner.</p>	
<p>Netto inntekt fra investeringer ble 1.396 mill. kroner (994). Renteavkastningen i 2024 er på samme nivå som 2023 etter ett år med volatile rentemarknader. Eiendomsporteføljen ga stabil løpende avkastning gjennom året. I tillegg er eiendomsporteføljen oppskrevet med 33 mill. kroner i 2024. Avkastningen fra aksjeporteføljen har vært positiv i 2024. I samarbeid med aksjerådgiveren, Avkastningen på den norske aksjeporteføljen har vært 18,0 % i 2024, mens den internasjonale porteføljen har hatt en avkastning på 29,7 %.</p>	<p>Combined ratio For 2024 var combined ratio 88,6 % mot 95,2 % tilsvarende periode i 2023. Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidrar til forbedringen i combined ratio fra 2023. Omsetten av nøkkeltallene combined ratio, skadeprosent, kostnadsprosent og driftskostnadsprosent i årsrapporten er bruto størrelser.</p>	<p>Kostnadsprosenten, definert som betalte driftskostnader, inkludert provisjoner til distributørene, i prosent av forsikringsinntektene, ble 19,5 % i 2024, en nedgang på 3,2 prosentpoeng fra 2023. Av årets kostnadsprosent utgjorde provisjoner til distributørene 10,1 prosentpoeng, en nedgang på 1,1 prosentpoeng fra tidligere år. Nedgangen skyldes i all hovedsak redusert lønnsomhetsprovisjon. Driftskostnadsprosenten er redusert med 2,1 prosentpoeng sammenliknet med 2023. Kostnadsprosenten blir også positiv påvirket av økte premieinntekter.</p>	
<p>Netto inntekter fra investeringer ble 1.396 mill. kroner (994), tilsvarende en rentavkastning på 5,5 % (4,7%).</p>	<p>Netto inntekt fra investeringer Ved utløpet av året utgjorde investeringsporteføljen 30.511 mill. kroner (23.256).</p>	<p>I Fremtind Holding konsern vurderes alle finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat. Fremtind opprørholdet lang durasjonen på obligasjonsporteføljen med den hensikt å redusere samlet rentesensitivitet for konsernet etter innfriingen av IFRS 17 og diskonting av forsikringsavsetningene.</p>	



Årsberetning → Generelle opplysninger

7 Innhold

Renteinstrumentene i porteføljene utgjorde ved utgangen av året 24,3 milliarder kroner. Renteavkastningen i 2024 på 4,1 % var tilnærmet lik 2023 (4,0 %), til tross for at 2024 var ett år med svært volatil rentemarked. Rentene steg i første tertial, for så å være fallende til septembar for deretter å stige inn mot årsslutt, bare avbrutt av ett rentefall i november. I perioder hvor rentene stiger vil verdien av porteføljene reduseres, men samtidig vil forventet avkastning fremover være høyere.

Ved utløpet av året var aksjeksponeringen på 2,921 mill. kroner (2,038). Den totale aksjearvaksningen ble 19,5 % (20,7 %). Den norske porteføljene hadde en avkastning på 18,0 % (9,1 %), mens den globale porteføljene hadde en avkastning på 29,7 % (22,5 %).

Investeringslendomme utgjorde 1,799 mill. kroner (1,622) ved utgangen av 2024. Fremtids hovedkontor, Hammersborggata 2 AS, inngår ikke i investeringslendomme, men vises i balansen som eiernyttet eiendom. Eiendomsporteføljene ga en avkastning på 5,8 % i 2024 (0,3 %). Eiendomsavkastningen er fordelt mellom løpende avkastning (4,6 %) og verdiregulering (1,2 %). Porteføljene består i hovedsak av kontor- og handelslendomme i Oslo og omegn.

Risikoutvælsen i investeringsporteføljene er moderat, med vekt på å oppnå langsiktige og stabile resultater. Porteføljene av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2024. Den globale delen av investeringsporteføljene valutasekres.

Resultat fra forsikringsjenester
MINOK (849 i 2023)

2 281

Netto inntekter fra investeringer
MNOK (994 i 2023)

1 396

Egenkapitalavkastning
Prosent (%)

17,2 %



8	Innhold	Årsberetning → Generelle opplysninger	
Balanse og kapitalforhold	<p>Fremtind Holding konsern hadde en totalbalanse ved utløpet av 2024 på 42,229 mill. kroner (28,136). Egenkapitalen utgjorde 15,556 mill. kroner (9,113). Egenkapitalveksten etter skatt endte på 17,2 % i 2024 (13,6 %).</p> <p>Syret vurderer konsernets kapital situasjon som god.</p>	<p>Salg og marked</p> <p>Selv om konsernet inneholder to juridiske forsikringselskaper, Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforikring AS, følges forsikringsvirksomheten i konsernet opp etter segementens privatemarked (PM) og bedriftsmarked (BM) på tvers av juridisk selskap. Hensikten er å sikre riktig risikostyring for den samlede forsikringsvirksomheten. Det er særlig skadeløstingsporteføljen som påvirkes av værhendelser, mens personrisikoporteføljen er sensitiv for renteendringer og økning i antall utøra.</p>	
Konstantstrøm	<p>Netto konstantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier og netto innbetaling/utbetaling ved salg av investeringsaktiva, med tillegg for erstatningsutbetalinger, kjøp av reassurans, administrasjonskostnader og skatt. Netto konstantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv i 2024 med 774 mill. kroner.</p>	<p>Total premiebestand for Fremtind pr 31.12.2024 er 21,826 mill. kroner (15,829). Bestandspremien har økt med 5,998 mill. kroner i 2024 (1,148), tilsvarende 37,9 % vekst fra 2023. Fusjonen med Eika Forsikring AS forklarer 4,358 mill. kroner av økningen. Veksten i bestandspremien uten inngående balanse fra Eika tilsvarer 11,4 % årlig vekst. Den største økningen kommer fra Privatmarkedet, som utgjør 9,7 prosentpoeng av veksten. Bidrager til bestandsveksten fra Bedriftsmarkedet er 272 mill. kroner, som utgjør 1,7 prosentpoeng av veksten. Bestandsøkningen i begge segmentene skyldes i hovedsak premieøkninger.</p>	<p>Personrisikoporteføljen har hatt en stabil utvikling i lønnsomheten i 2024 som følge av proaktiv oppfølging av mindre lønnsomme produkter. I løpet av året har det blitt lansert nye produkter, videreføkket porteføljen med vekt på kundebehov, og gjennomført prisstikk som har økt snittpremien og på utvalgte dekkninger.</p>
Netto konstantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av aksjer i datasekskap og tilknyttede selskap, driftsmidler og immaterielle eiendeler. I tillegg er betalingsmidler fra Eika-fusjonen med. Netto konstantstrøm fra investeringsaktiviteter var 191 mill. kroner i 2024.	<p>Netto konstantstrøm fra finansieringsaktiviteter gjelder konsernbidrag og nedbetaling av lån og var -763 mill. kroner i 2024.</p>	<p>Fremtind hadde en markedsandel for landbasert forskning i skadestatistikken fra Finans Norge på 18,7 % (14,7 %) per 31.12.24. Markedsandelen til Fremtind for personrisikoproduktene individuell kapital, private gruppeforsikringer, og utlempasjon var på 26,1 % per 30.09.24 (26,2 %) basert i skadestatistikken til Finans Norge. Av Fremtinds innlekket fra forsikringsgjestener, utgjorde innlekket fra forsikringsgjestener i Fremtind Forsikring AS 14,892 mill. kroner (11,499) og i Fremtind Livsforikring AS 4,384 mill. kroner (4,108).</p>	<p>Utvikling i salget det siste året er preget av lavere kundektivitet i viktige markeder som bil- og boligforsikring, samt svakere økonomisk handlingsrom for husbolehingene. Avgangen har vært stabil lav gjennom året. Den digitale andelen av salget har i 2024 styrket seg.</p>
Netto konstantstrøm for året 2024 var positiv med 202 mill. kroner.			<p>Bedriftsmarkedet</p> <p>Innlekket fra forsikringsgjestener i bedriftsmarkedet endte på 3,635 millioner kr. Lønnsomheten i bedriftsmarkedet har forbedret seg fra 2023 til 2024. Produktene Motor BM og særlig Bygninger og Eiendeler BM viste en forbedring i skadeprosenten gjennom 2024, mens produktene Yrkeskade og Ansvar viste en økning i skadeprosenten.</p>



Årsberetning → Generelle opplysninger

9 Innhold

Fremtind har også en samarbeidsavtale med Norsk Sykepleierforbund med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

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

Digitalisering

Økt digitalisering og automatisering i Fremtind er viktig for gode kundeopplevelser og lønnsomhet, samt for å sikre gode arbeidsverktøy og prosesser for ansatte. I tillegg kan det være utslagsgivende for at Fremtind tiltrekker seg medarbeidere med høy digital kompetanse.

Fra andre halvår 2024 har teknisk integrasjon som følge av fusjonen med Eika Forsikring AS hatt prioritet. Arbeidet er organisert i et integrasjonsprogram som har to prosjektløp, ett for nysalg og ett for konvertering. Integrasjonen med Eika forventes å være ferdigstilt i løpet av 2026.

I samsvar med selskaps overordnede IT-strategi, og egen skystrategi, har Fremtind gjennom 2024 fortsatt arbeidet med å adoptere skyteknologi. I 2024 har fokus vært å etablere data- og analyseplattformer i sky, samtidig som Eika er integrert i prosjektet. Det har videre vært arbeidet med felles målbede, arkitektur og struktur for å sikre at Fremtind tar i bruk sky på en smart og kostnadseffektiv måte.

Fremtind har høy fokus på sikkerhet og overvåker kontinuerlig det digitale trusselbildet. Det gjenspeiles i sikkerhetsiltak som iverksettes, arbeidet med å bygge god sikkerhetskultur og ved å styrke vår digitale motstandskdyktighet. Det forventes at skjerpede lovkrav på dette området trer i kraft i 2025 når Digital Operational Resilience Act (DORA) implementeres i norsk rett. Fremtind har gjennom 2023 og 2024 arbeidet med regelverket for å sikre etterlevelse av lovkravene.

Fremtind aktiverer ikke løpende forsknings- og utviklingskostnader, men kostnadsfører disse direkte.

Soliditet og risikoforhold

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





10	Innhold	Årsberetning → Generelle opplysninger	↙	
Risikostyring	<p>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. Risikoløserne og risikoville fastsettes av styret gjennom kapital- og risikostregeplan 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 risikoløserne og risikoville rapporteres. Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en forutsetning for verdiskaping over tid. Denne forutsetningen er forankret i at overordnet risikostyring og internkontroll følger vel etablert praksis og at den bygger på modellen med tre forsvarslinjer. Risikostyringen i Fremtind skal være datadrevet, effektiv, holde god kvalitet og ha høy informasjonverdi.</p>	<p>store skader utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Uestående krav mot reassurandører kan medføre en betydelig motpartersisiko. Det er satstas fastsatt krav til spredning av programmet, samt minimumskrav til kreditt rating av reassurandørene.</p>	<p>skadeutbetalinger og indretrake via overgang til et løvstippssamtunn med endret kundebeholdt. 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 orndømmet og merkevaren til Fremtind.</p>	<p>engasjement. Gjennom 2024 har engasjementet holdt seg på et høyt nivå med over 4 i snitt på en skala fra 1-5. Resultatene viser at mange medarbeidere er gode ambassadører for Fremtind.</p>
	Forsikrings- og motpartersisiko	<p>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 forussetningene som følger av standardmodellen etter Pilar 1.</p>	<p>Øvrige risikoer</p> <p>I tillegg til risikoområdene som er omhandlet i Solvens II, er Fremtind i begrenset grad eksponert for likviditetsrisiko. Likviditetsrisikoen anses imidlertid som lav siden Fremtind har fastsatt en investeringsstrategi som sikrer høy grad av likviditet i aktivaaalkertrangen.</p>	<p>Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt. Sykefraværet i 2024 var på 4,3 % (4,7).</p>
	Operasjonell risiko	<p>Arbeidet med å urynte diversifiseringspotensialet er en kontinuerlig prosess, hvor målet er å øke forventet avkastning uten at risikoen, herunder også solvenskapitalkravet, øker vesentlig.</p>	<p>Organisatoriske forhold</p> <p>Fremtind Holding AS er eid av Sparebank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA, og Eika Gruppen AS med henholdsvis 51,44 %, 28,46 % og 20,10 %. Styret er av virksomheten skje i henhold til norsk lovgivning, selskapslovens vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret i Fremtind har trukket opp.</p>	<p>Sammenheng mellom de ansattes organisasjoner er godt. Sykefraværet i 2024 var på 4,3 % (4,7). Fremtind sine etiske retningslinjer er det henviser til retningslinjer for hvordan ansatte og tilfelle 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 selskaps intranett Sveip. Det ble mottatt og behandlet en varslings gjennom selskaps varslingskanal i 2024 (4 saker i 2023).</p>
	Arbeidsmiljø og sykefravær	<p>Per 31.12.2024 var det 1.377 fast ansatte i Fremtind Holding konsern. I 2024 var det i gjennomsnitt 1.230 ansatte i Fremtind Holding konsern.</p>	<p>Arbeidsmiljø og sykefravær</p> <p>Arbeidsmiljøet vurderes til å være godt. Konsernet etterstreber et arbeidsmiljø der ledere utøver tillitsbasert ledelse og medarbeiderne aktivt medarbeiderkap. Det gjennomføres månedlige målinger av medarbeidernes</p>	<p>Likestilling</p> <p>Kvinnandelen i Fremtind er på 49 %. I Fremtinds øverste ledergruppe på 9 medlemmer er det 5 kvinner. 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 likeverdig.</p>
	Reassuransesprogram	<p>Reassuransesprogram. Det foreligger styvedatte rammer og målsetninger for reassuransesprogrammet. Programmet skal bidra til at resultatstøtten av spesielt</p>	<p>Arbeidsmiljøet vurderes til å være godt. Konsernet etterstreber et arbeidsmiljø der ledere utøver tillitsbasert ledelse og medarbeiderne aktivt medarbeiderkap. Det gjennomføres månedlige målinger av medarbeidernes</p>	<p>Likestilling</p> <p>Kvinnandelen i Fremtind er på 49 %. I Fremtinds øverste ledergruppe på 9 medlemmer er det 5 kvinner. 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 likeverdig.</p>



Årsberetning → Generelle opplysninger

11

Innhold

Fremtind har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

Samfunnsansvar

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

Det ytre miljø

Fremtind sin virksomhet har påvirkning på det ytre miljøet. Påvirkningen skjer blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

Styreansvarsforsikring

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.

Disponering av resultat etter andre resultatkomponenter Totalresultatet til Fremtind Holding AS for 2024 er 2.123 mill. kroner. Det er søkt og gitt samtykke av Finanstilsynet til at 153 mill. kroner av bokført egenkapital kan deles ut som tilleggsutbytte utover oppløst resultat. Beløpet kommer fra Eika Forsikring AS sitt 1.halvårs resultat. Styret foreslår dermed følgende utbytte:

Forsluttet utbytte: 2.533 mill. kroner

Utbyttet består av totalresultatet til Fremtind Holding AS for 2024, som utgjør totalresultatet til Fremtind Forsikring AS i 2024 og Eika Forsikring AS sitt resultat etter skatt for første halvår 2024 på 153 mill. kroner.

Strategisk retning og finansielle mål

Fremtinds overordnede strategi er å gjøre forsikring i bank attraktivt og selvbetjent for kundene. Det innebærer at bankene, som distributører av forsikringsproduktene til Fremtind, tilbyr konkurransedyktige forsikringer som en del av totaltilbudet til kundene. Fremtinds prioritering fremover er å styrke kundeorienteringen, sikre lønnsom vekst gjennom effektiv drift, og utnytte den sterke distribusjonskraften gjennom kundereisene til SpareBank 1, DNB og Eika-bankene, LO og øvrige samarbeidspartnere.

I tillegg til kontinuerlig arbeid med å forbedre kjernevirksomheten i tett samarbeid med distributørene, vil Fremtind i de nærmeste årene fokusere på en vellykket sammenheng med Eika Forsikring AS, herunder teknisk integrasjon og realisering av fusjonssynergier. Arbeidet er igangsatt, samtidig skal kunder og øvrige samarbeidspartnere ivaretas med samme høye kvalitet som i dag. Det kontinuerlige arbeidet med digitale løsninger og automatisering av prosesser både i kundereisen og for å øke effektiviteten og kvaliteten i interne prosesser, fortsetter.

12 Innhold

Årsberetning → Generelle opplysninger



Fremtidsutsikter

Norsk økonomi har klart seg bedre enn fryktet til tross for rentetøkninger og høy inflasjon. Selv om enkelte bransjer fortsatt sliter i motbakke, er hovedbildet at vekstbildet er intakt.

Usikkerheten internasjonalt er større enn på lang tid. USA har allerede varslet økte tollsatser på en rekke produkter. Det er usikkerhet knyttet til hvordan andre land vil svare på disse tiltakene, og også hvilken retning USAs handelspolitikk vil ta videre i tiden fremover. Økte tollsatser kan gi økt inflasjon og i hvert fall et initialt prisshopp på de varene som blir berørt. Den økonomiske veksten, som allerede er svak i euroområdet, kan bli ytterligere rammet av økte tollsatser på varer ut av regionen. Svakere vekst i Europa og globalt vil også påvirke vekstbildet her hjemme.

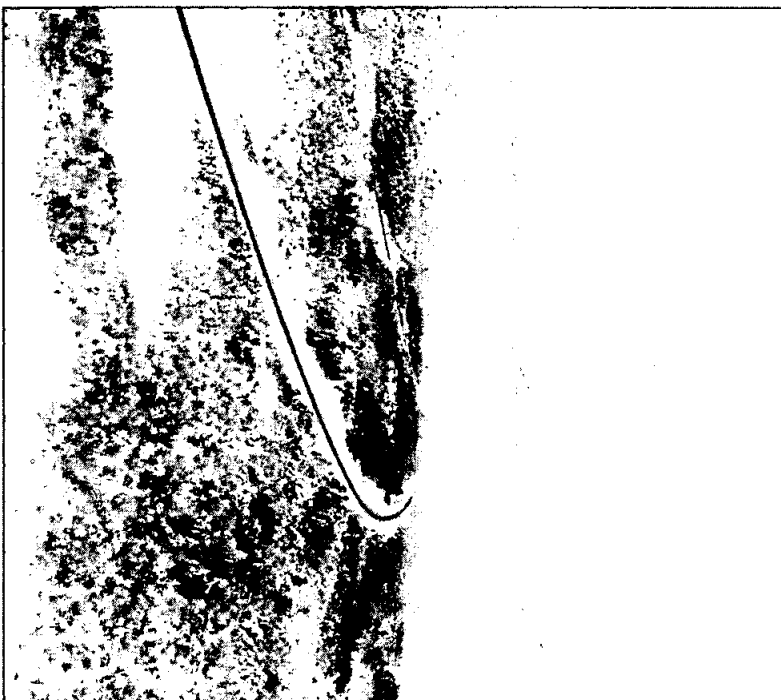
Med mindre internasjonale faktorer med negativt fortegn blir dominerende for den økonomiske utviklingen her hjemme, kan norsk økonomi ha et godt år foran seg. Dette kan gi gode utsikter for salg av forskningsprodukter. Særlig kan nybilsalget ta seg opp etter to svake år, spesielt hvis styringsrenten her hjemme kommer noe ned som forventet. Nybilsalget for perioden 2023 og 2024 under ett er den svakestede tidsperioden siden midten av 1990-tallet, men nybilsalget var kanskje noe sterkere enn fryktet på tampen av 2024.

Brukerbolligmarkedet har klart seg overraskende bra til tross for tilstramningene i pengepolitikken. Bolligprisene har steget gjennom 2024 og bolligressmningen holder seg høy. Forholdene ligger til rette for mer av det samme i perioden fremover. Et sterkt bolligmarked har også gitt en økning i husholdningenes låneintensjon etter en periode med svak utvikling på dette området.

Langsattning av boliger har i enda større grad enn bilsalget blitt rammet av de økonomiske sjokkene de siste årene og er klart den svakeste delen av norsk økonomi. Selv om det enda ikke er bedring å spore i tallene her, så kan sterk vekst i brukerbolligpriser og økende ubalanser i bolligmarkedet føre til at langsattningen av boliger tar seg opp gjennom året. Signaler fra bransjen på dette området har vært positive ved inngangen til året.

Den høye inflasjonen har bidratt til at skadefinansjonen har vært høy de siste årene. God lønnsvekst også i 2025 kan bidra til at den delen av skadefinansjonen som er løst som for lønnsveksten blir høyere enn det vi har sett historisk. Dette gjelder for mange av produktene som tilbys av Fremtind. En inflasjon som over tid kommer ned mot målet på 2 % trekker i motsatt retning.

Rentenivået har stor betydning for den langsiktige lønnsomheten for Fremtind. I dag er den effektive renten på plasseringene høy i en historisk sammenheng, noe som gir god løpende porteføljekasning. På kort sikt vil renteløsmålet være tilnærmet null for konsernet ettersom varigheten på rentepapirene er om lag den samme som varigheten på forpliktelsen. Den fremtidige finanskasningen vil imidlertid påvirkes av utviklingen i markedrentene i takt med at nye papirer kommer til erstatning for instrumenter som forfaller. Høy løpende rentekasning gir også en buffer mot sjokk i finansmarkedene. Den økende økonomiske usikkerheten globalt og faren for en global handelskrig øker også utfallsrommet for rentenivået og finanskasningen fremover.





Styret ønsker å takke alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1-bankene, DNB, Eika-bankene, LO-forbundene og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i 2024.

Oslø, 17. mars 2025
Styret i Fremtind

Jan-Frode Janson (sign)
Styreleder

Ida Lerner (sign)
Styrets nestleder

Håkon Elvekrok Hansen (sign)
Styremedlem

Sigurd Aune (sign)
Styremedlem

Hanne Karoline Kræmer (sign)
Styremedlem

Thomas Faick (sign)
Styremedlem

Steinar Simonsen (sign)
Styremedlem

Hans Kristian Glesne (sign)
Styremedlem

Line Hesvik (sign)
Styremedlem


Peggy Hessen Følsvik (sign)
Styremedlem

Geir Hjelkerud (sign)
Styremedlem / ansattrepresentant

—
Styret signerer digitalt



	14	Innhold	Regnskap og noter
<h1>Regnskap og noter</h1>			
Nøkkeltall			15
Resultatregnskap			16
Balanse			17
Eierkapitaloppstilling			18
Kontantstrøm			19
Noter			20





Nøkkeltall

Kostnadsprosent
(22,7 % i 2023)

19,5 %

Skadeprosent
(72,5 % i 2023)

69,1 %

Combined Ratio (CR)
(95,2 % i 2023)

88,6 %

Egenkapitalavkastning
(13,6 % i 2023)

17,2 %





16

Innhold

Regnskap og noter → Fremtind Holding



Resultatregnskap

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding konsern	
31.12.2024	NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
	Note		
Inntekter fra forskningsgjensister	3, 7, 9	20 460 464	15 605 918
Kostnader fra forskningsgjensister	3, 7, 9, 24, 25, 26	-10 128 939	-14 659 597
Netto resultat fra forskningsgjensister	7, 10	-50 940	101 420
Resultat av fordringsgjensister	7	2 280 657	849 841
Netto finansresultat fra forskningskontrakter	7, 9	-331 029	-497 058
Netto finansresultat fra generelle forskningskontrakter	7, 10	25 817	17 615
Netto forskningsdrøvellet finansresultat	7	-305 211	-479 443
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	12	1 275 044	912 927
Netto inntekter investeringstilgjeldendomme	12, 18	108 879	93 436
Inntekter fra investeringer i datterforetak, uknyttede og felleskontrollerte foretak	12, 22	11 596	-12 375
Netto inntekt fra investeringer	12	1 395 319	993 897
Andre inntekter		307 701	495 577
Andre kostnader	24	-694 668	-368 543
Resultat før skatt		2 993 977	1 160 219
Skatt		-946 372	39 625
Resultat for perioden	23	2 147 605	1 199 844

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding konsern	
31.12.2024	NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
	Note		
Oppdeling av andre inntekter og kostnader			
Poster som sannsynligvis vil bli omklassifisert til resultatregnsdrøvellet			
Vendelendring – ellebrent eiendomm	19	-42 374	-19 697
Skatt	23	10 593	4 924
Sum poster som sannsynligvis vil bli omklassifisert til resultatregnsdrøvellet			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatregnsdrøvellet	22	9 723	12 716
Skatt	23	-2 431	-3 179
Andre inntekter og kostnader for året		-24 489	-5 225
Totalresultat for perioden		2 123 167	1 194 629



Balance

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding konsern		Fremtind Holding AS		Fremtind Holding konsern	
31.12.2024	NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	Note	31.12.2023
191	Eiendeler		929 866				1 884
2 541 473	Kasse, bank		1 132 365	20 228 057		11, 13, 15	101 619
	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4, 11, 13, 14, 15, 16	27 343 476	368 571		23	110 986
	Eiendeler ved gjensidingskontrakter	3, 4, 7, 10	730 041	871 391		26, 27	2 594 649
14 659 266	Andre eiendeler	28	1 000 715	193 345		26, 27	15 943 129
	Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	22	213 658	1 406 023		3, 7, 8, 9	44 659
	Eierbenyttet eiendom	19	1 367 991	1 622 255		17	500 000
	Investorinneholdninger	18	1 789 271	67 541		26, 29	21 591
	Leierettigheter	17	44 659			25	869 998
	Anlegg og utstyr	21	72 468			23	26 873 239
594	Usatt startfordele	23	30 525				
	Innmatrielle eiendeler	21	1 085 363				
	Goodwill	20	5 267 507				
17 201 554	Sum eiendeler		42 228 961				
	Egenkapital						
	Alsjekapital						
	Overtkurs						
	Sum innskutt egenkapital						
	Armen egenkapital						
	Sum egenkapital						
	Sum forpliktelser og egenkapital						

Oslo, 17. mars 2025 - Styret i Fremtind

- | | | |
|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| Jen-Frode Janson (søn) | Stavår Smørras (søn) | Peggy Hassen Falsvik (søn) |
| Styreleder | Styremedlem | Styremedlem |
| Ida Lerner (søn) | Hans Kristian Glasne (søn) | Geli Hjeltnand (søn) |
| Styrets nestleder | Styremedlem | Styremedlem / ansettelsesansatt |
| Hanne Karoline Kræmer (søn) | Line Hasvik (søn) | Styret signerte offisielt |
| Styremedlem | Styremedlem | |



18 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding

Egenkapitaloppstilling

Fremtind Holding AS				
NOK 1 000	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital
Tilgjengeliggende	1 000 000	13 512 260	2 386 029	14 812 290
Totalresultat		-153 000	-2 380 029	-2 533 029
Avsatt utdyrte 2024			6 000	
Pr 31.12.2024	1 000 000	13 659 260	6 000	14 665 860

Fremtind Holding konsern				
NOK 1 000	Aksjekapital	Annen innskutt egenkapital	Annen egenkapital	Total egenkapital
Tilgjengeliggende	1 000 000	10 824 647	4 679 549	16 503 196
Resultat for andre resultatkomponenter			1 554 450	
Værdiregulering Eivdrom OCI			10 484	
Skatt værdiregulering Eivdrom OCI			-2 212	
Omrøpingsdifferanser			2 244	
Skatt på andres inntekter og kostnader			-561	
Totalresultat			1 564 386	1 564 386
Avsatt utdyrte 2024			-2 380 002	
Korrigering tidligere år			21 143	
Pr 31.12.2024	1 000 000	10 871 647	3 884 076	15 555 723



20 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Noter

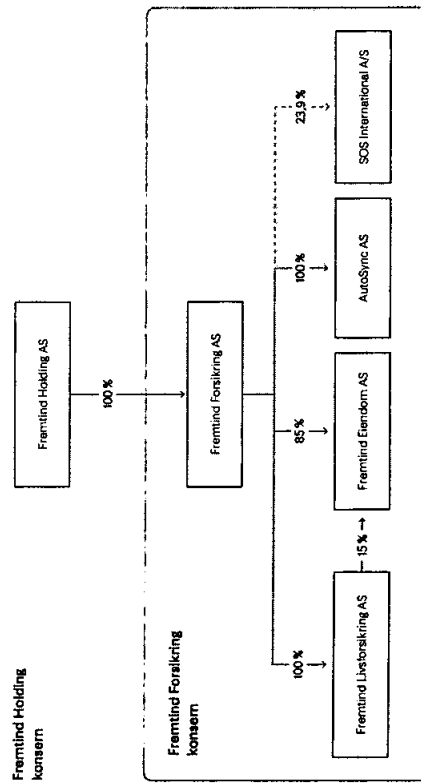
Note 1	Regnskapsprinsipper	21	Note 19	Eierberytet eiendom	69
Note 2	Risikostyring og internkontroll	27	Note 20	Goodwill	70
Note 3	Forsikringsrisiko	28	Note 21	Innmaterielle eiendeler og anleggsmidler	72
Note 4	Finansiell risiko	33	Note 22	Aksjer i tilknyttet selskap	74
Note 5	Konsentrasjonsrisiko	39	Note 23	Skatt	75
Note 6	Solvens II	39	Note 24	Kostnader	76
Note 7	Sagmenntormasjon	43	Note 25	Lønn og annen godtgjørelse	76
Note 8	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	44	Note 26	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	80
Note 9	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	48	Note 27	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	80
Note 10	Utvikling i eiendeler ved gløreforsikringskontrakter	53	Note 28	Andre eiendeler	81
Note 11	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	57	Note 29	Ansvarlig lånekapital	81
Note 12	Inntekter og kostnader fra investeringer	58	Note 30	Egenkapital	82
Note 13	Værdsattelseshierarki	59	Note 31	Tingsinskudd	83
Note 14	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	61			
Note 15	Finansielle derivater	62			
Note 16	Spesifikasjon av aksjelønd og aksjer	63			
Note 17	Leieavtaler	65			
Note 18	Investeringselemdommer	66			

Note 1 Regnskapsprinsipper

Generelt

Fremtind Holding AS eier 100 % av aksjene i Fremtind Forsikring AS, Fremtind Forsikring AS eier datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS, og utgjør dermed et underkonsern. Det utøves ingen virksomhet i Fremtind Holding AS utover aksjehavet, all operativ virksomhet skjer i Fremtind Forsikring AS med datterselskaper. Fremtind Holding AS har konsernregnskapsplikten, men også underkonsernet Fremtind Forsikring utarbeider konsernregnskap.

Konsernregnskapsstrukturen er som følger:



Konsernregnskapet til Fremtind Holding består av morselskapet Fremtind Holding AS og datterselskapet Fremtind Forsikring AS med sine datterselskaper. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRS'er.

Regnskapsprinsippene i Fremtind Holding konsern og Fremtind Forsikring konsern er gjennomgående like, bortsett fra for overtatt forsikringsportefølje (skader som var inntruffet, men ikke oppgjort på anskaffelsestidspunktet) fra Eika Forsikring AS. Fremtind Holding konsern må benytte den generelle målemetoden (GMM) i IFRS 17 for overtatt portefølje. I Fremtind Forsikring konsern verdsettes denne porteføljen etter premieallokeringsmetoden (PAA).

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 1-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 nr 3 er benyttet. Tidspunkt for innregning av utbytte følger regnskapslovens bestemmelser for giver og mottaker i konsernet.

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

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

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

Konsolidering

Konsernregnskapet er utarbeidet etter bruttometoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. Konsernjerner 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 investeringsseiendommer, bortsett fra Hammersborggata 2 AS som er en egenbenyttet eiendom.



22	Innhold	Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter	↩
Fall i tidligere års regnskap			
<p>Eter årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak skal forsikringsforpliktelse i selskapsregnskapet til et livsforsikringsforetak vurderes i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven. Skattemessig verdi er lik den regnskapsmessige verdien. I konserntregnskapet til Fremtind benyttes IFRS 17 for verdsettelse av forsikringsforpliktelser. Ved årets begynnelse var forpliktelsene etter IFRS 17 verdsett 900 mill. kroner (lavere enn i selskapsregnskapet til Fremtind Livsforsikring. Ved en feiltagelse ble det ikke beregnet utsett skatt på den midlertidige forskjellen mellom skattemessig og regnskapsmessig verdi ved avslutningen av regnskapet for 2023. Effekten på egenkapitalen pr 31.12.23 er ca 220 mill. kroner for høy egenkapital. Fremtind har vurdert at effekten på resultatregnskapet for 2023 er uvessentlig og har omarbeidet per 1.1.2024.</p>			
Segmentrapportering			
<p>I henhold til IFRS 8 fastsettes segmentene basert på konsernets interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og rapporteringsstruktur til øverste beslutningsstakt. Konsernet rapporterer to virksomhetssegmenter som følges opp av ledere som er ansvarlige for segmentresultatene.</p>			
IFRS 17 Forsikringskontrakter			
<p>Målemetode! I Fremtind Holding konsern regnskapstørres overtatt portefølje (skader som var inntruffet, men ikke oppgjort på transaksjonstidspunktet) fra Eika Forsikring AS etter den generelle målemetoden (GMM). For øvrige utstedte forsikringskontrakter og gjenforsikringskontrakter benyttes premieallokeringsmetoden (PAA).</p>			
Anskaffelseskostnader			
<p>Fremtind resultatører anskaffelseskostnader når de påløper:</p>			
<p>Forsikringsforpliktelse/leiedel Bokført verdi av en gruppe forsikringskontrakter er summen av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for inntrufne krav (LUC).</p>			
<p>Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) ved bruk av premieallokeringsmetoden er summen av:</p>			
<p>a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse b) pluss premie mottatt i perioden c) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringsgjester løvert i perioden</p>			
<p>Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) ved bruk av den generelle målemetoden er summen av:</p>			
<p>a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse b) pluss justeringer for endringer i estimerte fremtidige kontantstrømmer c) pluss justeringer for endringer i risikomargin d) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringsgjester løvert i perioden e) minus utbetalinger for skader og kostnader i perioden</p>			
<p>Forpliktelse for inntrufne krav (LUC) blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet, med tillegg for risikojustering for ikke-finansiell risiko.</p>			
Tapskontrakter			
<p>En gruppe kontrakter vurderes å være tapsgivende dersom forventet netto nåverdi av alle kontantstrømmer knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom løsten viser tap, blir tapet kostnadsført, umiddelbart og lagt til Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC). Tapet reverseres over kontraktens dekningsperiode.</p>			
Inntekter fra forsikringskontrakter			
<p>Fremtind reduserer forpliktelsen for gjenværende dekning (LRC) som følge av forsikringsgjester løvert i perioden og innregner beløpet som inntekt i resultatregnskapet. Dersom det er signifikante sesongvariasjoner i enkelte porteføljer, blir profilen for inntekstløst justert slik at den reflekterer den variasjon som er avdekket.</p>			
Kostnader fra forsikringskontrakter			
<p>Kostnader fra forsikringsgjester løvert i perioden inkluderer følgende:</p>			
<p>a) kostnader for periodens inntrufne skader b) kostnader ved forsikringsgjester som knytter seg til inntrufne hendelser, der vi si endringer i forventede kontantstrømmer for tidligere perioders inntrufne skader c) andre påløpte, direkte hørbarbare kostnader for forsikringsgjester løvert i perioden d) endringer som gjelder fremtidige gjester, der vi si tap på tapbergende grupper av kontrakter og reversering av slike tap</p>			
<p>Andre kostnader som ikke oppfyller de ovennevnte kriteriene, er inkludert i andre kostnader i resultatregnskapet. Fremtind presenterer endring i risikojustering for ikke-finansiell risiko samlet under Resultat av forsikringsgjester, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.</p>			



23 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Netto resultat fra gjensikringskontrakter

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

- a) avgitt premie til gjensikringsforetaket
- b) avgitt honorar til mellommann
- c) krav på gjensikringsforetak for andel av skadekostnader påløpt i perioden
- d) reinsattelespremie
- e) andre påløpte direkte henførbare kostnader til reasuranskontraktene
- f) endring knyttet til tidligere tjenester, der vi si endringer i estimat på gjenvinning av tidligere års skader
- g) endring i forventet kreditttap og tap som følge av tvister
- h) resultatdeling og mottatte provisjoner

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpt ved endring i tidsverdien av forpliktelse for inntrufne krav
 - b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger
- Netto finansresultat fra gjensikringskontrakter 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 inntøker og kostnader ved forsikringskontrakter i resultatregnskapet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntøker og kostnader.

Finansielle instrumenter

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

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

Klassifiseringen avhenger som hovedregel av to faktorer:

- foretningens modellen for porteføljen den enkelte eiendelen hører til
- om eierskapen ved de kontraksregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (SPPI-kriteriet)

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

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

Innregning og måling

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

Finansielle forpliktelser blir balanseført på avtaleidspunktet til virkelig verdi minus transaksjonskostnader.

Etterfølgende måling skjer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Fraregning

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

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



24	Innhold	Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter
	<u>Virkelig verdi</u>	
	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 betydningfull for verdsettelsen av instrumentene.	
	Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på en eiendels virkelige verdi. Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesmetoder som baserer seg på observerbare markedsdata. Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.	
	Goodwill og immaterielle eiendeler	
	<u>Goodwill</u>	
	Goodwill oppstår ved fusjon eller oppkjøp representert av skattemessig fratrukket virkelig verdi av det overtagne foretakets identifiserbare eiendeler og forpliktelser på transaksjonstidspunktet. Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall.	
	<u>Immaterielle eiendeler</u>	
	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 balansført som en immateriell eiendel når kriteriene for balanseføring av egenutviklede immaterielle eiendeler i IAS 38 er oppfylt.	
	Balansført 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	
	IFRS 16 benyttes på leie av bygget Hammarørborggata 2, Oslo, samt på leie av kontorkvæler i Parkveien 53, Hamar. Utnyttelsesregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet, er benyttet.	
	Konsernregnskapet til Fremtind Forsikring konsern, er effekten av IFRS 16 for Hammarørborggata 2, eliminert og erstattet med verdireguleringmodellen for egenbenyttet eiendom. Verdituderlingen etter anskaffelse baserer seg på den interne verdituderlingsmodellen beskrevet under investeringseiendommer.	
	Investeringseiendommer	
	Investeringseiendommer måles til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse inntil til 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 utløp 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 18 for mer informasjon om de viktigste forutsetningene i modellen.	
	Parallelt med intern verdituderling blir det for kontrollformål utført ekstern verdituderling for utvalgte eiendommer i portefoljen. Utlaget er trukket tilfeldig blant forhåndsdefinerte eiendommer. Utlaget 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 gevinstar og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisiko 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.	



25 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er merket mottatt reassurans. 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 forsikringselskapet ordningen er plassert i. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapføres 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 31.12.24 en netto utsatt skatt på 344 MNOK.

Fordringer på foretak i samme konsern

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

Utbytte

Utbytte regnskapføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt utbytte innregnes i det år utbytte foreslås av de respektive styrene.

Bruk av estimater

Generelt

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

Forsikringsforpliktelser

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

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi for finansielle instrumenter med utenlandsk ISIN som ikke er notert på aktive markeder, fastsettes av Fremtind Forsikring sin depotbank Northern Trust. Northern Trust baserer seg på ulike kilder som S&P Global, IDC, Bloomberg og kvoterte priser. Den virkelige verdien fra Northern Trust sammenlignes med priser fra Bloomberg. Alle avvik over 2 prosent blir undersøkt nærmere. Hovedregelen er at den verdien, enten fra Northern Trust eller Bloomberg, som Fremtind Forsikring mener er riktig verdi, blir benyttet. I tvilstilfeller vil verdien fra Northern Trust benyttes ettersom kvaliteten på kildedataene vurderes å være bedre.

For finansielle instrumenter med norsk ISIN benytter Northern Trust Nordic Bond Pricing. Disse verdiene vurderes ikke nærmere.

Investeringselemdommer

Beregningen av virkelig verdi for investeringselemdommer 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.

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.



26 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter



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 regnskapsstimater 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 forutsætning om fortsatt drift. Denne forutsetningen var etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Endringer i regnskapsprinsipper, standarder eller forklaringer

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

Den 9. april 2024 utga IASB den nye standarden for presentasjon av finansregnskap, IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, som vil erstatte IAS 1 Opplysninger om regnskapsprinsipper.

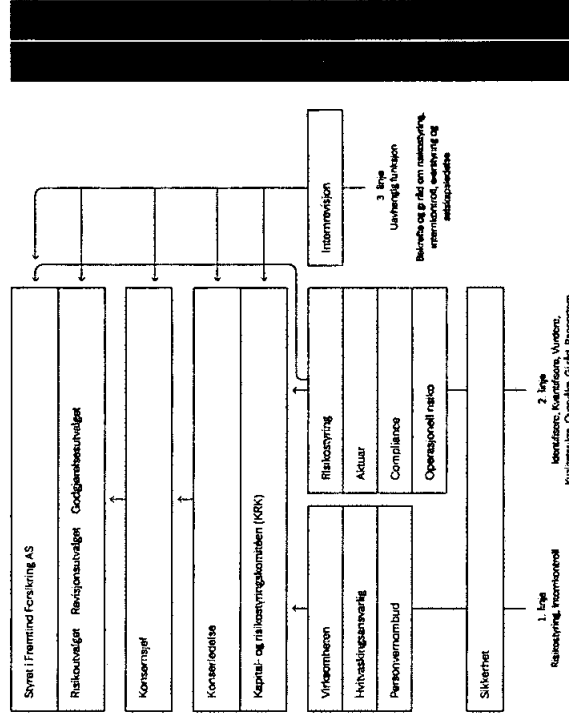
Den nye standarden er forventet å tre i kraft 1. januar 2027, med mulighet for tidligere anvendelse.

Fremtind Forsikring AS har ikke planer om tidlig implementering av standarden før ikrafttredelsesdatoen.



Note 2 Risikostyring og internkontroll

Risikostyringsystemet i
Fremtind Forsikring AS



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

Organisering av risikostyringen

Rammeverket for risikostyringen består av tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje utøves av leder av forretnings- og støtteområdene som har ansvaret for den daglige risikostyrings- og risikohåndtering innen eget ansvarsområde. Andre forsvarslinje utøves av kontrollfunksjonene som understøtter styret og ledelsens ansvar. Tredje forsvarslinje utøves av interntrevisjonen 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 risikogrensar overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i selskapet. 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 (CRO). Organiseringsen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til selskapets styre og ledelse. I tillegg til kontrollfunksjonene er CRO ansvarlig for sikkerhet og operasjonell risiko.



28 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

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 forsikringsstekniske avsetningene er tilstrekkelige i tillegg til å vurdere reasuransiensprogrammet.

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

Note 3

Forsikringsrisiko

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

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av erstatnede 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 regningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres.

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

Tapsavsetning		31.12.2024		31.12.2023	
	5%	10%	5%	10%	
NOK 1 000					
Brutto	142 357	245 873	384 410	215 422	
Resultat for skatt	103 554	242 091	137 247	328 769	
Egenkapital	77 665	181 569	102 938	248 578	

Forpliktelser for inntrufne krav

NOK 1 000		31.12.2024		10%		20%		31.12.2023		10%		20%	
Brutto	16 000 152	17 611 167	19 212 182	14 447 410	15 892 151	17 336 692							
Gjensviktning	-588 456	-647 302	-706 147	-672 237	-739 461	-806 685							
Netto	15 411 696	16 963 865	18 506 035	13 775 173	15 152 690	16 530 007							
Resultat for skatt	+/-	1 542 170	3 084 339	+/-	1 377 517	2 755 035							
Egenkapital	+/-	1 156 627	2 313 254	+/-	1 031 138	2 066 276							

Resultat av forsikringsstipendier

NOK 1 000		2024		5%		10%	
Inntekter ved forsikringsstipendier	+/-	1 073 023	2 046 046	+/-	780 341	1 580 692	
Kostnader ved forsikringsstipendier	+/-	908 446	1 812 886	+/-	742 980	1 485 960	

29 Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Innhold

Styring av forsikringsrisiko

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

Vurdering av forsikringsrisiko

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

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

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

Eksponering mot premierisiko

Premierisiko er en fremoverstående risiko og gjelder fremtidig eksponering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksponeringen er knyttet til uavleipt risiko for kontrakter som allerede er tegnet. Premierisiko omfatter risikoen for at premien ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige skader og kan oppstå som følge

av usikkerhet i premienivå, skadefrekvens, gjennomsnittsskade, tidspunkt for erstatningsutbetalinger eller administrasjonskostnader. Under fremgår inntekter fra forsikringsgjester per bransje.

Inntekt fra forsikringsgjester per produkt

NOK 1 000	2024	2023
Forsikringskontrakter beregnet etter PAA		
Forsikring mot ulykker til medisinsk behandling	360 489	303 400
Forsikring mot innbrudd	176 633	160 432
Yrkesulykkesforsikring	178 227	120 342
Maritimulykkesforsikring - trafikk	1 629 071	1 514 201
Maritimulykkesforsikring - øvrig	4 205 746	3 076 612
Sjoforsikring, transport, forsikring og lufttrafforforsikring	198 367	168 635
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	5 790 548	4 541 063
Assistanseforsikring	155 714	124 733
Assistanseforsikring	1 329 624	1 112 133
Forsikring mot direkte økonomiske tap	494 459	377 237
Helse	397 694	
Gruppevis	1 364 303	1 264 164
Individuell kapital	1 450 304	1 367 235
Individuell rente- og pensjonsforsikring Overskuddskobling	69 424	67 951
Individuell rente- og pensjonsforlaring Uten Overskuddskobling	873 527	823 102
Ulykke	626 604	585 278
Forsikringskontrakter beregnet etter GMM		
GMM (ikke produktforstået)	1 184 429	
Total inntekt fra forsikringsgjester	20 460 464	15 606 618

Inntekter fra skadeforsikring er benyttet i berøgnng av KPI for skadeforsikring. Les mer i kapitlet om EU-taksonomien.



30	Innhold	Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter	↘
	Espornering mot reservensiko	<p>Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrækkelig til å dekke skader som har inntruffet og tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet til både inntruffe, men ikke rapporterte skader (BNR), og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (RBNS).</p> <p>For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringsstekniske avsetninger, er den største risiko konsernet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.</p>	
	Forpliktelser for inntruffe krav	<p>Forpliktelser for inntruffe krav skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen. Det er foretatt diskontering av forpliktelser for inntruffe krav.</p>	
	Forpliktelser for gjenværende dekning	<p>Forpliktelser for gjenværende dekning skal dekke uavlept risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansedagene.</p>	
	Analyse av erstatningsutvikling		
	Forsikringsforpliktelser og egenforsikring	<p>Tabellen nedanfor viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimater. Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, der vil si uten porteføljeoverføringer. Spesifikasjonen viser i tillegg kostnader knyttet til avsetninger for faktiske erstatningskrav og diskonteringseffekt av forpliktelser for inntruffe krav.</p>	



31 Innhold Regnskap og noter → Fremtid Holding → Noter

Analys av erstatningsavdeling – Brutto

MNOK	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Sum
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skoleåret	7 170	6 200	6 443	6 594	7 223	7 654	9 662	9 893	11 075	13 562	13 659	
Et år senere	6 031	6 074	6 439	6 662	7 402	7 722	9 555	9 683	11 209	13 680		
To år senere	5 892	5 934	6 332	6 602	7 348	7 701	9 508	9 928	11 256			
Tre år senere	5 817	5 901	6 278	6 561	7 273	7 652	9 526	9 845				
Fire år senere	5 760	5 836	6 240	6 496	7 244	7 679	9 505					
Fem år senere	5 682	5 772	6 175	6 482	7 244	7 700						
Seks år senere	5 625	5 722	6 148	6 509	7 252							
Syv år senere	5 603	5 692	6 152	6 507								
Åtte år senere	5 581	5 680	6 159									
Ni år senere	5 579	5 689										
Ti år senere	5 578											
Beregnet beløp per 31.12.2024	5 578	5 669	6 159	6 507	7 252	7 700	9 505	9 845	11 256	13 690	13 659	
Totall utbetalt hittil	5 560	5 664	6 110	6 422	7 155	7 539	8 337	8 291	9 081	10 201	7 678	
Erstatningsavsetning UB	17	26	49	85	95	160	1 169	1 555	2 195	3 469	5 982	14 823
Erstatningsavsetning for skoleer Fremtid Forsikring for 2014												78
Erstatningsavsetning for skoleer Fremtid Liv for 2020												3 955
Sum erstatningsavsetning Landstabet												18 856
Kostnader IFRS17												464
Diskontering LIC												1 366
Sum												-4 758
												15 929



32 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Analyse av erstatningsgjeldning – For egen regning

MNOK	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Sum
Beregnete erstatningskomnader												
Per utgangen av skattekåret	5 594	6 351	5 939	6 194	6 950	7 374	9 056	9 694	10 795	13 246	13 524	
Et år senere	5 473	5 563	5 679	6 186	6 966	7 383	8 960	9 765	10 913	13 177		
To år senere	5 361	5 448	5 794	6 140	6 926	7 401	9 078	9 702	10 921			
Tre år senere	5 304	5 424	5 761	6 100	6 907	7 350	9 103	9 614				
Fire år senere	5 259	5 370	5 740	6 034	6 865	7 374	9 081					
Fem år senere	5 200	5 322	5 666	6 016	6 875	7 399						
Sju år senere	5 160	5 281	5 690	6 038	6 879							
Ni år senere	5 133	5 257	5 690	6 038								
Åtte år senere	5 114	5 256	5 695									
NI år senere	5 113	5 255										
Ti år senere	5 112											
Beregnet beløp per 31.12.2024	5 112	5 255	5 695	6 038	6 879	7 399	9 081	9 614	10 921	13 177	13 524	
Totalt utbetalt hittil	5 096	5 233	5 656	5 972	6 807	7 249	7 989	8 147	8 840	9 812	7 637	
Erstatningsgjeldning UB	16	21	40	67	73	150	1 063	1 467	2 091	3 364	5 887	
Erstatningsgjeldning for stader Fremtind Forsikring for 2014												3 821
Erstatningsgjeldning for stader Fremtind Liv for 2020												18 118
Sum erstatningsgjeldning Landbasert												328
Erstatningsgjeldning Pooler												1 359
Kontrakter IFRS17												4 678
Debetivering LLC												15 138
Sum												

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

Note 4 Finansiell risiko

Organisering og formål

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

Konsernet arbeider løpende med å styrke risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom konsernets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen konsernet er eksponert for, tilpasses dets kapital situasjon. Risikoverdning og vurdering av kapital situasjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av konsernets strategiske aktivaaallokering.

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

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK i 1000	2024	2023
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	2 921 401	2 039 248
Rembserende verdipapirer	24 331 087	17 828 652
Finansielle derivater	7 460	75 307
Andre finansielle eiendeler	83 529	297 650
Sum	27 343 476	20 228 657

Risikokategorier

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

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

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

- **Valutarisiko**
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.
- **Renterisiko**
Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.

- **Annen prisrisiko**

Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser.



34 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Vurdering av finansiel risiko i Fremtind Forsikring

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle sine plikter i tilknytning til finansielle forpliktelser, herunder tap som følge av at virksomheten må realisere investeringer med vesentlige ekstra kostnader for å kunne oppfylle sine forpliktelser. Fremtind får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skadet skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av konsernets verdipapirportefølje er plassert i korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet renningslinjer for hvor stor del av investeringsporteføljen som til enhver tid skal utlignes av likvide plasseringer.

Forfallsanalyse utlukkende konserntilsvinner

NOK 1 000	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år
2024						
Forfallingskontrakter						
Forplikelser ved forsikringskontrakter	-5 599 453	-2 526 755	-1 268 046	-1 022 559	-798 045	-7 998 091
Investeringer	2 830 382	1 519 505	2 632 996	4 335 089	4 822 857	8 818 207
Netto utlukkernes konserntilsvinner	-2 769 072	-1 007 250	1 364 950	3 312 530	4 024 812	830 116
2023						
Forfallingskontrakter						
Forplikelser ved forsikringskontrakter	-4 641 692	-2 348 228	-1 162 518	-914 131	-694 134	-6 962 100
Investeringer	2 668 066	904 654	1 964 074	1 773 038	3 554 662	7 809 579
Netto utlukkernes konserntilsvinner	-1 973 626	-1 443 574	791 556	858 908	2 860 528	947 478

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

Tabell 2 - Geografisk spredning aksjer og aksjefond

NOK 1 000	Virkelig verdi 2024	Virkelig verdi 2023	Andel markeder 2024	Andel markeder 2023
Sum norske aksjer og aksjefond	232 419	208 236	8,9%	11,7%
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	2 365 791	1 564 344	91,1%	88,3%
Sum aksjer og aksjefond	2 598 210	1 772 580		

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

Tabell 3 - Streveste aksjefond

NOK 1 000	Effekt 2024	Effekt 2023
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	69 726	62 471
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	472 158	312 859
Sum aksjer og aksjefond	542 884	375 340



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

35

Innhold

Valutarisiko

Værdien av konsernets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Fremtind hadde ved utgangen av 2024 sikret mesteparten av verdi-papirene i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MINOK 339.

Rentersisiko

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

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

Rentekurver

	2024					2023				
	1 år	5 år	10 år	20 år	30 år	1 år	5 år	10 år	20 år	30 år
	4,45	4,47	4,46	4,34	4,23	4,14	3,87	3,86	3,91	3,95

Ved et parallellskift ned i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi øke med MINOK 381. Ved et parallellskift opp i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi falle med MINOK 367.

På neste side følger sensitivitetsanalyser for forpliktelser for inntrufne krav diskontært med justert rentekurve pluss/ minus 50 basispunkter



36 Innhold Regnskap og noter → Fremtid Holding → Noter

Sannhetstet rentestiftelse - Fremtid Forliding AS (2024)

NOK 1 000	31.12.2024	50 bp opp	50 bp ned
Forlidingkontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufte krav	8 335 740	8 279 666	8 392 961
Eierandel ved gjennomføringskontrakter	-443 060	-440 076	-446 106
Netto forpliktelse	7 892 681	7 839 590	7 946 855
Efekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		53 091	-54 175
Efekt egenkapital (+ økt ekr/-redusert ekr)		39 818	-40 631
Obligatorisporttefellen			
Netto eiendel fra investeringer	13 549 363	13 465 271	13 635 148
Efekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-94 092	85 786
Efekt egenkapital (+ økt ekr/-redusert ekr)		-63 069	64 340
Netto effekt			
Netto efekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-31 001	31 611
Efekt egenkapital (+ økt ekr/-redusert ekr)		-23 251	23 709

Sannhetstet rentestiftelse - Fremtid Livforliding AS (2024)

NOK 1 000	31.12.2024	50 bp opp	50 bp ned
Forlidingkontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufte krav	8 629 543	8 325 621	8 963 100
Eierandel ved gjennomføringskontrakter	-403 226	-397 641	-408 962
Netto forpliktelse	8 226 317	7 927 980	8 554 138
Efekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		298 337	-327 821
Efekt egenkapital (+ økt ekr/-redusert ekr)		223 792	-245 866
Obligatorisporttefellen			
Netto eiendel fra investeringer	11 409 420	11 126 083	11 704 738
Efekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-263 338	295 318
Efekt egenkapital (+ økt ekr/-redusert ekr)		-212 503	221 488
Netto effekt			
Netto efekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		14 999	-32 503
Efekt egenkapital (+ økt ekr/-redusert ekr)		11 249	-24 372



37 Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

37 Innhold

Sensitivitet renterisiko - Fremtind Forsikring AS (2023)		Sensitivitet renterisiko - Fremtind Livforvaltning AS (2023)	
NOK 1.000	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	5 658 116	5 617 345	5 900 300
Eierandeler ved gjensidningskontrakter	-238 913	-235 033	-238 820
Netto forpliktelser	5 621 203	5 582 292	5 661 480
Effekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)	38 911	38 911	-40 276
Effekt egenkapital (+ økt ekt./- redusert ekt)	29 184	29 184	-30 207
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	7 703 237	7 634 773	7 772 663
Effekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-68 464	69 426
Effekt egenkapital (+ økt ekt./- redusert ekt)		-51 348	52 070
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-29 522	29 150
Effekt egenkapital (+ økt ekt./- redusert ekt)		-22 164	21 863
	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	8 087 566	7 789 567	8 403 676
Eierandeler ved gjensidningskontrakter	-435 324	-428 558	-444 576
Netto forpliktelser	7 652 242	7 373 009	7 959 100
Effekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		279 223	-308 657
Effekt egenkapital (+ økt ekt./- redusert ekt)		209 425	-230 143
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	10 961 037	10 667 161	11 266 122
Effekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-293 876	305 385
Effekt egenkapital (+ økt ekt./- redusert ekt)		-220 407	229 039
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ innløst/-kostnad)		-14 643	-1 472
Effekt egenkapital (+ økt ekt./- redusert ekt)		-10 962	-1 104

Fremtind søker å redusere konsernets samlede rentesensitivitet ved å tilpasse eiendelene slik at de motsvarer resultateffekten renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Rentesensitiviteten på obligasjonene skal dermed ha motsatt resultat effekt forårsaket av renteendringer, som det renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Denne sammenhengningen er ved utgangen av 2024 tilfredsstillende. Det har vært arbeidet med å vedlikeholde durasjonen i obligasjonsporteføljene for å sikre en lav samlet rentesensitivitet for konsernet.

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

Pr.31.12.2024 var netto forsikringsrelatert finansresultat negativt med MINOK 305. Tilvarende var resultatet negativt pr. 31.12.2023 med MINOK 479.



38 Innhold Ragnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Kreditrisiko
Kreditrisiko i konsernet er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i tabellen under. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kreditkvaliteten anses tilfredsstillende. Eiendomsporteføljen er delvis knyttet til betaling av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

Anerkjente fordringer fordring	Direkte fordring		Gjennforordning	
	2024	2023	2024	2023
NOK 1 000				
Ikke løst	6 102 391	3 671 301	120 114	45 142
- 30 dager	167 729	149 501		
31- 90 dager	18 936	8 839	120	1 288
61- 90 dager	6 277	3 352	1 367	
- 91 dager	56 650	41 084	829	
Anerkjent tap på krav	-57 411	-44 158		
Sum	6 293 392	3 829 919	122 430	46 430

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

Gjennforordning
Reassuransen anvendes for å håndtere forsikringsrisiko. Reassuransen 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 forsikringsstaker. Kreditverdigigheten hos reassurandør tas derfor i betraktning ved plassering av reassuransen. Et generelt krav for alle reassurandører er en kredittrating på «A» eller bedre fra Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Fremtind.

Eiendeler ved gjennforordning - Rating

NOK 1 000	2024		2023	
Rating				
AAA til A	723 851	388 211		
B	6 190	360		
Sum	730 041	388 571		

Forordning 2 er forringet etter 72,4 MNOK (usertret) per 31.12.2024. Data er estimert basert på informasjon fra 31.12.2023. Særlig er det en del av eiendeler som er forringet, og det er ikke alle som er oppført i tabellen.

Klimarisiko i investeringsporteføljen
Klimarisiko vil indre direkte finansiell risiko for investeringsporteføljen. Den største finansielle klimarisikoen for konsernets investeringsportefølje anses å komme i overgangen til et lavutslippssamfunn der både politiske og juridiske tiltak vil kunne påvirke investeringsporteføljen. Det er vanskelig å forutse hvordan og hvor mye negative klimarisikofaktorer vil påvirke investeringsporteføljen. For obligasjonsporteføljen vil spreidning og nedgradering av ratinger påvirke verdiene. Laksjøporteføljen vil en del sektorer og selskaper ha utfordringer med å tilpasse seg og gjennomføre omstillingen som kreves. Investeringsselskaper som synes å være mest eksponert for endring i verdsettelse av næringssektoren, for eksempel gjennom at økning i kostnader knyttet til drift og vedlikehold i stor del vil kunne tilfalle eller ikke løst. For å håndtere klimarisiko søkes det å opprettholde en diversifisert portefølje av aktiva. En omfattende klimarisikokonsept har blitt utviklet og er i bruk i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Konsernet har dessuten styrket rammeverket og arbeidet knyttet til bærekraft og klima, blant annet gjennom Retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltningen, med formål om å sikre at konsernet opptrer som en ansvarlig investor og eler til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.



Note 5 Konsentrasjonsrisiko

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

Note 6 Solvens II

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, er det ikke lovplågt rapportering av Solvens II tall for Fremtind Holding konsern eller Fremtind Forsikring konsern, men for Fremtind Forsikring AS som skadeforsikringselskap. Likevel opplyses nøkkel tallene for Fremtind Forsikring konsern nedenfor, men uten inngående kommentarer. Data er nøkkel tallene for Fremtind Forsikring konsern det styres etter i Fremtind. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon, som for Fremtind Forsikring AS, vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2024.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS, og Fremtind Eiendom AS som består av åtte eiendomsselskaper. Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 65 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer, skjønt eiendomsselskapene solvensberegnes som eiendom. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og AutoSync 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. Etter overgangen til IFRS 17 gjøres også verdsettelse til markedsverdi innenfor regnskapsregelverket, men det er fortsatt vesentlige forskjeller mellom hhv regnskaps- og Solvens II-balansen. For forpliktelsene er den mest vesentlige forskjellen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige forskjellene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklasifisering av kundefordringene.

Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsett under Solvens II reduseres med 2 550 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og solvensverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 1 489 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er 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 2 541 MNOK. Avsetningen til utbytte



40 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

er ikke en del av forpliktelserne i Solvens II-balansen, men inngår som en del av avstemningsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet, se tabell for solvenskapital nedenfor.

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelserne under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2024.

Forpliktelser pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS

ANOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringsmessige avsetninger	9 253	10 742	-1 489
Utsatt skatt	400	30	370
Derivater	26	21	5
Utryktsverning		2 541	-2 541
Andre forpliktelser	586	-539	1 105
Løpende poster	3 540	3 540	
Totale forpliktelser	13 785	16 338	-2 550

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern og viser endringer i verdien av forpliktelserne under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2024.

Forpliktelser pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern

ANOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringsmessige avsetninger	16 282	19 429	-3 147
Balansutløst (RD770)	165		165
Utsatt skatt	1 051	289	762
Derivater	26	21	5
Utryktsverning		2 541	-2 541
Andre forpliktelser	573	-614	1 187
Løpende poster	4 434	4 434	
Totale forpliktelser	22 530	28 101	-3 570

Etendeler
Selskapsets etendeler verdsatt under Solvens II økes med 301 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS i 2019.

Følgende tabell viser endringer i verdien av etendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2024.

Etendeler pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS

ANOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle etendeler		30	-30
Aksjer i datterselskap (Fremtind Livforsikring AS, Autosync AS og Fremtind Eendom AS)	6 143	4 902	1 242
Investeringer inkl. derivater	12	7	5
Andre etendeler	3 426	3 042	385
Løpende poster	15 900	15 900	
Totale etendeler	25 482	28 181	301

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern og viser endringer i verdien av etendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2024.

Etendeler pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern

ANOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 363	-1 363
Immaterielle etendeler		931	-931
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Autosync AS og Fremtind Eendom AS)	87	214	-127
Derivater	12	7	5
Andre etendeler	1 142	608	533
Løpende poster	32 827	32 827	
Totale etendeler	34 118	38 021	-1 903



41 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Solvenskapskapital
Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2024 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av to ansvarlige lån på til sammen 500 MNOK og naturskadekapital på 979 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 er godt innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

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

Solvenskapskapital pr. 31.12.2024 - Fremtind Forsikring AS

MINOK	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2	2	
Overkurs	4 318	4 318	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131	
Naturskadekapital	979		979
Avstemningsreserver	3 674	3 674	
Ansvarlig lån	500		500
Total solvenskapital	9 605	8 125	1 479

Selskapets solvenskapital var 9 605 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 2 541 MNOK tilsvarende 100 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS (2 388 MNOK) samt halvårsresultatet fra Elka Forsikring AS per 2. kvartal (153 MNOK).

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern og viser sammensetningen i solvenskapital pr. 31.12.2024 som avviker lite fra tilsvarende for Fremtind Forsikring AS.

Solvenskapskapital pr. 31.12.2024 - Fremtind Forsikring konsern

MINOK	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2	2	
Overkurs	4 318	4 318	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131	
Naturskadekapital	979		979
Avstemningsreserver	3 616	3 616	
Ansvarlig lån	500		500
Total solvenskapital	9 546	8 067	1 479



42 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

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

Solvenskapitalkrav pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS

	31.12.2024
MINCK – Brutto tall risikomoduler	
Markedsrisiko	2 827
Skadeforsikringsrisiko	4 474
Helseforsikringsrisiko	441
Medpartersisiko	201
Kapitalkrav for diversifisering	7 992
Diversifiseringsperisjekt	1 924
Kapitalkrav (BSOCR)	6 069
Operasjonell risiko	574
Risikoreduiserende effekt av usatt statfordel	-1 247
Kapitalkrav	5 296
Solvenskapital	9 606
Solvensmargin	181%
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	8 551
Minstekapitalkrav	2 130
Minstekapitalkrav for anvendelse av mindre og øvre grense	2 130

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2024 var 181 prosent. Selskapet benytter ikke overgangsregler i beregningene. Selskapet benytter volatiliteitsjustering i solvensberegningene for å legge bodre til rette for konsolidering på gruppenivå. Selskapets største risikospesifisering innenfor Solvens II regelverket er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern pr. 31.12.2024. Solvensmarginen på 167 prosent avviker fra den som fremkommer for Fremtind Forsikring AS ettersom full innkonsolidering av Fremtind Livsforsikring AS gir et høyere solvenskapitalkrav enn balanseføring som strategisk aksjainvestering.

Solvenskapitalkrav pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern

	31.12.2024
MINCK – Brutto tall risikomoduler	
Markedsrisiko	2 816
Skadeforsikringsrisiko	4 474
Helseforsikringsrisiko	1 548
Livsforsikringsrisiko	811
Medpartersisiko	221
Kapitalkrav for diversifisering	9 870
Diversifiseringsperisjekt	3 323
Kapitalkrav (BSOCR)	6 546
Operasjonell risiko	743
Risikoreduiserende effekt av usatt statfordel	-1 570
Kapitalkrav	5 719
Solvenskapital	9 546
Solvensmargin	167%
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	8 493

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.



43

Innhold

Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Note 7 Segmentinformasjon

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

2024

NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringsgjensesser	16 825 154	3 635 310	20 460 464
Kostnader fra forsikringsgjensesser	-14 841 258	-3 287 700	-18 128 958
Netto resultat fra gjensikringskontrakter	-11 235	-39 615	-50 849
Resultat av forsikringsgjensesser	1 972 662	307 995	2 280 657
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-266 054	-64 874	-331 028
Netto finansresultat fra gjensikringskontrakter	23 111	2 706	25 817
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-242 943	-62 268	-305 211
Netto inntekt fra investeringer			1 395 518
Andre inntekter og kostnader			-376 988
Resultat før skatt			2 993 977
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjensikringskontrakter	577 527	152 514	730 041
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	16 179 789	3 248 161	19 428 949

2023

NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringsgjensesser	13 540 723	2 066 095	15 606 818
Kostnader fra forsikringsgjensesser	-13 019 094	-1 840 503	-14 859 597
Netto resultat fra gjensikringskontrakter	139 109	-37 690	101 420
Resultat av forsikringsgjensesser	660 738	187 903	848 641
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-437 478	-59 590	-497 068
Netto finansresultat fra gjensikringskontrakter	13 918	3 697	17 615
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-423 560	-55 893	-479 453
Netto inntekt fra investeringer			963 987
Andre inntekter og kostnader			-302 966
Resultat før skatt			1 160 219
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjensikringskontrakter	289 445	79 127	368 571
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	13 662 646	2 260 463	15 923 109



45

Innhold

Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter



Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-fører innbørforsikring og LO-fører fritidsforsikring. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Forpliktelser ved forsikringskontrakter. Forsikringselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i lagforbundet. Det har i 2024 vært overskudd på ordningen som har ført til økning av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital. Forpliktelser ved forsikringskontrakter er klassifisert som LUC. Størrelsene er udiskontert.

Måling og gruppering av kontrakter

Med unntak av boligselgerforsikring har de fleste forsikringskontraktene som konsernet utsteder, en dekningsperiode på ett år eller kortere, dermed er kriteriet for anvendelse av premieallokeringsmetoden i IFRS 17 opplyst. For de kontraktene hvor dekningsperioden overstiger ett år, blir det gjennomført en test for å avgjøre om innregning etter premieallokeringsmetoden og den generelle målemetoden gir en vesentlig forskjellig forpliktelse for gjenværende dekning på hvert rapporteringstidspunkt. Fremtind har valgt å anvende premieallokeringsmetoden for regnskapføring av alle utstedte forsikringskontrakter. Mesteparten av konsernets gjentforsikringskontrakter gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Fremtind regnskapsfører disse gjentforsikringskontraktene etter premieallokeringsmetoden. For enkelte gjentforsikringskontrakter, foretar foretaket en beregning som viser at forskjellen i forpliktelse for gjenværende dekning beregnet etter premieallokeringsmetoden ikke vil være vesentlig forskjellig fra forpliktelsen beregnet etter den generelle metoden under IFRS 17. Fremtind måler derfor også disse kontraktene etter premieallokeringsmetoden.

Konsernet innregner grupper av forsikringsavtaler. Gruppene følger konsernets interne risikogrupperinger.

I Fremtind Holding konsern regnskapsføres overtatt portefølje (skader som var inntruffet, men ikke oppgjort på transaksjonstidspunktet) fra Eika Forsikring AS etter den generelle målemetoden (GMM).



46 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Beskrivelse av metode

Verdsattets forsikringsforpliktelser	Regnskapformål	Solvens II-formål
<p>Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) (IFRS) og premieavsetning (Solvens II)</p>	<p>Forpliktelse for gjenværende dekning i etterfølgende periode er summen av:</p> <ul style="list-style-type: none">• Forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse• Pluss premie mottatt i perioden• Minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringsgjester løvert i perioden <p>PAA reservert diskontres ikke.</p> <p>Tapsavsetningen er summen av:</p> <ul style="list-style-type: none">• Gjenværende estimerte netto kontantstrømmer• Pluss risikostøring for LRC• Minus avsett PAA reserve. <p>Gjenværende dekning i en gruppe gjentvirkingskontrakter i etterfølgende perioder er summen av:</p> <ul style="list-style-type: none">• Gjenværende dekning ved periodens begynnelse• Pluss premie avgitt i perioden• Minus beløp innregnet i resultat som følge av gjester mottatt i perioden <p>For kontrakter som har en dekningsperiode på maksimalt ett år har Fremtind valgt å resultatføre anskaffelseskostnader når de påløper i de tilfellene hvor dekningsperioden overstiger ett år er det vurdert å ikke foreta noen vesentlige anskaffelseskostnader.</p>	<p>Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relatert seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opplyst for kontrakter innenfor delingen av kontraktens gjens. Under solvens II er delingen på kontraktens grense noe ulik fra regnskap. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none">• Fremtidig premie• Fremtidige erstatningskostnader• Forenta administrasjonskostnader knyttet til aktive stråker• Justering for å ta hensyn til effekten av lønnet kundevang <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 reklasifisering av fordringer på siddelsiden av balansen til premieavsetning.</p> <p>Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Det benyttes en risikofri, volatiltiltidsjustert rentekurve.</p>
<p>Forpliktelse for inntrulne krav (LRC) ekskl. Risikostøring (IFRS) og erstatningsavsetning (Solvens II)</p>	<p>Forpliktelse for inntrulne krav blir beregnet som nåverdien av et forventningssett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringsdøgnpunktet med diskontert til dagens verdi, unntatt disse er medt eller ikke. Forpliktelser for inntrulne krav diskontres.</p>	<p>Erstatningsavsetningen beregnes under solvens II etter samme prinsipp som til regnskapsformål, men benyttes forskjellig diskontrentkurve. Videre er behandling av selvberørende fond innenfor solvens II.</p>
<p>Risikostøring (IFRS) og risikomargin (Solvens II)</p>	<p>Risikostøring for ikke-finansiell risiko ved forpliktelser for inntrulne krav har som formål å måle usikkerhet i kontantstrømmer som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikostøringen reflekterer forventede risikoposter. Risikostøringen er beregnet på IFRS 17-porteføljehånd.</p>	<p>Risikomarginen er beregnet som kostnaden for å holde den nødvendige kapital for å dekke solvenskapitalbehovet gjennom hele utviklingen av forretningen, gitt at all forsikringsrisico har opphavet.</p>



47 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Beskrivelse av verdsettelse i regnskapet

Forpliktelse for inntruffe krav

Beregning av kontantstrømmer for forpliktelse for inntruffe krav er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. For produkter der det utbetales i rater, for eksempel uførepensjon, vil den forsikrede være kjent, og kontantstrømmer baserer seg på kjent informasjon om kundens alder, uførevanighet og kontraktfaste utbetaling.

Beregning av kontantstrømmer vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etternemndte skader (IBNR-avsetningene), samt utløse under utbetaling (utbetalingsreserve). For å beregne kontantstrømmer for forpliktelse for inntruffe krav, benyttes anerkjente statistiske metoder basert på erfaringsdata og informasjon om portefølj utvikling. Kontantstrømmene inneholder også en forutsetning om årlig inflasjon.

Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller:

- **Chain ladder**
Historiske data for å estimere faktorer for utvikling i betalt, fastsatt (beta1 + RBNS) og antall skader
 - **Forventet skadeprosent, f.eks. Bornhuetter-Ferguson**
Det benyttes en forventet skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjensvarende erstatningsutbetaling
 - **Kombinasjon av Chain ladder og forventede skadeprosent**
En fordel med disse kombinasjonsmetodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når utviklingen av skadeåret er blitt sikrere
- Valg av statistisk metode vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig.
- Deodelighetsforutsetningene er blant annet basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uføret, sykdom og i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I deodelighetsforutsetningene for utløse er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uføret og deodelighet (overdeodelighet).
- I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene.

Diskonteringsrente

Alle kontantstrømmer i beste estimat av forpliktelsen for inntruffe krav blir diskontert. Diskonteringsrente blir fastsatt med utgangspunkt i en risikofri rentekurve med påslag for premie som reflekterer likviditet 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 tilfåspunktet. Det benyttes en «ultimate forward» rate på 3,3 %, som er identisk med det EIOPA benytter for Norge. Likviditetspremien tillegges den risikofrie renten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kreditverdighet. Dette korrigeres slik at påslaget er i faste termer.

Risikojustering

Det er benyttet en simuleringsbasert metodikk for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikotype for forpliktelser for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppenivå for forpliktelser for inntruffe krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtind Livforsikring vil usikkerhet i forpliktelse for gjenværende dekning basere seg på simuleringer av skader for aktive forsikringsavtaler per risikotype. For risikojustering knyttet til forpliktelser for inntruffe krav antas det at avsetningene, både typer av avsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man fastsette dette ved hjelp av en bootstrapping metodikk i reserveringsverktøyet. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall utfall av reserveringen, og ut fra disse simulering utfallene kan det beregnes en verdi for en gitt persentil. Konsernet har valgt å benytte konfidensnivåmetoden, og denne gir mulige utfall for forpliktelsene. Risikojusteringen som konsernet har valgt, representerer 90% persentilen til forpliktelsene. Endringer i risikojusteringen splittes og presenteres i resultatet for forsikringsgjester og i finansresultatet.

Forpliktelse for gjenværende dekning

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelse for gjenværende dekning baseres på kontraktens avtalte innbetalinger samt forventninger om størrelse og utbetalingspunkt på erstatningsbetalingene, i tillegg til forutsetning om årlig inflasjon. Forventninger om fremtidige erstatninger og kostnader baserer seg på eksisterende prosesser i konsernet, herunder prognoser som utarbeides løvlig. For personrisikoproductene er disse forventningene basert på forutsetninger fra Solvens II beregningene.

Basert på avtalens lengde, avtalepremie og avgangsrate fordeles fremtidig opplyst premie ut i tid.

Avgangsforutsetning er basert på egne erfaringer. Solvens II beregninger eller prognoser for selskapets ulike produktgrupper. For skadeforsikringsproduktene benyttes i tillegg en sesongjustering.



48 Innhold Regnskap og noter → Fremtid Holding → Noter

Note 9
Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter

PÅA Totale - 31.12.2024	Forpliktelser for gjennvendt dekning - UIC		Forpliktelser for innstrukturer - UIC			Totalt
	Uten leasekomponent	Taps- komponent	Nåverdi av hennidige kontrakter	Risikojustering	Erført overført portefølle	
Inngående balanse - forpliktelser	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126		15 943 129
Balansen 1. januar	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126		15 943 129
Ny portefølle ved virksomhetsomstrukturering	382 957		2 107 803	225 852		2 726 712
Inntekter fra forsikringsgebyr	-19 278 035				-1 184 429	-20 460 464
Kostnader fra forsikringsgebyr						
Inntreffer skader og andre nåværende kontrakter			16 814 802	160 112	1 184 002	18 158 915
Erholdinger for utgått tidligere tjenester - justering av UIC			345 255	302 148		647 403
Tap på utgått kontrakter og reversering av disse tapene						-73 065
Kostnader fra forsikringsgebyr			17 160 097	-142 026	1 184 002	18 128 967
Resultat fra forsikringsgebyr	-19 278 035	-73 065	17 160 097	-142 026	-427	-2 331 507
Finansresultat fra forsikringskontrakter			350 598	-19 806	427	331 028
Sum resultat fra forsikringsgebyr	-19 278 035	-73 065	17 510 694	-161 942		-2 000 478
Ajoure endringer	-842		-15 337			-16 179
Kontantstrømmer						
Innbeholdte forsikringspremier	19 388 482		-16 610 697			19 388 482
Betalte skader og kostnader						-16 610 697
Sum kontantstrømmer	19 388 482		-16 610 697			2 777 785
Utgående balanse - forpliktelser	1 782 861	142 357	16 455 586	1 028 136		19 428 950
Balansen 31. desember	1 782 861	142 357	16 455 586	1 028 136		19 428 950
Erført overført portefølle	1 483 360		-1 388 740	-94 940		
Balansen 31. desember etter justering	3 276 441	142 357	18 066 856	943 296		19 428 949





Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

49 Innhold

PAA | Totalt - 31.12.2023

NOK 1 000	Forsikringsfor gjensvarede dekning - LIC		Forsikringsfor inntrutte stader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps- komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
Inngående balanse - forpliktelser					
Balans 1. januar	1 120 048	284 037	11 937 833	939 978	14 281 897
Inntekter fra forsikringsgjensvarede	1 120 048	284 037	11 937 833	939 978	14 281 897
Kostnader fra forsikringsgjensvarede	-15 606 818				-15 606 818
Inntrutte stader og andre pålegg på kostnader			14 708 768	39 144	14 747 913
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			180 299		180 299
Tap på tussgjeldende kontrakter og reversering av disse tapene		-68 615			-68 615
Kostnader fra forsikringsgjensvarede		-68 615	14 889 068	39 144	14 859 597
Resultat fra forsikringsgjensvarede	-15 606 818	-68 615	14 889 068	39 144	-747 221
Finansresultat fra forsikringsgjensvarede			502 054	-4 995	497 059
Sum resultat fra forsikringsgjensvarede	-15 606 818	-68 615	15 391 121	34 149	-250 163
Andre endringer	-991		-13 696		-14 687
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	15 768 068				15 768 068
Betalte skatter og kostnader			-13 841 976		-13 841 976
Sum kontantstrømmer	15 768 068		-13 841 976		1 926 092
Utgående balanse - forpliktelser	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129
Balans 31. desember	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129



50 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

PA1 | Segment FM - 31.12.2024

NOK 1000	Forplikelse for gjenstående delring - LIG		Forplikelse for Inntrekk skatter - LUC		Totalt
	Uten tapkomponent	Taps- komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
Inngående balanse - forplikelser	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Balanse 1. januar	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Nyopprettelse ved virksomhetsomstrukturering	225 241		1 322 078	131 635	1 718 954
Forplikelse fra forplikelsesavtaler	-16 315 536				-16 315 536
Kostnader fra forplikelsesavtaler					
Inntrekk skatter og andre påløpte kostnader			14 195 447	105 507	14 300 954
Endringer knyttet til tidligere tjenester - lastering av LUC			269 144	-207 285	81 859
Tap på tapsgivende kontrakter og revidering av disse tapene		-50 990			-50 990
Kostnader fra forplikelsesavtaler		-50 990	14 464 591	-101 778	14 311 823
Resultat fra forplikelsesavtaler	-16 315 536	-50 990	14 464 591	-101 778	-1 983 713
Finansresultat fra forplikelseskontrakter			282 934	-17 146	265 789
Sum resultat fra forplikelsesavtaler	-16 315 536	-50 990	14 747 525	-118 924	-1 717 924
Andre endringer	-833		-15 357		-16 190
Kontantstrømmer					
Innbetalte forplikelsespremier	16 418 049		-13 905 996		2 512 053
Betalte skatter og kostnader					
Sum kontantstrømmer	16 418 049		-13 905 996		2 512 053
Utgående balanse - forplikelser	1 325 655	115 613	13 949 652	788 688	16 179 799
Balanse 31. desember	1 325 655	115 613	13 949 652	788 688	16 179 799

PA1 | Segment FM - 31.12.2023

NOK 1000	Forplikelse for gjenstående delring - LIG		Forplikelse for Inntrekk skatter - LUC		Totalt
	Uten tapkomponent	Taps- komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
Inngående balanse - forplikelser	828 814	219 953	10 245 129	665 034	11 952 929
Balanse 1. januar	828 814	219 953	10 245 129	665 034	11 952 929
Inntrekk fra forplikelsesavtaler	-13 540 723				-13 540 723
Kostnader fra forplikelsesavtaler					
Inntrekk skatter og andre påløpte kostnader			12 722 022	112 952	12 834 973
Endringer knyttet til tidligere tjenester - lastering av LUC			228 470		228 470
Tap på tapsgivende kontrakter og revidering av disse tapene		-47 349			-47 349
Kostnader fra forplikelsesavtaler		-47 349	12 950 492	112 952	13 016 094
Resultat fra forplikelsesavtaler	-13 540 723	-47 349	12 950 492	112 952	-2 028
Finansresultat fra forplikelseskontrakter			439 506		439 506
Sum resultat fra forplikelsesavtaler	-13 540 723	-47 349	13 389 998	110 924	-84 150
Andre endringer	-828		-13 686		-14 514
Kontantstrømmer					
Innbetalte forplikelsespremier	13 681 422		-11 653 030		2 028 392
Betalte skatter og kostnader					
Sum kontantstrømmer	13 681 422		-11 653 030		2 028 392
Utgående balanse - forplikelser	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Balanse 31. desember	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

51 Innhold

PA4 | Segment BM - 31.12.2024

NOK 1 000	Forklaring for gjennomsnittsberegning - LIC		Forklaring for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontrastemmer	Risikojustering	
Inngående balanse - forpliktelser	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Balanse 1. januar	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Ny portefølje ved virksomhetsomstrukturering	137 716		775 725	94 317	1 007 758
Inntak fra forsikringspremier	-2 960 499				-2 960 499
Kostnader fra forsikringspremier					
Intrufne skader og andre påløpte kostnader			2 619 355	54 604	2 673 959
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			56 111	-94 863	-38 752
Tap på tapsgående kontrakter og reversering av disse tapene		-22 075			-22 075
Kostnader fra forsikringspremier		-22 075	2 675 466	-40 258	2 613 132
Resultat fra forsikringspremier	-2 850 499		2 675 466	-40 258	-347 347
Finansresultat fra forsikringskontrakter			67 573	-2 780	64 813
Sum resultat fra forsikringspremier	-2 850 499		2 743 039	-43 038	-282 554
Andre endringer	-258				-258
Konstanter					
Innbetalte forsikringspremier	2 968 434				2 968 434
Betalte skader og kostnader			-2 704 702		-2 704 702
Sum konstanter	2 968 434		-2 704 702		263 732
Utgående balanse - forpliktelser	457 005	26 744	2 515 944	248 468	3 249 161
Balanse 31. desember	457 005	26 744	2 515 944	248 468	3 249 161

PA4 | Segment BM - 31.12.2023

NOK 1 000	Forklaring for gjennomsnittsberegning - LIC		Forklaring for inntrufne skader - LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontrastemmer	Risikojustering	
Inngående balanse - forpliktelser	291 234	70 084	1 692 705	274 944	2 328 966
Balanse 1. januar	291 234	70 084	1 692 705	274 944	2 328 966
Inntak fra forsikringspremier	-2 066 095				-2 066 095
Kostnader fra forsikringspremier					
Intrufne skader og andre påløpte kostnader			1 981 747	-73 808	1 907 939
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av LIC			-46 171		-46 171
Tap på tapsgående kontrakter og reversering av disse tapene		-21 266			-21 266
Kostnader fra forsikringspremier		-21 266	1 935 576	-73 808	1 840 502
Resultat fra forsikringspremier	-2 066 095		1 835 576	-73 808	-225 522
Finansresultat fra forsikringskontrakter			62 547	-2 967	59 580
Sum resultat fra forsikringspremier	-2 066 095		1 898 123	-76 775	-186 013
Andre endringer	-163				-163
Konstanter					
Innbetalte forsikringspremier	2 086 636				2 086 636
Betalte skader og kostnader			-1 989 948		-1 989 948
Sum konstanter	2 086 636		-1 989 948		97 688
Utgående balanse - forpliktelser	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Balanse 31. desember	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483



52 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Overført portefølle GMM

NOK 1 000	Forplikelse for gjenværende dårling, uten tapskomponent	Tapskomponent	Forpliktelse for innuføre skadder	Total
Inngående balanse				
Virkningsoverdragelse 01.07.2024	2 333 794			2 333 794
Fornemmede skadder, amortisert	-1 070 269			-1 070 269
Risikojustering oppstilling	-114 159			-114 159
Inntekter fra forsikringsgjensvar	-1 184 429		-1 184 429	-1 184 429
Beholdt skoder og kostnader			795 832	795 832
Forskjell estimerte og faktiske skadestrukturer, amortisert			306 653	306 653
Kostnader fra forsikringsgjensvar			795 832	1 025 595
Finansresultat fra forsikringskontrakter		37 602		37 602
Beholdt skadder			-746 421	
Beholdt kostnader			-49 431	
Sum kontantstrømmer			-795 832	-795 832
Utgående balanse	1 188 927			1 188 927

Regnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven og regnskapsforskriften. Regnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven og regnskapsforskriften. Regnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven og regnskapsforskriften.

Overført portefølle GMM

NOK 1 000	Nåverdi av kontantstrømmer	Risikojustering	Total
Inngående balanse			
Virkningsoverdragelse 01.07.2024	2 107 803	228 952	2 333 794
Risikojustering oppstilling		-114 159	-114 159
Erstatningsgjensvar justeringer	-433 610		-433 610
Endring relatert til innværende gjensvar	433 610	-114 159	319 451
Forskjell faktisk og estimert skadestrukturer	482 944	-17 097	465 846
Endring relatert til fremtidige gjensvar	482 944	-17 097	465 846
Finansresultat fra forsikringskontrakter	37 457	145	37 602
Beholdt skadder	-746 421		-746 421
Beholdt kostnader	-49 431		-49 431
Sum kontantstrømmer	-795 832		-795 832
Utgående balanse	1 589 740	94 840	1 684 580



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

53 Innhold

Note 10
Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter

NOK 1 000	Eiendel for gjenværende cøling - gjenforsikring		Eiendel for innvire skader - gjenforsikring		Effekt overtatt portefølle	Totalt
	Uten tapskomponent	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering		
Inngående balanse - gjenforsikring eiendeler	-17 533	-17 533	335 226	50 878		368 571
Balansen 1. januar	-17 533	-17 533	335 226	50 878		368 571
Ny portefølle ved virksomhetsomstilling	-1 479	-1 479	403 904	34 614		437 039
Kostnader fra gjenforsikring	286 683	286 683	-99 065	41 454	141	286 683
Innvire skader gjenforsikring og andre påløste kostnader			-166 775	-11 589		-57 470
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC	286 683	286 683	-265 840	29 865	141	-178 364
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter			-25 611	-65		50 849
Finans elle forsikringskostnader eller -kostnader fra gjenforsikring			-25 611	-65	-141	-25 817
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	286 683	286 683	-291 451	29 800		25 032
Kontantstrømmer						
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-298 467	-298 467				-298 467
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring			349 004			349 004
Total kontantstrøm	-298 467	-298 467	349 004			50 537
Ungjelens balanse - gjenforsikring eiendeler	-7 228	-7 228	681 577	55 892		730 041
Balansen 31. desember før justering	-7 228	-7 228	681 577	55 892		730 041
Effekt overtatt portefølle	266 239	266 239	-250 665	-15 673		
Balansen 31. desember etter justering	259 010	259 010	431 248	40 219		730 041



S4 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter



NOK 1000	Endel for gjensidige delring - gjensidig		Endel for hustru/skader - gjensidig		Totalt
	Uten budsjettkomponent	Nivået av fremtidige kontrastrømmer	Risikojustering		
Inngående balanse - tilførsling og ender					
Balanse 1. januar		177 657	52 161		230 028
Korrigeringer fra gjensidig	144 295		52 161		230 028
Inntreffer skader og andre påleggskorrigeringer		-260 438	1 283		-259 155
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		13 440			13 440
Netto resultat fra gjensidigkontrakter	144 295	-246 998	1 283		-101 420
Finans eller forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjensidig		-17 515			-17 515
Totalt beløp innregnet i totalresultat	144 295	-264 513	1 283		-119 035
Kontraktstrømmer					
Utbetalt forsikringsgjensidig		-126 762			-126 762
Inntekter av skader fra gjensidig		107 253			107 253
Totalt kontraktstrøm		-126 762			-126 762
Utgående balanse - gjensidig delring					
Balanse 31. desember	-17 533	335 226	50 878		368 571
	-17 533	335 226	50 878		368 571



Regnskap og noter → Fremtid Holding → Noter

55 Innhold

Segment PM – 31.12.2024

NOK 1.000	Endel for gjensvarende dekning - gjentforsikring		Endel for inntrufne skader - gjentforsikring		Totalt
	Uten taks-komponent	Månedi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	Totalt	
Innløpende balanse - gjentforsikring ø endeler	-18 924	265 529	42 839	289 445	289 445
Balansen 1. januar	-18 924	265 529	42 839	289 445	289 445
Ny portofolje ved virksomhetsomstrukturering	-591	328 835	29 952	357 797	357 797
Kostnader fra gjentforsikring	192 496			192 496	192 496
Innt. fra skader gjentforsikring og andre påløpte kostnader		-36 479	37 839	1 360	1 360
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		-168 548	-13 047	-181 595	-181 595
Netto resultat fra gjentforsikringskontrakter	192 496	-205 025	24 792	12 263	12 263
Finansielle forskringsinntekter eller -kostnader fra gjentforsikring		-22 828	-62	-22 990	-22 990
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	192 496	-227 954	24 731	-10 727	-10 727
Kontantstrømmer					
Utbetalt forskringspremie gjentforsikring	-211 023			-211 023	-211 023
Innbetalinger av skader fra gjentforsikring		291 490		291 490	291 490
Totalt kontantstrøm	-211 023	291 490		80 467	80 467
Utløpende balanse - gjentforsikring ø endeler	-1 387	530 828	48 061	577 501	577 501
Balansen 31. desember	-1 387	530 828	48 061	577 501	577 501

Segment BM – 31.12.2024

NOK 1.000	Endel for gjensvarende dekning - gjentforsikring		Endel for inntrufne skader - gjentforsikring		Totalt
	Uten taks-komponent	Månedi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	Totalt	
Innløpende balanse - gjentforsikring ø endeler	1 391	69 897	8 039	79 127	79 127
Balansen 1. januar	1 391	69 897	8 039	79 127	79 127
Ny portofolje ved virksomhetsomstrukturering	-468	75 068	4 662	79 242	79 242
Kostnader fra gjentforsikring	94 187			94 187	94 187
Innt. fra skader gjentforsikring og andre påløpte kostnader		-62 586	3 615	-58 971	-58 971
Endringer knyttet til tidligere tjenester - justering av AIC		1 771	1 458	3 229	3 229
Netto resultat fra gjentforsikringskontrakter	94 187	-60 815	5 073	38 445	38 445
Finansielle forskringsinntekter eller -kostnader fra gjentforsikring		-1 756	-4	-1 760	-1 760
Totalt beløp innregnet i totalresultatet	94 187	-62 551	5 069	36 705	36 705
Kontantstrømmer					
Utbetalt forskringspremie gjentforsikring	-87 444			-87 444	-87 444
Innbetalinger av skader fra gjentforsikring		56 567		56 567	56 567
Totalt kontantstrøm	-87 444	56 567		-30 877	-30 877
Utløpende balanse - gjentforsikring ø endeler	-5 840	150 740	7 632	152 541	152 541
Balansen 31. desember	-5 840	150 740	7 632	152 541	152 541



57 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Note 11
Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2024	NOK 1 000	Virkelig verdi Pålegg	Virkelig verdi PVO	Sum
Finansielle eiendeler				
Aksjer og andeler		2 921 401	2 921 401	2 921 401
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning		24 331 087	24 331 087	24 331 087
Andre finansielle eiendeler		83 529	83 529	83 529
Derivater		7 460	7 460	7 460
Sum finansielle eiendeler		7 460	27 336 017	27 343 476
Finansielle forpliktelser				
Derivater		20 876		20 876
Ansvarlig uløstkapital		500 000		500 000
Sum finansielle forpliktelser		520 876		520 876

Finansielle forpliktelser fordelt på forfall	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
NOK 1 000			812		20 065	20 876
Derivater						
Ansvarlig uløstkapital				500 000		500 000
Sum finansielle forpliktelser			812	500 000	20 065	520 876

Det er kartlagt hvor stor andel av investeringsporteføljen som er rettet mot finansiering eller forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter. Les mer i kapitlet om EU-taksonomien.

57 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

2023	NOK 1 000	Virkelig verdi Pålegg	Virkelig verdi PVO	Sum
Finansielle eiendeler				
Aksjer og andeler		2 038 248	2 038 248	2 038 248
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning		17 826 652	17 826 652	17 826 652
Andre finansielle eiendeler		287 650	287 650	287 650
Derivater		75 307	75 307	75 307
Sum finansielle eiendeler		75 307	18 114 503	20 228 057
Finansielle forpliktelser				
Derivater		1 864		1 864
Ansvarlig uløstkapital		250 000		250 000
Sum finansielle forpliktelser		251 864		251 864

Finansielle forpliktelser fordelt på forfall	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
NOK 1 000			270		1 864	1 864
Derivater						
Ansvarlig uløstkapital				250 000		250 000
Sum finansielle forpliktelser			270	250 000	1 864	251 864



Note 12 Inntekter og kostnader fra investeringer

NOK 1000	2024	2023
Netto inntekter fra investeringsvirksomhet i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Netto inntekter fra investeringsvirksomhet i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	11 596	-12 375
Sum netto inntekter fra investeringsvirksomhet i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	11 596	-12 375
Netto inntekter fra investeringsvirksomhet og eiendomsforvaltning		
Netto driftsresultat fra investeringsvirksomhet og eiendomsforvaltning	108 879	93 438
Netto realisert og realisert gevinsttap investeringsvirksomhet og eiendomsforvaltning	75 249	-98 477
Sum netto inntekter fra investeringsvirksomhet og eiendomsforvaltning	184 127	-4 959
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
Alsjøer og andeler		
Utbryte mv. fra alsjøer og andeler	20 195	16 337
Netto realisert og realisert gevinsttap av alsjøer og andeler	363 293	279 481
Sum netto inntekter alsjøer og andeler	383 487	295 818
Obligasjoner og sertifikater		
Makserte og oppkjøpte renteinntekter mv.	850 300	587 957
Netto realisert og realisert gevinsttap av rentepapirer	79 105	381 207
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, pensjonsfond og andre verdipapirer med fast avkastning	929 325	979 164
NOK 1000		
Andre finansielle instrumenter		
Makserte og oppkjøpte renteinntekter mv.	-7 820	741
Netto realisert og realisert gevinsttap av derivater og andre finansielle instrumenter	-128 572	-289 645
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-136 393	-288 904
Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	21 375	15 325
Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	21 375	15 325
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		
	1 995 518	993 867



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

59 Innhold



Note 13 Verdsattelseshierarki

Selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det belepødet den enkelte eiendelen 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 verdsattelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsattelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsattelsen 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 markadstransaksjoner 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 statsrentifikater med fast avkastning

Nivå 2

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi for eiendelen ved hjelp av verdsattelsesmetoder 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

- Valutaterriner og fremtidige renteavtaler hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De noterte instrumentene verdsattes basert på observerbare rentakurver og estimert kredittspred 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 verdsattelsesteknikker 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 karakterer rundt input til verdsattelse endrer seg.



60 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

2024

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

Avtrentning av nmå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	265 668
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter resultatert	16 166
Tilgang/1960	41 358
Utgående balanse	323 191

2023

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

Avtrentning av nmå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	238 941
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter resultatert	-16 639
Tilgang/1960	46 465
Utgående balanse	265 667



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

61 Innhold

Note 14
Finansielle eiendeler til virkelig verdi

Innhold	Bokført verdi/ virkelig verdi		Bokført verdi/ virkelig verdi	
	2024	2023	2024	2023
NDK 1 000				
Aktier og andeler				
Norske aksjer	232 419	209 236		
Utenlandske aksjefond	2 343 521	1 557 907	192 144	186 527
Utenlandske aksjer	22 269	6 437	131 047	79 141
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	2 388 210	1 772 580	83 529	287 850
			406 720	553 918
Obligasjoner og sertifikater				
Norske				
Kommuner og fylker	2 312 836	2 131 589		
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 427 777	1 752 233		
Pengemarkedfond	1 927 161	1 300 060		
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	9 467 636	6 229 933		
Stats og statsgaranterte mv	2 298 586	1 494 374		
Sum norske obligasjoner og sertifikater	18 428 996	12 908 189		
Utenlandske				
Kommuner og fylker	7 319	6 728		
Obligasjoner med fortrinnsrett	85 049	84 767		
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	5 481 521	4 461 201		
Stats og statsgaranterte mv	328 200	365 768		
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	5 902 089	4 918 464		
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	24 331 087	17 826 652	27 336 017	20 152 790



62

Innhold

Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter



Note 15 Finansielle derivater

NOK 1000	2024		2023	
	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Valutainstrumenter				
Valuterenninor		20 065	69 542	
Sum valutainstrumenter		20 065	69 542	
Renteinstrumenter				
Rentebyrø/væker (swap) (løkker også cross count)	7 460	812	5 765	1 864
Sum renteinstrumenter	7 460	812	5 765	1 864
Sum finansielle derivater	7 460	20 876	75 307	1 864

NOK 1000	Oppstilling ved utgangen mot regnskapsåret			
	Burto balansen beløp	Netto-belap i balansen	Belap etter mulige nettoppcorrigeringer	
2024				
Finansielle eiendeler				
Valutainstrumenter	7 460	7 460	7 460	7 460
Renteinstrumenter	7 460	7 460	7 460	7 460
Sum	14 920	14 920	14 920	14 920
Finansielle forpliktelser				
Valutainstrumenter	20 065	20 065	20 065	20 065
Renteinstrumenter	812	812	812	812
Sum	20 876	20 876	20 876	20 876
2023				
Finansielle eiendeler				
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307	75 307
Finansielle forpliktelser				
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864	1 864



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

63 Innhold

Note 16
Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjonsnummer	2024		2023		Organisasjonsnummer	2024		2023	
		Anskaffelse kost	Bokført verdi/virkelig verdi	Anskaffelse kost	Bokført verdi/virkelig verdi		Anskaffelse kost	Bokført verdi/virkelig verdi	Anskaffelse kost	Bokført verdi/virkelig verdi
NOK 1.000						NOK 1.000				
Utenlandske aksjefond										
ASHMORE SICAVINE ASHMORE SIC EM MKT EQ FDS ACC NOK**		180 045	173 851			963865724	2 480	5 434	2 166	2 782
DNB FUND NORDIC S C RETL A NOK ACC		55 596	75 118	55 596	65 643	96601726	6 228	7 410	4 656	7 594
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR		425 310	586 543	425 310	489 983	91478271	12 031	10 125	9 586	8 561
KLP KAPITAL AS AKSLEGLOBAL INDEKS II		443 548	685 450	545 851	609 728	925803367	2 491	158	2 385	937
STOREBRAND AM STOREBRAND GBL INDEKS VALUT		587 000	642 559	100 000	112 543	91074711	5 891	7 052	10 131	9 918
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi		1 691 501	2 343 521	1 128 759	1 557 907	960514718	6 159	6 702	5 448	6 375
Næringsaktier						900618546	5 058	3 864	2 244	1 068
AKER ASA SEFRYNOK28	068795848	6 627	5 270	5 928	5 385	933738384	5 471	7 890	4 051	5 413
AKER BIOMARINE ASA NOK6*	913915082			776	308	937901003	2 529	5 066	3 017	5 622
AKER BP ASA NOK1	913748174	17 950	15 231	13 256	14 391	937885321	4 039	6 191	4 364	6 527
AKER HORIZONS ASA	925678558	1 808	123	1 808	225	916300484	8 747	14 562	8 357	10 847
ATEA ASA NOK10	920237126	2 840	5 670	1 515	3 798	982463718	11 344	10 216	17 035	13 200
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK10.50	929875200	1 683	1 946	1 840	1 691	997274334	2 814	2 109	2 863	2 274
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	967802224	2 458	2 571	2 208	1 491	927124238	3 739	4 618	3 137	3 407
DNB ASA NOK	981276957	19 894	26 037	16 828	22 237	919160675	5 530	6 592	4 061	4 660
ENTRA ASA NOK1	998266432	2 604	2 459	3 604	3 955	917103801	989	2 422	2 662	2 859
EQUINOR ASA NOK10.50	923609016	10 900	14 918	9 081	16 561	955216604	13 537	10 708	10 534	9 500
GLENSIDIGE FORSIKR NOK2	965568217	8 614	9 447	7 102	7 819	986228608	195 304	232 419	179 299	208 226
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	1 209	17 476	1 872	10 729				873	2 501
LEROY SEAFOOD GROU NOK10	975550940	5 283	4 994	4 310	3 530				10 534	9 500
MOWI ASA	821681236	14 128	15 027	11 762	12 132				179 299	208 226



64 Innhold

Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter



NOK 1 000	Organisasjonsnummer	2024		2023	
		Anskaffelseskost	Bokført verdi/virkelig verdi	Anskaffelseskost	Bokført verdi/virkelig verdi
Utenlandske aksjer					
CADBER AS COMMON STOCK**		6 297	6 109		
HAFNIA LIMITED USD0.01**		3 851	3 171		
ORIFIELD DRILLING LIMITED USD0.01**		1 781	1 801		
SEADRILL LIMITED COM USD0.01*		3 825	3 931	3 069	4 067
P/F BANKPARROST DMK1		7 219	7 258	1 517	1 436
SUSSELA 7 SA USD2		22 952	22 269	909	934
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi				5 495	6 437
Private equity					
DNB Private Equity VIII IS		71 889	85 015	50 207	54 934
DNB Private Equity IX AS**		28 281	26 674	14 187	12 160
CF PREF 2023 AS**		17 829	19 357	12 048	12 048
Sum private equity		117 800	131 047	76 442	79 141
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi					
Ørsmærker over resultatet		2 027 637	2 729 257	1 387 995	1 881 721

* Bæst i løpet av 2024
** Direkte verdier 2024



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Innhold

65



**Note 17
Leievtaler**

Balanserte verdier		Forfallsanalyse av leieforpliktelser				
	31.12.2024	2025	2026	2027	2028	
NOK 1 000						
Etendel						
Bruktret - leide lokaler	44 699	9 598	9 598	9 598	9 598	
Sum	44 699	9 598	9 598	9 598	9 598	
Forpliktelse		Forfallsanalyse av leieforpliktelser				
Leieforpliktelse - Leide lokaler	44 699					
Sum	44 699	2029	2030			
Resultaterte verdier		Resultaterte verdier				
Avskrivningsbeløp for brukert - leide lokaler	96	9 598	4 799			



Note 18 Investeringselendomme

Elendomsaktiver som inngår i konsernregnskapet		Foreningskontor	
Flick Vens Plast Flomdon AS		Oslo	
Heikulaas Tomri AS		Oslo	
Teperstoma AS		Oslo	
Tarntusen AS		Oslo	
Baler Senter Næring AS		Oslo	
Kongeviken 49 Kaldem AS		Oslo	
Jumbanospogta 2 AS		Oslo	
Hammestovngata 2 AS		Oslo	

1. koncernregnskapet til Fremtind Holding blir revidert i henhold til regnskapsloven, bestemt fra Hammestovngata 2, og gjelder som nevnt i regnskapsnotene i årets årsregnskap for de selskaper som er nevnt i tabellen. Note 19

Vurdering
Elendommene 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 måle tidspunktet.

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 den 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en slutverdi. Kontantstrøm inklusiv slutverdi inhalteres 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:

Løleinntekter

For kontrarealer 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 arealer. De forventede leieprisene er basert på et definert karthusnit, hvor data på løpende markedsleier per kvadratmeter bruttareal er hentet ut. Det definerte karthusniet vil gi et presist bilde på relevante leiepriser i et område. Videre er de løpende leiene i hvert karthusnit inndelt i 4 kvartiler. For å få en ytterligere prisvurdering av forventet leie er hver eiendom plassert i én kvartil. Kvartilinndelingen er hovedsakelig basert på historiske kontrakter for eiendommen, men også kalibrert for strategisk og forventet utvikling av eiendommen.

For arealtyper som ikke dekkes av leieprisstatistikk, benyttes selskapets egne vurderinger for å finne fremtidig inntekt.

Det er kartlagt hvor stor andel av inntektløse fra eiendomsporteføljen som er taksonomiforurettet. Avviket mellom «Netto inntekter fra investeringselendomme» og inntekter benyttet i den ikke-finansielle taksonomien, skyldes renteinntekter og kostnader fra investeringselendomme. Les mer i kapitlet om Fremtinds arbeid med EU-taksonomien.

Kostnader

Gjennomsnittlige historiske driftskostnader og selskapets forventninger per eiendom inngår for å estimere forventede kostnader. Som et anslag for forventede elerkostnader på lang sikt benyttes statistikk fra rapporten Netvise Perspektiver. Dersom de historiske kostnadene har vært spesielt høye eller spesielt lave, benyttes ytterpunktene i rapporten sine anslag for normale elerkostnader for år 1 i kontantstrømmen. Elerkostnadene anses å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til markedets anslag for elerkostnader over kontantstrømmens levetid.



67 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

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 næringsleiendom. 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 vektde risikogenskaper på en poengskala. Eiendommens plassering på poengskalaen benyttes så til å finne eiendommens spesifikke risikopåslag innenfor et spenn mellom antatt høy og lav risikopåslag i markedet. Dette spennet blir kalibrert mot observerte nøkkel tall fra transaksjonsmarkedet. Kategoriseringen og kalibreringen skal til sammen bidra til markedsmessig og konsistent verdilvurdering til virkelig verdi, både på tvers av eiendommene og over tid.

Ekstern verdilvurdering

Parallelt med intern verdilvurdering blir det utført ekstern verdilvurdering for utvalgte eiendommer i porteføljen for å avstemme markedsutviklingen i perioden. Samtidig er dette en mulighet for å sjekke og diskutere rimeligheten av verdiene 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 intervaller for ekstern vurdering.

Skatt

Det beregnes utsatt skatt på midlertidige forskjeller oppstått i tilknytning til eiendommene.

NOK 1 000	2024	2023
Anstaftebæst per 01.01.	1 367 403	1 212 012
Årets utgang	101 443	155 391
Årets inngang	324	
Anstaftebæst per 31.12.	1 469 170	1 367 403
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	254 852	343 329
Årets verdiregulering	75 249	-88 477
Akkumulert verdiregulering per 31.12.	330 102	254 852
Balansert verdi per 31.12.	1 799 271	1 622 555

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 4,0%. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene reutleies til gjeldende markedsvilkår. Dersom netto leieninntekt reduseres/ økes med 10% ved reutleie, reduseres/ økes markedsverdien med ca 11%. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 197 mill. kroner.



68

Innhold

Regnskap og noter → Fremtid Holding → Noter



Segment	Nominelt eiersinnskriv	Dagens kontraktstøle	Foventer tale etter utløp	Væktet gjennværende leiebid	Nåværende leiebid	Brukt areal	Virkelig verdi eiendom	Kostpris
2024								
Kontor Oslo	6,4 %	21 188	35 977	3,0	42,4 %	10 282	351 193	308 327
Handel	8,0 %	70 397	70 977	8,1	2,1 %	34 452	840 155	751 052
Øvrig eiendom	7,1 %	31 370	31 370	24,0	0,0 %	6 840	598 923	409 457
Totalt	7,8 %	122 895	138 291	11,3	13,9 %	51 573	1 799 271	1 488 845
2023								
Kontor Oslo	6,9 %	20 478	34 804	3,3	38,9 %	10 282	331 113	275 030
Handel	6,3 %	68 907	69 926	6,0	8,6 %	34 452	800 557	683 004
Øvrig eiendom	5,3 %	31 144	30 624	25,5	0,0 %	6 840	490 585	409 369
Totalt	6,1 %	120 528	135 453	11,3	12,2 %	51 573	1 622 255	1 367 403

Leierinntekter

Deleita driftskostnader (inkl. roperegjører og vedlikehold) knyttet til investeringsgjeldendomme som genererer leierinntekter

2024 37 173 2023 40 924

Vedvarende eiendomsforhold

NOK 1 000	2024	2023	NOK 1 000	2024	2023
NH 3 Verdensleas basert på ikke observerbare markedsdata					
Investeringseiendom	1 799 271	1 622 255	Realisert gjøretrop og verdiregulering før over resultat	75 249	-88 477
Sum eiendeler	1 799 271	1 622 255	Netto innbøder fra investeringsgjeldendomme	75 249	-88 477
			Sum realiserer gjøretrop og verdiregulering før over resultat	75 249	-88 477
Arvstemning av nivå 3					
Inngående balanse	1 622 255	1 595 341	Verdiregulering før over resultat	75 249	-88 477
Vedvarende	75 249	-88 477	Netto innbøder fra investeringsgjeldendomme	75 249	-88 477
Tilgang/typp	101 767	156 391	Sum verdiregulering før over resultat	75 249	-88 477
Utgående balanse	1 799 271	1 622 255			



Note 19 Eierbenyttet eiendom

NOK 1.000	2024	2023
Andelsfeltskost 01.01	1 430 711	1 383 002
Tilgang i året	26 250	47 710
Andelsfeltskost 31.12	1 456 962	1 430 711
Akkumulert avskrivning og verdiregulering pr. 01.01	-24 688	16 143
Årets avskrivning	-21 908	-21 135
Akk. avskrivninger og verdiregulering pr. 31.12	-46 597	-4 992
Årets verdiregulering egne bygg	-42 374	-19 697
Balansført verdi pr. 31.12	1 367 991	1 405 023

Økonomisk levetid 50 år
Avskrivningsplan Linear

Forbeholdninger om økonomisk levetid
Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forbeholdninger om eiendelens økonomiske levetid.

Eierbenyttet eiendom
Eierbenyttet eiendom måles ved bruk av verdiregulering/modellen. Verduregningen etter avslutning legger de samme prinsipper og metoder som for investeringsgjeldsbøtter til grunn, se Note 18.



70 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Note 20 Goodwill

Balanselært beløp av goodwill i konsernet var per 31. desember 2024 MNOK 5.268. Av beløpet skyldes 3.885 MNOK tingsinskuddet av Eika Forsikring 1. juli 2024. 1.301 MNOK kommer fra fusjonen mellom SBIS og DNB Forsikring 1. jan 2020, og oppkjøpet av Autosync AS 1. desember 2020 bidrar med 82 MNOK. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Goodwill	Sept 24	Sept 23
MNOK		
Tingsinskudd Eika Forsikring	3.885	1.301
SBIS/DNB fusjon	1.301	1.301
Autosync	82	82
Total	5.268	1.383

Goodwill oppstår i forbindelse med tingsinskuddet av Eika Forsikring, og fusjonen av SBIS og DNB Forsikring PM og BM, hhv. Privatmarkedet og Bedriftsmarkedet, er Fremtind Holdinga minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansatt som egne kontantstrømgenererende enheter for fastslg av goodwill oppstått i forbindelse med tingsinskuddet av Eika Forsikring og fusjonen mellom SBIS og DNB Forsikring. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i fjerde kvartal 2024. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

Gjennvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene (CGU) fastsettes ut fra en vurdering av bruksværdi. Bruksværdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprøgnoser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprøgnose på 10 år fra september 2024 til desember 2034 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på transkripcjoner og prognoser for de

neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2030-2034 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå for dat er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2034. Forskringsbransjen har historisk vært preget av stabile og forutsigbare markedsforhold. Dette gir grunnlag for å benytte en prognosetid som strekker seg utover 5 år.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsæiningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskontrenterente. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjetter resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret og ledelsen i Fremtind Forsikring.

Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)

Combined ratio for PM og BM er forventet å ligge mellom 94,9%-91,5% i vekstperioden. Forventet CR-nivå i terminalperioden er lik 85,0% for PM og 85,1% for BM.

Kontantstrømgenerende enheter

Prosent (%)	CR-nivå	
	i vekstperioden	terminalverdi
PM	94,9% - 91,5%	85,0%
BM	94,9% - 91,5%	85,1%

Langsiktig vekstforutsetning - Benyttet terminalverdi

Langsiktig vekstrate i perioden 2029 - 2033 er anslått å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

71 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 9,0% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjennvinnbart beløp for begge CGU'ene er basert på ulike forutsetninger. Vesentlige endringer i disse kan indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitetsverdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenererende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5%	Premievekst redusert med 2% sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1% sammenlignet med forventet siste 5 år	CR øker med 2% neste 5 år, og med 1% siste 5 år	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Goodwill oppstått i forbindelse med oppkjøp av AutoSync AS

Balanseløst beløp av goodwill for AutoSync er per 31. desember 2023 lik NOK 82m.

AutoSync er selskapets eneste CGU, og den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i den kontantstrømgenererende enheten ble gjennomført i fjerde kvartal 2024. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

Gjennvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene (CGU) fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprøgnoser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprøgnose på 7 år fra desember 2024 til desember 2031 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2030-2031 er



det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2031. Fremtind har et langsiktig perspektiv på investeringen i AutoSync AS. Dette gir grunnlag for å benytte en prognose som strekker seg utover 5 år.

Ledelsens metode

Så langt det er mulig har ledelsen søkt å dokumentere de forutsetningene som modellene er basert på ved hjelp av ekstern informasjon. Ekstern informasjon er først og fremst benyttet i vurderingen av diskonteringsrente.

Lønnsomhetsnivå – EBITDA margin (fratrasket CAPEX)

Lønnsomhetsnivået er antatt å ligge i intervall 24 – 27 % fram til 2029 og 29% i terminalåret.

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Avkastningskrav (Vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad – WACC)

Egenkapitalkostnaden (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. I tillegg, så har en større-risikopremie blitt inkludert. Gjeldskostnaden er lik risikofri rente pluss kredittspread. Totalt, tilsvarer dette et avkastningskrav på 10,5% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

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	Diskonteringsrenten øker med 1,0%	Administrasjonskostnader øker med 0,1% av passeringssatser	Service fee i terminal året reduseres til 1,1%	Kombinert effekt
AutoSync	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

73 Innhold

NOK 1000	Andre startegenerasjoner	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merketider gjennomoppløst	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	67 556	226 080	94 657	1 956 992	283 700	1 477	41 258	197 076	2 779	2 871 576
Nedjustering oppkjøp*				-22 632				-400		-23 032
Tilgang i året	53 259	15 395					12 000	25 164		105 818
Avgang i løpet av året							-53 259			-53 259
Anskaffelseskost 31.12.2023	120 815	241 475	94 657	1 934 360	283 700	1 477		221 640	2 779	2 901 103
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2023	-61 169	-185 484	-76 101	-731 784	-219 814	-1 477		-138 008	-1 887	-1 415 624
Årets endring	-12 534	-6 813	-7 129	-232 758	-55 957			-17 183		-332 375
Årets nedskrivning										
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-73 703	-192 297	-83 231	-964 542	-275 871	-1 477		-155 191	-1 887	-1 748 199
Balansført verdi pr. 31.12.2023	47 112	49 178	11 426	969 818	7 829			66 449	892	1 152 904
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	2-7 år	3-10 år	5-7 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Linear	Linear	Linear	Linear	Linear	Linear		Linear		

Forutsetninger om økonomisk levetid
Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forutsetninger om eiendelens økonomiske levetid.
*Fremtind Holding og Brønnøysundregistrene oppkjøp av Brønnøysundregistrene i januar 2023 som ble regnskapsmessig innregnet i første kvartal 2023. Totalt oppkjøpspris på 2 871 576 NOK basert på balansenstillingen 01.01.2023.



74 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Note 22 Aksjer i tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap	SOS International AS
Forrentningsresso	København, Danmark
Eierandel	23,9 %

	NOK 1000	2024	2023
Kostpris 31.12.		195 582	195 582
Resultatandel		-12 276	-23 872
Omrøpingstilløp		30 351	21 635
Balansert verdi 31.12.		213 658	193 345

Our 23,9% ownership tranche in the company is classified as equity and is measured at fair value.

Tilleggsinformasjon om selskapet		2024*	2023
DKK 1000			
Eierandel		814 919	750 379
Forbehold		508 793	441 818
Egenkapital		306 123	308 550
Inntekter		821 734	2 926 426
Resultat		31 391	-35 376

* Tallene er foreløpige og usikrede



Note 23
Skatt

Fremtind Holding AS	Fremtind Holding konsern		Fremtind Holding konsern	
	2024	NOK 1.000	2024	2023
2.377	Resultat mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag	2 993 977	1 190 219	
	Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	366 668	-1 682 959	
-2.377	Permanente forskjeller	-3 602 080	624 529	
	Brukt endring i midlertidige forskjeller		-6 981	
	- hvorav andre resultatkomponenter	-32 651		
	Forsikringsforpliktelser - ikke balanseført tidligere år	879 148		
	Fusjonsfaktorer kryttet til utsatt skatt	2 687 421		
	Korrigeringer tidligere år	-3 359	23 945	
	Grunnlag betalbar skatt resultatregulapet	3 289 115	108 753	
	Grunnlag for betalbar skatt i balansen	3 289 115	108 753	
	Implementeringsgefekt (FRS 17, løst direkte til egenkapital)		297 725	
	Betalbar skatt i balansen	622 279	101 619	
-594	Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	822 279	101 619	
	Endring i utsatt skattefordelsskatt	900 522	-445 010	
	- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	8 163	1 745	
	Korrigeringer tidligere år og forskjellig skatteets	-212 787	2 020	
-594	Skattekostnad for andre resultatkomponenter	1 518 177	-39 625	
-594	Fusjonsfaktorer	-571 855		
	Sum skattekostnad	846 322	-39 625	
	Andre resultatkomponenter	-32 651	-6 981	
	Skatt på andre resultatkomponenter	-8 163	-1 745	
	Sum skattekostnad	846 322	-39 625	

Fremtind Holding AS	Fremtind Holding konsern		Fremtind Holding konsern	
	2024	NOK 1.000	2024	2023
-2.377	Midlertidige forskjeller pr. 31.12.			
	Underskudd til fremføring	-2 377	-266 963	
	Drittmidler	-52 111		
	Begjæringer	349 454		
	Forsikringsforpliktelser	1 008 594		
	Pensjonsforpliktelser	-20 553	-8 717	
	Aksjer og verdipapirer	-89 738	-35 175	
	Fordringer	-11 088	-7 380	
	Leieinntekter		-51 199	
	Konto for utsatt inntekstføring	743 312	871 908	
	Andre tekniske avsetninger	-528 313	-500 477	
	Regnskapsmessig uoppløst inntekt	-1 052		
	Månedlige oppkjøp AutoSync 22 %	59 128	69 981	
	Månedlig utgiftsfordel Elia	2 325 568		
	Utsatt skattefordel eieomselskaper	-183 524		
	Utsatt skattefordel AutoSync	-115 292	-184 060	
-2.377	Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	3 479 868	-122 102	
-594	Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	689 997	-30 525	
	Avstemning av skattekostnad			
-594	25 % av resultat før skatt	748 494	290 055	
	Permanente forskjeller (25 %) med resultatgefekt	91 667	-423 240	
	Implementeringsgefekt (FRS 17) løst direkte mot BK		85 553	
-594	Beregnet skattekostnad	840 161	-47 631	
	Korrigeringer tidligere år og forskjellig skatteets	6 161	8 006	
-594	Sum skattekostnad	846 322	-39 625	



76 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Note 24 Kostnader

	2024	2023
NOK 1 000		
Kostnader fra forsikringsforetak	18 128 956	14 659 597
Andre kostnader	684 689	399 298
Sum kostnader	18 813 645	15 258 894
Spesifikasjon		
Lønn og personalkostnader	1 757 673	1 457 285
IT kostnader	295 903	250 742
Provisjoner etterbanker	1 973 615	1 668 733
Provisjoner øvrig	88 463	79 912
Erstatningskostnader forsikringskonstruktør	13 451 209	10 737 547
Andre kostnader	1 247 194	1 065 676
Sum kostnader	18 813 645	15 258 894

	2024	2023
Lønn- og personalkostnader		
Lønn	1 006 900	904 066
Arbeidsgiveravgift og innestilt	246 523	203 577
Pensjonskostnader	139 390	112 022
Øvrige personalkostnader	274 890	237 600
Sum lønn og personalkostnader	1 757 673	1 457 285

*Andre kostnader består av IT-kostnader, løn og provisjoner, erstatningskostnader, arbeidsforbruk og andre IT-kostnader.

Note 25 Lønn og annen godtgjørelse

Godtgjøringsordningen er et viktig strategisk virkemiddel og skal understøtte virksomhetens strategiske og økonomiske mål, herunder risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er høy konkurranse om kompetanse og arbeidskraft innenfor mange områder av konsernets virksomhet. For å styrke konsernets konkurransekraft må godtgjøringspolitikken bidra til å tiltrække og beholde relevant og nødvendig kompetanse.

Konsernet ønsker en godtgjøringsordning basert på langsiktige perspektiver slik at gode prestasjoner over tid (i henhold til fastsatte mål) gir en positiv lønnsutvikling. Medarbeidere som presterer godt klennetegnes 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 opplyst av egen læring og utvikling, mens man etterlever Fremtind sine verdier. Gjennom utviklings- og oppløgningsamtaler 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 fremkafles i offentlige 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 godtgjøringsordning 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 ekstraordinær eller som yter en ekstraordinær innsats knyttet til for eksempel gjennomføring av større prosjekter, eller har bidratt til resultater på et særskilt høyt nivå.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

77 Innhold

- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønsmessig utvikling, og lokale lønstilllegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnsamtaler.

Pensjon

Medarbeidere i Fremtind har hybridpensjon med investeringsvalg. Medarbeidere med lønn over 12 G har i tillegg kollektiv livrente.

For at kvinner skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn, innbetales et tilkøpsjonstilllegg for kvinner som skal sikre dette.

Datterelskapet Autosync har innskuddspensjon med samme sparesatser som Fremtind konsern for øvrig.

Godtgjørelsesutvalg

Godtgjørelsesutvalget skal forberede saker for styret i forbindelse med styrets arbeid knyttet til godtgjørelsesordninger, etterfølgerplanlegging og HR rammeverk i Fremtind konsernet.

Godtgjørelsesutvalgets oppgaver er innrettet mot å styrke og effektivisere styrets arbeid med saker som gjelder selskapets godtgjørelsesordninger. 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 etterfølgerplanlegging i konsernledelsen, lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.
- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal innngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.

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.

Medlemmene av godtgjørelsesutvalget skal i fellesskap ha relevant og tilstrekkelig kunnskap og erfaring om godtgjørelsesordninger.

Konsernsjefens godtgjørelse

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. I tillegg til skal Fremtind sikre årlig tilskudd til en innskuddsbasert driftspensjonsordning for bortfall av førtidspensjon fra 63 år til 67 år. Det er også et årlig ekstrainnskudd til den innskuddsbaserte driftspensjonsordningen på 2 % av pensjonsgrunnlaget.

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.

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.



78 Innhold Ragnskap og noter → Fremind Holding → Noter

Ledende ansatte - Fremind Forsikring AS

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgørelse	Årets pensjonskostnad
Håge Tøn Karlsen (fra 21.06.24)	3 982	133	1 273
Tord Grønnli (til 21.06.24)	3 084	210	950
Sverre V. Kaarboer (fra 01.11.24)	916	40	314
Christian Pedersen (til 31.10.24)	2 528	173	403
Nina Juel Arstad	3 801	223	694
Merica Hvilsten	1 977	27	331
Silje Øibeck Fækk	2 316	208	434
Kari Hakvonen Holter	2 013	418	329
Bergrt Olav Lund (fra 01.11.24)	535	4	96
Thomas Dønhold Pedersen (fra 01.11.24)	409	29	64
Nils Tore Nilsen (til 31.10.24)	2 342	379	350
Roa Skjerve (til 31.10.24)	3 070	312	515
Rune Hovr (til 31.10.24)	2 095	228	308
Jon Holten (til 31.10.24)	3 624	138	589
Sum 2024	32 653	2 523	6 618
Sum 2023	33 936	2 728	6 632

Notene er basert på opplysninger fra de enkelte virksomhetene i konsernet og er basert på opplysninger fra Fremind Holding AS

Gjennomsnittlig antall ansatte 2024

1230

Ledende ansatte - Fremind Livsforsikring AS

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgørelse	Årets pensjonskostnad
Hans Olav Høyby (fra 01.11.24)	448	29	97
Monica Dønhold (til 31.10.24)	1 194	21	149
Sum 2024	1 642	50	245
Sum 2023	1 439	24	172

Notene er basert på opplysninger fra de enkelte virksomhetene i konsernet og er basert på opplysninger fra Fremind Holding AS



Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

79 Innhold

Sinet - Fremtind Forvaltning AS		Sinet - Fremtind Forvaltning AS	
NOK 1 000	Honorar	Anten godtgjørelse	Anten godtgjørelse
Jan Frode Janson - styremedlem (til 10.04.24), styreleder (fra 10.04.24)	246	62	
Kjersti E. Braathen - styrets nestleder (til 10.04.24), mestende vararemedlem (fra 10.04.24)	246		
Ingrid Blokeli Spjøten - møteordfører vararemedlem (til 10.04.24), styrets nestleder (fra 10.04.24 til 13.05.24)	170		
Ida Lienert - styrets nestleder (fra 13.05.24)			
Benedicte Schibred Faarmer - styreleder (til 10.04.24), styremedlem (fra 10.04.24 til 28.10.24)	340	3	
Sigurd Aune - møteordfører vararemedlem (til 10.04.24), styremedlem (fra 10.04.24)	246		
Håkon E. Hansen - styremedlem	246	3	
Terje Olsson - styremedlem (til 10.04.24)			
Peggy Hessein Fetsvik - styremedlem (fra 10.04.24)	246	62	
Liv Bortne Urhaug - styremedlem (til 10.04.24)	246		
Thomas Falck - styremedlem (fra 01.07.24)			
Hans Kristian Cloues - styremedlem (fra 01.07.24)			
Steinar Simonsen - styremedlem (fra 01.07.24)			
Hanne Karoline Kræmer - vararemedlem (fra 10.04.24 til 01.07.24), styremedlem (fra 28.10.24)			
Geir Hjeltnes - styremedlem/representant for de ansatte			
Anne Marit Johannsen Benjamin - observatør/representant for de ansatte			
Per Håvorren - vararemedlem (til 10.04.24)	246	3	
Richard Heiberg - vararemedlem (til 10.04.24)	170		
Allan Thorsen - vararemedlem (fra 10.04.24)			
Stav Schiav - møteordfører vararemedlem (til 01.07.24), observatør (fra 01.07.24)			
Mira Lise Assen - vararemedlem (fra 10.04.24 til 01.07.24)			
Henrik Rian - vararemedlem (til 01.07.24)			
Evy Ann Haga - vararemedlem (fra 01.07.24)			
Kaite Anita Bjørge - vararemedlem/representant for de ansatte			
Sum utbetalt i 2024	2 572	132	
Sum utbetalt i 2023	2 447	157	

Sinet - Fremtind Forvaltning AS		Sinet - Fremtind Forvaltning AS	
NOK 1 000	Honorar	Anten godtgjørelse	Anten godtgjørelse
Nina Juel Arstad - styreleder (til 08.11.24)			
Hege Toff Karlsen - vararemedlem (fra 01.07.24 til 08.11.24), styreleder (fra 08.11.24)			
Sigurd Aune - styremedlem			
Henrik B. Rian - styremedlem			
Randi B. Sæsterhaugen - styremedlem (fra 01.07.24)			
Sverre V. Kaurbye - vararemedlem (fra 08.11.24)			
Sum utbetalt i 2024	0	0	0
Sum utbetalt i 2023	0	0	0

Sinet - Fremtind Forvaltning AS		Sinet - Fremtind Forvaltning AS	
NOK 1 000	Honorar	Anten godtgjørelse	Anten godtgjørelse
Synchroniser for regnskapsåret vedtas av generalsekretæren etter innstilling fra:			
Honorar til revisor			
NOK 1 000	2024	2023	2023
- Lovpålagt revisjon PwC	3 774		
- Lovpålagt attestasjon PwC	569		
- Andre tjenester utøvt for revisjon PwC	1 719		
- Lovpålagt revisjon KPMG	13 080		9 868
- Andre tjenester utøvt for revisjon KPMG	97		408
Balders er anbudsmottaker			



80 Innhold Regnskap og noter → Fremfjord Holding → Noter

Note 26
Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremfjord Holding AS		Fremfjord Holding konsern	
	2024	2024	2023
NOK 1 000			
Inntekter i resultatregnskapet			
Datterselskap	-2 388 473		
Andre nærstående parter	-59 149		-32 415
Kostnader i resultatregnskapet			
Morselskap	2 109	12 423	10 698
Datterselskap		2 187 621	182
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)			1 885 548
Balansposter knyttet til nærstående			
Morselskap	-2 533 394	-2 533 394	-588 001
Datterselskap	-2 109	-708 318	-383 631
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)			

Leiemotpartier for utleie av eiendommer mellom i nærstående parter er til disse skal være i samsvar med vanlige markedspriser og vil bli betalt på vanlig måte. For nærstående parter er det nærstående parter som er knyttet til nærstående parter. Disse er en omgjengbarhet som vil bli betalt på vanlig måte mellom nærstående parter og Forefjord AS.

Forefjord AS har i 2024 utleiet eiendommer til Forefjord Holding AS og Forefjord Holding AS har i 2024 utleiet eiendommer til Forefjord AS. Disse utleiene er til disse skal være i samsvar med vanlige markedspriser og vil bli betalt på vanlig måte. For nærstående parter er det nærstående parter som er knyttet til nærstående parter. Disse er en omgjengbarhet som vil bli betalt på vanlig måte mellom nærstående parter og Forefjord AS.

Note 27
Avsetninger og annen kortiktig gjeld

	2024	2023
NOK 1 000		
Gjeld trellikskalkulasjonsgjeld (TFA)	728 200	427 343
RTV øygt	48 348	31 666
Løveder gjeld	65 235	112 518
Løveder gjeld bomselskap	585 472	512 690
Bilskolepostsum	180 298	312 653
Skyldig utbytte	2 339 024	588 001
Forpliktelser i forbindelse med utleie av eiendommer	131 278	142 694
Forpliktelser i forbindelse med kjøp/forvaltning	5 212	78 785
Skyldig provisjon	322 761	143 416
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	146 147	112 020
Skyldig forberinger	128 716	96 349
Pålegg på renter	3 022	
Anden kortiktig gjeld	87 133	146 888
Sum annen kortiktig gjeld	4 864 846	2 705 634

* Sum av alle de enkelte perioder og år. Sum av alle de enkelte perioder og år. Sum av alle de enkelte perioder og år.

Amnen kortiktig gjeld fordelt på forfall	2024	2023
NOK 1 000		
Amnen kortiktig gjeld	3 177 000	2 691 281
	2 088 825	2 691 281
	3 - 12 mnd	2 691 281
	1 - 5 år	3 443
	Uten forfall	180 298
		4 964 846
		Total

Note 28 Andre eiendeler

	2024	2023
NOK 1 000		
Deposittum	40 580	30 989
Regrosjer, ikke innbetalt	25 803	27 652
Kundefordringer	361 344	430 843
Tilsvarende	-42 127	-73 930
Oppgjort, ikke fakturert fordring*	352 068	318 003
Forutsidsbetalte kostnader	75 816	150 354
Periodisering IFRS17	69 157	45 214
Fakturer ikke betalt TFA	87 882	-127 340
Øvrige fordringer**	30 190	19 408
Sum andre eiendeler	1 000 715	821 391

* Oppgjort, ikke fakturert fordring er pålydende kompenseringer som enda ikke har startet innføring

** Øvrige fordringer består av leier og pensjonsfordringer, fordringer til Norsk Naturdepartement og Norsk Helseoppfølgingssentral, samt bildeakt.

Note 29 Ansvarlig lånekapital

NOK 1 000	Lånebeløp 31.12.2024	Rente 2024	Lånebeløp 31.12.2023	Rente 2023	Remseatts	Oppstart	Forfall
Ansvarlig lånekapital	250 000	11 212					
NO0010753346					Flytende	3M NIBOR + 3,50%	11.12.2045
Ansvarlig lånekapital	250 000	17 472	250 000	12 891	Flytende	3M NIBOR	08.08.2021 08.08.2021
NO001084732					Flytende	3M NIBOR + 1,65%	
Sum ansvarlig lånekapital	500 000	28 684	250 000	12 891			

Fremtind Forsikring AS har to ansvarlige lån etter fusjonen med Eika Forsikring AS i 2024.

Selskapets nye ansvarlige lån på 250 millioner kroner er en videreføring av Eika Forsikrings ansvarlige lån, som er tatt opp med DNB Bank ASA. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris 10 år etter opptrøkk av lånebeløpet. Etter dette kan hver av partene si opp avtalen med 3 måneders skriftlig varsel.

Det andre ansvarlige lånet på 250 millioner kroner er tatt opp med nærstående selskap, etter etierandei. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrøkk av lånebeløpet.

Eventuell fortløpig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånene er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

Rentekostnaden utgjorde 28,7 millioner kroner og inngår i kostnader fra forsikringstjenester i resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS to ansvarlige lån på til sammen 550 mnok. Dette lånet er klassifisert under balansenlinje «investeringer i datterforetak, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak» i Fremtind Forsikring AS og eliminerer i konsernregnskapet.



82 Innhold Regnskap og noter → Fremtind Holding → Noter

Note 30 Egenkapital

Fremtind Holding AS		Fremtind Holding Konsern	
31.12.2024	NOK 1 000	31.12.2024	
1 000 000	Aksjekapital	1 000 000	
13 659 260	Annenn innskutt egenkapital	10 671 647	
14 659 260	Sum innskutt egenkapital	11 671 647	
6 800	Annenn egenkapital	3 894 076	
14 665 060	Sum egenkapital	15 565 723	

Den totale egenkapitalen i Fremtind Holding AS og Fremtind Holding Konsern utgjør henholdsvis 14 665,9 og 15 565,7 millioner kroner og fordeler seg slik som vist i tabellen over.

Aksjekapital

Aksjekapitalen består av 1 000 000 000 aksjer, hver pålydende kr 1-. Aksjene gir lik stemmerett.

Sparebank 1 Gruppen AS eier 51,44 %, DNB Bank ASA eier 28,46 % og Eika Gruppen AS eier 20,10% av aksjene i Fremtind Holding AS.

Annenn innskutt egenkapital

Annenn innskutt egenkapital består av kapitalforhøvelse ved utstedelse av nye aksjer som følge av dringsinnskuddene av aksjer i Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS.

Annenn egenkapital

Annenn egenkapital består av årets resultat fratrukket avsatt utbytte og korrigering tidligere år.



Note 31 Tingsinnskudd

I januar 2024 ble transaksjonsavtalen for å slå sammen forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika signert. Avtalen var betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet og Finanstilsynet. Godkjenningen fra Konkurransetilsynet til å fusjonere Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS ble gitt 1. mars 2024. Godkjenningen fra Finanstilsynet forelå 27. juni 2024.

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjedde i to trinn, hvorav første trinn ble gjennomført 1. juli 2024. Da overførte eierne av Fremtind Forsikring AS, som var SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Møntelsen var aksjer i Fremtind Holding AS. Bytteforholdet ble bestemt av på forhånd avtalte markedsverdier av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS, hvor førstnevnte ble vurdert til 26.762 mill. kroner og sistnevnte til 7.054 mill. kroner. Fremtind Holding AS eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Fordelingen av stemmerettighetene i selskapet er tilsvarende som aksjefølerandelen.

Transaksjonen har blitt gjennomført for å legge til rette for et langsiktig samarbeid hvor Fremtind skal gi eierne en solid markedsposisjon på risikoforsikringsområdet. Samtidig innebærer sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS økt skala og risikobærende evne for det sammenslåtte selskapet.

Tingsinnskuddene av aksjer i Fremtind Forsikring AS til Fremtind Holding AS ble regnskapsført til kontinuitet i Fremtind Holding konsern, mens tingsinnskuddet av aksjene i Eika Forsikring AS ble regnskapsført til virkelig verdi. I forbindelse med tingsinnskuddet av Eika Forsikring AS ble det innregnet immaterielle eiendeler og goodwill i Fremtind Holding konsern. De identifiserte immaterielle eiendelene er fornyelsesrett, distribusjonsavtaler med Eika-bank og teknologi. Goodwill består av økonomiske fordeler som ikke kan innregnes separat, slik som markedsposisjon, innleika- og kostnadsnyttigheter og arbeidsstyrke.

Virkelig verdi per balansedato

MNOK	Selskapsbalanse IFRS 4	IFRS 17 justeringer	Selskapsbalanse IFRS 17	Virkelig verdi justering	Virkelig verdi transaksjonsdato
Goodwill og immaterielle eiendeler				6 444	6 444
Forsikringsrelaterte eiendeler	2 507	15	2 522		2 522
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4 014		4 014		4 014
Andre eiendeler	264	4	268		268
Totale eiendeler	6 785	19	6 804	6 444	13 248
Ansvarelig likvidkapital	250		250		250
Forsikringsrelaterte forpliktelse	4 577	96	4 673		4 673
Utsatt skatt	32	-21	11	640	651
Andre forpliktelser	620		620		620
Totale forpliktelser	5 479	75	5 554	640	6 194
Netto identifiserte eiendeler og forpliktelser	1 306	-55	1 250	5 804	7 054
Totalt vederlag					7 054

Neste steg var fusjon av de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS med Fremtind Forsikring AS som det overtagende selskap. Fusjonen skjedde 1. oktober 2024 og var en søsterfusjon regnskapsført til kontinuitet. Regnskapsmessig virkningsstidspunkt av fusjonen i Fremtind Forsikring AS ble satt til 1. juli 2024.

Etter fusjonstidspunktet 1. oktober, består forskjellen mellom konsernregnskapet til Fremtind Holding og konsernregnskapet til Fremtind Forsikring konsern i det alt vesentligste av avskrivninger av identifiserte merverdier i forbindelse med tingsinnskuddet av Eika Forsikring AS i Fremtind Holding.

Revisors beretning



Tilgjengselsselskapet / Fremtid Holding AS

Utværetning av årsregnskapet

Konklusjon

Vår utværetning av årsregnskapet for Fremtid Holding AS, som består av:

- årsregnskapet som består av balansen per 31. desember 2024, resultatregningen, opplysningsnoter og årsregnskapets tilleggsopplysninger om regnskapsprinsipper og regnskapsførers forklaringer på balansen per 31. desember 2024, resultatregningen, opplysningsnoter og tilleggsopplysningene om regnskapsprinsipper.

Eller vår mening

- opplyst årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat for 2024.
- opplyst årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat for 2024 med regnskapsførers forklaring og god regnskapspraksis i Norge, og
- opplyst årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat for 2024 med regnskapsførers forklaring og god regnskapspraksis i Norge.

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).



Tilgjengselsselskapet / Fremtid Holding AS

Utværetning av årsregnskapet

Vår utværetning av årsregnskapet for Fremtid Holding AS, som består av:

- årsregnskapet som består av balansen per 31. desember 2024, resultatregningen, opplysningsnoter og årsregnskapets tilleggsopplysninger om regnskapsprinsipper og regnskapsførers forklaringer på balansen per 31. desember 2024, resultatregningen, opplysningsnoter og tilleggsopplysningene om regnskapsprinsipper.

Eller vår mening

- opplyst årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat for 2024.
- opplyst årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat for 2024 med regnskapsførers forklaring og god regnskapspraksis i Norge, og
- opplyst årsregnskapet gir et rettvisende bilde av selskapets økonomiske stilling og resultat for 2024 med regnskapsførers forklaring og god regnskapspraksis i Norge.

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).

Opplysning om årsregnskapets utarbeidelse

Vår utværetning er utført i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Vår opplyst årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS-ene) som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen). Vår utværetning er utført i samsvar med ISA-ene som er godkjent av Den europeiske unions kommisjon (EU-kommisjonen).



Æ

Fremtid Høking
Hammerborggata 8, 0181 Oslo
Postboks 778 Sentrum, 0106 Oslo
Telefon: 21 02 50 50



85

Innhold

Regnskap og noter → Revisors beretning



Revisjonsberetning Fremtid Holding 18.3.25

Security signed with Brønnøysundregistrene

Signatur:

Arne

Arne

Datt

Arne, Lars Holten

BRØNNØY

2025-05-14 13:00

The information on this page is provided for informational purposes only. It is not intended to be used as a basis for any investment decision. The information is provided as is, without any warranty of accuracy or completeness. Please consult your financial advisor for more information.

For full details, please refer to the full document. © 2025 Brønnøysundregistrene