



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 922 246 181  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: FREMTIND LIVSFORSIKRING AS  
Forretningsadresse: Hammersborggata 2  
0181 OSLO

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Morselskap i konsern: Nei

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Monica Ditlefsen  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 12.04.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 09.06.2022



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP</b>			
<b>Premieinntekter</b>			
Forfalte premier, brutto		3 363 343 000	0
Avgitte gjenforsikringspremier		195 030 000	0
Overføring av premiereserve fra andre forsikringsforetak/pensjonsforetak		0	0
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>6</b>	<b>3 168 313 000</b>	<b>0</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		111 519 000	
Verdiendringer på investeringer		52 597 000	
Realisert gevinst og tap på investeringer		-21 313 000	
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>	<b>12</b>	<b>142 803 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>6,24</b>	<b>13 354 000</b>	<b>3 000</b>
<b>Erstatninger</b>			
Brutto utbetalte erstatninger	11	1 426 666 000	0
Gjenforsikringssandel av utbetalte erstatninger	11	151 072 000	
Utbetalte erstatninger	11	1 275 594 000	0
Endring i erstatningsavsetninger		0	0
Overføring av premiereserve og pensjonskapital m.v. til andre forsikringsforetak/pensjonsforetak		0	0
<b>Sum erstatninger</b>		<b>1 275 594 000</b>	<b>0</b>
Endring i premiereserve m.v. brutto	6	940 773 000	0
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve m.v.		9 810 000	
Endring i premiereserve m.v.		930 963 000	0
Endring i kursreguleringsfond		46 185 000	
Endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		0	0



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>Sum resultatendringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelse</b>		<b>977 148 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelse</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader		5 803 000	0
Salgskostnader	22,24	359 903 000	
Endring i forskuddsbetalte direkte salgskostnader	23,24		
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)		535 051 000	
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		-24 651 000	
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>876 106 000</b>	<b>0</b>
Andre forsikringsrelaterte kostnader	6	13 875 000	2 000
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>181 747 000</b>	<b>1 000</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		21 246 000	2 078 000
Netto driftsinntekt fra eiendom			
Verdiendringer på investeringer		1 801 000	72 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		1 898 000	-3 000
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen</b>	12	<b>24 945 000</b>	<b>2 147 000</b>
Forvaltningskostnader		1 160 000	0
Andre kostnader	28	12 195 000	435 000
<b>Resultat av ikke-teknisk regnskap</b>		<b>11 590 000</b>	<b>1 712 000</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>193 337 000</b>	<b>1 713 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Skattekostnader	21	79 585 000	428 000
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>113 752 000</b>	<b>1 285 000</b>
<b>Resultatregnskap - Andre inntekter og kostnader</b>			
<b>Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet</b>			
<b>Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet</b>			
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>113 752 000</b>	<b>1 285 000</b>



### Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill			0
Andre immaterielle eiendeler		1 142 130 000	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	20	<b>1 142 130 000</b>	<b>0</b>
<b>Investeringer</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Rentebærende verdipapirer		1 761 573 000	1 201 057 000
Utlån og fordringer		27 505 000	0
Andre finansielle eiendeler		110 737 000	1 138 000
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	13,14, 15	<b>1 899 815 000</b>	<b>1 202 195 000</b>
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 899 815 000</b>	<b>1 202 195 000</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	24	88 868 000	
Andre fordringer	26	56 842 000	
<b>Sum fordringer</b>		<b>145 710 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>121 071 000</b>	<b>100 109 000</b>
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>3 308 726 000</b>	<b>1 302 304 000</b>
<b>EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE</b>			
<b>Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Utlån og fordringer		112 160 000	
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>112 160 000</b>	<b>0</b>
Rentebærende verdipapirer		6 571 018 000	
Utlån og fordringer		-27 505 000	
Finansielle derivater		60 109 000	
Andre finansielle eiendeler		107 522 000	
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>6 711 144 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>	13.14. 15	<b>6 823 304 000</b>	<b>0</b>
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		525 968 000	
<b>Investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>			
<b>Bygninger og andre faste eiendommer</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljene</b>		<b>7 349 272 000</b>	<b>0</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>10 657 998 000</b>	<b>1 302 304 000</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond		100 000 000	100 000 000
<b>Selskapskapital</b>		<b>100 000 000</b>	<b>100 000 000</b>
Overkurs		2 352 057 000	900 100 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	29	<b>2 452 057 000</b>	<b>1 000 100 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Risikoutjevningfond			



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fond	27	17 544 000	0
Annen opptjent egenkapital		-755 000	1 285 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	29	<b>16 789 000</b>	<b>1 285 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 468 846 000</b>	<b>1 001 385 000</b>
<b>Ansvarlig lånekapital m.v.</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	24,28	550 000 000	300 000 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital m.v.</b>		<b>550 000 000</b>	<b>300 000 000</b>
Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Premiereserve m.v.	9	6 910 797 000	
Kursreguleringsfond		46 185 000	
<b>Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>	8	<b>6 956 982 000</b>	<b>0</b>
<b>Sum forsikringsforpliktelse - særskilt investeringsportefølje</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Forpliktelser ved periodeskatt		40 885 000	410 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	21	468 000	18 000
Forpliktelser ved skatt	21		
Andre avsetninger for forpliktelser		180 480 000	8 000
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>221 833 000</b>	<b>436 000</b>
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		366 466 000	
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	13	25 822 000	0
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	13	7 739 000	
Andre forpliktelser	24,25	55 758 000	483 000
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>89 319 000</b>	<b>483 000</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		4 551 000	
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter</b>		<b>4 551 000</b>	<b>0</b>



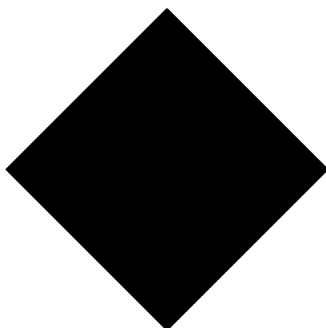
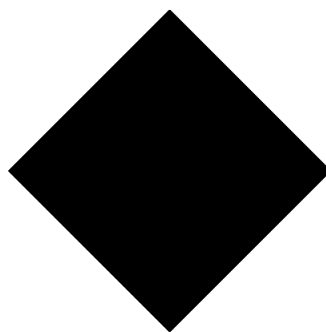
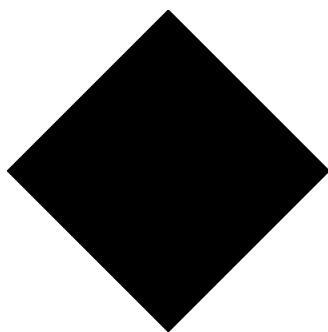
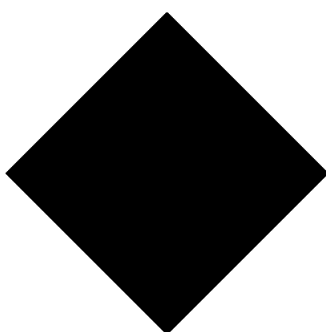
## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>		<b>10 657 997 000</b>	<b>1 302 304 000</b>



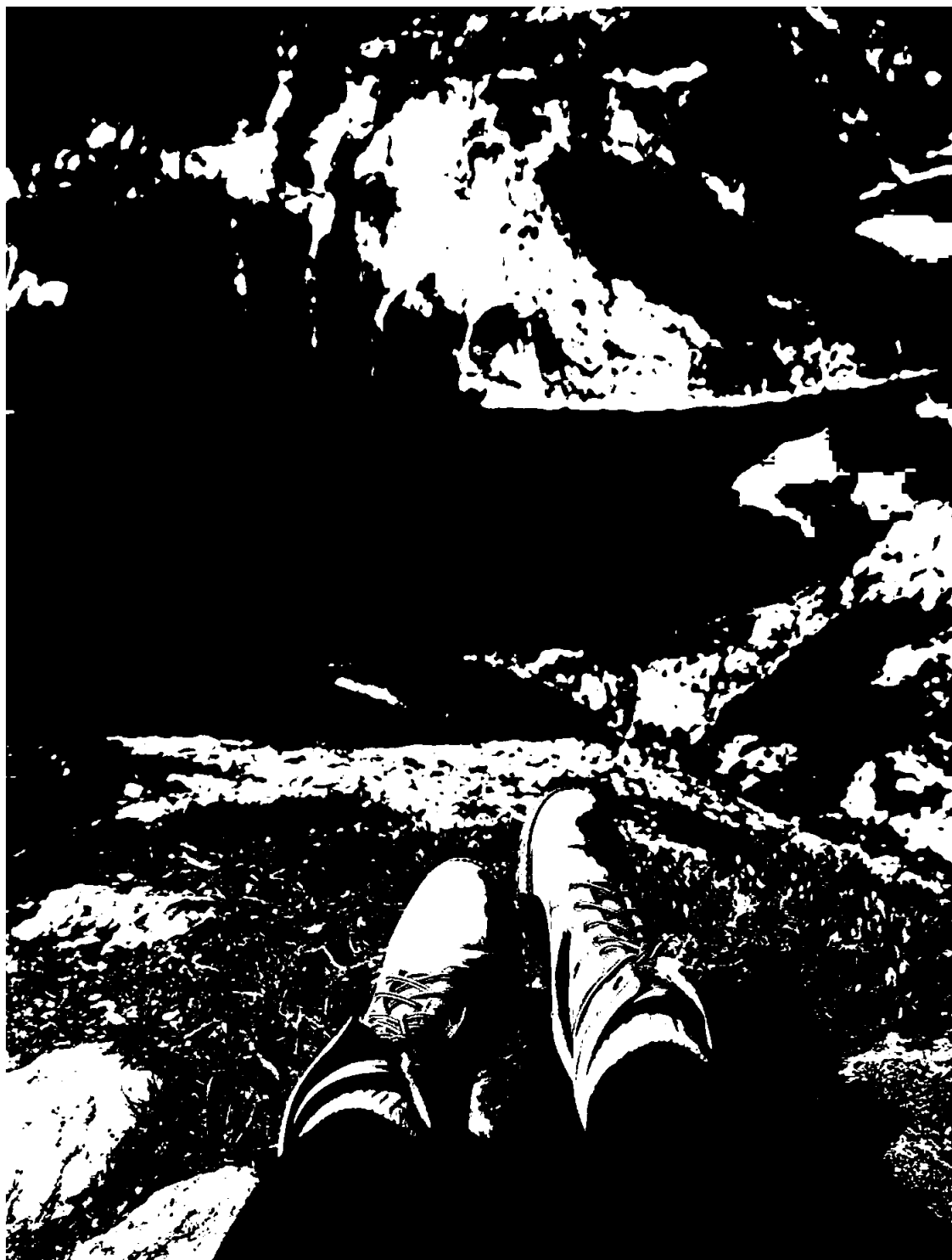
Årsrapport

2020



**Fremtind**  
Livsforsikring

Vi er eid av SpareBank 1 Gruppen og DNB





---

## Innhold

Regnskapsprinsipper	Note 1
Risikostyring og internkontroll	Note 2
Finansiell risiko	Note 3
Forsikringsrisiko	Note 4
Solvens II kapitalkrav	Note 5
Bransjefordelt resultatregnskap	Note 6
Resultatanalyse	Note 7
Kontraktsfaste forsikringsforplikelser	Note 8
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring	Note 9
Nytegning	Note 10
Erstatninger for egen regning	Note 11
Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser	Note 12
Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	Note 13
Verdsettelseshierarki	Note 14
Finansielle eiendeler til virkelig verdi med vekting	Note 15
Finansielle eiendeler til amortisert kost	Note 16
Finansielle derivater	Note 17
Avkastning på kollektiv- og selskapsportefølje	Note 18
Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	Note 19
Skatt	Note 20
Salgskostnader	Note 21
Lønn og annen godtgjørelse	Note 22
Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	Note 23
Andre forpliktelser	Note 24
Andre fordringer	Note 25
Pliktige fondsavsetninger	Note 26
Ansvarlig lånekapital	Note 27
Egenkapital	Note 28

*Innhold*



Fremtind Livsforsikring har gjennom 2020 etablert en solid posisjon i markedet for personrisikoforsikring.

## Fremtind Livsforsikring AS Årsberetning for 2020

Ved etableringen av Fremtind Livsforsikring AS 1. januar 2020 ble de individuelle personforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt de bedrifts betalte personforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, overført til selskapet. Porteføljene er ført med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020. Selskapet er nå et av de største selskapene som tilbyr personforsikringer i Norge.

I et krevende første driftsår i 2020, preget av oppreservering og følger av koronapandemien, fikk selskapet en start preget av svake resultater. Gjennom året avtok de negative effektene av pandemien.

I forbindelse med gjennomføringen av fisjon av personrisikoprodukter fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS til Fremtind Livsforsikring AS, har Fremtind Livsforsikring AS fremmet krav ovenfor de to overdragende selskapene knyttet til størrelsen på avsetningene som fulgte med personrisikoporteføljen. Selv om kravene samlet sett utgjør et betydelig beløp, vil ikke de udekkede kravene påvirke regnskapet for 2020 for Fremtind Livsforsikring AS.

Gjennom hele 2020 har Fremtind Livsforsikring hatt fokus på å fullføre integreringen av de to overførte porteføljene. Konverteringen forventes å være gjennomført innen utgangen av andre kvartal 2021. Personrisikoporteføljen er viktig for Fremtind-konsernet, og selskapet har gjennom året jobbet målrettet med å legge til rette for å ta ut vekstpotensialet i porteføljen gjennom konsernets forretningsmodell «forsikring i bank».

## Koronapandemien

Koronapandemien og nedstengningen av Norge fra 12. mars har hatt konsekvenser for Fremtind Livsforsikring. Første kvartal var preget av negativ finansavkastning, og lav rentekurve har redusert solvensmarginen betydelig. Ved utgangen av andre kvartal hentet finansmarkedene seg inn igjen, selv om volatiliteten fortsatt var høy.

Videre viste utviklingen i tredje og fjerde kvartal at selskapets premieinntekter har vært forholdsvis lite berørt av koronapandemien gjennom året. Utviklingen i finansmarkedene var positiv. Ansatte har arbeidet fra hjemmekontor siden nedstengningen, og tilbakeføring til hovedkontoret vil skje i samsvar med myndighetenes og Oslo kommunes smittevernråd. Oppsummert har koronapandemien hatt begrenset innvirkning på Fremtind Livsforsikring AS resultater.

## Selskapets strategi

Fremtind Livsforsikring AS er et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er eid 65 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB ASA. Fremtind Forsikring konsern inngår som et delkonsern i SpareBank 1 Gruppen AS. Fremtind Livsforsikring AS tilbyr personforsikringer til kunder gjennom de største bankene i Norge – SpareBank 1 og DNB.

Fremtind bygger på 100 års erfaring som forsikringsleverandør. Forretningsmodellen, distribusjon gjennom bank, tar utgangspunkt i etablerte relasjoner og leverer produkter og tjenester som bidrar til å forsterke det forholdet kunden har til banken og forbundet sitt. På denne måten understøtter Fremtind Livsforsikring strategien til eierbankene, overfor privat- og bedriftskunder, samt til organisasjonene de har avtaler med. SpareBank 1-bankene distribuerer forsikringer under merkevarene SpareBank 1 og LOfavør, mens DNB distribuerer forsikringene under DNB-merkevaren. SpareBank 1 distribuerer til LO-forbundene og deres medlemmer, mens DNB distribuerer til Norsk Sykepleierforbund.

## Årsberetning

## Salg og marked

For personforsikringer betjenes både privatkunder og bedriftskunder i alle kanaler og flater hos våre distributør SpareBank 1. Bedriftskunder blir i tillegg betjent gjennom meglerapparatet. Hos DNB betjenes privatkundene tilsvarende. Kundene velger selv hvilken kanal de ønsker å bruke, og betjeningskonseptet legger til rette for at de skal oppleve samme kvalitet og service uavhengig av valgt kanal.

I 2020 har selskapet hatt fokus på å fullføre integreringen av de to overførte porteføljene og legge til rette for å ta ut vekstpotensialet. Utviklingen i salget har vært påvirket av koronapandemien med lavt salg i vårmånedene, som normalt er preget av høy aktivitet. Salget tok seg betydelig opp utover sommeren og høsten, sterkt drevet av høy omsetning i boligmarkedet og økt behov for finansiering. Vår forretningmodell "forsikring i bank", er en naturlig del av bankenes prosesser, kunden kan få ordnet finansiering og forsikring samtidig.

Selskapets premieinntekter vokste med 4,8 prosent og ved utgangen av året var brutto premieinntekt 3 355 mill. kroner. Av dette utgjorde brutto premieinntekter i privatmarkedet 2 260 mill. kroner.

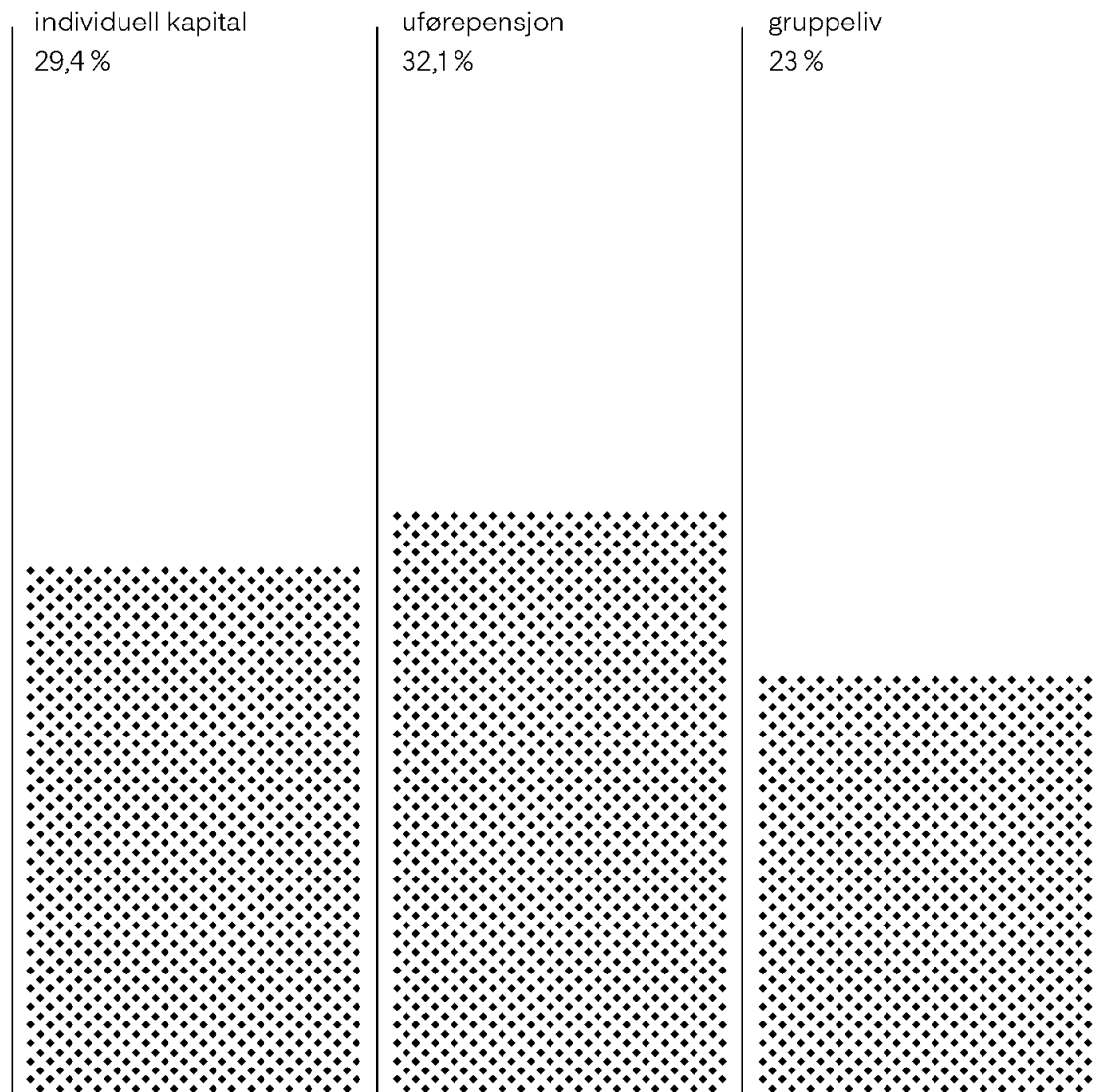
Tall fra Finans Norge viser at Fremtind Livsforsikring er en betydelig aktør innenfor personforsikring i Norge, og har fått en solid markedsposisjon allerede fra første driftsår. Selskapet hadde per tredje kvartal 2020 en markedsandel på individuell kapital på 29,4 prosent og uførepensjon på 32,1 prosent. Innenfor gruppeliv er selskapets markedsandel på 23 prosent, hvor foreningsgruppeliv utgjør 46,5 prosent per tredje kvartal 2020.

Fremtind har en sterk posisjon i organisasjonsmarkedet gjennom samarbeidsavtaler med Norges største arbeidstakerorganisasjon LO og med Norsk Sykepleierforbund (NSF). Samarbeidet omfatter tilbud om både kollektive forsikringsordninger og individuelle forsikringer til medlemmene. Forsikringstilbudet til organisasjonsmarkedet er godt integrert i forretningsmodellen «forsikring i bank».



---

Fremtind Livsforsikring AS  
Markedsandel i 2020



### Digitalisering

I 2020 har den digitale utviklingen fortsatt hatt primærfokus på integrering og tilrettelegging av felles digitale løsninger ut mot våre distributører SpareBank 1 og DNB. Under først halvår ble Fremtinds digitale løsninger for salg av forsikring til privatmarkedet gjennom rådgivere og selvbetjente kundeløsninger rullet ut til DNB. Smittetiltak og hjemmekontor har vært viktige drivere for et hurtigere digitalt skifte i kundeatferd. På grunn av koronasituasjonen har det også vært ekstra fokus på rask overgang til flere selvbetjente oppgjørsløsninger, for å sikre gode data inn og effektive oppgjør til kundene.

### Redegjørelse for årsregnskapet

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

---

#### Resultat

Fremtind Livsforsikring oppnådde et forsikringsresultat på 182 mill. kroner i 2020. Resultat før skattekostnader utgjør 193 mill. kroner. Skattekostnaden ble 80 mill. kroner, som gir et totalresultat på 114 mill. kroner i 2020.

#### Premieinntekter

Fremtind Livsforsikrings samlede premieinntekt utgjorde 3.363 mill. kroner, en økning på 4,8 prosent. Premieinntekter fra individuelle produkter utgjør 2.260 og gruppeliv utgjør 1.103 mill. kroner.

*Resultatregnskap*

	<i>MNOK</i>	
	2020	2019
Risikoresultat, brutto	185	-
Administrasjonsresultat, brutto	-41	-
Avkastningsresultat	52	-
Reassuranseresultat	-14	-
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>182</b>	<b>-</b>
Resultat av ikke-teknisk regnskap	12	2
Resultat før skatt	193	2
Skattekostnad	-80	-
<b>Totalresultat</b>	<b>114</b>	<b>2</b>

*Risikoresultat*

Samlet brutto risikoresultat var på 185 mill. kroner i 2020. Risikoresultatet er i stor grad preget av at selskapet har styrket reservene på de tilførte personrisikoporteføljene betydelig. Økningen ble i hovedsak gjennomført i første kvartal 2020.

*Administrasjonsresultatet*

Foretakets administrasjonsresultat utgjorde minus 41 mill. kroner. Det svake resultatet skyldes hovedsakelig aktiviteter knyttet til fusjonen, herunder omstillingskostnader knyttet til avskrivninger og konvertering av forsikringsporteføljen overtatt fra DNB Livsforsikring AS til selskapets egne forsikringstekniske fagsystemer. I tillegg er salgskostnader økt som følge av harmonisering av distribusjonsavtaler med de ulike distributørene. Forsikringsrelaterte driftskostnader utgjorde 876 mill. kroner. Samlet brutto kostnadsprosent var på 27,2 prosent.

*Avkastningsresultat*

Fremtind Livsforsikring oppnådde et avkastningsresultat i kollektivporteføljen på 52 mill. kroner. Netto finansinntekter fra kollektivporteføljen utgjorde 143 mill. kroner og avsetning for beregningsrenten utgjorde 47 mill. kroner.

*Inntekter fra selskapsporteføljen*

Selskapets ansvarlige kapital utover driftsmessige forhold er plassert i eiendeler som forventes å gi stabil og langsiktig god avkastning. Inntekter fra denne porteføljen utgjorde 12 mill. kroner.

*Årsberetning*

### *Skattemessige forhold*

Årets skattekostnad ble 80 mill. kroner. Selskapets skattesats er 25 prosent, men den effektive skattesatsen var 41 prosent i 2020. Høy effektiv skattesats skyldes selskapets avskrivning på immaterielle eiendeler knyttet til kunderelasjonene i DNB som ikke gir grunnlag for skattemessig fradrag (permanent forskjell).

### *Totalresultat- disponering*

Fremtind Livsforsikring AS oppnådde et totalresultat på 114 mill. kroner, som styret foreslår overført til Fremtind Forsikring AS som konsernbidrag med skattemessig effekt. Dette gir en samlet regnskapsmessig effekt på 152 mill. kroner.

## Balansen



Forvaltningskapitalen per 31. desember 2020 ble 10.658 mill. kroner, en økning på 19 prosent fra åpningsbalansen per 1. januar 2020. Forvaltningskapitalen i kollektivporteføljen utgjorde 7.349 mill. kroner og selskapsporteføljen 3.309 mill. kroner.

### *Finansielle eiendeler*

Fremtind Livsforsikring har siden oppstart plassert forvaltningskapitalen i rentepapirer. De finansielle eiendelene er delt inn i to porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje, mens forvaltningen av kundemidlene forvaltes i kollektivporteføljen. Ved utgangen av 2020 var 2 prosent av kollektivporteføljens investeringer i rentepapirer vurdert til amortisert kost. Øvrige finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi.

### *Inntekt fra finansielle eiendeler*

Fremtind Livsforsikring oppnådde en netto finansinntekt på totalt 167 mill. kroner, og en verdijustert avkastning på 2,2 prosent i 2020.

Kollektivporteføljen isolert oppnådde en verdijustert avkastning på 2,3 prosent. Netto inntekt fra kollektivporteføljen utgjorde 143 mill. kroner. Totale avsetninger til kursreguleringsfond i 2020 var 46 mill. kroner, noe som gir en bokført avkastning i kollektivporteføljen på 1,6 prosent.

Selskapsporteføljen hadde en netto inntekt fra investere-

ringer på 25 mill. kroner i 2020, og en verdijustert avkastning på 1,8 prosent.

#### *Forsikringsmessige avsetninger*

Forsikringsforpliktelser knyttet til kontraktsfastsatte forpliktelser utgjorde 6.957 mill. kroner ved utgangen av 2020, mot 5.950 mill. kroner ved inngangen til året. Dette tilsvarer en økning på 17 prosent.

I premiereserven er det også gjort avsetning for meldte (RBNS) og ikke meldte (IBNR) forsikringstilfeller og dette utgjorde 3.166 mill. kroner ved utgangen av 2020.

#### Kapitalforhold og soliditet

Fremtind Livsforsikring anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene etter solvens II-regelverket. Foreløpig beregning viser at selskapets solvensmargin er 189 prosent per 31. desember 2020.

Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikoevne. Selskapet har en god økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet.

---

#### *Risikoforhold*

Selskapet er eksponert mot forsikringsrisiko gjennom forsikringsvirksomheten, finansiell risiko knyttet til plassering av eiendeler (markeds- og kredittmarginrisiko), i tillegg til likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Selskapets resultat påvirkes blant annet av utviklingen i rentenivået og utvikling i levealder og sykdom/uførhet. Dette stiller krav både til hvordan selskapet forvalter sine eiendeler og til hvordan selskapet styrer og kontrollerer sin risiko. Styret har vedtatt policydokumenter der risikostyring står sentralt. Selskapet har i oppstartsåret prioritert arbeidet med å få etablert virksomhetsstyring og internkontroll.

---

#### *Forsikringsrisiko*

Forsikringsrisiko er risikoen for at premier og tilhørende reserver ikke er tilstrekkelige i forhold til de forpliktelser selskapet har påtatt seg. Selskapet tilbyr primært personrisikoprodukter innen død, uferhet og sykdom. En stor del

#### *Årsberetning*

av selskapets portefølje består av uførerisiko, en forsikringsrisiko foretaket har erfaring med. Selskapet følger utviklingen av uførheten tett.

Selskapets forsikringsportefølje består hovedsakelig av risikoer som er knyttet til privatpersoner. Gjennom overtakelse av risiko fra kundene vil risikoen utjevnes på tvers av forsikringsprodukter, kunder/segmenter, distributører og geografi.

---

#### Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at selskapets verdier reduseres som følge av bevegelser i markedet. Styret har vedtatt en investeringsstrategi der blant annet aksje-, eiendom-, rente- og valutarisiko vurderes. Den tilgjengelige risikokapital skal til enhver tid tåle et kraftig, umiddelbart og samtidig verdifall i renteporteføljene. Investeringsstrategien er utformet slik at forvaltningen av kapitalen skal gi best mulig avkastning over tid for både kunder og eier, hensyntatt en akseptabel risiko i forhold til forsikringsforpliktelsene. Selskapets gjennomsnittlige årlige garanterte rente er 2 prosent beregnet ut fra forsikringskapital per 31. desember 2020. Den finansielle risikoen overfor enkelte produkter er i stor grad knyttet til selskapets evne til å innfri den årlige rentegarantien. Plasseringer i obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet skal bidra til en sikker og jevn avkastning.

Investeringsstrategien ivaretar også lovpålagte krav til en ansvarlig kapitalforvaltning. Selskapets investeringer er i tråd med styrevedtatte rammer og eksponeringen anses forsvarlig i forhold til den risikobærende evnen til selskapet.

---

#### Motpartsrisiko

Motpartsrisiko er risikoen for tap som skyldes at selskapets motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. For Fremtind Livsforsikring er motpartsrisikoen i hovedsak relatert til investeringer i obligasjonsmarkedet, samt mot motparter i derivatavtaler og mot reassurandører. Styret har vedtatt rammer for de ulike verdipapirutstederne. Risikoen knyttet til sertifikat- og obligasjonsmarkedet er i hovedsak konsentrert om investeringer med såkalt "investment grade" (ratet BBB eller bedre). Det er lagt vekt på at eksponeringen skal være diversifisert innenfor ulike sektorer og mot ulike debitorer for å unngå konsentrasjon av motpartsrisiko.



---

## Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke har likviditet til å møte betalingsforpliktelser ved forfall, eller at det oppstår tap som følge av at selskapet må selge eiendeler for å dekke likviditetsbehovet. For Fremtind Livsforsikring er likviditetsrisikoen i hovedsak knyttet til ekstraordinære erstatnings-utbetalinger. Ved styring av likviditetsrisiko er hovedmålsettingen å sørge for at selskapet til enhver tid kan betale sine forpliktelser innen forfallsdato. Likviditeten er avhengig av hvor lang tid det vil ta å omgjøre verdien av finansielle plasseringer til kontanter. Selskapet har til enhver tid bankinnskudd for å møte kjente kontantstrømmer. I styringen av likviditetsrisiko vektlegges det at en stor del av finansielle investeringer skjer i verdipapirer som er lett omsettelige. Selskapet vil kunne realisere lett omsettelige verdipapirer på kort tid hvis det skulle oppstå et ekstraordinært likviditetsbehov.

---

## Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Definisjonen omfatter også juridisk risiko. For å redusere risikoen er virksomheten organisert med vekt på veldefinerte ansvarsområder og klare rapporteringslinjer. Selskapet har etablert rutiner for identifisering og oppfølging av selskapets operasjonelle risiko, og en årlig risikovurdering behandles i styret.

Arbeidet med anti-hvitvasking og personvern er to eksempler på fokusområder i selskapet det siste året. Innenfor anti-hvitvaskingsområdet er det en pågående prosess for å ytterligere sikre at selskapet har tilstrekkelige rutiner for å forhindre og avdekke økonomisk kriminalitet. Arbeidet innenfor fagområdet personvern har som hovedhensikt å påse at selskapets kunder skal være trygge på at selskapet behandler personopplysninger til det beste for kunden og i tråd med myndighetsfastsatt regelverk. Selskapets internrevisor bistår selskapet med vurderinger av den operasjonelle risikoen. Internrevisor rapporterer funn og konklusjoner direkte til selskapets styre.

## Årsberetning



### Organisatoriske forhold

Fremtind Livsforsikring AS er et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er eid 65 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB ASA. Fremtind Forsikring konsern inngår som et delkonsern i SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet er ikke børsnotert.

Per 31. desember 2020 var det 11 faste ansatte i Fremtind Livsforsikring. Styringen av virksomheten skjer i henhold til norsk lovgivning, selskapets vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret i selskapet har trukket opp. Opplysninger om godtgjørelse til daglig leder, styret og revisor fremgår av note til regnskapet.

Selskapet har utkontraktert deler av virksomheten til Fremtind Forsikring AS. I tillegg kjøper selskapet juridiske tjenester av SpareBank 1 Gruppen AS. Støttetjenester på IT-området blir kjøpt fra SpareBank 1 Utvikling DA.

Forvaltningen av DNB-porteføljen er utkontraktert til DNB Livsforsikring AS frem til konvertering av porteføljen i første halvår 2021.

---

### Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes å være godt. Det gjennomføres regelmessige organisasjonsundersøkelser for å overvåke og følge opp at dette vedvarer. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt, noe som bidrar positivt til driften og resultatene i 2020. Selskapets sykefravær i 2020 var 2,61 prosent. Det er ikke rapportert om arbeidsulykker eller yrkesskader i løpet av året.

I Fremtind sine etiske retningslinjer er det fastsatt regler for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter eller konsernets interne regler. Det er også etablert en egen varslingsrutine som er tilgjengelig på selskapets intranett Sveip. Det ble i 2020 ikke registrert noen saker som gjaldt Fremtind Livsforsikring AS.

---

### Inkludering, mangfold og likestilling

For oss betyr inkludering, likestilling og mangfold like muligheter til å bidra i organisasjonen, uavhengig av for

*Årsberetning*

eksempel kjønn eller bakgrunn. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, etnisitet, seksuell orientering, kjønnsidentitet, religion eller funksjonsnedsettelse aksepteres ikke hos oss.

Ved utgangen av 2020 utgjorde kvinneandelen 50 prosent av selskapets ansatte. Styret i selskapet har i alt 4 medlemmer. Av disse er 1 kvinne.

### Samfunnsansvar

Fremtind Livsforsikring forplikter seg til å ta hensyn til hvordan selskapets atferd påvirker mennesker, miljø og samfunn. Dette ansvaret stiller krav utover lovgivningen som finansforetak er underlagt. Samfunnsansvaret dreier seg også om svindelforebyggende tiltak, sikring av liv og helse, gode produkter til kundene, forretningsetikk, miljømessig påvirkning, kredittpolitikk og holdningsskapende arbeid.

Å ta et aktivt samfunnsansvar innebærer å ha et langsiktig perspektiv på alle sider og konsekvenser av virksomheten i samfunnet. Selskapet opplever økte forventninger til hvordan virksomheten drives fra kunder, eiere, samarbeidspartnere og media. Det stilles stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring. Fremtind har etablert bærekraft som et viktig element i konsernets strategi, og har gjennom en vesentlighetsanalyse definert noen hovedområder og aktiviteter for dette arbeidet. Konsernet har også tatt en tydelig rolle på nasjonale arenaer som videreutvikler temaet. Det vises til omtale av bærekraft i årsrapporten til Fremtind Forsikring.

---

#### *Stadig flere unge uføre - tilbake til samfunnet*

De siste fem årene har det blitt 7000 flere unge uføre. Psykiske plager er sammen med muskelplager den viktigste årsaken til dette. Dessverre har ikke koronapandemien hjulpet på denne situasjonen – den har gått hardest ut over de unge. Uførhet fører til økte kostnader for samfunnet og som forsikringsselskap har vi både et ansvar og en mulighet til å bidra til å bremse denne utviklingen.

I 2020 inngikk vi et samarbeid med lyk-z og døtre om et konsept som skal få unge uføre tilbake til arbeidslivet og samfunnet. Myndighetene opererer med et overslag som

viser at hver unge som blir varig ufør koster samfunnet over 12 millioner kroner i nåverdi. Vi oppfatter at det å hjelpe noen unge uføre til en ny aktiv hverdag er en fordel for alle parter; den unge, samfunnet og selskapet.

Vi tilbyr våre kunder en døgnåpen helsetjeneste med profesjonelt helsepersonell, hvor våre kunder møter sykepleiere og leger med bred erfaring.

For barn som av helseårsaker ikke kan være på skolen tilbyr vi AV1-roboten, barns øyne, ører og stemme i klasserommet gjennom en app på telefonen eller nettbrettet sitt. De kan delta sosialt og i undervisning, samt holde kontakt med familie og venner uten å være fysisk tilstede.

---

#### *Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold*

Fremtind Livsforsikring har søkt å legge til rette for at ansatte kan få en god balanse mellom arbeid og fritid, personlig utvikling og ulike livsstilaktiviteter. Konsernet har også inngått avtale om inkluderende arbeidsliv.

---

#### *Det ytre miljø*

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

Fremtind konsern utarbeider årlig et klimaregnskap basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative» - GHG protokollen. For ytterligere forståelse av egen klimarisikoeksponering er Fremtind konsern også i fred med å gjennomføre en klimarisikoanalyse.

---

#### *Bekjempelse av korrupsjon*

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

*Årsberetning*

### Disponering av årets resultat

Totalresultatet til Fremtind Livsforsikring AS for 2020 er 114 mill. kroner. Styret foreslår å disponere resultatet slik:

- 114 mill. kroner girs som konsernbidrag til Fremtind Forsikring AS, konsernbidraget gis med skattemessig virkning – totalt 152 mill. kroner.
- Det avsettes ikke midler til tilleggsavsetninger og risikoutjevningsfond i 2020.

### Fremtidsutsikter

Fremtind Livsforsikring har gjennom 2020 opparbeidet et godt fundament og har et stort potensial for lønnsom vekst. En vesentlig del av selskapets vekst de kommende årene vil være innen private personforsikringer, via det store potensialet som ligger i vår forretningmodell "forsikring i bank". Fremtind har også en samarbeidsavtale med LO og Norsk Sykepleierforbund med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

Livsforsikringsmarkedet er fortsatt preget av god lønnsomhet og høy kundetilfredshet, men samtidig er markedet i sterk endring. Det er økt prispress og konkurranse om kundene.

For å sikre lønnsom vekst vil vi ha stort fokus på å videreutvikle den samlede produktporteføljen, med fokus på kundebehov, analytisk prising og proaktiv oppfølging av mindre lønnsomme porteføljer.

Koronapandemien har bidratt til å sette ytterligere fart i den digitale utviklingen og kundenes forventninger til digitale tjenester øker. For å møte kundenes forventninger til kvalitet og service, uavhengig av valg av kanal, vil vi fortsette den digitale utviklingen og tilretteleggingen av felles digitale løsninger ut mot våre distributører SpareBank 1 og DNB.

Sammen med Fremtind konsern vil vi gjennom 2021 test og lære, effektivisere driften og tilpasse organisasjonen slik at vi kan oppnå ambisjonen som «morgendagens forsikrings-selskap».

Oslo, 15. mars 2021

---

## Styret i Fremtind Livsforsikring AS



**Turid Grotmoll**  
Styrets leder



**Grethe Otilie Holtrø**  
Daglig leder

---

## Styremedlemmer



**Sigurd Aune**  
Styremedlem



**Torbjørn Martinsen**  
Styremedlem



**Henrik Vilhelm Rian**  
Styremedlem

## Årsberetning



## Resultatregnskap

	Note	2020	2019
<i>NOK 1 000</i>			
<b>Teknisk regnskap skadeforsikring</b>			
1.1 Forfalte premier, brutto		3 363 343	0
1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier		-195 030	0
<b>1. Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>6</b>	<b>3 168 314</b>	<b>0</b>
2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	111 519	0
2.4 Verdiendringer på investeringer	12	52 597	0
2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-21 313	0
<b>2. Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>	<b>6</b>	<b>142 804</b>	<b>0</b>
<b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>6, 24</b>	<b>13 354</b>	<b>3</b>
5.1.1 Utbetalte erstatninger, brutto	11	-1 426 666	0
5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	11	151 072	0
<b>5. Sum erstatninger</b>	<b>6, 11</b>	<b>-1 275 594</b>	<b>0</b>
6.1 Endring i premiereserve mv.			
6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto		-940 773	0
6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		9 810	0
6.3 Endring i kursreguleringsfond		-46 185	0
<b>6. Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>	<b>6</b>	<b>-977 149</b>	<b>0</b>
9.1 Forvaltningskostnader		-5 803	0
9.2 Salgskostnader	22, 24	-359 903	0
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	23, 24	-535 051	-2
9.5 - Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		24 651	0
<b>9. Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>6</b>	<b>-876 106</b>	<b>-2</b>
<b>10. Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>	<b>6</b>	<b>-13 875</b>	<b>0</b>
<b>11. Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>6, 7</b>	<b>181 747</b>	<b>1</b>



21

Årsrapport

2020

## Resultatregnskap

		NOK 1 000	
	Note	2020	2019
<b>Ikke teknisk regnskap</b>			
12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	21 246	2 078
12.4 Verdiendringer på investeringer	12	1 801	72
12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	12	1 898	-3
<b>12. Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>24 944</b>	<b>2 147</b>
14.1 Forvaltningskostnader		-1 160	0
14.2 Andre kostnader	28	-12 195	-435
<b>14. Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>		<b>-13 355</b>	<b>-435</b>
<b>15. Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>11 589</b>	<b>1 712</b>
<b>16. Resultat før skattekostnad</b>		<b>193 336</b>	<b>1 713</b>
17. Skattekostnader	21	-79 585	-428
<b>20. Totalresultat</b>		<b>113 751</b>	<b>1 285</b>

Årsregnskap og noter



## Balanse

NOK 1 000

	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>Eiendeler i selskapsporteføljen</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
1.2 Andre immaterielle eiendeler	20	1 142 130	0
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>-977 149</b>	<b>0</b>
<b>Investeringer</b>			
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	13, 14, 15	1 761 573	1 201 057
2.4.3 Utlån og fordringer		27 505	0
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	13, 14, 15	110 737	1 138
<b>Sum investeringer</b>		<b>1 899 815</b>	<b>1 202 195</b>
<b>Fordringer</b>			
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	24	88 868	0
3.3 Andre fordringer	26	56 842	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>145 710</b>	<b>0</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
4.2 Kasse, bank		121 071	100 109
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>121 071</b>	<b>100 109</b>
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>		<b>3 308 727</b>	<b>1 302 304</b>
<b>Eiendeler i kollektivporteføljen</b>			
<b>Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
6.3.2 Utlån og fordringer	13, 16	112 160	0
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	13, 14, 15	6 571 018	0
6.4.3 Utlån og fordringer		-27 505	0
6.4.4 Finansielle derivater	13, 14, 17	60 109	0
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	13, 14, 15	107 522	0
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>6 823 303</b>	<b>0</b>
7. Gjensikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		525 968	0
<b>Sum eiendeler i kollektivporteføljen</b>		<b>7 349 271</b>	
<b>Sum eiendeler</b>		<b>10 657 998</b>	<b>1 302 304</b>



23

Årsrapport

2020

## Balanse

NOK 1 000

	Note	31.12.2020	31.12.2019
<b>Egenkapital og forpliktelse</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
10.1 Selskapskapital		100 000	100 000
10.1.1 Aksjekapital/grunnfondsbeviskapitalgarantifond		100 000	100 000
10.2 Overkurs		2 352 057	900 100
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>29</b>	<b>2 452 057</b>	<b>1 000 100</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Avsetninger til garantiordningen	27	17 544	0
11.2 Annen opptjent egenkapital		-755	1 285
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>29</b>	<b>16 788</b>	<b>1 285</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>2 468 846</b>	<b>1 001 385</b>
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>			
12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital	24, 28	550 000	300 000
<b>Forsikringsforpliktelse-kontraktsfastsatte forpliktelse</b>			
13.1 Premiereserve mv.	9	6 910 797	0
13.3 Kursreguleringsfond		46 185	0
<b>Sum forsikringsforpliktelse-kontraktsfastsatte forpliktelse</b>	<b>8</b>	<b>6 956 982</b>	<b>0</b>
<b>Avsetning for forpliktelse</b>			
15.2 Forpliktelse ved skatt		0	0
15.2.1 Forpliktelse ved periodeskatt		40 885	410
15.2.2 Forpliktelse ved utsatt skatt	21	468	18
15.3 Andre avsetninger for forpliktelse	24	180 480	8
<b>Sum avsetning for forpliktelse</b>		<b>221 833</b>	<b>436</b>
16. Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		366 466	0
<b>Forpliktelse</b>			
17.1 Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring	13	25 822	0
17.2 Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring	13	7 739	0
17.5 Andre forpliktelse	24, 25	55 758	483
herav forpliktelse mor		0	48
<b>Sum forpliktelse</b>		<b>89 319</b>	<b>483</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		4 551	0
<b>Sum påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>4 551</b>	<b>0</b>
<b>Sum forpliktelse</b>		<b>8 189 152</b>	<b>300 919</b>
<b>Sum egenkapital og forpliktelse</b>		<b>10 657 998</b>	<b>1 302 304</b>

Årsregnskap og noter



## Kontantstrømoppstilling

	NOK 1 000	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	193 336	1 713
Betaling av skatter	-410	-
Avskrivninger og nedskrivninger	134 111	-
Endring verdipapirer	-54 427	-2 150
Endring forsikringstekniske avsetninger	1 055 658	-
Endring forpliktelser ved direkte forsikring og forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	-18 632	-
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	-9 810	-
Endring andre poster	8 931	491
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 308 757</b>	<b>54</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-1 337	-
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	917 860	-
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-4 029 082	-1 200 045
Ovf SBIF og DNB Liv	1 374 763	-
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-1 737 795</b>	<b>-1 200 045</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Aksjeemisjon	200 000	1 000 100
Evigvarende ansvarlig lån	250 000	300 000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>450 000</b>	<b>1 300 100</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>20 962</b>	<b>100 109</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>100 109</b>	<b>-</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>	<b>121 071</b>	<b>100 109</b>



## Egenkapitaloppstilling

	<i>NOK 1 000</i>				
	Aksje- kapital	Overkurs fond	Garanti- ordningen	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Stiftelsen av selskapet	50	50			100
Nyemisjon, tingsinnskudd	99 950	900 050			1 000 000
Årets overskudd				1 285	1 285
<b>Egenkapital per 31.12.2019</b>	<b>100 000</b>	<b>900 100</b>		<b>1 285</b>	<b>1 001 385</b>
<b>Egenkapital per 01.01.2020</b>	<b>100 000</b>	<b>900 100</b>	<b>15 503</b>	<b>1 285</b>	<b>1 016 888</b>
Resultatført før andre inntekter og kostander				113 751	113 751
Verdiendringer eiendeler tilgjengelig for salg					
Skatt på andre inntekter og kostander					
<b>Totalresultat</b>				<b>113 751</b>	<b>113 751</b>
Poster ført direkte mot egenkapitalen					
Avsetning garantiordningen			2 040	-2 040	
Gjeldskonvertering DNB Liv og SBIF		1 251 957			1 251 957
Konsernbidrag				-113 751	-113 751
Aksjeemisjon		200 000			200 000
<b>Egenkapital per 31.12.2020</b>	<b>100 000</b>	<b>2 352 057</b>	<b>17 544</b>	<b>-755</b>	<b>2 468 846</b>

Årsregnskap og noter



## Note 1

### Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

Fremtind Livsforsikring AS er et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er 65 % eid av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 % av DNB ASA. Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS inngår som et delkonsern i SpareBank 1 Gruppen AS. Fremtind Livsforsikring AS tilbyr personforsikringer til kunder gjennom de største bankene i Norge – SpareBank 1 og DNB.

Fremtind Livsforsikring AS har hovedkontor i Hammersborggata 2, Oslo, Norge.

#### Oppstart av Fremtind Livsforsikring AS

Fremtind Livsforsikring AS fikk konsesjon av Finanstilsynet i september 2019 og konsesjonen ble tatt i bruk 1. januar 2020. Ved oppstart av virksomheten, 1. januar 2020, ble de individuelle personforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt bedriftsbetalte personforsikringer fra SpareBank 1 Forsikring AS overført til Fremtind Livsforsikring AS.

Fisjonen av porteføljen fra SpareBank 1 Forsikring AS ble gjennomført til regnskapsmessig kontinuitet, mens fisjonsfusjonen av porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble gjen-

NOK 1 000

	Fremtind Livsforsikring 31.12.2019	Overført fra DNB Liv	Overført fra SB1 F	Balanse per 01.01.2020
Immateriell eiendeler	-	1.250.000	24.905	1.274.905
Finansielle eiendeler	1.302.304	902.668	5.252.554	7.457.526
Fordringer m.m	-	167.419	46.218	213.637
<b>Totale eiendeler</b>	<b>1.302.304</b>	<b>2.320.087</b>	<b>5.323.677</b>	<b>8.946.068</b>
Egenkapital	1.001.385	15.503	-	1.016.888
Ansvarlig lånekapital	300.000	-	-	300.000
Forsikrings forpliktelse	-	1.049.340	4.900.984	5.950.324
Premiedepot	-	-	360.586	360.586
Andre forpliktelser	919	1.255.243	62.107	1.318.270
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>1.302.304</b>	<b>2.320.087</b>	<b>5.323.677</b>	<b>8.946.068</b>



## Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

nomført som en regnskapsmessig transaksjon. De overførte porteføljene er ført med regnskapsmessig virkning fra 1. januar 2020.

---

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapsprinsippene som benyttes i regnskapet er beskrevet nedenfor. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

Regnskapet for Fremtind Livsforsikring AS er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkjent av EU, og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter. Fremtind Livsforsikring AS følger årsregnskapsforskriftens regler for store foretak.

---

### IFRS 17 Forsikringskontrakter

IASBs arbeid med IFRS 17 Forsikringskontrakter ble avsluttet i 2017, og standarden ble offentligjort 18. mai 2017. EU har foreløpig ikke godkjent standarden, men den er ventet å gjelde fra 1. januar 2023 med krav om sammenlignbare tall. Det er ikke klart hvorvidt standarden vil bli gjort gjeldende for Fremtind Livsforsikring AS sitt selskapsregnskap. Basert på uttalelser fra Finanstilsynet kan det ventes en avklaring på dette spørsmålet i løpet av 2021.

Generelt er den nye standarden kompleks og innebærer en vesentlig endring i innregning, måling, presentasjon og krav til noteopplysninger knyttet til forsikringskontrakter utstedt av selskapet.

Selskapets portefølje av forsikringskontrakter med kontraktsfastsatte rettigheter vil være omfattet av standarden. I henhold til standarden skal forpliktelsen knyttet til forsikringskontrakter innregnes og måles til risikojustert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer. Positiv nåverdi gjenspeiler selskapets forventinger om fremtidig inntjening og balanseføring som en utsatt inntekt, såkalt «service margin». Dersom kontraktens forventede fortjeneste knyttet til en gruppe av kontrakter forventes å være negativ, så skal tapet resultatføres på innregningstidspunktet.

### Årsregnskap og noter

Forsikringsinntekter, kostnader knyttet til forvaltning av kontraktene og finansinntekter presenteres separat.

Fremtind Livsforsikring AS har i samarbeid med Fremtind Forsikring AS etablert en prosjektgruppe som skal arbeide med implementeringsprosessen. Dette inkluderer en detaljert analyse av hvordan de forskjellige forsikringsavtalene selskapet tilbyr skal grupperes og regnskapsførers, samt kartlegging av effektene implementeringen av IFRS 17 vil ha for regnskapet.

---

#### *IFRS 9 Finansielle instrumenter*

IFRS 9, som skal erstatte gjeldende IAS 39, ble 22. november 2016 vedtatt tatt inn i IFRS-forordningen av EU-kommisjonen. Standarden skal, som utgangspunkt, anvendes på regnskapsperioder som begynner 1. januar 2018 eller senere. I september 2016 kom imidlertid IASB med et tillegg til IFRS 4, der forsikringsselskaper gis adgang til samtidig implementering av IFRS 9 og IFRS 17. Finansdepartementet har fastsatt at fristen for implementering av IFRS 9 utsettes til regnskapsperioden som starter 1. januar 2023 eller senere som følge av utsettelse av IFRS 17 fra IASB.

Standarden inneholder nye regler for klassifisering og måling av finansielle eiendeler, sikringsbokføring og en ny modell for nedskrivning av finansielle eiendeler. Som en følge av at Fremtind Livsforsikring AS portefølje av gjeldsinstrumenter i all hovedsak består av obligasjoner med høy kredittverdighet, viser foreløpig beregninger at effekten av ny modell for nedskrivning vil ha begrenset effekt på regnskapet.

---

#### *Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta*

Selskapets presentasjonsvaluta og funksjonell valuta er i norske kroner.

Inntekter og kostnader i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner ved bruk av kursen på transaksjonstidspunktet.

Finansielle eiendeler i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner etter kursen på balansedagen. Verdiendring som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres. Investeringer som holdes til forfall balanseføres til amortisert kost i lokal valuta, omregnes til norske kroner ved bruk av kursen på balansedagen.



Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

---

### *Inntekts- og kostnadsføring premieinntekt og utbetalte erstatninger*

Forsikringspremier og erstatninger inntekts- og kostnadsføres med de beløp som forfaller i året.

Premieinntekter omfatter årets forfalt premie og avgitt gjenforsikring. Inntektsføringen er uavhengig av om premien er betalt eller ikke. Ved nytegning inntektsføres premien når forsikring blir utstedt. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserven for uopptjent premie.

---

### *Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser*

Garantert avkastning er inkludert under posten resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser.

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

---

### *Finansinntekter*

Renteinntekter etter amortisert kost beregnes etter effektive rentemetode.

---

### *Inndeling av forvaltningskapitalen*

Selskaps forvaltningskapital er delt inn i selskapsporteføljen og kollektivporteføljen.

---

### *Kollektivporteføljen*

Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene til dekning av kontraktsfastsatte forpliktelser. Selskapet har ikke delt sin kollektivportefølje i flere underporteføljer.

---

### *Selskapsporteføljen*

Selskapsporteføljen består av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og annen gjeld enn forsikringsforpliktelsene. I henhold til oppstillingsplanen i årsregnskapsforskriften er fordringer i forbindelse med direkte forsikringer innplassert i selskapsporteføljen til tross for at de inngår i midler til dekning av forsikringsforpliktelser.

*Årsregnskap og noter*



---

## Resultatelementer i livsforsikring

### *Avkastingsresultat*

Avkastningsresultatet består av bokført avkastning på kollektivporteføljen fratrukket beregningsrenten. Positivt avkastningsresultat på kontrakter med overskuddsdeling tilfaller kundene, mens et negativt avkastningsresultat må dekkes inn fra selskapets egenkapital.

### *Risikoresultat*

Risikoresultat er faktisk dødelighet og uførhet i den forsikrede bestanden i perioden i forhold til den forutsatte dødeligheten og uførheten i selskapets premietariff. Fremtind Livsforsikring AS har ingen kontrakter med overskuddsdeling på risikoresultatet, overskuddet tilfaller selskapets egenkapital.

### *Administrasjonsresultat*

Administrasjonsresultatet er lik pris for tjenester knyttet til administrasjon fratrukket selskapets faktiske kostnader. Administrasjonsresultatet tilfaller selskapets egenkapital.

---

## Verdipapirer og derivater

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

Selskapet klassifiserer verdipapirer

i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- eiendeler tilgjengelig for salg
- utlån og fordringer
- investeringer som holdes til forfall

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Finansielle eiendeler blir klassifisert ved anskaffelsen.

Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi, og

## Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

transaksjonskostnader resultatføres. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi, med tillegg av transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Eiendeler klassifisert som utlån og fordringer og investeringer som holdes til forfall regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert) bruker selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, og bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskaps spesifikk informasjon.

---

*Verdipapirer og derivater til virkelig verdi over resultatet*

Denne kategorien består av finansielle eiendeler ledelsen har øremerket (fair value option). Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom:

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

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

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som «finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet», inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen eller selskapsporteføljen» i den perioden de oppstår.

---

*Verdipapirer tilgjengelig for salg**Årsregnskap og noter*



Verdipapirer tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler selskapet velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Verdipapirer som er klassifisert i denne kategorien, måles til virkelig verdi. Verdiendringer føres over andre resultatkomponenter. Selskapet har ingen post klassifisert i denne kategorien.

---

#### Utlån og fordringer

Verdipapirer klassifisert som utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke blir notert i et aktivt marked, unntatt de som selskapet har klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

---

#### Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler notert i et aktivt marked, med betalinger som er faste eller lar seg fastsette og faste forfall som selskapet har intensjon om å holde til forfall. Disse obligasjonene måles til amortisert kost etter effektiv rentemetode.

---

#### Derivater

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppnå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

Derivatene består av valuta- og renteinstrumenter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet på dato hvor kjøp av derivatet er inngått.

---

#### Virkelig verdi

Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelse av instrumentene.



Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

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

---

### *Amortisert kost*

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

---

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

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlige eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko. Dersom det foreligger objektive bevis for at et verdifall har intrådt, beregnes tapet til forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer. Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet.

Det er per 31.12.2020 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

---

### *Immaterielle eiendeler*

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til vedlikehold av programvare kostnadsføres

*Årsregnskap og noter*



etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskapet, blir balanseført som en immateriell eiendel når følgende kriterier er oppfylt:

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

Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte tilhørende faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene blir kostnadsført etter hvert som de påløper. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke balanseføres som en eiendel i senere perioder. Balanseført egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid fra tidspunktet programvaren er tilgjengelig for bruk.

I forbindelse med overtagelsen av porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble det innregnet en immateriell eiendel i Fremtind Livsforsikring AS på 1 250 millioner kroner. Den immaterielle eiendelen er relatert til kunderelasjoner og avskrives over ti år.

Immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at avskrivningsperioden som brukes er i samsvar med utnyttbar levetid. Ved indikasjon på verdifall må det i tillegg foretas en vurdering av virkelig verdi på eiendelene, og eventuell nedskrivning dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi. Nedskrivningen skal reverseres dersom i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

---

## Skatt

*Selskapet driver skattepliktig virksomhet*

Skattleggingen av inntekter og kostnader knyttet til eiendeler i kollektivporteføljen skal foretas i samsvar med regnskaps-

## Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

lovgivningen. Prinsippet gjelder både finansielle eiendeler og andre typer eiendeler. Det er derfor de forsikringstekniske resultatene, slik det forekommer av årsregnskapet, som legges til grunn for skattleggingen fra forsikringsvirksomheten. Som hovedregel skal det ikke oppstå permanente forskjeller, eller midlertidige forskjeller for skatteformål tilknyttet kundeporteføljene. Imidlertid har selskapet en permanent forskjelli det forsikringstekniske resultatet som følge av avskrivningen på kunderelasjonene i DNB. Øvrige poster i det ikke-tekniske resultatet er i hovedsak knyttet til forvaltningen av selskapsporteføljen, og følger ordinære skatteregler.

Ved avleggelse av regnskapet vurderes balanseføring av utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet som forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld i selskapsporteføljen. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det kan sannsynliggjøres at selskapet vil ha tilstrekkelig skattemessig overskudd til å nyttiggjøre seg skattefordelen i fremtiden. Ved vurdering av sannsynlighet legges det vekt på historiske inntjening og forvente fremtidig skattemessig inntekt.

Fremtind Livsforsikring AS er en del av et finanskonsern og et skattekonsern. Eventuelle skattemessige overskudd kan, med unntak for de begrensinger som er gjort gjeldende gjennom finansieringsvirksomhetsloven, avgis i sin helhet til morforetak som konsernbidrag med skattemessig effekt.

Selskapet er omfattet av reglene om finansskatt. Det er beregnet finansskatt på foretakets samlede arbeidsgiveravgiftspliktige ytelser i tillegg til lønnsytelser mv. som opptjent i 2020, men som ikke utbetales før senere i år.

---

*Avsatt konsernbidrag*

I regnskapet er det avsatt for foreslått konsernbidrag i samsvar med reglene gitt i årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak. Foreslått konsernbidrag inngår ikke i beregningen av solvenskapitalen.

---

*Egenkapital*

Egenkapital består av innskutt egenkapital som aksjekapital og overkurs, og opptjent egenkapital inkludert avsetning til garantiordningen.

*Årsregnskap og noter*



---

## Ansvarlig lånekapital

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvar-lige lånekapital blir oppført til nominelle verdier. Fremtind Livsforsikring AS har ved utløpet av 2020 to ansvarlig lån, som samlet utgjør 550 millioner kroner.

---

## Forsikringsforpliktelser

Selskapets produkter er alle klassifisert som forsikringskontrakter og skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover enkelte mindre forhold. Standarden tillater anvendelse av regnskapsprinsipper som den enkelte regnskapspliktige har anvendt i tidligere årsregnskap under forutsetning av at de norske reglene om forsikringsmessige avsetninger er tilstrekkelige. For å dokumentere dette må selskapet gjennomføre en tilstrekkelighetstest. Dette tilsier at prinsipper knyttet til forsikringsmessige avsetninger for livsforsikring kan anvendes.

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

Det er foretatt IBNR-, RBNS-avsetninger og utbetalingsreserver etter statistiske metoder basert på selskapets egne erfaringer. Avsetningene gjøres ved hjelp av ulike modeller som i hovedsak er basert på erstatningshistorikk og historiske risikoeksponeringer. Dødelighetsforutsetningene er blant annet basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uførhet, sykdom ol. i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I dødelighetsforutsetningene for uføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uførhet og dødelighet.

IBNR-avsetninger er ikke diskontert. RBNS-avsetninger



## Note 1 Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

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

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

---

### *Kontantstrømoppstillingen*

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter indirekte metode og viser kontantstrømmen fra operasjonelle aktiva særskilt, og resten av oppstillingen er lik som den direkte metoden (dvs. brutto kontantstrømmer viser alle inn og utbetalinger).

---

### *Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessig vurderinger*

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostander. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende basert på historiske erfaringer og andre faktorer, inklusive forventinger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balanse tidspunktet.

---

### *Forsikringsmessige avsetninger*

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

Note 4 Forsikringsrisiko gir ytterligere informasjon om forsikringsrisiko.

---

### *Nedskrivning investeringer som holdes til forfall*

Dersom objektive indikasjoner for verdifall kan identifiseres, beregnes nedskrivning på investeringen som forskjellen mellom regnskapsført verdi i balansen og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med

*Årsregnskap og noter*



investeringens effektive rente. Objektive indikasjoner på verdifall omfatter vesentlige finansielle problemer hos debitor, betalingsmislighold eller andre vesentlige kontraktsbrudd, tilfeller der det anses som sannsynlig at debitor vil innlede gjeldsforhandling eller andre konkret eierforhold som har inntruffet. Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaringsmateriale og skjønn basert på de forhold som var inntrådt på balansedagen.

---

### *Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter*

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved å benytte ulike verdsettelsesteknikker. Selskapet vurderer og velger metoder og forutsetninger som så langt som mulig er basert på markedsforholdene på balansedagen. Ved verdsettelse av finansielle instrumenter hvor observerbare markedsdata ikke er tilgjengelig, vil selskapet gjøre antagelser om hva markedet vil legge til grunn ved verdsettelse av et tilsvarende finansielt instrument. I verdsettelsen kreves det utstrakt bruk av skjønn ved beregningen av likviditetsrisikoen, kredittrisiko og volatilitetsrisiko. En endring i de nevnte faktorene kan påvirke fastsatt virkelig verdi på selskapets finansielle instrumenter. Se også note 15 Finansielle eiendeler til virkelig verdi.

## **Note 2**

### Risikostyring

---

Fremtind Livsforsikring AS er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko og markedsrisiko utgjør en betydelig del av den totale risikoeksponeringen for selskapet. Premien mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige utbetalinger til uførepensjon og erstatning ved uførhet, sykdom, ulykke og død. Innbetalingene og selskapets egenkapital investeres og følgelig vil selskapet være eksponert mot markeds- og motpartsrisiko. Selskapets resultat påvirkes blant annet av utviklingen i finansmarkedene, samt utvikling i sykdom-/uførhetsforløp og dødelighet. Enkelthendelser forårsaket av for eksempel feil i systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser kan



også påvirke selskapets resultat negativt. Det er derfor viktig hvordan selskapet kontrollerer og styrer sin risiko. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og policydokumenter der selskapets risikotoleranse, kapitalmål og risikorammer fastsettes.

---

### *Organisering av risikostyringen*

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

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med selskapets risikotoleranse. Selskapets kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Selskapets samlede risikoeksponering beskrives i selskapets risikorapport som behandles av styret.

---

### *Kontrollfunksjoner*

Selskapet har etablert fire kontrollfunksjoner som har direkte rapporteringslinje til styret.

Risikostyringsfunksjonen og compliancefunksjonen ivaretas av ansatte i selskapet og er organisert direkte under daglig leder. Funksjonene er uavhengig fra løpende driftsrelaterte oppgaver. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle selskapets risikostyringssystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer selskapet er eller kan bli eksponert for, og hvilken betydning dette har for selskapets solvenssituasjon.

Compliancefunksjonen skal avdekke og forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Selskapets forsikringsrisiko overvåkes av aktuarfunksjonen. Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Eikos AS og er uavhengig organisert som en egen funksjon direkte un-

*Årsregnskap og noter*



40

Fremtind Livsforsikring AS

Note 2 Risikostyring

der daglig leder. Aktuarfunksjonen har blant annet ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige.

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

### Note 3

Finansiell risiko

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko er endring i verdier som skyldes at finansmarkedsprisene eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Den omfatter også risiko for at verdien av forsikringsforpliktelsen utvikler seg ulikt fra eiendelene. De vesentligste markedsrisikoene for Fremtind Livsforsikring AS er renterisiko, kredittrisiko og valutarisiko.

De finansielle eiendelene er plassert i to ulike porteføljer, selskapsporteføljen og kollektivporteføljen. Markedsrisiko påvirker selskapets inntekter og resultat ulikt på de to porteføljene. Markedsrisikoen i selskapsporteføljen påvirker resultatene fullt ut.

Fremtind Livsforsikring AS er eksponert for finansiell risiko gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Selskapet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal tilpasse selskapets strategiske aktivaallokering.

NOK 1 000

Investeringer per kategori	2020	2019
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		
Utlån og fordringer	112 160	
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	8 610 959	1 202 195

*Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.*



Styret i Fremtind Livsforsikring AS fastsetter årlig selskapets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskapets evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Selskapet benytter standardmetoden med volatilitetsjustering i Solvens II-regelverket for å måle evnene til å bære risiko. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er utkontraktert.

---

## Risikokategorier

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

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

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

### *Valutarisiko*

Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i valutakurser.

### *Renterisiko*

Risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil bevege seg som følge av endringer i markedets rentenivå.

### *Prisrisiko*

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

I sensitivitetsanalysen vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil

## *Årsregnskap og noter*



42

Fremtind Livsforsikring AS

Note 3 Finansiell Risiko

endringer i parametere kunne være korrelert, som f.eks. endringer i rente og valutakurser.

---

#### *Vurdering av finansiell risiko i Fremtind Livsforsikring*

##### *Valutarisiko*

Verdien av selskapets investeringer i utlandet påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av den norske kronen vil eksponert beløp falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valutaer oppnås en diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoeksponering. Fremtind Livsforsikring AS hadde ved utgangen av 2020 sikret alle verdipapirer i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på 0 mill. kroner.

---

##### *Renterisiko*

Fremtind Livsforsikring AS er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapets erstatningsavsetninger vil også kunne påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med 44 mill. kroner.

---

##### *Kredittrisiko*

Kredittrisiko i Fremtind Livsforsikring AS er i stor grad relatert til obligasjoner og sertifikater. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende. I tillegg er Fremtind Livsforsikring AS eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører i form av motpartsrisiko, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteten på reassurandørene anses god.

**Note 4**

## Forsikringsrisiko

---

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

*Styring av forsikringsrisiko*

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

*Vurdering av forsikringsrisiko*

Det er utarbeidet risikohåndbøker med retningslinjer for risikovurdering med helse- og tegningsregler for overtagelse av forsikringsrisiko. Ved tegning av individuelle risikoprodukter og enkelte gruppelivsprodukter gjennomføres det en helsevurdering av forsikrede. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves, eventuelt også i form av reservasjoner på dekningen eller eventuelt avslag. Ved inngåelse av gruppelivsavtaler risikovurderes bedriften, foreningen og visse forsikrede.

*Kontroll av forsikringsrisiko*

Fremtind Livsforsikring AS har utarbeidet et rammeverk for styring og kontroll av forsikringsrisiko. Forsikringsrisikoen overvåkes på produktgrupper, hvor hver produktgruppes risikoresultat inndeles i elementene dødelighet, uførhet og ulykke. Utviklingen av risikoresultatene følges gjennom hele året. For hver type av risiko er det ordinære risikoresultatet for en periode differansen mellom de risikopremier selskapet har tatt inn for perioden og risikokostnader for perioden (utbetalinger og endringer i reserver).

*Årsregnskap og noter*



## Note 4 Forsikringsrisiko

NOK 1 000

	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Sum
Dødsrisiko	67 868	439 862		-849	506 880
Uførhet	-110 614	-44 336	-152 241		-307 191
Ulykke	-31 204			16 995	-14 209
<b>Sum risikoresultat</b>	<b>-73 950</b>	<b>395 525</b>	<b>-152 241</b>	<b>16 146</b>	<b>185 481</b>

NOK 1 000

	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Sum
10 % reduksjon i dødelighet	-39 200	420 464	-171 050	16 230	226 444
20 % reduksjon i dødelighet	-4 450	445 402	-189 859	16 315	267 409
10 % økning i uførheten	-113 899	377 569	-203 206	16 146	76 609
20 % økning i uførheten	-153 847	359 612	-254 171	16 146	-32 261

Tabellen over viser brutto risikoresultatet ved en reduksjon av dødelighet på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent og en adskilt økning uførheten på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent.

## Reassuranse

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

Selskapet har følgende reassuransedekninger:

### *Kvotereassuranse*

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

### *Eksedentreassuranse*

I kontrakten er det fastsatt en egenandel per forsikrede innen hver produktgruppe. All risiko utover egenandelen reassureres.



## Note 4 Forsikringsrisiko

*Excess of loss/katastrofereassuranse*

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

---

*Forhold og betingelser i forsikringskontrakter**Forsikringsrisiko*

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

*Renterisiko*

Selskapet påtar seg renterisiko i forbindelse med avsetninger for fremtidige erstatninger og tegning av forsikring.

Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet dagens diskonteringsrater og prising. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn forutsetninger for diskontering, kan det foretas finansielle tiltak for å sikre avkastning på et høyere nivå. Eventuelt manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av selskapets egenkapital.

Basert på forsikringskapitalen per 31.12.2020 har selskap følgende gjennomsnittlige diskonteringsrente.

---

Gjennomsnittlig diskonteringsrente	31.12.2020
Gruppeliv	0.6 %
Individuell kapital	0.0 %
Individuell rente og pensjon	2.1 %
Ulykke	0.0 %
<b>Samlet</b>	<b>1.2 %</b>

---

*Konsentrasjon av forsikringsrisiko*

Fremtind Livsforsikring AS forsikrer personer som i hovedsak har bosted i Norge, eller en særlig tilknytning til Norge. På bakgrunn av dette er selskapets forsikringsrisiko konsentrert i Norge. Videre har selskapet regler for alder

*Årsregnskap og noter*



46

Fremtind Livsforsikring AS

Note 4 Forsikringsrisiko

ved kjøp/tegning av forsikringer, og noen forsikringer har avtalt opphørsalder. Reglene for alder varierer mellom selskapets ulike produkter. Gjennom gruppelivs avtaler kan det også oppstå noe konsentrasjon innen visse typer yrker og arbeidssted.

## Forfallsanalyse

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

MNOK

	Bokført verdi	0-5 år	5-10 år	10-15 år	15-20 år	>20 år
Erstatnings utbetalinger brutto (ikke diskontert)		3 266	1 446	853	666	1 229
Bokført premiereserve, brutto	6 911	6 911				

## Note 5

### Solvens II kapitalkrav

Fremtind Livsforsikring AS er underlagt lov om finansforetak og finanskonsern, med tilhørende forskrift til finansforetaksloven om gjennomføring av Solvens II-direktivet (solvensregelverket). Selskapet anvender standardmetoden ved beregning av sin solvensposisjon. Ved beregningen legger selskapet til grunn volatilitetsjustering av rentekurven.

Solvensregelverket stiller krav til ansvarlig kapital som skal dekke solvenskapitalkravet (SCR) og minstekravet (MCR). Solvenskapitalkravet beregnes ved å legge til grunn den økonomiske kapitalen som selskapet skal ha, for å overholde sine forpliktelser overfor forsikringstakerne og de begunstige i løpet av en periode på de neste 12 månedene med en sannsynlighet på minst 99,5 %. Den økonomiske kapitalen er beregnet på grunnlag av selskapets risikoprofil med hensyn til virkningen av risikobegrensede teknikker og diversifiserings-effekter. Minstekravet er også bestemt i solvensregelverket. Minstekrav beregnes slik at sannsynligheten er 85 prosent for at samlet tap over en periode på 12 måneder ikke overstiger det beregnede kapitalkravet.



## Note 5 Solvens II kapitalkrav

Kapitalen inndeles i tre kapitalgrupper etter kapitalens kvalitet, herunder med nærmere angitte regler for hvor stor andel av selskapets kapital den enkelte kapitalgruppe kan utgjøre. Av relevante regler nevnes: Minimum 50 prosent av SCR må dekkes av kapitalgruppe 1 (Tier 1). Kapitalgruppe 3 (Tier 3) kan ikke dekke mer enn 15 prosent av solvenskapitalkravet. Av MCR kravet må kapitalgruppe 1 utgjøre minimum 80 prosent.

Fremtind Livsforsikring AS har per 31.12.2020 en solvensmargin på 189 prosent og en MCR-margin (overdekning) på 337 prosent.

NOK 1 000

31.12.2020

<b>Kapitalgruppe 1</b>	
Aksjekapital	100.000
Overkursfond	2.352.057
Avstemmingsreserve*	-709.191
<b>Sum kapitalgruppe 1</b>	<b>1.742.867</b>
<b>Kapitalgruppe 2</b>	
Ansvarlig lån	550.000
<b>Sum kapitalgruppe 2</b>	<b>550.000</b>
<b>Sum solvenskapital</b>	<b>2.292.867</b>
<i>*Avstemmingsreserve inkluderer opptjent egenkapital</i>	
<b>Solvenskapitalkrav</b>	
	31.12.2020
Markeds- og motpartsrisiko	455.433
Forsikringsrisiko, livsforsikring	427.447
Forsikringsrisiko, helseforsikring	1.086.004
Operasjonell risiko	129.786
Diversifisering*	-1.305.751
Tapsabsorbering i utsatt skatt	396.486
Tapsabsorbering av avsetningene	125
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>1189 530</b>
Herav kapital tilgjengelig til å dekke (MCR)	1.801.788
<i>*Diversifisering mellom marked- og motpartsrisiko og forsikringsrisiko.</i>	
Det lineære minstekapitalkrav (MCR-lineær)	623.080
Minimum – 25 %	297.383
Maksimum – 45 %	535.289
Minstekravet (MCR)	535.289

Årsregnskap og noter



## Note 6

### Bransjefordelt resultatregnskap

NOK 1 000

Hovedbransjer	Gruppelivs forsikring	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjonsforsikring	Ulykkes- forsikring	Total
Premieinntekter	984 190	1 109 766	687 062	387 296	3 168 314
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	52 418	11 398	66 754	12 234	142 804
Andre forsikringsrelaterte inntekter	6 486	1 012	2 083	3 773	13 354
Erstatninger	-618 951	-342 173	-168 908	-145 562	-1 275 594
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser	-313 264	-43 789	-535 114	-84 982	-977 149
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-208 151	-313 346	-166 357	-188 252	-876 106
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-6 591	-1 249	-631	-5 404	-13 875
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-103 863</b>	<b>421 619</b>	<b>-115 112</b>	<b>-20 897</b>	<b>181 747</b>

NOK 1 000

Individuell rente og pensjonsforsikring Delbransjer	Med	Uten	Totalt
	overskuddsdeling	overskuddsdeling	
Premieinntekter	92 447	594 615	687 062
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	4 519	62 235	66 754
Andre forsikringsrelaterte inntekter	146	1 938	2 083
Erstatninger	-19 113	-149 795	-168 908
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte forpliktelser	-26 654	-508 461	-535 114
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-59 701	-106 657	-166 357
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-563	-69	-631
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-8 919</b>	<b>-106 194</b>	<b>-115 112</b>



## Note 7

### Resultatanalyse

NOK 1 000

Hovedbransjer	Gruppelivs- forsikring	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjonsforsikring	Ulykkes- forsikring	Total
Risikoresultat, brutto	-73 950	395 526	-152 241	16 146	185 480
Administrasjonsresultat, brutto	-59 256	19 029	38 413	-39 515	-41 329
Avkastningsresultat	36 188	7 877	-781	8 447	51 731
Reassuranseresultat	-6 845	-813	-503	-5 975	-14 135
Resultat til fordeling	-103 863	421 619	-115 112	-20 897	181 747
Midler tilordnet/overført kunder	0	0	0	0	0
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-103 863</b>	<b>421 619</b>	<b>-115 112</b>	<b>-20 897</b>	<b>181 747</b>

NOK 1 000

#### Individuell rente og pensjonsforsikring

Delbransjer	Med overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling	Totalt
Risikoresultat, brutto	-13 525	-138 716	-152 241
Administrasjonsresultat, brutto	-35 480	73 893	38 413
Avkastningsresultat	-512	-269	-781
Reassuranseresultat	0	-503	-503
Resultat til fordeling	-49 517	-65 595	-115 112
Midler tilordnet/overført kunder	0	0	0
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-49 517</b>	<b>-65 595</b>	<b>-115 112</b>



50

Fremtind Livsforsikring AS

## Note 8

### Kontraktfastsatte forsikringsforpliktelse

NOK 1 000

	Premiereserve	Kursreguleringsfond	Totalt
Forsikringsforpliktelse - kontraktfastsatte 01.01.2020	5 950 324	0	5 950 324
Netto resultatførte avsetninger	940 773	46 185	986 958
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse</b>	<b>940 773</b>	<b>46 185</b>	<b>986 958</b>
Andre ikke resultatførte endringer	19 700	0	19 700
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse</b>	<b>19 700</b>	<b>0</b>	<b>19 700</b>
<b>Sum kontraktfastsatte forsikringsforpliktelse 31.12.2020</b>	<b>6 910 797</b>	<b>46 185</b>	<b>6 956 982</b>

## Note 9

### Forsikringsforpliktelse i livsforsikring

NOK 1 000

	Gruppeliv	Individuell kapital	Med Individuell rente- og pensjonsforsikring	Uten Individuell rente- og pensjonsforsikring	Ulykkesforsikring	Totalt
Premiereserve	2 438 110	566 043	248 551	3 064 313	593 780	6 910 797

## Note 10

### Nytegning

NOK 1 000

Premie i tilknytning til salg av forsikringer (nytegning) i 2020	Gruppelivsforsikring	Individuell kapital	Individuell rente- og pensjonsforsikring	Ulykkesforsikring	Totalt
2020	24 469	108 438	103 057	58 424	296 408



## Note 11

### Erstatning for egen regning

NOK 1 000

	Gruppelivs- forsikring	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjonsforsikring	Ulykkes- forsikring	Total
Utbetalte erstatninger	709 559	342 173	168 908	206 027	1 426 666
Gjenkjøp					
<b>Brutto utbetalte erstatninger</b>	<b>709 559</b>	<b>342 173</b>	<b>168 908</b>	<b>206 027</b>	<b>1 426 666</b>
Gjenforsikringsandel	90 608	-	-	60 464	151 072
<b>Sum erstatninger for egen regning</b>	<b>618 951</b>	<b>342 173</b>	<b>168 908</b>	<b>145 562</b>	<b>1 275 594</b>

## Note 12

### Forsikringsforpliktelser i livsforsikring

NOK 1 000

Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	2020	2019
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	132 417	2 078
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	29 301	69
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>161 718</b>	<b>2 147</b>
<b>Andre finansielle instrumenter</b>		
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	5 711	
<b>Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter</b>	<b>5 711</b>	
<b>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	348	
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	-29	
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>319</b>	
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>167 748</b>	<b>2 147</b>

**Note 13**

## Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2020

NOK 1 000

<b>Finansielle eiendeler</b>	Lån og fordringer	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Totalt
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	112 160		8 332 591	8 444 751
Andre finansielle eiendeler			218 259	218 259
Derivater		60 109		60 109
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>112 160</b>	<b>60 109</b>	<b>8 550 850</b>	<b>8 723 119</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	33 561			33 561
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>33 561</b>			<b>33 561</b>
<b>Finansielle forpliktelser fordelt på forfall</b>			< 3 mnd	Totalt
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring			33 561	33 561
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>			<b>33 561</b>	<b>33 561</b>

2019

NOK 1 000

<b>Finansielle eiendeler</b>	Virkelig verdi FVO	Totalt
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 201 057	1 201 057
Andre finansielle eiendeler	1 138	1 138
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 202 195</b>	<b>1 202 195</b>

**Note 14**

## Verdsettelseshierarki

Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløp den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle eiendeler og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Eiendelene klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av eiendelen.

*Nivå 1*

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

- Statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning

*Nivå 2*

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

- Valutaterminer, og fremtidige renteaftaler hvis virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument

*Årsregnskap og noter*



- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.

---

### Nivå 3

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

Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg. Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløp den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

2020

NOK 1 000

	<b>NIVÅ 1</b> Kvoterte priser i aktive markeder	<b>NIVÅ 2</b> Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	<b>NIVÅ 3</b> Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	<b>Sum</b>
<b>Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat</b>	<b>846 928</b>	<b>7 703 922</b>		<b>8 550 850</b>
Herav obligasjoner og sertifikater	846 928	7 485 663		8 332 591
Herav andre verdipapirer		218 259		218 259
<b>Finansielle derivater</b>		<b>60 109</b>		<b>60 109</b>
Herav valutainstrumenter		60 109		60 109
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>846 928</b>	<b>7 764 030</b>		<b>8 610 959</b>



55

Årsrapport

2020

Note 14 Verdssettelsehierarki

2019

NOK 1 000

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdssettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdssettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Sum
<b>Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat</b>	<b>125 361</b>	<b>1 076 834</b>		<b>1 202 195</b>
Herav obligasjoner og sertifikater	125 361	1 075 696		1 201 057
Herav andre verdipapirer		1 138		1 138
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>125 361</b>	<b>1 076 834</b>		<b>1 202 195</b>

## Note 15

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000

Obligasjoner og sertifikater	Risikovekting	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
<b>Norske</b>			
Stats og statsgaranterte	0 %	652 334	125 361
Kredittforetak og bank	10 %	314 608	794 783
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	175 442	
Kredittforetak og bank	20 %	3 825 325	
Pengemarkedsfond	20 %	607 386	
Industriforetak	100 %	860 748	244 924
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	100 %	164 266	25 902
<b>Sum norske obligasjoner og sertifikater</b>		<b>6 600 109</b>	<b>1 190 970</b>
<b>Utenlandske</b>			
Stats og statsgaranterte	0 %	197 152	
Kredittforetak og bank	10 %	94 184	
Kredittforetak og bank	20 %	239 122	10 087
Kredittforetak og bank	100 %	126 056	
Industriforetak	100 %	1 075 969	
<b>Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater</b>		<b>1 732 482</b>	<b>10 087</b>
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>		<b>8 332 591</b>	<b>1 201 057</b>
<b>Andre verdipapirer</b>			
Andre finansielle eiendeler		218 259	1 138
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>		<b>218 259</b>	<b>1 138</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>		<b>8 550 850</b>	<b>1 202 195</b>

Årsregnskap og noter



**Note 16**

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

NOK 1 000

	Vekting	Virkelig verdi 2020	Bokført verdi 2019	Virkelig verdi 2019	Virkelig verdi 2019
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	68 075	66 861		
Kredittforetak og bank	100 %	20 000	19 687		
Industrilån	100 %	24 085	23 723		
<b>Sum obligasjoner målt til amortisert kost</b>		<b>112 160</b>	<b>110 271</b>		
Herav børsnoterte papirer		57 077	56 033		

Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

NOK 1 000

	Bokført verdi 2020	Virkelig verdi 2020	Bokført verdi 2019	Virkelig verdi 2019
Obligasjoner til amortisert kost	112 160	110 271		
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>112 160</b>	<b>110 271</b>		

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

NOK 1 000

Nivåvurdering av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen vist til virkelig verdi	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Obligasjoner til amortisert kost		110 271		110 271
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>		<b>110 271</b>		<b>110 271</b>



## Note 17

### Finansielle derivater

NOK 1 000

	2020	Virkelig verdi	2019	Virkelig verdi
	Virkelig verdi	forpliktelser	Virkelig verdi	forpliktelser
	eiendeler		eiendeler	
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer	60 109			
Sum valutainstrumenter	60 109			
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>60 109</b>			

Oppstilling vedrørende motregningsrett

NOK 1 000

Finansielle eiendeler	Brutto	Balansført	Nettobeløp i	Beløpet som ikke	Beløp etter
	balansført	beløp som	Nettobeløp i	er nettopresentert i	mulige
	beløp	nettoføres	balansen	balansen	nettoppgjør
Valutainstrumenter	60 109		60 109		60 109
<b>Sum</b>	<b>60 109</b>		<b>60 109</b>		<b>60 109</b>

## Note 18

### Avkastning til i kollektiv- og selskapsporteføljen

Selskapet har oppnådd følgende avkastning i 2020

Portefølje	Kapital	Verdijuster
	avkastning	avkastning
Kollektivporteføljen	1,59 %	2,28 %
Selskapsporteføljen		1,81 %
<b>Totalt for selskapet</b>		<b>2,21 %</b>



## Note 19

### Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1 000

	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Lisenser	Under utvikling	Sum
<b>Anskaffelseskost 31.12.2019</b>							
<b>Anskaffelseskost 01.01.2020</b>	<b>11 786</b>	<b>23 781</b>	<b>22 476</b>	<b>1 250 000</b>	<b>589</b>		<b>1 308 633</b>
Tilgang i året	981					1 337	2 318
Avgang pga aktivering						-981	-981
<b>Anskaffelseskost 31.12.2020</b>	<b>12 768</b>	<b>23 781</b>	<b>22 476</b>	<b>1 250 000</b>	<b>589</b>	<b>355</b>	<b>1 309 970</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivninger pr 01.01.2020	-6 770	-19 167	-7 583		-208		-33 728
Årets avskrivning	-2 737	-1 797	-3 887	-125 000	-208		-133 629
Årets nedskrivning	-482						-482
<b>Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2020</b>	<b>-9 989</b>	<b>-20 964</b>	<b>-11 470</b>	<b>-125 000</b>	<b>-416</b>		<b>-167 840</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>2 778</b>	<b>2 817</b>	<b>11 006</b>	<b>1 125 000</b>	<b>173</b>	<b>355</b>	<b>1 142 130</b>
Økonomisk levetid:	3-5 år	3-5 år	3-5 år	10 år	3 år		
Avskrivningsplan:	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		

#### Forutsetninger om økonomisk levetid:

Den enkelte eiendel avskrives lineært i henhold til en avskrivningsplan basert på forutsetninger om eiendelens økonomiske levetid. Immaterielle andeler overtatt fra SpareBank 1 Forsikring AS pr 01.01.20 var 24.9 millioner kroner.



59

Årsrapport

2020

## Note 20

### Skatt

NOK 1 000

Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag	2020	2019
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	193 339	
Permanente forskjeller	125 003	
Brutto endring i midlertidige forskjeller	-1 801	
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	316 541	
<b>Grunnlag for betalbar skatt i balansen</b>	<b>316 541</b>	
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning	-152 000	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>41 135</b>	
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	79 135	
Endring i utsatt skattefordel/skatt	450	
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	79 586	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>79 586</b>	
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Aksjer og verdipapirer	1 873	72
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag</b>	<b>1 873</b>	<b>72</b>
<b>Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)</b>	<b>468</b>	<b>18</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
25 % av resultat før skatt	48 335	
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	31 251	
Beregnet skattekostnad	79 586	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>79 586</b>	

## Note 21

### Salgskostnader

NOK 1 000

	2020	2019
Provisjoner eierbanker	353 633	
Provisjoner til andre	6 270	
<b>Sum salgskostnader</b>	<b>359 903</b>	

Årsregnskap og noter

**Note 22**

## Lønn og annen godtgjørelse

*Fremtind Livsforsikrings godtgjørelsesordning*

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

Konsernet ønsker en godtgjørelsesordning basert på langsiktige perspektiver slik at gode prestasjoner over tid (i henhold til fastsatte mål) gir en positiv lønnsutvikling. Medarbeidere som presterer godt kjennetegnes ved at de systematisk prioriterer aktiviteter som har strategisk forankring, leverer til avtalt tid og med god kvalitet, bidrar til godt samarbeid og verdiskapning på tvers av konsernet, oppnår resultater som gir forretningsmessig verdi og er opptatt av egen læring og utvikling, mens man etterlever Fremtinds verdier. Gjennom utviklings- og oppfølgingssamtaler skal ledere og medarbeidere ha dialog om forventningsavklaring og mål for å tilrettelegge for medarbeiderens utvikling og måloppnåelse også som grunnlag for vurderinger knyttet til lønn og lønnsutvikling.

Vurderingene knyttet til lønnsnivå skal så langt det er hensiktsmessig baseres på objektive data og analyser som kan fremskaffes i offisielle data, bransjestatistikk og annen tilgjengelig informasjon som er relevant opp mot ulike områder av virksomheten og ulike stillingskategorier i tillegg til markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.

Noen av hovedprinsippene som ligger til grunn for konsernets godtgjørelsesordning er:

- Vår totale kompensasjon til medarbeidere skal bidra til at vi vurderes som konkurransedyktige i våre markedsområder, uten å være lønnsledende.
- Fastlønn skal være den viktigste komponenten i den totale kompensasjonen hos alle medarbeiderkategorier.



- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlige medarbeidersamtaler, utviklingsamtaler og lønnsamtaler.

---

## Pensjon

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

---

## Godtgjørelsesutvalg

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

---

## Daglig leders godtgjørelse

Daglig leders godtgjørelse består av fastlønn og bilgodtgjørelse i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Daglig leders lønn og betingelser besluttes av styret. Daglig leder har ikke variabel avlønning.

Gjensidig oppsigelsesfrist er 6 måneder. Daglig leder plikter å fratre sin stilling ved oppnådd aldersgrense, slik denne til enhver tid er fastsatt av selskapet. Selskapet praktiserer 70 års aldersgrense.

NOK 1 000

Gjennomsnittlig antall ansatte 2020 / 10"	Lønn/ honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjons- kostnad
<b>Ledende ansatte</b>			
Grethe Otilie Holltrø	1 093	104	203
<b>Sum 2020</b>	<b>1 093</b>	<b>104</b>	<b>203</b>

Styret i Fremtind Livsforsikring AS består av styreleder Turid Grotmoll og styremedlemmene Sigurd Aune, Torbjørn Martinsen, Henrik Vilhelm Rian

Fremtind Livsforsikring AS har ikke betalt styrehonorar i 2020. Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamling etterfølgende år.

Årsregnskap og noter



62

Fremtind Livsforsikring AS

NOK 1 000

Honorar til revisor:	2020
ordinær revisjon	194
andre attestasjons tjenester	253

\* Beløpene er inkludert mva

## Note 23

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Livsforsikring er 100 % eid av Fremtind Forsikring AS. Fremtind Forsikring består i tillegg av datterselskaper innenfor eiendom og Fremtind Service AS.

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

NOK 1 000

Kostnader i resultatregnskapet	2020	2019
Morselskap	-164 892	
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	-448 114	
Balanseposter knyttet til nærstående	2020	2019
Morselskap	-711 883	-300 000
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	-30 463	

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom Fremtind Livsforsikring AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for felles-tjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for datterselskaper, er leveranser basert på tjenesteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

Balanseposter knyttet til nærstående parter relaterer seg til konsernbidrag, distribusjonskostnader, ansvarlig lån samt kortsiktig gjeld relatert til kjøp av tjenester. Kortsiktig gjeld er ikke rentebærende.



## Note 24

### Andre forpliktelser

NOK 1 000

	31.12.2020	01.01.2020	31.12.2019
Forpliktelser kapitalforvaltning	1 570		
Skyldig skattetrekk	517		
Skyldig provisjon	28 101	26 072	
Forpliktelser konsern	14 739	2 441	483
Avsatt leverandørgjeld	9 143		
Øvrige forpliktelser	1 688	3	
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>55 758</b>	<b>28 516</b>	<b>483</b>

NOK 1 000

Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall	< 3 mnd	3 - 12 mnd	Total
Andre finansielle forpliktelser	54 467	1 291	55 758
<b>Sum finansielle forpliktelser Fremtind LIV AS</b>	<b>54 467</b>	<b>1 291</b>	<b>55 758</b>

## Note 25

### Andre fordringer

NOK 1 000

	31.12.2020	01.01.2020	31.12.2019
Mellomværende DNB Liv	56 842	140 231	-
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>56 842</b>	<b>140 231</b>	<b>-</b>



## Note 26

### Pliktige fondsavsetninger

	NOK 1 000	
	2020	2019
Garantifond 01.01.20	15 503	
Årets avsetning til Garantiordningen	2 040	
<b>Garantifond 31.12.20</b>	<b>17 544</b>	

## Note 27

### Ansvarlig lånekapital

Selskapets eksisterende ansvarlige lån på 550 millioner kroner er gitt av morselskapet Fremtind Forsikring AS. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Livsforsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Eventuell førtidig innfrielse av ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

	NOK 1 000		
Pliktige fondsavsetninger	Forfall	Lånebeløp	Rentesats
Ansvarlig lånekapital 31.12	Evigvarende	250 000	NIBOR + 2,65%
Ansvarlig lånekapital 31.12	Evigvarende	300 000	NIBOR + 2,75%

Rentekostnaden utgjorde 12,1 millioner kroner i 2020 og inngår i Andre kostnader.



65

Årsrapport

2020

**Note 28**

## Egenkapital

Den innskutte egenkapitalen består av 100 aksjer med pålydende 1.000.002 kroner.

Alle aksjene gir lik stemmerett. Fremtind Forsikring AS eier alle aksjene.

Selskapets totale egenkapital på 2.469 millioner kroner fordeler seg slik:

	<i>NOK 1 000</i>
	31.12.2020
Aksjekapital	100 000
Overkursfond	2 352 057
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>2 452 057</b>
Opptjent egenkapital	16 789
<b>Sum total egenkapital</b>	<b>2 468 846</b>

Årsregnskap og noter



**KPMG AS**  
Sørkedalsveien 6  
Postboks 7000 Majorstuen  
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax  
Internet [www.kpmg.no](http://www.kpmg.no)  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Fremtind Livsforsikring AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Fremtind Livsforsikring AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 113 751 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for

#### Offices in:

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Stråume
Arendal	Hamar	Skien	Trondheim
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Tynset
Bodo	Knarvik	Sandnessjøen	Ålesund
Drammen	Kristiansand	Stavanger	

Penneo Dokumentnøkkel: U4H80-YSEKT-DGWIT-TXW61-Y2BNU-XLSCI



å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjons handlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.



Revisors beretning - 2020  
Fremtind Livsforsikring AS

## Uttalelse om andre lovmessige krav

### Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 30. mars 2021  
KPMG AS

Geir Moen  
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: U4H60-Y5EKT-DGWIT-TXM61-Y2BNU-XL5CI



## PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".  
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

### Geir Moen

Oppdragsansvarlig revisor

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-2322213

IP: 80.232.xxx.xxx

2021-03-30 11:10:06Z



Penneo Dokumentnøkkel: UAH80-YSEKT-DGW1T-TXM6I-Y2BNJ-XL5CI

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

#### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



*Hammersborggata 2  
0181 Oslo  
NO 915 651 232 MVA  
Postboks 778 Sentrum  
0106 Oslo  
Telefon 21 02 50 50  
Telefax 21 02 50 51  
post@fremtind.no  
fremtind.no*

Fremtind

Vi er eid av SpareBank 1 Gruppen og DNB