



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 922 246 181
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: FREMTIND LIVSFORSIKRING AS
Forretningsadresse: Hammersborggata 8
0181 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

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: 14.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 13.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP - TEKNISK REGNSKAP			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto	6,7,10	4 372 322 000	4 102 061 000
Avgitte gjenforsikringspremier	6,7	65 297 000	38 458 000
Sum premieinntekter for egen regning	4,6,7	4 307 025 000	4 063 603 000
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	12	24 245 000	1 950 000
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler	12	314 315 000	250 838 000
Verdiendringer på investeringer	12	123 931 000	167 791 000
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	14 496 000	-40 516 000
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	6,19	476 987 000	380 063 000
Sum netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0
Andre forsikringsrelaterte inntekter	4,6,25	13 592 000	12 042 000
Erstatninger			
Brutto utbetalte erstatninger		1 867 304 000	1 693 230 000
Gjenforsikringssandel av utbetalte erstatninger		118 178 000	117 772 000
Utbetalte erstatninger		1 749 126 000	1 575 458 000
Sum erstatninger		1 749 126 000	1 575 458 000
Endring i premiereserve m.v. brutto	8	757 292 000	757 732 000
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve m.v.		-76 061 000	-52 880 000
Endring i premiereserve m.v.		833 353 000	810 612 000
Endring i kursreguleringsfond		-112 972 000	112 972 000
Endring i bufferfond		9 135 000	
Endring i tekniske avsetninger for skadeforsikringsvirksomheten		0	0
Sum resultatendringer i forsikringsforpliktelser -		729 516 000	923 584 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
kontraktfastsatte forpliktelser			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser			
Overskudd på avkastningsresultatet			1 418 000
Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene			
Sum midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser	6,7	0	1 418 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader	12	1 379 000	4 648 000
Salgskostnader	23,25	535 713 000	484 351 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	23,24	457 139 000	445 639 000
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		-56 000	32 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	6,7,24, 25	994 175 000	934 670 000
Andre forsikringsrelaterte kostnader		29 175 000	27 498 000
Resultat av teknisk regnskap	6,7	1 295 612 000	993 080 000
Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		133 219 000	108 447 000
Verdiendringer på investeringer		-70 000	22 504 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		2 823 000	6 385 000
Sum netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	12,19	135 972 000	137 336 000
Forvaltningskostnader		912 000	2 105 000
Andre kostnader	29	41 402 000	37 227 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		93 658 000	98 004 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Resultat før skattekostnader		1 389 270 000	1 091 084 000
Skattekostnader		378 208 000	303 946 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		1 011 062 000	787 138 000
Resultatregnskap - Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
TOTALRESULTAT		1 011 062 000	787 138 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	21	634 736 000	764 551 000
Sum immaterielle eiendeler		634 736 000	764 551 000
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Utlån og fordringer		778 378 000	690 201 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		778 378 000	690 201 000
Rentebærende verdipapirer		2 660 203 000	2 593 414 000
Utlån og fordringer		119 335 000	5 333 000
Finansielle derivater		8 022 000	3 051 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		2 787 560 000	2 601 798 000
Sum investeringer	3,13,1 4,16	3 565 938 000	3 291 999 000
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		12 956 000	16 462 000
Fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger		15 726 000	33 541 000
Andre fordringer	27	53 000	50 000
Sum fordringer		28 735 000	50 053 000
Andre eiendeler			
Kasse, bank		287 549 000	118 962 000
Andre eiendeler betegnet etter sin art		3 000	3 000
Sum andre eiendeler		287 552 000	118 965 000
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte		1 984 000	5 315 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
inntekter			
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		1 984 000	5 315 000
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		4 518 945 000	4 230 883 000
EIENDELER I KUNDEPORTEFØLJENE			
Investeringer i kollektivporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		440 049 000	426 266 000
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte fo		10 462 000	9 076 000
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	20	450 511 000	435 342 000
Utlån og fordringer	3,13,1 6	5 630 468 000	5 258 425 000
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		5 630 468 000	5 258 425 000
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3,13,1 4,15,1 8	927 484 000	582 536 000
Rentebærende verdipapirer		2 577 234 000	2 657 803 000
Andre finansielle eiendeler		5 106 000	8 810 000
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		3 509 824 000	3 249 149 000
Sum investeringer i kollektivporteføljen		9 590 803 000	8 942 916 000
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		369 344 000	445 405 000
Investeringer i investeringsvalgporteføljen			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		0	0
Sum investeringer i investeringsvalgporteføljen		0	0



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum eiendeler i kundeporteføljene		9 960 147 000	9 388 321 000
SUM EIENDELER		14 479 092 000	13 619 204 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond	5	100 000 000	100 000 000
Selskapskapital		100 000 000	100 000 000
Overkurs	5	2 352 057 000	2 352 057 000
Sum innskutt egenkapital		2 452 057 000	2 452 057 000
Opptjent egenkapital			
Risikoutjevningfond			
Fond		0	0
Annen opptjent egenkapital	28,30	6 036 000	20 783 000
Sum opptjent egenkapital		6 036 000	20 783 000
Sum egenkapital		2 458 093 000	2 472 840 000
Ansvarlig lånekapital m.v.			
Evigvarende ansvarlig lånekapital		550 000 000	550 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		550 000 000	550 000 000
Forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser			
Premiereserve m.v.	8,9	9 686 137 000	8 928 845 000
Kursreguleringsfond	8		112 972 000
Bufferfond	8	9 135 000	
Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser		9 695 272 000	9 041 817 000
Sum forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsportefølje		0	0
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved periodeskatt		378 226 000	36 385 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		7 386 000	7 034 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Forpliktelse ved skatt		385 612 000	43 419 000
Andre avsetninger for forpliktelse		1 027 736 000	1 068 283 000
Sum avsetninger for forpliktelse		1 413 348 000	1 111 702 000
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		230 827 000	295 753 000
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring		34 596 000	20 751 000
Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring		29 782 000	31 666 000
Andre forpliktelse		67 173 000	64 672 000
Sum forpliktelse		131 551 000	117 089 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Sum påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter		0	0
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		14 479 091 000	13 589 201 000

Fremtind

Fremtind
Livsforsikring AS

Årsrapport 2024

Eid av SpareBank 1 Gruppen, DNB og Eika Gruppen

Innhold

2

Innhold

01 Årsberetning

Generelle opplysninger
Styret
Styrets signaturer

02 Regnskap og noter

Nøkkeltall
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Endring i egenkapitalen
Noter

4
10
12



Årsberetning

Innhold

3

Årsberetning

4

10

12

Generelle opplysninger

Styret

Styrets signaturer

— Sterk kjernevirksomhet og vekst i premie har bidratt til et godt risikoresultat. Bedre utvikling i aksjemarkedene og høyere renteavkastning har også hatt en positiv effekt på investeringene og renteresultatet.

Fremtind Livsforsikring oppnådde i 2024 et resultat før skattekostnad på 1.389 mill. kroner (1.091) og et totalresultat på 1.011 mill. kroner (787). Videre økte forvaltningskapitalen med 6,5 prosent fra året før, til 14.479 mill. kroner. Forsikringsteknisk resultat ble på 1.295 mill. kroner (993). Det gode resultatet kan primært tilskrives stabil drift og god kontroll over kjernevirksomheten. Renteresultatet viser en sterk utvikling fra foregående år som støttes av økte finansinntekter for 2024. Selskapet har gjennom 2024 hatt fokus på porteføljekvalitet og pristiltak.

Selskapets strategi

Fremtind Livsforsikring AS per 1. juli 2024 er et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er eid av Fremtind Holding AS. Fremtind Holding AS er 51,44 prosent eid av SpareBank 1 Gruppen konsern, 28,46 prosent av DNB Bank ASA og 20,10 prosent av Eika Gruppen AS. Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS inngår som et delkonsern i SpareBank 1 Gruppen AS. Selskapet er ikke børsnotert. Fremtind Livsforsikring har hovedkontor i Oslo.

Virksomheten til Fremtind Livsforsikring er rettet mot personrisikomarkedet og tilbyr produkter til privat- og bedriftsmarkedet. Distribusjon av selskapets produkter skjer hovedsakelig gjennom de største bankene i Norge – bankene i SpareBank 1 alliansen, bankene i Eika alliansen og DNB.

Salg og marked

Fremtind Livsforsikrings brutto premieinntekt ble 4.372 mill. kroner i 2024 (4.102 mill), en økning på 270 mill. kroner. Det tilsvarer en premievekst på 6,6 prosent. En vesentlig del av selskapets vekst kommer gjennom private personforsikringer som selges gjennom bankenes distribusjonsnett. Lønnsomheten i produktporteføljen har hatt en stabil utvikling med proaktiv optøiing av mindre lønnsomme produkter. Gjennom 2024 har selskapet lansert nye produkttilbud, videreutviklet porteføljen med fokus på kundebehov og etablert pristiltak på enkelte produkter. Fremtind Livsforsikring har en sterk og solid markedsposisjon. Endelige tall fra Finans Norge for livsforsikringsforetak per 30.09.2024 viser at personrisikoporteføljen har en solid og stabil



5	Innhold	Årsberetning → Generelle opplysninger	
	markedsposisjon på 26,1 prosent av totalmarkedet, hvor individuell kapital utgjør 30,5 prosent og gruppevis 20,5 prosent. Innenfor området uførepensjon er Fremtind markedsleder med en markedsandel på 31,6 prosent.	knyttet til kunderelasjonen i DNB, som ikke gir grunnlag for skattemessig fradrag (permanent forskjell).	113 mill. kroner er frigjort fra kursreguleringsfondet og 64 mill. kroner er avsatt for garantert rente. For kontrakter med overskuddsdeling er det avsatt 9,1 mill. kroner av renteresultatet til buffefond.
	Digitalisering Alle selskapets avtaler håndteres i den samme tekniske infrastrukturen, både salg og distribusjon, administrasjon og oppgjør, samt analyse og rapportering. Fremtind Livsforsikring fortsetter arbeidet med å utvikle gode og relevante digitale løsninger for våre kunder, bankene og partnerna, med mål om å skape gode og helhetlige kundeopplevelser i kombinasjon med kostnadseffektive salgs- og betjeningsløsninger.	<u>Premieinntekter</u> Fremtind Livsforsikrings samlede brutto premieinntekt utgjorde 4.372 mill kroner (4.102), en økning på 6,6 prosent fra året før. Avgitt gjenforsikring ble 65 mill. kroner (38) og netto premieinntekt for egen regning 4.307 mill. kroner (4.064). Bidraget til premieveksten tilskrives en kombinasjon av naturlig vekst i snittpremie og gjennomførte pristiltak på enkelte produkter.	Inntekter fra selskapsporteføljen Selskapets ansvarlige kapital utøver driftsmessige forhold er plassert i eiendeler som forventes å gi stabil og langsiktig god avkastning. Netto inntekt fra denne porteføljen utgjorde 136 mill. kroner (137). Porteføljens forvaltningskostnader, samt rentekostnader til det ansvarlige lånet, utgjør 42 mill. kroner (39), noe som gir et resultat i det ikke-tekniske regnskapet på 94 mill. kroner (98).
	Redegjørelse for årsregnskapet Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Utover forhold som er omtalt i beretningen er det ikke inntrådt andre hendelser etter regnskapsårets utgang som er av vesentlig betydning for å vurdere selskapets stilling og resultat.	<u>Risikoresultat</u> Samlet brutto risikoresultat var på 646 mill. kroner (628), en økning på 1,8 prosent fra 2023. Risikoresultatet reflekterer stabile resultater fra forsikringsteknisk virksomhet. Det er spesielt individuell kapital og gruppevis som bidrar positivt til resultatet. Selskapet innehar et svakere resultat for individuell rente og pensjon, men har nylig lansert et nytt produkt som forventes å øke underliggende lønnsomhet fremover.	Totalresultat og disponering av årets resultat Fremtind Livsforsikring oppnådde et totalresultat på 1.011 mill. kroner (787), hvorav styret foreslår å overføre 100 prosent av totalresultatet som utbytte til Fremtind Forsikring på totalt 1.011 mill. kroner. Det avsettes ikke midler til risikoutjevningsfond for året 2024.
	Resultat Fremtind Livsforsikring oppnådde et forsikringsresultat på 1.296 mill. kroner (993) og et resultat av ikke-teknisk regnskap på 94 mill. kroner (98). Reduksjonen i det ikke-tekniske resultatet skyldes noe lavere avkastning i selskapsporteføljen samt høyere rente på selskapets ansvarlige lån. Dette gir et resultat før skatt på 1.389 mill. kroner (1.091) i 2024. Årets skattekostnad ble 378 mill. kroner (304). Skattesatsen for Fremtind Livsforsikring er 25 prosent, mens den effektive skattesatsen var på 27 prosent (28 prosent). Høyere effektiv skattesats skyldes selskapets avskrivninger på immaterielle eiendeler	<u>Administrasjonsresultatet</u> Fremtind Livsforsikring oppnådde en samlet brutto administrasjonsresultat på 170 mill. kroner (144). Forbedringen i resultatet kan tilskrives sterke resultater på tvers av selskapets bransjer. Veksten i administrasjonsresultatet tilskrives at gebyrinntektene har økt i større grad enn selskapets faktiske kostnader.	Forsikring på totalt 1.011 mill. kroner. Det avsettes ikke midler til risikoutjevningsfond for året 2024.
		<u>Avkastningsresultat</u> Kollektivporteføljens samlede avkastningsresultat endte på 516 mill. kroner (209). Netto finansinntekt fra kollektivporteføljen er 477 mill. kroner (380), mens	

6 Innhold

Årsberetning → Generelle opplysninger

Balansen og kapitalforhold

Fremtind Livsforsikring hadde en totalbalanse ved utløpet av 2024 på 14.479 mill. kroner (13.589), en økning på 6,5 prosent fra året før. Egenkapitalen utgjorde 2.458 mill. kroner (2.473) ved utgangen av 2023.

Finansielle eiendeler

De finansielle eiendelene er delt inn i to porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje, mens forvaltningen av kundemidler gjøres i kollektivporteføljen. Fremtind Livsforsikring ønsker en balansert høsting av markedspremier, der både forventet avkastning og risiko tas hensyn til. Historisk har investeringer vært gjort i rentepapirer, men suksessivt ble investeringsuniverset utvidet med investeringer i aksjefond og eiendom. Investeringer i eiendom er gjort ved å kjøpe 15 prosent av Fremtind Eiendom AS, som er en felleskontrollert virksomhet og eies sammen med Fremtind Forsikring AS.

Inntekter fra finansielle eiendeler

Fremtind Livsforsikring sine inntekter fra finansielle eiendeler oppnådde en netto finansinntekt på totalt 613 mill. kroner (517), og en verdjustert avkastning på 4,9 prosent (4,6 prosent) i 2024.

Kollektivporteføljen oppnådde en verdjustert avkastning på 5,1 prosent (4,5 prosent), mens netto inntekt fra kollektivporteføljen utgjorde 477 mill. kroner (380). Hvorav 3,8 prosent var knyttet til realisert gevinst.

Selskapsporteføljen hadde en netto inntekt fra investeringer på 136 mill. kroner (137), og en verdjustert avkastning på 4,56 prosent (4,68 prosent).

Forsikringsforpliktelser

Selskapets forsikringsforpliktelser for kontraktfaste forpliktelser består av premierreserve og bufferfond, og utgjorde totalt 9.695 mill. kroner (9.042), en økning på 7 prosent, ved utgangen av 2024. Avsetningen til premierreserven utgjorde totalt 9.686 mill. kroner (8.929) og bufferfond kr 9 mill. kroner (0). Premierreserven består også av avsetninger for meldte (RBNS) og ikke meldte (IBNR) forsikringstilfeller. Ved utgangen av året utgjorde disse avsetningene 5.559 mill. kroner (5.156).

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier og netto innbetaling/utbetaling ved salg av investeringsaktiva, med fradrag for erstatningsutbetalinger, kjøp av reassuransse, administrasjonskostnader og skatt. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positivt i 2024 med 1.250 mill. kroner (429). Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består av kjøp driftsmidler, immaterielle eiendeler og mottatt utbytte. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var 9 mill. kroner i 2023. Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder avgitt utbytte og renter ansvarlig lån som var – 1.091 mill. kroner i 2024. Netto kontantstrøm for året 2024 var positivt med 288 mill. kroner (118). Avviket mellom resultat før skattekostnad og operasjonell kontantstrøm skyldes foretakets art, hvor netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter i hovedsak består av kjøp og salg av driftsmidler.

Premierreserve mv.
MNOK

(8 929 i 2023)

9 686

Total verdjustert renteavkastning
Prosent (%)

(4,8 % i 2023)

4,9 %

9

Innhold

Årsberetning → Generelle opplysninger

Fremtidsutsikter

Selv om 2024 har vært et år preget av usikkerhet og høy aktivitet, har Fremtind vist sin styrke og tilpasningsevne. Norsk økonomi har klart seg bedre enn ventet til tross for rentetøkning og høy inflasjon. Selv om noen bransjer sliter, er hovedbildet at veksten er positiv. Økt disponibel realinntekt og sterke finansielle impulser gir gode utsikter for videre vekst. Forsikringsmarkedet er i kontinuerlig endring, og Fremtind Livsforsikring opplever vekst og utvikling på flere områder. Vi har også merket oss at regjeringen har lansert flere tiltak for å støtte unge utøvere, inkludert et nytt ungdomsprogram, lønnsstilskudd, og økt bruk av arbeidsmarkedstiltak for å hjelpe dem inn i arbeidslivet. Målet er å øke sysselsettingen og redusere antallet unge på trygd. Dette kan ha en positiv innvirkning på vår virksomhet. Den økende geopolitiske usikkerheten, som har vært preget av spenninger og uforutsigbare hendelser, kan også ha en negativ påvirkning på selskapet. Videre vil Fremtinds sterke kjernevirksomhet og distribusjonsnettverk gjennom bankene, LO og andre samarbeidspartnere gi et solid fundament for å opprettholde konkurransedyktig lønnsomhet i fremtiden.

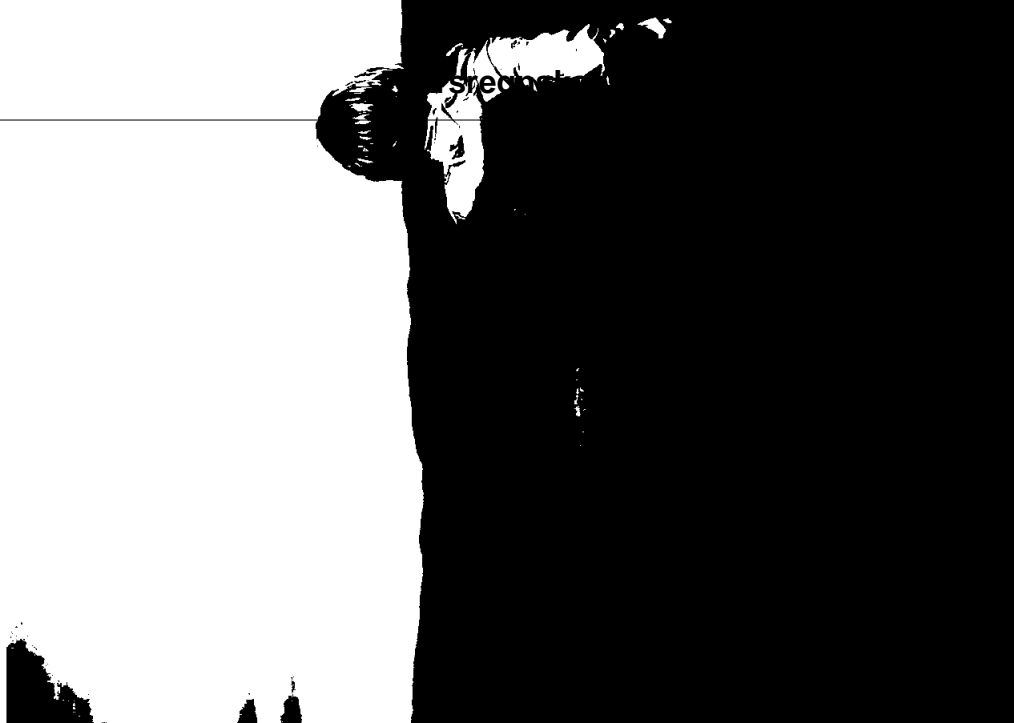
Det har også vært en endring i ledelsen av livsselskapet, med en ny administrerende direktør og ledergruppe som tiltrådte 1. november 2024. Den nye ledelsen vil videreføre selskapets strategiske mål og sikre kontinuitet i utviklingen.

Bærekraft er en sentral del av virksomheten. Gjennom initiativer innen sirkulærøkonomi og forebygging, vil Fremtind bidra til en mer bærekraftig fremtid. Selskapet fortsetter å prioritere samhold, god kultur og inkludering i organisasjonen. Tiltak for å redusere økonomisk og sosialt utenforskap er også et viktig område for Fremtind.

Selskapet har i dette arbeidet utpekt unge og utøvere som en prioritert gruppe. Fremtind ser en bekymringsfull utvikling i antallet utøvere over tid. For å styrke og påvirke psykisk helse positivt har selskapet knyttet til seg nye samarbeidspartnere for å skalere opp tilbudet om målrettede kurs som styrker den enkeltes arbeidsevne og livskvalitet. Dette initiativet har som mål å motivere den økende trenden av unge utenfor arbeidslivet, med et tydelig fokus på varige resultater og sosial inkludering.

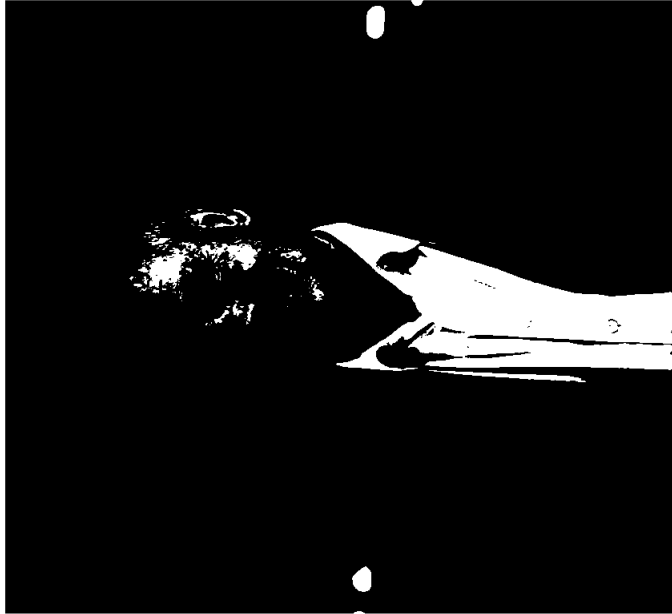
Innovasjon og teknologisk utvikling vil fortsatt være avgjørende for å møte kundenes behov og forventninger. Fremtind vil fortsette å tilby relevante produkter, tjenester og løsninger som forenkler både kjøp og administrasjon av forsikring. Gjennom tilgang til landets største distribusjonsnettverk via bankene åpnes det store muligheter for kryss- og mersalg, med over 4 millioner bankkunder og 500 bankkontorer. Distribusjonen skjer både gjennom markedsledende digitale kanaler, kundesenter og fysiske bankkontorer. Fremtind Livsforsikring vil også fortsette å levere produkter til organisasjonsmarkedet, som LO-forbundenes over 1 million medlemmer gjennom SpareBank 1 under merkevaren LO-fåvør, samt til Norsk Sykepleierforbunds 130 000 medlemmer via DNB.

Per 1. juli 2024 ble Fremtind Livsforsikring AS et heleidatterselskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er eid av Fremtind Holding AS. Fremtind Holding AS er eid av SpareBank 1 Gruppen AS, DNB Bank ASA og Eika Gruppen. Fremtind er dermed Norges nest største forsikringsselskap innen risikoforsikring og det ledende selskapet i privatmarkedet. Fusjonen styrker vår forretningsmodell for forsikring i bank, med en enhetlig distribusjonsstrategi, teknologiplattform og verdigrunnlag.



Styret

Hans Olav Høyby
Adm. dir

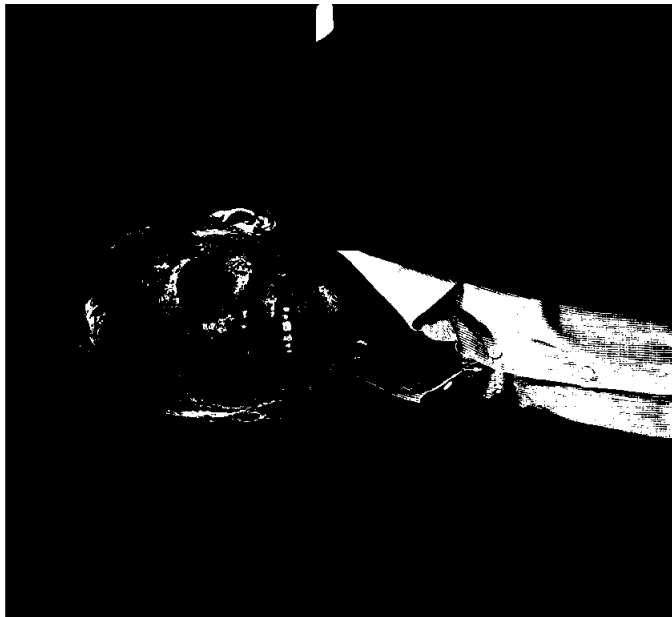


Hege Toft Karlsen
Styreleder

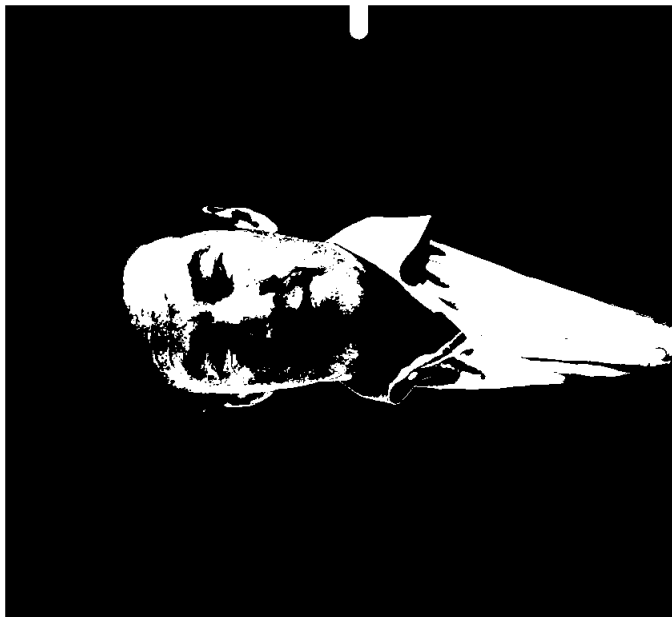
Varamedlem fra 01.07.2024
Styreleder fra 08.11.2024



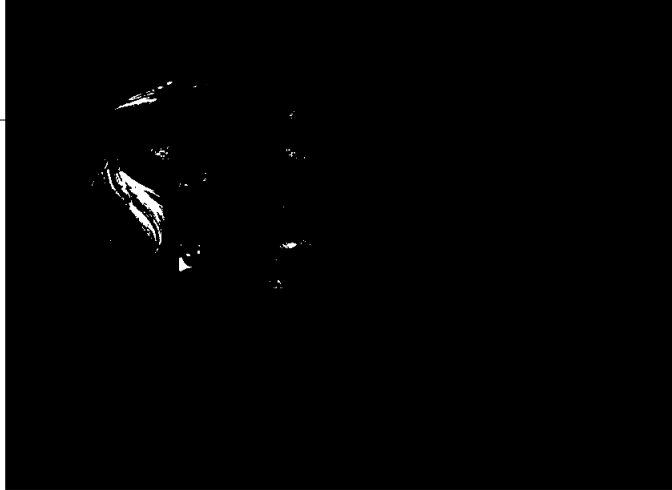
Sigurd Aune
Styremedlem



Henrik B. Rian
Styremedlem



Randi B. Sætershagen
Styremedlem



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

Oslo, 14. mars 2025
Styret i Fremtind Livsforsikring AS

Hans Olav Høyby (sign)
Adm. dir.

Henrik B. Rian (sign)
Styremedlem

Hege Toft Karlsen (sign)
Styreleder

Randi B. Sætershagen (sign)
Styremedlem

Sigurd Aune (sign)
Styremedlem

—
Styret signerer digitalt

Regnskap og noter

Nøkkeltall	14
Resultatregnskap	15
Balanse	17
Kontantstrøm	20
Endring i egenkapitalen	21
Noter	22

Nøkkeltall

Kostnadsprosent
(23,6 % i 2023)

23,2 %

Skadeprosent
(57,6 % i 2023)

58,2 %

Combined Ratio (CR)
(81,2 % i 2023)

81,4 %

Egenkapitalavkastning
(31,9 % i 2023)

41,0 %



Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS

15 Innhold

Resultatregnskap

Teknisk regnskap		2023	2024	Note	2023	2024
Teknisk regnskap		NOK 1 000	NOK 1 000	Note	2023	2024
1.1	Forfalte premier, brutto		4 372 322	6, 7, 10	4 102 061	
1.2	Avgitte gjensikringspremier		-65 297	6, 7	-38 458	
1	Sum premieinntekter for egen regning		4 307 025	4, 6, 7	4 063 603	
2.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		24 245	12	1 950	
2.2	Rentinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler		314 315	12	250 838	
2.4	Verdiendringer på investeringer		123 931	12	167 791	
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer		14 496	12	-40 516	
2	Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivportefølgen		476 987	6, 19	380 062	
4	Andre forsikringsrelaterte inntekter		13 592	4, 6, 25	12 042	
5.1.1	Utbetalte erstatninger, brutto		-1 867 304	11	-1 693 230	
5.1.2	Gjensikringsandel av utbetalte erstatninger		118 178	11	117 772	
5	Sum erstatninger		-1 749 126	4, 6, 7, 11	-1 575 458	
6.1	Endring i premiereserve mv		-757 292	8	-757 732	
6.1.1	Endring i premiereserve mv., brutto		-76 061		-52 880	
6.1.2	Endring i gjensikringsandel av premiereserve mv.		-9 135		-112 972	
6.2	Endring i bufferfond		112 972	8	-923 584	
6.3	Endring i kursreguleringsfond		-729 516			
6	Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsstatsatte forpliktelser			4, 6, 7		
10	Andre forsikringsrelaterte kostnader		6, 7	6, 7	-29 171	
11	Resultat av teknisk regnskap		6, 7	6, 7	1 295 616	

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS

16 Innhold

Ikke teknisk regnskap		Note	2024	2023
NOK 1 000				
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	133 219	108 447
12.4	Verdiendringer på investeringer	12	-70	22 504
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	12	2 823	6 385
	12. Sum netto inntekter fra investeringer	19	135 973	137 336
14.1	Forvaltningskostnader		-912	-2 105
14.2	Andre kostnader	29	-41 402	-37 227
	14. Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen		-42 314	-39 332
	15. Resultat av ikke teknisk regnskap		93 659	98 003
	16. Resultat før skattekostnad		1 389 275	1 091 082
	17. Skattekostnader	22	-378 208	-303 946
	18. Resultat før andre inntekter og kostnader		1 011 067	787 136
	20. Totalresultat		1 011 067	787 136

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS

17 Innhold

Balanse

Balanse – Eiendeler i selskapsporteføljen		31.12.2023	31.12.2024	Note	31.12.2023	31.12.2024
NOK 1 000						
Immaterielle eiendeler						
1.2 Andre immaterielle eiendeler		764 551	634 736	21	764 551	634 736
Sum immaterielle eiendeler		764 551	634 736		764 551	634 736
Investeringer						
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost						
2.3.1 Rentebærende verdipapirer		690 201	778 378	3, 13, 16	690 201	778 378
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi						
2.4.2 Rentebærende verdipapirer		2 593 414	2 660 203	3, 13, 14, 15	2 593 414	2 660 203
2.4.3 Utlån og fordringer		5 333	119 335	3	5 333	119 335
2.4.5 Andre finansielle eiendeler		3 051	8 022	3, 13, 14, 15	3 051	8 022
Sum investeringer		3 291 999	3 565 938		3 291 999	3 565 938
Fordringer						
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		16 462	12 956		16 462	12 956
3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger		33 541	15 726		33 541	15 726
3.3 Andre fordringer		50	53	27	50	53
Sum fordringer		50 053	28 734		50 053	28 734
Andre eiendeler						
4.2 Kasse, bank		118 962	287 549		118 962	287 549
4.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art		3	3		3	3
Sum andre eiendeler		118 964	287 552		118 964	287 552
Balanse – Eiendeler i selskapsporteføljen						
NOK 1 000				Note		
Forskuddsbetalte kostnader og oppførte ikke mottatte inntekter						
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og oppførte ikke mottatte inntekter		1 981			1 981	
Sum forskuddsbetalte kostnader og oppførte ikke mottatte inntekter		1 981			1 981	
Sum eiendeler i selskapsporteføljen		4 518 944			4 518 944	

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS

18 Innhold

Balanse – Eiendeler i kollektivporteføljen				
NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023	
Investeringer i kollektivporteføljen				
6.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak				
6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	20	440 049	426 266	
6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		10 462	9 076	
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost				
6.3.1 Rentebærende verdipapirer	3, 13, 16	5 630 468	5 258 425	
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi				
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3, 13, 14, 15, 18	927 484	582 536	
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	3, 13, 14, 15	2 577 234	2 657 803	
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	3, 13, 14, 15	5 106	8 810	
Sum investeringer i kollektivporteføljen		9 590 802	8 912 916	
7 Gjensikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		369 344	445 405	
Sum eiendeler i kollektivporteføljen		9 960 147	9 358 321	
Sum eiendeler		14 479 091	13 589 202	

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS

19 Innhold

Balanse – Egenkapital og forpliktelses

NOK 1 000 Note 31.12.2024 31.12.2023

Egenkapital**Innskutt egenkapital**

10.1 Selskapskapital			
10.1.1 Aksjekapital	100 000	100 000	100 000
10.2 Overkurs	2 352 057	2 352 057	2 352 057
Sum innskutt egenkapital	30	2 452 057	2 452 057

Oppjønt egenkapital

11.1 Fond			
11.1.4 Avsetning til garantiordningen	26 034	24 167	24 167
11.2 Annen oppjønt egenkapital	-19 998	-3 384	-3 384
Sum oppjønt egenkapital	30	6 036	20 783

Sum egenkapital**2 458 093** **2 472 840****Ansvarlig lånekapital mv.**

12.3 Annen ansvarlig lånekapital 5, 25, 29 550 000 550 000

Forsikringsforpliktelses–kontraktstasatte forpliktelses

13.1 Premiereserve mv.	8, 9	9 686 137	8 928 945
13.2 Tilleggsavsetninger	8	9 135	
13.3 Kursreguleringsfond	8		112 972
Sum forsikringsforpliktelses–kontraktstasatte forpliktelses	8	9 695 272	9 041 817

Balanse – Egenkapital og forpliktelses

NOK 1 000 Note 31.12.2024

Avsetning for forpliktelses

15.2 Forpliktelses ved skatt			
15.2.1 Forpliktelses ved periodeskatt	22	22	3 782 222
15.2.2 Forpliktelses ved utsatt skatt	22	22	7 388
15.3 Andre avsetninger for forpliktelses	26	26	1 027 739
Sum avsetning for forpliktelses			1 413 349

16. Premiedepot fra gjensikringsforetak 230 821

Forpliktelses

17.1 Forpliktelses i forbindelse med direkte forsikring			34 599
17.2 Forpliktelses i forbindelse med gjensikring			29 781
17.5 Andre forpliktelses	26		67 171
Sum forpliktelses			131 551

Sum forpliktelses**12 020 999****Sum egenkapital og forpliktelses****14 479 091**

Oslo, 14. mars 2025 — Styret i Fremtind Livsforsikring AS

Hans Olav Haiby (sign)

Adm. dir.

Henrik B. Rian (sign)

Styremedlem

Hege Tofte Karlsen (sign)

Styreleder

Randi B. Sætershagen (sign)

Styremedlem

Sigurd Aune (sign)

Styremedlem

—

Styret signerer digitalt

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS

20 Innhold

Kontantstrøm

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier		4 377 938	4 082 647
Utbetalte erstatteringer		-2 401 682	-1 958 125
Innbetalinger knyttet til reassurans		33 541	20 093
Utbetalinger knyttet til reassurans		-42 709	-37 071
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer		-350 000	-960 000
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner		-330 381	-538 850
Betalt skatt	22	-36 385	-179 704
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		1 250 321	428 990
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler			-2 831
Mottatt utbytte		9 079	8 019
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		9 079	5 188
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetalt utbytte	26	-1 049 515	-422 356
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	29	-41 297	-36 765
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-1 090 812	-459 121
Netto kontantstrøm		168 587	-24 943
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		118 962	143 905
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		287 549	118 962

Endring i egenkapitalen

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs fond	Garantiordningen	Annen opplyst egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2023	100 000	2 352 057	22 412	-5 613	2 468 856
Resultatført før andre inntekter og kostnader				787 136	787 136
Totalresultat				787 136	787 136
Poster ført direkte mot EK					
Garantiavsetning			1 755	-1 755	
Korrigerings av tidligere års feil				3 984	3 984
Utbytte				-787 136	-787 136
Egenkapital pr. 31.12.2023	100 000	2 352 057	24 167	-3 384	2 472 840
Resultatført før andre inntekter og kostnader				1 011 067	1 011 067
Totalresultat				1 011 067	1 011 067
Poster ført direkte mot EK					
Garantiavsetning			1 867	-1 867	
Korrigerings av tidligere års feil				-14 747	-14 747
Utbytte				-1 011 067	-1 011 067
Egenkapital pr. 31.12.2024	100 000	2 352 057	26 034	-19 998	2 458 093

Noter

Note 1	Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper	23	Note 19	Avkastning på kollektiv- og selskapsporteføljen	45
Note 2	Risikostyring og internkontroll	29	Note 20	Aksjer i datterselskaper, felleskontrollerte foretak og tilknyttede selskaper	46
Note 3	Finansiell risiko	30	Note 21	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	47
Note 4	Forsikringsrisiko	32	Note 22	Skatt	49
Note 5	Solvens II kapitalkrav	34	Note 23	Kostnader	49
Note 6	Bransjefordelt resultatregnskap	35	Note 24	Lønn og annen godtgjørelse	50
Note 7	Resultatanalyse	36	Note 25	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	52
Note 8	Kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse	37	Note 26	Avsetninger og andre forpliktelse	52
Note 9	Forsikringsforpliktelse i livsforsikring	37	Note 27	Andre fordringer	53
Note 10	Kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse	38	Note 28	Pliktige fondsavsetninger	53
Note 11	Erstatning for egen regning	38	Note 29	Ansvarlig lånekapital	53
Note 12	Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelse	39	Note 30	Egenkapital	54
Note 13	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelse	40	Note 31	Hendelser etter balansedagen	54
Note 14	Verdsettelseshierarki	41			
Note 15	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	43			
Note 16	Finansielle eiendeler målt til amortisert kost	44			
Note 17	Finansielle derivater	44			
Note 18	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	45			

Note 1

Selskapsinformasjon og regnskapsprinsipper

Selskapsinformasjon

Fremtind Livsforsikring AS er et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er eid av Fremtind Holding AS. Fremtind Holding AS er 51,44 prosent eid av SpareBank 1 Gruppen konsern, 28,46 prosent av DNB Bank ASA og 20,10 prosent av Eika Gruppen AS. 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 – bankene i SpareBank 1 alliansen, DNB og banker i Eika alliansen. Fremtind Livsforsikring har hovedkontor i Hammersborggata 2 i Oslo, Norge.

Generelt

Regnskapet for Fremtind Livsforsikring er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS), som godkjent av EU, og tilhørende fortløpninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter. Fremtind Livsforsikring følger årsregnskapsforskriftens regler for store foretak. Prinsippene er benyttet konsistent for like transaksjoner og andre hendelser under like omstendigheter.

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

Innregning av inntekter og kostnader

Premieinntekt og utbetalte erstatninger
Forsikringspremier og erstatninger resultatføres med det 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 forsikringen blir utstedt. Periodisering av forfalt terminpremie ivaretas ved avsetning til premiereserve for uopptjent premie.

Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser

Garantert avkastning er inkludert under posten resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktforpliktelser. Øvrig avkastning som tildeles disse kundene er resultatført under posten midler tilordet forsikringskontraktene – kontraktfastsatte forpliktelser.

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

Frigjøring av midler i kursreguleringsfond i kollektivporteføljen inngår under resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktfastsatte forpliktelser

Avsetning til og bruk av midler i bufferfond inngår under resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktfastsatte forpliktelser.

Forsikringsrelaterte driftskostnader

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader, redusert av avgitt gjenforsikring.

Resultatelementer i livsforsikring

Avkastingsresultat

Avkastningsresultatet består av bokført avkastning på kollektivporteføljen fratrukket beregnet avkastningsresultat på kontrakter med overskuddsdeling tilfaller kunden, enten i form av dodelt over eller avsetning til bufferfond. Negativt avkastningsresultat kan dekkes av bufferfond eller dekkes inn i selskapets egenkapital.

Risikoresultat

Risikoresultat er faktisk dødelighet og uførhet i den forsikrede bestanden i perioden i forhold til den 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 og endring i administrasjonsreserven. Administrasjonsresultatet tilfaller selskapets egenkapital

Inndeling av forvaltningskapitalen

Selskapets forvaltningskapital er delt inn i selskapsporteføljen og kollektivporteføljen.

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

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.

Finansielle eiendeler og forpliktelser

Førstegangsinnregning og fraregning

Finansielle eiendeler balanseføres enten på avtaletidspunktet eller på oppgjørstidspunktet. Avtaletidspunktet brukes for finansielle eiendeler balanseført til virkelig verdi over resultatet, mens oppgjørstidspunktet brukes på finansielle eiendeler balanseført til amortisert kost. Finansielle forpliktelser balanseføres på det tidspunktet selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige 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.

Klassifisering og presentasjon

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende målekategorier:

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

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

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

Årsregnskapsforskriftens §§ 3-3 og 3-4 tillater en utvidet bruk av amortisert kost i selskapsregnskap livsforsikringsforetak. Fremtind Livsforsikring har i sitt selskapsregnskap valgt å benytte seg av denne. Dette innebærer at finansielle eiendeler som hvis forretningsmodellens formål kan oppnås ved både kontraktregulerte kontantstrømmer og selge finansielle eiendeler kan måle til amortisert kost, forutsatt at kriteriet er oppfylt.

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

For de finansielle eiendelene forvaltet i porteføljene som per 31. desember 2022 inngikk hold til forvaltet under ISA 39, er det vurdert at forretningsmodellen er både å selge de finansielle eiendelene og å holde dem for å motta de kontraktsregulerte rentene og avdragene. Ved anvendelse av unntaket i årsregnskap livsforsikringsforetak vil disse finansielle eiendelene fortsatt bli målt til amortisert kost.

Øvrige finansielle eiendelene har er en forretningsmodell hvor formålet er å generere mer enn mulig å instrumentene følges opp og rapporteres etter virkelig verdi. Det vil si at verdipapirporteføljene som for 2022 ble målt til virkelig verdi, fortsatt vil bli målt til virkelig verdi.

Overgangen fra IAS 39 til IFRS 9 har ikke medført noen endring i målingen av verdipapirer. Sammenligning er derfor ikke omarbeidet.

Ved førstegangs innregning av finansielle eiendeler blir det utført en test av kjennetegnene til de kontantstrømmene. For finansielle eiendeler med kontantstrømmer som bare er betalt ut i hovedsak, lik testen gå ut på å avgjøre om renten kan er kompensasjon for tidsverdien av penger, kreditt- og likviditetsrisiko, lik vedlikehold og administrative kostnader samt en fortjenestemargin. Etter IFRS 9 har man mulighet til å måle til virkelig verdi med verdivurdering og over resultatet ved førstegangsinnregning hvis denne klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad

en uoverensstemmelse i måling eller innregning som ellers ville ha oppstått ved måling av eiendeler eller ved regnskapsføring av tilhørende gevinster eller tap ulikt.

Måling

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

Investeringer i gjeldsinstrumenter er i den grad de ikke er bestemt til å eliminere en vesentlig målforskjell, balanseført til amortisert kost hvis både forretningsmodell og SPPI-kriteriet (se over) er oppfylt.

Disse instrumenter blir ved førstegangs innregning regnskapsført til virkelig verdi pluss direkte henførbare transaksjonskostnader. Etterfølgende verdimåling følger effektiv rente-metode, redusert med eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger og reverseringer av nedskrivninger blir målt basert på en modell med utgangspunkt i forventede kreditttap, som er ytterligere beskrevet under.

En endring i verdien for gjeldsinstrumenter balanseført til amortisert kost som følge av avsetning til forventede kredittap blir på balansedagen presentert under «Nedskrivninger på finansielle instrumenter» i resultatregnskapet. Renteinntekter fra finansielle instrumenter klassifisert i denne kategorien blir presentert under «Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler» ved bruk av effektiv rentemetode. Kategorien består i all hovedsak av investeringer i obligasjoner av høy kredittkvalitet (Investment Grade, BBB-klassifisering eller høyere).

Finansielle forpliktelser balanseført til amortisert kost

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

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

Finansielle instrumenter balanseført til virkelig verdi over resultatet

Instrumenter som hører til denne kategorien, er primært egenkapitalinstrumenter og finansielle instrumenter som har en forretningsmodell som kvalifiserer til virkelig verdi over resultatet.

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

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

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

Omklassifiseringer

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

Førstegangsinnregning

Finansielle eiendeler blir balanseført enten på avtaletidspunktet eller på oppgjørstidspunktet. Avtalen benyttes for finansielle eiendeler balanseført til virkelig verdi over resultatet, mens oppgjørstidspunktet benyttes for finansielle eiendeler balanseført til amortisert kost. Finansielle forpliktelser blir balanseført på den fremtid blir part i instrumentenes kontraktsmessige betingelser.

Fraregning

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

Endringer

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

Forventet kredittap (ECL)

Modellen for forventet tap beregnes i henhold til ECL-modellen. ECL-modellen er fremadrettede beregninger nedskrivninger på instrumenter som ikke er balanseført til virkelig verdi over resultatet. For primært si at finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter i tillegg tillater IFRS 9 forenklinger knyttet til ECL for gjeldsinstrumenter med lav risiko for kredittap. Forutsetningen for dette er at instrumentene ikke er mislighold, dersom låntaker har gode muligheter til å oppfylle sine kontraktsregulerende forpliktelser.

på kort sikt, og dersom negative endringer i økonomiske og forretningsmessige forhold på lang sikt kan, men ikke nødvendigvis vil, redusere låntakerens evne til å oppfylle sine kontraktregulerte kontantstrømfpliktigheter.

Vurderingen er gjort uten å ta hensyn til eventuell sikkerhetsstillelse. I vurderingen om instrumentet har en lav risiko for mislighold har Fremtind vurdert eksterne kredittrisikovurderinger eller andre metoder som samsvarer med en generelt anerkjent definisjon av lav kredittrisiko, og som omfatter de risikoene og den typen finansielle instrumenter som blir vurdert. Forenklingen medfører at Fremtind kan anta at kredittrisikoen for et finansielt instrument ikke har økt vesentlig siden førstegangs innregning for de finansielle instrumentene som anses å ha lav kredittrisiko.

Siden selskapets verdipapirportefølje består av investeringer av høy kredittkvalitet (Investment Grade) vil det kun innregne 12-måneders forventet tap og overvåke om verdipapirer ikke lenger anses å være av høy kredittkvalitet og således måle livslangt kreditttap om dette skulle være tilfellet.

Foretaket måler ECL på 12-måneders basis hver rapporteringsdato. Målingen blir gjennomført på en måte som reflekterer et objektivt og sannsynlighetsveid beløp basert på rimelige og dokumenterbare opplysninger som er tilgjengelige uten urimelige kostnader eller overdreven innsats på rapporteringstidspunktet. Dette baserer seg blant annet på tidligere hendelser, aktuelle forhold og prognoser om framtidige økonomiske forhold. Det vil si at ECL baserer seg på sannsynligheten for tap (Probability of default "PD"), korrigert med forventet tap (Loss given default "LGD") av eksponeringen på tapstidspunktet (Exposure at default "EAD"). Fremtind har lagt til grunn anerkjente prinsipper, for eksempel basert på anerkjente ratingbyråer og blant annet historiske erfaringstall og andre eksterne kilder ved fastsettelsen av PD og LGD. EAD vil være investert beløp og akkumulerte renter på tapstidspunktet. Overgangen til en ECL-modell for verdipapirer som måles til amortisert kost har ikke vesentlig effekt på egenkapitalen for 2022.

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 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 selge programvaren
- utgiftene kan måles pålitelig

Direkte utgifter omfatter personalkostnader for programutviklingspersonell og en andel av direkte til faste kostnader. Andre utviklingsutgifter som ikke oppfyller disse kriteriene, blir kostnadsført etter h påløper. Utviklingsutgifter som er kostnadsført kan ikke balanseføres som en eiendel i senere perioder. egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid fra tidspunktet program 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 kund avskrives over ti år. Immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at avskrivningsperioden som br med utnyttbar levetid. Ved indikasjon på verdifall må det i tillegg foretas en vurdering av virkelig verdi og eventuell nedskrivning dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi. Nedskrivning av eiendelen er den utstrekningsgrunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedag og eventuelt nedskrivning dersom virkelig verdi er lavere enn bokført verdi. Valutarisiko i utenlandske verdipapirer er eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter omfatter kontantbeholdningen og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind Livsforsikring har hybridpensjon. Hybridpensjon er en pensjonsordning hvor betaler fast bidrag til det forsikringselskapet ordningen er plasserte i. Fremtind Livsforsikring har ingen annen forpliktelser til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapsføres som en pensjonskostnad de forfaller.

Skatt

Selskapet driver skattepliktig virksomhet. Skattemessig inntekt og kostnader knyttet til eiendeler i kollektivporteføljen skal foretas i samsvar med regnskapslovgivningen. 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 skattemessig resultat, og følger ordinære skatteregler.

Som hovedregel skal det ikke oppstå permanente forskjeller, eller midlertidige forskjeller for skatteformål tilknyttet kundeporteføljene. Imidlertid har selskapet en permanent forskjell i 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 forventede fremtidig skattemessig inntekt. Fremtind Livsforsikring AS er en del av et finanskonsern og et skattekonsern. Eventuelle skattemessige overskudd kan, med unntak for de begrensninger 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 oppgjent i 2024, men som ikke utbetales før senere i år.

Avsatt for utbytte og konsernbidrag

I regnskapet er det avsatt for foreslått utbytte/konsernbidrag i samsvar med reglene gitt i årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak. Foreslått utbytte i 2024 inngår ikke i beregningen av solvenskapitalen.

Egenkapital

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

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlige lån har prioritet etter all annen gjeld. Ansvarlige lånekapital blir oppført til nominelle verdier.

Forsikringsforpliktelser

Selskapets produkter er alle klassifisert som forsikringskontrakter og skal vurderes etter IFRS 4. Standarden tillater anneholder 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 er gjennomført en tilstrekkelighetstest.

Det tilsier at prinsipper knyttet til forsikringsmessige avsetninger for livsforsikring kan anvendes. Som forsikringsmessige avsetninger er i balansen spesifisert på premiereserve, kursreguleringsfond og gjeld. Selskapet har ikke produkter med premiefond eller innskuddsfond. Selskapets premiereserver består av erstatningsavsetninger (IBNR og RBNS), utbetalingsreserver, administrasjonsreserver og uoppgjent erstatningsavsetning skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringsstiftelse, men ikke ferdig behandlet, og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperioden og IBNR). Administrasjonsreserver er satt for å dekke kontraktens fremtidige kostnader.

Det er foretatt IBNR-, RBNS-avsetninger og utbetalingsreserver etter statistiske metoder basert på egne erfaringer. Avsetningene gjøres ved hjelp av ulike modeller som i hovedsak er basert på egne erfaringer og historiske risikoevner. Dødelighetsforutsetningene er blant annet basert på felles erfaringer og historiske dødelighetsforutsetninger. Dødelighet, sykdom og i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer og historiske dødelighetsforutsetninger for utføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom dødelighet og dødliggjøre.

IBNR-avsetninger er ikke diskontert. RBNS-avsetninger og utbetalingsreserver er for nærproduterte diskonteringsrente. Rentesatsen som er benyttet ved beregningen av avsetninger kan avvike fra beregningen av historiske premie ettersom rentenivå har falt over tid.

Kursreguleringsfond er avsetning som tilsvarende netto urealiserte merverdier på finansielle eiendeler med virkelig verdi og som inngår i kollektivporteføljen Netto urealiserte merverdier fastsettes ved en samlet vurdering av porteføljen. Reglene for avsetning til kursreguleringsfond opphørte 01.01.2024 og er erstattet med en bufferfond. Midler avsatt til kursreguleringsfondet i årsregnskapet for 2023 er i sin helhet frigjort for beregningen av avkastningsoverskuddet på den enkelte kontrakt.

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

28 Innhold

Gjenforsikringsandel

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser klassifiseres som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel utgjør gjenforsikringsandelen av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet påkrav basert på objektive bevis for verdifall.

Hendelser frem til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som alle balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst er vesentlige.

Kontantstrømpoppstillingen

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter direkte 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).

Regnskapet er avlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetning var etter styrt oppfatning det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessig vurderinger

Utarbeidelse av regnskapet medfører at ledelsen gjør estimater og skjønsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsippene. Dette vil derfor påvirke regnskapstørrelse beløp for eiendeler og forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønsmessige vurderinger evalueres løpende basert på historiske erfaringer og andre faktorer, inklusive forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet.

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.

Virkelig verdi på finansielle derivater og andre finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt markert 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.

Hendelser etter balansedagen

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

Note 2 Risikostyring og internkontroll

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 utførepensjon og erstatning ved uførhet, sykdom, ulykke og død. Innbetalingene og selskapets egenkapital investeres og følger 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 risikoen. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og policydokumenter der selskapets risikotoleranse, kapitalmål og risikorammer fastsettes.

Organisering av risikostyringen

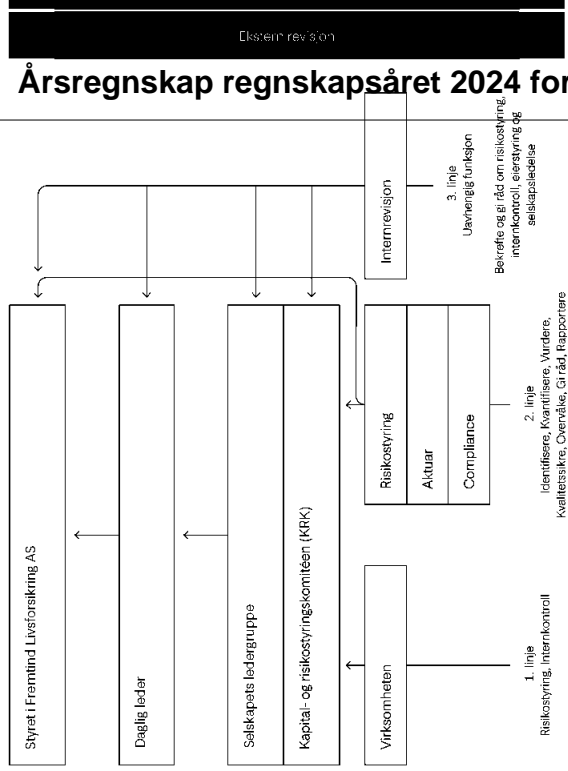
Selskapets rammeverk for risikostyring består av tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje utøves av leder av forretnings- og støtteområdene som har ansvaret for den daglige risikostyring og risikohåndtering innen eget ansvarsområde. Andre forsvarslinje utøves av kontrollfunksjonene som understøtter styret og ledelsens ansvar. Tredje forsvarslinje utøves av interntrevisjonen som overvåker at risikostyring og internkontroll er målrettet, effektiv og fungerer som forutsatt. Styret har det overordnede ansvaret for at selskapet har hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med 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 risikoreport som behandles av styret.

Kontrollfunksjoner

Selskapet har etablert fire kontrollfunksjoner som har direkte rapporteringslinje til styret. Risikostyringsfunksjonen er organisert direkte under administrerende direktør. Funksjonene er uavhengig fra løpende driftsrelaterte oppgaver. Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle selskapets risikostyringsystem. 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 er utkontraktert til Fremtind Forsikring og skal avdekke og forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk. Selskapets forsikringsrisiko overvåkes av aktuarfunksjonen. Aktuarfunksjonen er utkontraktert til Lumera AS og er uavhengig organisert som en egen funksjon direkte under 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 å bidra til på en effektiv og tilfredsstillende måte når sine mål. Internrevisjonen utføres på oppdrag av styret og AS. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om selskapets risikostyring og rapporterer direkte til styret.

Risikostyringssystemet i Fremtind Livsforsikring AS



Note 3 Finansiell risiko

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Markedsrisiko er endring i verdier som skyldes at finansmarkedene eller volatilitet avviker fra det som er forventet. Den omfatter også risiko for at verdien av forsikringsforpliktelser utvikler seg ulikt fra eiendelene. De finansielle eiendelene er plassert i to ulike porteføljer, selskapsporteføljen og kollektivporteføljen. Markedsrisiko påvirker selskapsporteføljen regnskapsmessige resultat ulikt alt etter hvilken portefølje inntekten kommer fra. Markedsrisiko i selskapsporteføljen resultatføres fullt ut, mens netto realisert gevinst i kollektivporteføljen settes av til kursreguleringsfond. Fremtind Livsforsikring er eksponert for finansiell risiko gjennom plassering og forvaltning av finansielle eiendeler. Selskapet har som mål å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal tilpasse selskaps strategiske aktivallotering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko. Styret i Fremtind Livsforsikring fastsetter årlig selskaps investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskaps investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskaps evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Selskapet benytter standardmetoden med volatilitetsjustering i Solvens II-regelverket for å måle evnen til å bære risiko. Forvaltningen av selskaps verdipapirer er utkontraktert til Fremtind Forsikring. Tabellen under viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2024 og 2023. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK 1 000	2024	2023
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost.	6 408 846	5 948 627
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	6 297 383	5 820 946

Risikokategorier

Kredittrisiko er risikoen for at en part i et finansielt instrument vil påføre den andre part et finansielt oppfylle sin forpliktelse, og likviditetsrisiko er risikoen for at virksomheten ikke er i stand til å oppfylle forpliktelser. For eksempel dersom selskapet har finansielle tap ved å måtte realisere investeringer ekstra kostnader for å kunne dekke sine forpliktelser. Markedsrisiko er risikoen for at virkelige verdi kontantstrømmer til en finansiell eiendel vil endre seg som følge av endringer i markedspriser. Markedsrisiko deles inn i tre kategorier av risiko:

Valutarisiko

Er risikoen for at virkelig verdi eller fremtidig kontantstrøm til en finansiell eiendel vil endre seg som følge av endringer i valutakurser.

Renterisiko

Er risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til en finansiell eiendel vil endre seg som følge av endringer i markedets rentenivå.

Prisrisiko

Er risikoen for at virkelig verdi eller fremtidige kontantstrømmer til et finansielt instrument vil endre seg som følge av endringer i markedspriser ut over rente og valutakurser. Mens andre holdes konstante, vil praksisparametere kunne være korrelert, som for eksempel endringer i rente og valutakurser.

Vurdering av finansiell risiko

Likviditetsrisiko

Fremtind Livsforsikring mottar premie fra kundene på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at forsikringshendelsen har inntruffet. Det meste av selskapets investeringer er gjort i relativt korte rentepapirer med god likviditet. Det er utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringene som til enhver tid skal være i verdipapirer med god likviditet.

Aksjerisiko

Fremtind Livsforsikring har en global eksponering mot aksjemarkedet.

Tabell 2 - Geografisk spredning aksjer og aksjefond

NOK 1 000	Virkelig verdi 2024	Virkelig verdi 2023	Andel markeder 2024	Andel markeder 2023
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	927 484	582 536	100%	100%
Sum aksjer og aksjefond	927 484	582 536		

Tabell 3 - Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt 2024	Effekt 2023
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	185 497	116 507
Sum aksjer og aksjefond	185 497	116 507

Stresstest aksjefond

Aksjeporteføljens sensitivitet i forhold til fall i aksjekurser gjennomføres i forhold til scenario om et fall i internasjonale markeder på 20 %.

Valutarisiko

Verdien av eiendeler i utenlandsk valuta påvirkes av endringer i valutakurser. Ved en generell styrking av kronen vil investeringen falle i verdi, målt i norske kroner. Når eksponeringen er fordelt på flere valuta diversifiseringseffekt. I den grad man har både eiendeler og gjeld i samme valuta reduseres netto risikoen. Fremtind Livsforsikring hadde ved utgangen av 2024 sikret største delen av verdipapirer i utenlandske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på 64 millioner kroner.

Renterisiko

Fremtind Livsforsikring er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende instrumenter. Selskapets premiereserve vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med 38 millioner kroner.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i Fremtind Livsforsikring er i stor grad relatert til obligasjoner og sertifikater, men er også eksponert for kreditttrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Renteporteføljen er investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten anses tilfredsstillende. I tillegg er Fremtind Livsforsikring eksponert for kreditttrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reasurandørandel av premiereserven. Kredittrisikoen i selskapet er redusert gjennom spredning på ulike reasurandører og kredittkvaliteten på reassurandørene anses god.

Note 4 Forsikringsrisiko

Gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter påtar Fremtind Livsforsikring 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 gruppelevesprodukter gjennomføres det en helsevurdering av forsikrede. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves, eventuelt også i form av reserverasjoner på dekningen eller eventuelt avslag. Ved inngåelse av gruppelevesavtaler risikovurderes bedriften, foreningen og visse forsikrede.

Kontroll av forsikringsrisiko

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

NOK 1 000	Gruppeliv	individuell kapital	individuell rente og pensjon	Ulykke
Dødsrisiko	89 751	618 182		-1 789
Uførhet	68 690	-42 188	-55 892	-5 399
Ulykke	-17 500			-8 020
Sum Risikoresultat	140 940	575 994	-55 892	-15 199
10 prosent reduksjon i dødelighet	180 809	605 428	-55 892	-15 015
20 prosent reduksjon i dødelighet	220 679	634 862	-55 892	-14 833
10 prosent økning i uførhet	205 667	585 306	13 380	-15 199
20 prosent økning i uførhet	250 818	594 619	82 652	-15 199

Årsregnskap Regnskapsåret 2024 for 922246181

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

Reassuranse

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

Kvotereassuranse

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

Excess of loss/katastroferereassuranse

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 for personrisikoprodukter.

Adverse Mortality Stop Loss (AMSL)

En AMSL reassuranse dekker risiko for overdødelighet, og fungerer slik at dersom dødelighet innad i en 12 måneders periode er over en viss nedre grense, så vil reassurandør dekke kostnadene fram til en øvre grense.

Forsikringsrisiko

Selskapet påtar seg risiko for utbetaling i forbindelse med dødsfall, uførhet, kritisk sykdom, medisinsk invaliditet, kostnader for utvalgte helsejenester 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 pricing. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn forutsetninger for diskontering, kan det foretas finansielle tiltak for å sikre avkastning på et høyere nivå. Eventuell manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av selskapets egenkapital.

Basert på forsikringskapitalen per 31.12.2024 har selskapet følgende gjennomsnittlige diskonterings-

Gjennomsnittlig diskonteringsrente

Prosent (%)

- Gruppesliv
- Individuell kapital
- Individuell rente og pensjon
- Ulykke

Konsentrasjon av forsikringsrisiko

Fremtind Livsforsikring forsikrer personer som i hovedsak har bosted i Norge, eller en særlig tilknytning til Norge. Videre har selskapet regler for tegning av forsikringer, og noen forsikringer har avtalt opphørsalder. Reglene for alder varierer mellom ulike produkter. Gjennom gruppeavtaler kan det også oppstå noe konsentrasjon innenvisse typer og arbeidssted.

Forfallsanalyse

I tabellen nedenfor vises beste estimat for når regnskaps erstatningsforpliktelser forfaller, utbetalt eller det hensyntatt avgang.

MNOK	Bokført verdi	0-5 år	5-10 år	10-15 år	15 år
		6 205	2 792	1 448	1 448
Erstatningsutbetalinger (Ikke diskontert)					1 448
Bokført premiereserve, brutto					9 686

Note 5

Solvens II kapitalkrav

Fremtind Livsforsikring er underlagt lov om finansforetak og finanskonsern, med tilhørende forskrift til finansforetaksloven om gjennomføring av Solvens II-direktivet (solvensregelverket). Selskapet anvender standardmodellen 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 kapitalen som selskapet må 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 prosent. Den solvenskapitalkravet er beregnet på grunnlag av selskapets risikoprofil med hensyn til virkningen av risikobegrensede teknikker og diversifiseringseffekter. 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. 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 har per 31.12.2024 en solvensmargin på 236 prosent og en MCR-margin på 487 prosent.

NOK 1 000	31.12.2024
Kapitalgruppe 1	
Aksjekapital	100 000
Overkursfond	2 352 051
Avstemmingsreserve*	1 053 978
Sum kapitalgruppe 1	3 506 031
Kapitalgruppe 2	
Ansvarlig lån	550 000
Sum kapitalgruppe 2	550 000
Sum solvenskapital	4 056 031
* Avstemmingsreserve inkluderer opptjent egenkapital	
Solvenskapitalkrav	
Markeds- og motpartsrisiko	1 048 826
Forsikringsrisiko, livsforsikring	811 378
Forsikringsrisiko, helseforsikring	1 155 521
Operasjonell risiko	168 361
Diversifisering*	-879 575
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-571 775
Tapsabsorbering i avsetningene	-17 171
Solvenskapitalkrav (SCR)	1 715 555
Kapital tilgjengelig til å dekke MCR	4 056 031
* Diversifisering mellom marked- og motpartsrisiko og forsikringsrisiko	
Det lineære minstekapitalkrav (MCR-lineær)	751 296
Minimum - 25 %	428 885
Maksimum - 45 %	772 000
Minstekravet (MCR)	751 296

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 922246181

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

35 Innhold

Note 6 Bransjefordelt resultatregnskap

Hovedbransjer

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjon	Ulykke	Gruppeliv	2024
Premieinntekter	1 449 197	931 453	567 163	1 359 213	4 307 020
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	40 675	249 419	37 506	149 388	476 981
Andre forsikringsrelaterte inntekter	1 097	4 218	884	7 392	13 599
Erstatninger	-389 431	-261 567	-283 543	-814 584	-1 749 121
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser	-39 106	-443 799	-77 633	-168 978	729 511
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser	-370 838	-240 119	-209 204	-174 014	-994 170
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-695	-77	-10 516	-17 883	-29 171
Andre forsikringsrelaterte kostnader					
Resultat av teknisk regnskap	690 899	239 527	24 657	340 533	1 295 616

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 922246181

Delbransjer - Individuell rente og pensjonsforsikring

NOK 1 000	Med overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling	2024	2023
Premieinntekter	68 613	862 840	931 453	884 445
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	15 399	234 020	249 419	194 590
Andre forsikringsrelaterte inntekter	244	3 974	4 218	3 439
Erstatninger	-26 034	-235 533	-261 567	-234 330
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfaste forpliktelser	-46 431	-397 368	-443 799	-573 271
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfaste forpliktelser	-26 317	-213 803	-240 119	-1 418
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-10	-67	-77	-207 531
Andre forsikringsrelaterte kostnader				-43
Resultat av teknisk regnskap	-14 535	254 062	239 527	65 882

Note 7 Resultatanalyse

Hovedbransjer

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjon	Ulykke	Gruppeliv	2024
Risikoresultat, brutto	575 994	-55 892	-15 193	140 840	645 848
Administrasjonsresultat, brutto	69 424	62 418	-4 287	42 761	170 316
Avkastningsresultat	50 598	234 838	46 291	185 168	516 891
Reassuranseresultat	-5 117	-1 837	-2 154	-28 335	-37 444
Resultat til fordeling	690 899	239 527	24 657	340 533	1 295 616
Avsetning til/ anvendelse av bufferfond		-9 135			-9 135
Midler tilordnet/overført kunder					
Resultat av teknisk regnskap	690 899	239 527	24 657	340 533	1 295 616

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 922246181

Delbransjer – Individuell rente og pensjonsforsikring

NOK 1 000	Med overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling	2024	2023
Risikoresultat, brutto	-13 135	-42 757	-55 892	-72 767
Administrasjonsresultat, brutto	-6 354	68 772	62 418	63 256
Avkastningsresultat	14 227	229 746	243 973	77 685
Reassuranseresultat	-138	-1 689	-1 837	-1 410
Resultat til fordeling	-5 400	254 062	248 662	66 763
Avsetning til/ anvendelse av bufferfond	-9 135		-9 135	
Midler tilordnet/overført kunder				
Resultat av teknisk regnskap	-5 400	254 062	248 662	65 345

Note 8

Kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse

NOK 1 000	Premiereserve	Kursregulerings-/ bufferfond	Totalt
Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte 31.12.2024	8 928 845	112 972	9 041 817
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse			
Netto resultatførte avsetninger	757 292	-103 837	653 455
Overskudd på avkastningsresultatet	0	0	0
Overskudd på risikoresultatet	0	0	0
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	9 686 137	9 135	9 695 272
Sum kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse 31.12.2024	9 686 137	9 135	9 695 272

Note 9

Forsikringsforpliktelse i livsforsikring

NOK 1 000	2024
Hovedbransje	835 191
Individuell kapital	5 177 063
Individuell rente- og pensjon	771 787
Ulykke	2 902 099
Gruppaliv	9 686 137
Totalt	9 686 137
Delbransjer	322 599
Individuell rente- og pensjon med overskuddsdeling uten overskuddsdeling	4 854 477
Totalt	5 177 063

Note 10

Kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse

NOK 1 000	2024	2023
Premie i tilknytning til salg av forsikringer (nytegning)		
Individuell kapital	136 537	140 518
Individuell rente - og pensjon	146 555	154 709
Ulykke	93 460	87 707
Gruppeliv	1 271	3 413
Totalt	377 824	386 347

Note 11

Erstatning for egen regning

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjon	Ulykke	Gruppeliv
Utbetalte erstatninger	389 431	261 567	344 799	871 507
Gjenkjøp				
Brutto utbetalte erstatninger	389 431	261 567	344 799	871 507
Gjenforsikringsandel			61 256	56 924
Sum erstatninger for egen regning	389 431	261 567	283 543	814 581

Note 12

Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

	2024	2023
NOK 1 000		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Netto urealisert og realisert gevinst/lap fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	24 245	1 950
Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	24 245	1 950
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
<i>Aksjer og andeler</i>		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	103	14
Netto urealisert og realisert gevinst/lap av aksjer og andeler	127 927	90 725
Sum netto inntekter aksjer og andeler	128 030	90 738
<i>Obligasjoner og sertifikater</i>		
Mottatte og oppjente renteinntekter mv.	216 323	221 246
Netto urealisert og realisert gevinst/lap av rentepapirer	21 506	253 532
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	237 829	474 778
<i>Andre finansielle instrumenter</i>		
Netto urealisert og realisert gevinst/lap av derivater og andre finansielle instrumenter		-188 398
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter		-188 398
NOK 1 000		
Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost		
Mottatte og oppjente renteinntekter obligasjoner til amortisert kost		231 108
Netto urealisert og realisert gevinst/lap obligasjoner til amortisert kost		-8 251
Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost		222 857
Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer		-41 361
Netto andre inntekter knyttet til investeringer		-2 321
Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		-43 682
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		569 261

Note 13 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelse

2024		2023			
NOK 1 000	Virkelig verdi FVO	Amortisert kost.	Sum		
Finansielle eiendeler					
Aksjer og andeler	927 484		927 484		
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	5 356 771	6 408 846	11 765 618		
Andre finansielle eiendeler	13 128		13 128		
Sum finansielle eiendeler	6 297 383	6 408 846	12 706 229		
Finansielle forpliktelse					
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring og gjentforsikring	64 378		64 378		
Sum finansielle forpliktelse	64 378	64 378	64 378		
Finansielle forpliktelse fordelt på forfall					
1000 NOK	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	U
Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring og gjentforsikring	64 378				
Sum finansielle forpliktelse	64 378				

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 betydningstull 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

- Aksjer og andeler
- Statsobligasjoner og statscertifikater 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, hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimerer 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 i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markedsdata.

Selskapet har ingen finansielle eiendeler klassifisert under nivå 3.

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

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

42 Innhold

2024

2023

NOK 1 000	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdssettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdssettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Sum
Verdipapirer – utpekt til virkelig verdi over resultat	1 624 454	4 672 929		6 297 383
Herav aksjer og andeler	927 484			927 484
Herav obligasjoner og sertifikater	696 970	4 659 801		5 356 771
Herav andre verdipapirer		13 128		13 128
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 624 454	4 672 929		6 297 383

NOK 1 000	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdssettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdssettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata
Verdipapirer – utpekt til virkelig verdi over resultat	1 298 128	4 522 817	
Herav aksjer og andeler	582 536		
Herav obligasjoner og sertifikater	715 592	4 510 957	
Herav andre verdipapirer		11 860	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 298 128	4 522 817	

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 922246181

Note 15
Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi 2024	Bokført verdi/ virkelig verdi 2023	Bokført verdi/ virkelig verdi 2022
NOK 1 000			
Aksjer og andeler			
Utenlandske aksjefond	927 484	582 536	13 128
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	927 484	582 536	13 128
Obligasjoner og sertifikater			
Norske			
Kommuner og fylker	94 842	142 819	13 128
Obligasjoner med fortrinnsrett	431 176	442 328	13 128
Pengemarkedsfond	1 094 981	979 001	
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	2 495 725	2 552 270	
Stats og statsgaranterte mv.	696 970	715 592	
Sum norske obligasjoner og sertifikater	4 813 694	4 832 011	26 256
Utenlandske			
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	543 077	394 539	
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	543 077	394 539	
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	5 356 771	5 226 549	26 256

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

44 Innhold

Note 16
Finansielle derivater

Note 16
Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

Fremtind Livsforsikring AS innehar ingen derivater per 31.12.2024.

NOK 1 000	Bokført verdi 2024	Virkelig verdi 2024	Bokført verdi 2023	Virkelig verdi 2023
Kommuner og fylker	1 472 993	1 375 109	1 374 639	1 344 213
Obligasjoner med fortrinnsrett	766 629	751 546	735 271	764 143
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	3 685 047	3 466 055	3 444 876	3 220 065
Stats og statsgaranterte mv.	484 178	447 078	393 841	394 183
Sum obligasjoner målt til amortisert kost	6 408 846	6 039 787	5 948 627	5 722 604
Herav børsnoterte papirer	4 103 605	3 895 145	3 508 076	3 438 105

Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

NOK 1 000	Bokført verdi 2024	Virkelig verdi 2024	Bokført verdi 2023	Virkelig verdi 2023
Obligasjoner til amortisert kost	6 408 846	6 039 787	5 948 627	5 722 604
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	6 408 846	6 039 787	5 948 627	5 722 604

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

NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Obligasjoner til amortisert kost	484 178	5 924 669		6 408 846
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	484 178	5 924 669		6 408 846

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

45 Innhold

Note 18

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Risiko- vektning	Anskaf. Kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	2024	2023
NOK 1 000		2024	2024	2023	2023
Utenlandske aksjefond					
ASHMORE SICAV I/FINE ASHMORE SIC EM MKTF EQ FD INS ACC NOK**	100%	80 020	77 267		
DNB Global Market Valutasikr	100%	425 310	566 543	425 310	469 993
Storabrand Global Indeks V-C	100%	237 000	283 674	100 000	112 543
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi		742 330	927 484	525 310	582 536
Øremærket over resultatet		742 330	927 484	525 310	582 536

** Ervervet i løpet av 2024

Note 19

Avkastning på kollektiv- og selskapsporteføljen

	Prosent (%)	2024	2023
Portefølje			
Kollektivporteføljen			
Selskapsporteføljen	3,9	5,2	2,1
Totalt for selskapet		4,7	5,0

Note 20 Aksjer i datterselskaper, felleskontrollerte foretak og tilknyttede selskaper

NOK 1 000	Felleskontrollert foretak
Bokført verdi 31.12.2023	426 266
Andel av resultat	19 313
Utbytte	-10 462
Verdiregulering	4 931
Bokført verdi 31.12.2024	440 049

Fremtind Livsforsikring har eiendomsplásseringer gjennom investeringer i det felleskontrollerte selskapet Fremtind Eiendom AS. Aksjene i Fremtind Eiendom regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Regnskapene til disse selskapene er omarbeidet i samsvar med de prinsipper som selskapsregnskapet til Fremtind Livsforsikring er utarbeidet etter. Beregning av virkelig verdi av eiendommene tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom. Se note 18 i årsregnskapet for Fremtind Konsern for ytterligere informasjon om de viktigste forutsetningene ved verdiregulering av eiendommene.

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

47 Innhold

Note 21 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

2024

NOK 1 000	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Lisense
Anskaffelseskost 01.01.2024	28 800	23 781	22 476	1 250 000	588
Tilgang i året					
Anskaffelseskost 31.12.2024	28 800	23 781	22 476	1 250 000	588
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2024	-15 660	-23 781	-21 066	-500 000	-588
Årets avskrivning	-3 404		-1 410	-125 000	
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-19 064	-23 781	-22 476	-625 000	-588
Balansført verdi pr. 31.12.2024	9 736			625 000	
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. Ingen nedskrivning i 2024

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

48 Innhold

2023

	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Lisenser	Under utvikling
NDK 1 000						
Anskaffelseskost 01.01.2023	13 201	23 781	22 476	1 250 000	589	12 766
Tilgang i året	15 599					2 83
Avgang pga aktivering						-15 599
Anskaffelseskost 31.12.2023	28 800	23 781	22 476	1 250 000	589	
Akkumulert avskrivning og nedskrivninger pr 01.01.2023	-12 184	-23 781	-18 907	-375 000	-589	
Årets avskrivning	-3 476		-2 159	-125 000		
Alle avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-15 660	-23 781	-21 066	-500 000	-589	
Balansført verdi pr. 31.12.2023	13 140		1 410	750 000		
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.

Note 22 Skatt

NOK 1 000	2024	2023
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad	1 389 275	1 091 082
Permanente forskjeller	125 037	124 999
Brutto endring i midlertidige forskjeller	-1 409	-21 025
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	1 512 903	1 195 056
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning	-1 049 515	-1 049 515
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	1 512 903	145 541
Betalbar skatt i balansen	378 226	36 385
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	378 226	298 764
Betalbar skatt tidligere år	-370	-74
Endring i utsatt skattefordel/skatt	352	5 256
Sum skattekostnad	378 208	303 946
Midlertidige forskjeller pr. 31.12.		
Aksjer og verdipapirer	29 543	28 134
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	29 543	28 134
Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	7 386	7 034
Avstemning av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	347 319	272 771
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	31 259	31 250
Betalbar skatt tidligere år	-370	-74
Beregnet skattekostnad	378 578	304 020
Sum skattekostnad	378 208	303 946

Note 23 Kostnader

NOK 1000	2024	2023
9.2 Salgs-kostnader	535 715	535 715
9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for motpart gjenforsikring)	457 133	457 133
Sum kostnader	992 858	992 858
Spesifikasjon		
Personalkostnader	28 063	28 063
IT kostnader	34 611	34 611
Provisjoner eiebanker	526 58	526 58
Provisjoner øvrig	9 132	9 132
Tjenesteavtale Fremtind Forsikring	198 000	198 000
Avskrivninger immaterielle eiendeler	129 811	129 811
Andre kostnader*	66 655	66 655
Sum kostnader	992 858	992 858
Personalkostnader		
Lønn	9 362	9 362
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2 099	2 099
Pensjonskostnader	1 488	1 488
Øvrige personalkostnader	15 111	15 111
Sum personalkostnader	28 063	28 063

*Andre kostnader består av administrasjonskostnader, eksterne konsulanter og tjenester

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

50 Innhold

Note 24
Lønn og annen godtgjørelse

Ledende ansatte – Fremtind Livsforsikring AS

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Hans Olav Høyby (fra 01.11.24)	448	29	97
Monica Ditlefsen (til 31.10.24)	1194	21	149
Sum 2024	1642	50	245
Sum 2023	1439	24	172

Kostnadene er bare for perioden de var leder av selskapet
*Monica Ditlefsen er konstituert

Styret – Fremtind Livsforsikring AS

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
Nina Juul Arstøl - styreleder (til 08.11.24)		
Høge Tofft Karlsen - varamedlem (fra 01.07.24 til 08.11.24), styreleder (fra 08.11.24)		
Sigurd Aune - styremedlem		
Hemrik B. Rian - styremedlem		
Randi B. Sætershagen - styremedlem (fra 01.07.24)		
Sverre V. Kaarbøe - varamedlem (fra 08.11.24)		
Sum utbetalt i 2024	0	0
Sum utbetalt i 2023	0	0

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

Gjennomsnittlig antall ansatte 2024

8

Honorar til revisor

NOK 1 000

- Lovpålagt revisjon PwC
- Lovpålagt revisjon KPMG
Beløpene er inkludert mva

2024

736
532

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

Innhold

51

Fremtinds godtgjørelsesordning

Godtgjøringsordningen er et viktig strategisk virkemiddel og skal understøtte virksomhetens strategiske og økonomiske mål, herunder risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er høy konkurranse om kompetanse og arbeidskraft innenfor mange områder av konsernets virksomhet. For å styrke konsernets konkurransekraft må 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 Fremtind sine verdier. Gjennom utviklings- og oppfølgingsamtaler skal ledere og medarbeidere ha dialog om forventningsavklaring og mål for å tilrettelegge for medarbeiderens utvikling og måloppnåelse – også som grunnlag for vurderinger knyttet til lønn og lønnsutvikling.

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

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

- Vår totale kompensasjon til medarbeidere skal bidra til at vi vurderes som konkurransedyktige i våre markedsområder, uten å være lønnsledende.
- Fastlønn skal være den viktigste komponenten i den totale kompensasjonen hos alle medarbeiderkategorier.
- Engangstillegg kan benyttes overfor enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere som over tid pålegges en ekstrabelasting eller som yter en ekstraordinær innsats knyttet til for eksempel gjennomføring av større prosjekter, eller har bidratt til resultater på et særskilt høyt nivå.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnsstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnsamtaler.

Pensjon

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

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

Godtgjørelsesutvalg

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

Administrerende direktør sin godtgjørelse

Administrerende direktør sin godtgjørelse består av fastlønn og firmabilordning, i tillegg til de genererte kostnader.

Administrerende direktør sin lønn og betingelser innstilles av godtgjørelsesutvalget og besluttes av oppsigelsesfrist for administrerende direktør er 6 måneder.

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

Innhold

52

Note 25

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

NOK 1 000	2024	2023
Inntekter i resultatregnskapet		
Morselskap	-14 853	-20 153
Andre nærstående parter	-31 326	-7 699
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap	239 536	235 378
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	536 449	492 450
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	-1 591 459	-1 623 783
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	-34 643	-31 910

Fremtind Livsforsikring er 100% eid av Fremtind Forsikring AS. Fremtind Livsforsikring AS. Fremtind Livsforsikring eier 15% av Fremtind Eiendom AS. Fremtind Forsikring AS eier 85% av Fremtind Eiendom AS, samt 100% av Autosync AS. Andre nærstående parter er Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, øvrige distributører, og foretak innenfor SpareBank 1 alliansen, Eika alliansen og DNB konsernet.

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom i 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 transaksjoner fakturert basert på tjensteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

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

Note 26

Avsetninger og andre forpliktelser

NOK 1 000	2024	2023
Leverandørgjeld	28 003	28 003
Skyldig provisjon	44 010	44 010
Skyldig Utbytte/Konsernbidrag	1 011 061	1 011 061
Forpliktelse i forbindelse med Kapitalforvaltning	1 171	1 171
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	1 111	1 111
Skyldig førepenget	81	81
Påløpne renter	2 355	2 355
Øvrige Forpliktelser*	6 333	6 333
Sum andre forpliktelser	1 094 900	1 094 900
*Øvrige forpliktelser består av periodiseringer og avsetninger		
NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd
Andre finansielle forpliktelser	82 914	1 011 995
Totalt		
		1 094 900

Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

53 Innhold

Note 27

Andre fordringer

NOK 1 000	2024	2023
Kundefordringer	53	13
Øvrige fordringer	37	37
Sum andre fordringer	53	50

Note 29

Ansvarlig lånekapital

NOK 1 000	Forfall	Lånebeløp
Ansvarlig lånekapital 31.12	Evigvarende	250 000
Ansvarlig lånekapital 31.12	Evigvarende	300 000
Rentekostnaden utgjorde 41,3 millioner kroner i 2024 og inngår i Andre kostnader.		

Selskapets eksisterende ansvarlige lån på 550 millioner kroner er tatt opp med nærløpende selskap initiativ fra Fremtind Livsforsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Eventuell på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

Note 28

Pliktige fondsavsetninger

NOK 1 000	2024	2023
Garantifond 01.01	24 167	22 412
Årets avsetning til Garantifond	1 867	1 755
Garantifond 31.12	26 034	24 167

54 Regnskap og noter → Fremtind Livsforsikring AS → Noter

Innhold

Note 30
Egenkapital

Note 31

Hendelser etter balansedagen

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	100 000	100 000
Overkursfond	2 352 057	2 352 057
Sum innskutt egenkapital	2 452 057	2 452 057
Avsetninger til garantifordringen	26 034	24 167
Annen opplyst egenkapital	-19 898	-3 384
Sum opplyst egenkapital	6 036	20 783
Sum total egenkapital	2 458 093	2 472 840

Fremtind Livsforsikring AS har førtidig innfridd et ansvarlig lån på 300 mill. kroner til Fremtind Forsikring AS i henhold til vilkårene i låneavtalen.

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 2.458 mill. kroner fordeler seg slik som vist i tabellen over.



Revisjonsberetning Fremtind Liv 2024

Securely signed with Brevo

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risiker, og internt i revisjonsberetning som en del av vår årlige revisjonsmessige gjennomgang for å sikre at alle risikofaktorer er dekket. Hvis det er behov for ytterligere arbeid, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forklaring, bevisste uttalelser, unnlagte fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utføre revisjonshandlinger som er hensiktsmessige eller omsendighetsne, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskaps interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsstatistikkene og tilhørende noteplysninger utarbeidet av holdelsen er rimelige.
- konkluderer vi på en ledelses bryd av forsett drift for utsikten av hensiktsmessig, og basert på innlevert revisjonsberetning, hvorved det foreligger vesentlig usikkerhet i forholdet eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskaps evne til fortsatt drift. Der som vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er uttrykt på selskaps årsregnskapet og i revisjonsberetningen. Eventuelle hendelser eller forhold som håndteres i forholdet til selskapet ikke kan forårsake drift.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettsviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, blir vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift tilsier offentliggjøring av forhold, eller dersom vi i eksistensielle tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omgjøres offentliggjort. Vi oppbeholder oss retten til å gjøre dette med innlegget må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omgitt.

Oslø, 13. mars 2025
PriswatermouseCoopers AS

Lars Kristian Jørgensen
 Revisor i selskapet
 (elektronisk signert)

Signers:
 Name
 Jørgensen, Lars Kristian

Method
 BANKID

Date
 2025-03-13 16:57

This document package contains:

- Cover page (this page)
- The original document
- The original document, signed, not visible in the document, but electronically integrated

This file is sealed with a digital signature. This seal is a guarantee for the authenticity of the document.



Fremtind Livsforsikring AS
Hammelsborggata 8, 0181 Oslo
Postboks 778 Sentrum, 0106 Oslo
Telefon: 21 02 50 50