



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

|                      |                            |
|----------------------|----------------------------|
| Organisasjonsnummer: | 975 966 372                |
| Organisasjonsform:   | Aksjeselskap               |
| Foretaksnavn:        | SPAREBANK 1 GRUPPEN AS     |
| Forretningsadresse:  | Storgata 65<br>9008 TROMSØ |

### Regnskapsår

|                         |                         |
|-------------------------|-------------------------|
| Årsregnskapets periode: | 01.01.2024 - 31.12.2024 |
|-------------------------|-------------------------|

### Konsern

|                           |    |
|---------------------------|----|
| Mørselskap i konsern:     | Ja |
| Konsernregnskap lagt ved: | Ja |

### Regnskapsregler

|  |      |
|--|------|
| Regler for små foretak benyttet:                           | Nei  |
| Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: | IFRS |
| Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: | IFRS |

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

|  |             |
|--|-------------|
| Bekreftet av representant for selskapet: | Sigurd Aune |
| Dato for fastsettelse av årsregnskapet:  | 27.03.2025  |

### 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, 30.07.2025



## Resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2024                | 2023                |
|--|------|---------------------|---------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |      |                     |                     |
| <b>Kostnader</b>   |      |                     |                     |
| andre kostnader  |      | 364 226 000         | 838 601 000         |
| <b>Sum kostnader</b>   |      | <b>364 226 000</b>  | <b>838 601 000</b>  |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>-364 226 000</b> | <b>-838 601 000</b> |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |      |                     |                     |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap |      | 702 237 000         | 622 712 000         |
| Inntekt på andre investeringer                               |      | -21 726 000         | -230 951 000        |
| andre inntekter  |      | -301 266 000        | -235 857 000        |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |      | <b>379 245 000</b>  | <b>155 904 000</b>  |
| <b>Netto finans</b>  |      | <b>379 245 000</b>  | <b>155 904 000</b>  |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                            |      | <b>15 019 000</b>   | <b>-682 697 000</b> |
| Skattekostnad  |      | -22 089 000         | -61 450 000         |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>37 108 000</b>   | <b>-621 247 000</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                                   | Note | 2024                  | 2023                  |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                     |      |                       |                       |
| <b>Anleggsmidler</b>                           |      |                       |                       |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                  |      |                       |                       |
| Utsatt skattefordel                            |      | 142 701 000           | 120 611 000           |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>              |      | <b>142 701 000</b>    | <b>120 611 000</b>    |
| <b>Varige driftsmidler</b>                     |      |                       |                       |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom        |      | 10 102 000            | 9 594 000             |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                 |      | <b>10 102 000</b>     | <b>9 594 000</b>      |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>               |      |                       |                       |
| Investering i datterselskap                    |      | 9 627 147 000         | 8 263 924 000         |
| Lån til foretak i samme konsern                |      | 225 628 000           | 1 003 016 000         |
| Investeringer i tilknyttet selskap             |      | 205 143 000           | 1 078 249 000         |
| Investeringer i aksjer og andeler              |      | 4 996 000             | 4 996 000             |
| Bruksrett anleggsmiddel                        |      | 17 632 000            | 21 122 000            |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>           |      | <b>10 080 546 000</b> | <b>10 371 307 000</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                       |      | <b>10 233 349 000</b> | <b>10 501 512 000</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>                            |      |                       |                       |
| <b>Varer</b>                                   |      |                       |                       |
| <b>Investeringer</b>                           |      |                       |                       |
| Andre finansielle instrumenter                 |      | 16 707 000            | 17 649 000            |
| <b>Sum investeringer</b>                       |      | <b>16 707 000</b>     | <b>17 649 000</b>     |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>     |      |                       |                       |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende            |      | 157 885 000           | 351 039 000           |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b> |      | <b>157 885 000</b>    | <b>351 039 000</b>    |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                        |      | <b>174 592 000</b>    | <b>368 688 000</b>    |
| <b>SUM EIENDELER</b>                           |      | <b>10 407 941 000</b> | <b>10 870 200 000</b> |



## Balanse

| Beløp i: NOK                             | Note | 2024                  | 2023                  |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>    |      |                       |                       |
| <b>Egenkapital</b>                       |      |                       |                       |
| <b>Innskutt egenkapital</b>              |      |                       |                       |
| Selskapskapital                          |      | 4 678 177 000         | 4 641 069 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |      | <b>4 678 177 000</b>  | <b>4 641 069 000</b>  |
| <b>Sum egenkapital</b>                   |      | <b>4 678 177 000</b>  | <b>4 641 069 000</b>  |
| <b>Gjeld</b>                             |      |                       |                       |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |      |                       |                       |
| leieforpliktelse anleggsmiddel           |      | 18 124 000            | 21 545 000            |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |      | <b>18 124 000</b>     | <b>21 545 000</b>     |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |      |                       |                       |
| Gjeld til kredittinstitusjoner           |      | 4 415 148 000         | 4 897 445 000         |
| Ansvarlig lånekapital                    |      | 1 257 093 000         | 1 257 104 000         |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>        |      | <b>5 672 241 000</b>  | <b>6 154 549 000</b>  |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |      | <b>5 690 365 000</b>  | <b>6 176 094 000</b>  |
| <b>Kortsiktig gjeld</b>                  |      |                       |                       |
| Annen kortsiktig gjeld                   |      | 39 399 000            | 53 037 000            |
| <b>Sum kortsiktig gjeld</b>              |      | <b>39 399 000</b>     | <b>53 037 000</b>     |
| <b>Sum gjeld</b>                         |      | <b>5 729 764 000</b>  | <b>6 229 131 000</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |      | <b>10 407 941 000</b> | <b>10 870 200 000</b> |



## Konsernets resultatregnskap

| Beløp i: NOK   | Note | 2024                  | 2023                  |
|--|------|-----------------------|-----------------------|
| <b>RESULTATREGNSKAP</b>                                      |      |                       |                       |
| <b>Inntekter</b>   |      |                       |                       |
| Salgsinntekt   |      | 21 188 365 000        | 16 344 113 000        |
| <b>Sum inntekter</b>   |      | <b>21 188 365 000</b> | <b>16 344 113 000</b> |
| <b>Kostnader</b>   |      |                       |                       |
| Annen driftskostnad  |      | 18 566 435 000        | 15 337 792 000        |
| Netto andre inntekter/kostnader                              |      | 1 498 721 000         | 1 431 817 000         |
| <b>Sum kostnader</b>   |      | <b>20 065 156 000</b> | <b>16 769 609 000</b> |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>1 123 209 000</b>  | <b>-425 496 000</b>   |
| <b>Finansinntekter og finanskostnader</b>                    |      |                       |                       |
| Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap |      | -10 130 000           | -243 327 000          |
| Annen finansinntekt  |      | 3 511 276 000         | 2 426 900 000         |
| Netto forskringsrelatert finansresultat                      |      | -1 720 168 000        | -1 540 107 000        |
| <b>Sum finansinntekter</b>                                   |      | <b>1 780 978 000</b>  | <b>643 466 000</b>    |
| <b>Netto finans</b>  |      | <b>1 780 978 000</b>  | <b>643 466 000</b>    |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                            |      | <b>2 904 187 000</b>  | <b>217 970 000</b>    |
| Skattekostnad  |      | 882 917 000           | -33 666 000           |
| <b>Årsresultat</b>   |      | <b>2 021 270 000</b>  | <b>251 636 000</b>    |



## Konsernets balanse

| Beløp i: NOK  | Note | 2024                   | 2023                   |
|---|------|------------------------|------------------------|
| <b>BALANSE - EIENDELER</b>                                  |      |                        |                        |
| <b>Anleggsmidler</b>  |      |                        |                        |
| <b>Immaterielle eiendeler</b>                               |      |                        |                        |
| Utsatt skattefordel   |      |                        | 208 230 000            |
| Goodwill  |      | 6 091 918 000          | 1 857 306 000          |
| andre immaterielle eiendeler                                |      | 3 525 458 000          | 1 155 262 000          |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>                           |      | <b>9 617 376 000</b>   | <b>3 220 798 000</b>   |
| <b>Varige driftsmidler</b>                                  |      |                        |                        |
| Tomter, bygninger og annen fast eiendom                     |      | 7 662 856 000          | 7 685 639 000          |
| Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende |      | 1 888 969 000          | 1 862 176 000          |
| <b>Sum varige driftsmidler</b>                              |      | <b>9 551 825 000</b>   | <b>9 547 815 000</b>   |
| <b>Finansielle anleggsmidler</b>                            |      |                        |                        |
| Investeringer i tilknyttet selskap                          |      | 418 801 000            | 1 271 594 000          |
| Andre finansielle eiendeler                                 |      | 143 467 800 000        | 114 502 926 000        |
| <b>Sum finansielle anleggsmidler</b>                        |      | <b>143 886 601 000</b> | <b>115 774 520 000</b> |
| <b>Sum anleggsmidler</b>                                    |      | <b>163 055 802 000</b> | <b>128 543 133 000</b> |
| <b>Omløpsmidler</b>   |      |                        |                        |
| <b>Varer</b>  |      |                        |                        |
| <b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>                  |      |                        |                        |
| Bankinnskudd, kontanter og lignende                         |      | 4 043 369 000          | 3 701 585 000          |
| <b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>              |      | <b>4 043 369 000</b>   | <b>3 701 585 000</b>   |
| <b>Sum omløpsmidler</b>                                     |      | <b>4 043 369 000</b>   | <b>3 701 585 000</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>  |      | <b>167 099 171 000</b> | <b>132 244 718 000</b> |

## BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD

### Egenkapital

#### Innskutt egenkapital



## Konsernets balanse

| <b>Beløp i: NOK</b>                      | <b>Note</b> | <b>2024</b>            | <b>2023</b>            |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| Selskapskapital                          |             | 21 559 589 000         | 12 301 844 000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>          |             | <b>21 559 589 000</b>  | <b>12 301 844 000</b>  |
| <br>                                     |             |                        |                        |
| <b>Sum egenkapital</b>                   |             | <b>21 559 589 000</b>  | <b>12 301 844 000</b>  |
| <br>                                     |             |                        |                        |
| <b>Gjeld</b>                             |             |                        |                        |
| <b>Langsiktig gjeld</b>                  |             |                        |                        |
| Andre avsetninger for forpliktelser      |             | 134 039 881 000        | 112 152 949 000        |
| <b>Sum avsetninger for forpliktelser</b> |             | <b>134 039 881 000</b> | <b>112 152 949 000</b> |
| <b>Annen langsiktig gjeld</b>            |             |                        |                        |
| Gjeld til kredittinstitusjoner           |             | 9 742 607 000          | 6 282 821 000          |
| Ansvarlig lånekapital                    |             | 1 757 093 000          | 1 507 104 000          |
| <b>Sum annen langsiktig gjeld</b>        |             | <b>11 499 700 000</b>  | <b>7 789 925 000</b>   |
| <br>                                     |             |                        |                        |
| <b>Sum langsiktig gjeld</b>              |             | <b>145 539 581 000</b> | <b>119 942 874 000</b> |
| <br>                                     |             |                        |                        |
| <b>Sum gjeld</b>                         |             | <b>145 539 581 000</b> | <b>119 942 874 000</b> |
| <br>                                     |             |                        |                        |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>          |             | <b>167 099 170 000</b> | <b>132 244 718 000</b> |



Admincontrol

## List of Signatures Page 1/1

### Årsrapport 2024 SpareBank 1 Gruppen uten rev beretning.pdf

| Name                         | Method | Signed at               |
|------------------------------|--------|-------------------------|
| Kræmer, Hanne Karoline       | BANKID | 2025-03-27 21:00 GMT+01 |
| Troelsen, Bjørn Allan        | BANKID | 2025-03-27 17:40 GMT+01 |
| Aasen, Klara Lise            | BANKID | 2025-03-27 15:30 GMT+01 |
| Hjelkerud, Geir              | BANKID | 2025-03-27 14:47 GMT+01 |
| Aune, Sigurd                 | BANKID | 2025-03-27 14:42 GMT+01 |
| Reinertsen, Inge             | BANKID | 2025-03-28 17:17 GMT+01 |
| Lindqvist, Kamilla Elisabeth | BANKID | 2025-03-28 14:24 GMT+01 |
| Janson, Jan-Frode            | BANKID | 2025-03-28 13:45 GMT+01 |
| Schau, Siv                   | BANKID | 2025-03-28 07:57 GMT+01 |

Mikro-regnet  
06.05.2025 10:40:26



This document is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.  
A list of references: 975966372/2024/ÅRSREGNSKAP/REGNSKAP/ÅRSRAPPORT



Mikro, Høyland  
06.05.2025 10:40:24

▲ Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven av 1998 og regnskapsforskriften av 2000.





## STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

### VIKSOVHETEN

Konsernsresultat før skatt ble 2.904 (2128) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 2.021 (1532) mill. kroner. Egenkapitalforholdet ble 11,9 (1,9) %. Det har vært gode fortløpingsresultater og høy finansavkastning hos forsikringselskapene i konsernet.

SpareBank 1 Forsikring AS hadde et resultat før skatt på 459 (278) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 355 (208) mill. kroner. Resultatfremgangen kommer som følge av positiv utvikling i resultat fra forsikringstjenester, økte inntekter for ansettelingskontrollerer bedro også til den gode utviklingen gjennom 2024.

Fremtind Holding konsern leverte et resultat før skatt på 2.990 (1.160) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 2.148 (1.200) mill. kroner. Forbedret resultat fra forsikringstjenester skyldes økte premieinntekter, inntreden av Eika Forsikring og forbedret underliggende lønnsomhet.

SpareBank 1 Factoring AS fikk et resultat før skatt på 115 (108) mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 87 (81) mill. kroner.

Det er resultatført et resultat før skatt på 39 mill. kroner fra Kreditor i konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen. Konsernsregnskapet til Kreditor viser et resultat før skatt på minus 202 mill. kroner. Årsaken til at resultatet i SpareBank 1 Gruppen konsernregnskap avviker fra Kreditors konsernregnskap er at Kreditor har et datterselskap fra 25. april, og resultatet fram til oppkjøpsdatoen er derfor ført rett mot egenkapitalen i SpareBank 1 Gruppen. Konsernregnskapet er økt i tillegg positive effekter knyttet til justering av oppkjøpsmidlene i Kreditor på 159 mill. kroner.

Resultatbidraget fra datterselskapene utgjorde 3.573 (1.510) mill. kroner.

Skattekontraid for konsernet ble 883 (-349) mill. kroner.

1. juli ble Luba Forsikring AS en del av Fremtind Holding konsern, det vises til nærmere beskrivelse under Fremtind Holding konsern.

25. april 2024 ble SpareBank 1 Gruppen AS møpedeltaker i Kreditor AS med en eierandel på 60,64 %. Kreditorutvalset, som er den andre eieren i Kreditor AS, gikk fra en eierandel på 50 % til 31,36 %. Resultatene fra Kreditor AS er resultatført fra 25. april i konsernsregnskapet til SpareBank 1 Gruppen. I konsernsregnskapet til SpareBank 1 Gruppen er foretaket

## SPAREBANK 1 GRUPPEN

oppkjøpsanalyse knyttet til Kreditor AS innarbeidet i regnskapet. Det vises til note 16 for nærmere detaljer om oppkjøpsanalysen til Kreditor AS.

Selvbetalt finansieringskapital i konsernet var 157 med kroner ved utgangen av 2024, noe som er en økning på 35 med kroner fra utgangen av 2023. Det er finansielle elementer til virkelig verdi som hovedsakelig står for økningen, men det er også en økning av godgjeld og immaterielle elementer som følge av Eika Forsikring sin inntreden i konsernet. SpareBank 1 Gruppen er et forsikringdominert finanskonsern underlagt Sølvens II-regulverket. Solvensmargin på konsernsnivå var 185 (181) % per 31. desember.

| Resultat per foretaksgruppene:          | 2024  | 2023  |
|---|-------|-------|
| Mill. kroner                            |       |       |
| Resultat fra datterselskapene før skatt | 459   | 278   |
| SpareBank 1 Forsikring AS               | 2 994 | 1 160 |
| Fremtind Holding konsern                | 115   | 108   |
| SpareBank 1 Factoring AS                | 39    | -     |
| Kreditor konsern                        | -16   | -17   |
| SpareBank 1 Spis AS                     | -18   | -20   |
| Konsernstyrerregjer                     | 3 573 | 1 510 |
| Sum resultat datterselskaper før skatt  | -112  | -112  |
| Kontrakter morselskap                   | -301  | -236  |
| Netto finans morselskap                 | 234   | 713   |
| Hedskrivning verdipapirer               | -22   | -251  |
| Arbeid tilknyttede selskap              | 2 904 | 218   |
| Resultat før skatt                      | 2 021 | 1 532 |
| Skattekontraid                          | 1 050 | 1 068 |
| Resultat etter skatt                    | 972   | 464   |
| Kontrollerende interessers andel        |       |       |
| Ikke-kontrollerende interessers andel   |       |       |

### FIFRSTYRING OG SELSKAPSFØLFELSE

Årsregnskapet i SpareBank 1 Gruppen AS er ikke balansert og selskapet hadde per 31. desember 2024 heller ikke betrynettede obligasjonslån. Selskapet har en konsernert eiersstruktur, og aksjene er ikke gjenstand for regelmessig omsetning. SpareBank 1 Gruppen AS var per 31. desember 2024 eid av SpareBank 1 Nord-Mørge (19,5 %), SpareBank 1 SMN (19,5 %),

Mikro, Høyre og  
06.05.2025 10:40:24



4

Sparebank 1 Sør-Norge (19,5 %) Samarbeidende Sparebanker AS (19,5 %), Sparebank 1 Østlandet (12,4 %) samt Landsorganisasjonen i Norge (LO) og forbund tilknyttet LO (samt 9,6 %). Alle aksjeeiere og aksjeeiergrupperinger er representert i selskaps styre enten direkte eller indirekte. Det er løpende og god kontakt med alle aksjeeiere og aksjeeiergrupperinger i selskapet. Styret i Sparebank 1 Gruppen AS har orientert i norsk arbeidssituasjon og selskapsledelse, og skattet seg i denne del av den gjirforrige som er aktuell og relevant for et selskap som ikke har aksjer notert på børs, og hvor aksjene heller ikke er gjenstand for regjningsmessig omsetning.

Sjefens samlede redegjørelse for selskaps ledelse og selskaps ledelse er innført i årsrapporten for 2024.

**LEDELSEN**

Roller i Sparebank 1 Gruppen AS er i se til at den samlede virksomheten i konsernet er organisert og drives på en forsvarlig måte. I tillegg til at morselskapet forvalter eierinteressene i datterselskapene leverer morselskapet også støttefunksjoner til datterselskapene. Sigurd Aune er administrerende direktør i Sparebank 1 Gruppen AS.

**OPPLYSNING OM GODTILSIKREELSE**

Opplysninger om godtgjørelse til administrerende direktør, styret og godtgjørelse til revisor fremgår av note 34.

**UTVIRKNING**

Sparebank 1 Gruppen AS har som mål å utbetale 60-70 % av overskuddet på konsernets nivå som netto utbytte. Ved fastleggelse av utbytte for Sparebank 1 Gruppen AS skal det legges visse hensyn til at man har en tilfredsstillende selskapsmargin i selskapet og konsernets for konsernet, basert både på gjeldende regelverk og de interne mål som er fastsatt av styret i vurderingen av selskaps situasjonen skal det hensyntas kapitalbehov for fremtidig vekst i konsernet samt selskaps OMSA-beregninger og likviditetssituasjon.

Den er resultat etter skatt i morselskapet, Sparebank 1 Gruppen AS, som daner grunnlag for fastsettelse av størrelsen på utbyttet. Den er i 2024 ikke grunnlag for å dele ut utbytte ettersom morselskapets resultat var kun 37 mill. kroner etter skatt. Årsaken til det lave resultatet er at morselskapet mottok lavt konsernbidrag og utbytte i 2024, samt at det ble foretatt en medskrivning av aksjene i Kreditor AS.

**FORLIVINGSOMRÅDER – RESULTATLR OG NØKKELTALL**

**SPAREBANK 1 FORLIVINGSOMRÅDE**

Sparebank 1 Forsikring AS er et livforsikringselskap som leverer både individuelle og kollektive pensjonsforordninger til bedrifter og enkeltpersoner.

Sparebank 1 Forsikring AS må rapportere egen selskapsregnskap etter årsregnskapslovens regler for livforsikringsforetak. I konsernet Sparebank 1 Gruppen rapporterer Sparebank 1 Forsikring AS etter IFRS 17 og IFRS 9.

**Resultatberegning:**

| Mill. kroner  | 2024   | 2023   |
|---|--------|--------|
| Inntekter fra forsikringsgjester  | 783    | 644    |
| Kostnader fra forsikringsgjester  | -492   | -478   |
| Netto resultat fra gjensikringskontrakter                               | -5     | 8      |
| Resultat av forsikringsgjester  | 287    | 158    |
| Innsattinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi | 43     | 39     |
| Resultat fra investeringer til virkelig verdi                           | 10 545 | 9 401  |
| Netto endring investeringskontrakter                                    | -9 004 | -7 472 |
| Netto inntekter investeringslandommer                                   | 42     | -714   |
| Netto inntekt fra investeringer   | 1 626  | 1 259  |
| Netto finansresultat fra forsikringskontrakter                          | -1 415 | -1 061 |
| Netto forsikringsresultat finansregulert                                | -1 415 | -1 061 |
| Netto finansresultat  | 211    | 152    |
| Andre inntekter   | 766    | 642    |
| Andre kostnader   | -804   | -714   |
| Netto andra inntekter/kostnader   | -39    | -72    |
| Resultat før skatt  | 459    | 278    |
| Skattebetrad  | -104   | -70    |
| Resultat før perioden   | 355    | 208    |

Sparebank 1 Forsikring AS fikk et resultat før skatt på 459 (278) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 355 (208) mill. kroner. Egenkapitalveksten ble 7,0 (4,2) %.

Resultat fra forsikringsgjester Resultatet av forsikringsgjester ble 287 mill. kroner, sammenlignet med 158 mill. kroner i 2023. Denne forbedringen skyldes blant annet økte inntekter fra forsikringsgjester på 139 mill. kroner, som følge av en økning i kombinasjonsforhøringssalgene (CSM) og opptakene forventninger til fremtidige kostnader knyttet til forsikringsgjester. Under IFRS 17 består

Måned: Mars 2024  
08.05.2024 10:40:24



5

inntester fra forsikringspremier av forventede kostnader pluss en fortjenestemargin, og justert for risiko. Kostnader fra forsikringsgjensidigheter andre på 492 mill. kroner, en økning på 14 mill. kroner fra 2023.

**Netto finansresultat**

Netto finansresultat ble 213 (193) mill. kroner, en økning på 19 mill. kroner fra året før. Netto inntekter fra investeringer blir i stor grad tilbakeført forsikringskuldene som følge av overkuddsdelingsreglene på produktene i SpareBank 1 Forsikring AS og endreregulene innen IFRS 17. Netto finansresultatet på 213 mill. kroner skyldes i all hovedsak positiv avstemning i selvsikringsporteføljen. Netto inntekter fra investeringer fra denne porteføljen bifaller selvsikret i sin helhet.

**Resultat av andre inntekter og kostnader**

Resultat av andre inntekter og kostnader ble minus 39 (-72) mill. kroner. Andre inntekter og kostnader består av gebyrinntekter og administrasjonskostnader vilkryttet investeringskontroller, som ikke faller inn under IFRS 17 og andre inntekter og kostnader knyttet til selskapsmidler. Resultat av investeringskontroller utgjorde minus 22 (-40) mill. kroner. Gebyrinntekts- og andre sammenheng med fordring, gjennom grunnen bestandsvækt for produkter med investeringsvalg.

**Finansielle alandeler**

SpareBank 1 Forsikring plasserer forvaltningskapitalen i aksjefond, obligasjons- og pensjonsfond, rentebærende papirer og eiendommer. Selskapet benytter i begrenset grad andre finansielle instrumenter. De finansielle alandelenes er delt inn i fem porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje. Forvaltningen av kundemidlene knyttet til individuelle spareforsikringer solgt før 1. januar 2008 forvaltes i en adskilt kollektivportefølje. Eripostens forvalter også i en adskilt kollektivportefølje sammen med kundemidlene tilhørende ytelsespenjion i den ordinære kollektivporteføljen forvaltes midlene til alinge produkter med kontraktstattsbe forpliktelser. Den femte porteføljen er eiendommene knyttet til livtattning med investeringsvalg. En betydelig andel av plasseringene i kollektivporteføljene er i eiendom og lange rentepapirer. I kollektivporteføljene samlet har selskapet en aksjendel på 14,0 %. Styving av forvaltningskapitalen skjer gjennom en modell der selskapets finansielle eksponering vurderes sånn.

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av kommersielle eiendommer konsentrert til sentrale deler av Oslo. Det har vært verdtregulering på eiendommer i kollektivporteføljen og investeringsvalgporteføljen på til sammen 256 mill. kroner i 2024, som ble avtalt 5,0 % av verdien ved inngangen til året. I 2023 var eiendommene verdtregulert med 597 mill. kroner.

Årstkastningen i selskapsporteføljen var 4,1 % per 31. desember 2024, mens verdjustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, gjennv. individuellbestand og for fripoliser og ytelsespenjion var henholdsvis 4,3 %, 4,9 % og 4,8 %.

Netto finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 83,8 mrd. kroner per 31. desember 2024. Midlene fordelt seg med 65,8 % i aksjefond, 17,1 % i obligasjonsfond, 1,5 % i eiendom og 5,6 % i pensjonsfondbestand.

Selskapet tilbyr ulike investeringsporteføljer. For profiler som er akter forvaltet hadde såkalt Aljus, en avkastning ved utgangen 2024 på 18,4 %. Profiltens VAKUB Offensiv 75+, aktivt Moderat 50+ og Aktiv Forsikring 25+ ga avkastning på henholdsvis 14,8 %, 11,8 % og 7,8 %. Aktiv Renten+ ga 4,4 %. Årstkastningen er eksklusiv forvaltningskostnad. Selskapets tilbyr også indeksforvaltning og svanemerket forvaltning. Kapitalen med indeksforvaltning utgjorde 8,0 mrd. kroner ved utgangen av 2024. Kapital med svanemerket forvaltning utgjorde 3,6 mrd. kroner.

Selskaps investeringskapital var 115 mrd. kroner ved utgangen av 2024. Dette tilsvare en økning på 16,4 % fra 2023.

Økningen i forvaltningskapitalen knytter seg i hovedsak til investeringsvalgporteføljen som ble med 15,4 mrd. kroner, nye somtilløper en økning på 22,5 %.

**Solldelt og kapitalforhold**

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot kravene i Solvens II-regulativet. SpareBank 1 Forsikring benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsverdien av forpliktelsene fases gradvis inn over en periode på 16 år fra 2016. Solvensmarginen både med og uten bruk av overgangsregler er beregnet til 214 % per 31. desember 2024. Solvensmarginen per 31. desember 2023 var 203 % både med og uten bruk av overgangsregler. Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset detts risiko. **Netto**

**PRIVAT HOLDING KONERN**

Privat Holding konsern er det indiske norske selskapet på salg av fordring gjennom bank, til bankkunde og til medlemmer av LO-Forbund.

Miljø, Helse og Arbeid  
06.05.2024 10:40:24



6

|   | 2024    | 2023    |
|---|---------|---------|
| <b>Resultatutvikling:</b>                               |         |         |
| Mill. kroner  |         |         |
| Inntekter fra forsikringsgjensler                       | 20 460  | 15 607  |
| Kostnader fra forsikringsgjensler                       | -18 075 | -14 860 |
| Netto resultat fra gjensleringskontrakter               | 2 385   | 107     |
| Resultat av finansinvesteringer                         | 2 385   | 949     |
| Resultat fra investeringer til virkelig verdi           | 1 275   | 913     |
| Netto inntekter investeringseidendeinteresser           | 109     | 93      |
| Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak | 12      | -12     |
| Netto resultat fra investeringer                        | 1 396   | 994     |
| Netto finansresultat fra forsikringskontrakter          | -331    | 497     |
| Netto finansresultat fra gjensleringskontrakter         | 26      | 18      |
| Netto forsikringsresultat finansresultat                | -305    | -479    |
| Netto andre inntekter                                   | 346     | 196     |
| Andre kostnader   | -739    | -999    |
| Netto andre inntekter/kostnader                         | -431    | -209    |
| Resultat før skatt                                      | 2 994   | 1 160   |
| Skattebelastning  | -846    | 40      |
| Resultat før pålydende                                  | 2 148   | 1 200   |

\*1 juli 2023 er Fremind Forsikring konsernet  
 1. juli overførte aksjene av Fremind Forsikring AS, Sparebank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremind Forsikring AS til Fremind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremind Holding AS. Majoriteten var aksjer i Fremind Holding AS, som fra 1. juli ble 51,44 % av Sparebank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Inntreden av Eika Forsikring til virkelig verdi medførte en økning av egenkapitalen til både Fremind Holding konsern og Sparebank 1 Gruppen konsern, hvor økningen av nettoeieandeler gjennom en kapitalforhøyelse utgjør 7 andr kroner. For nærmere opplysninger om transaksjonen vises til note 16. Disse aksjer var fusjon av de to selskapskapene Fremind Forsikring AS og Eika Forsikring AS som skjedde 1. oktober med Fremind Forsikring som overtakende selskap.

Resultat før skatt ble 2.994 (1.160) mill. kroner. Resultat etter skatt ble 2.148 (1.200) mill. kroner. Fremind Holding konsern hadde i 2024 en økning i premieinntekter på 4.854 mill. kroner, noe som tilsvarer 31,1 %. Fusjonen mellom Fremind og Eika Forsikring bidrar vesentlig til denne økningen. Annualisert egenkapitalvekst var 18,6 (13,6) %.

#### Resultat fra forsikringsgjensler

Resultat av forsikringsgjensler i 2024 ble 2.281 mill. kroner, en oppgang på 1.432 mill. kroner fra 2023. Sammenligningsgrunnlaget fra 2023 er sterkt påvirket av fellesind i Halden, Hans, og styresen på Østlandet. Økningen i resultat av forsikringsgjensler forklares av

premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet. Selv om skadefrekvens og saksbeholdning knyttet til bygning og skadefrekvens på Motor har vært gløende, har snitttallet vært høyere.

#### Netto forsikringsresultat finansresultat

Netto forsikringsresultat finansresultat ble minus 305 (-479) mill. kroner. Netto finansresultat fra forsikringsgjensler består av diskonteringsgeffekten på avsetninger.

#### Netto inntekter fra investeringer

Netto inntekter fra investeringer ble 1.396 (994) mill. kroner i 2024, noe som er 1.262 mill. kroner høyere enn i 2023. Netto inntekter fra investeringer er påvirket positivt av avkastningen fra aksjeporfolioen og obligasjonsporteføljen. Eierdomsposisjonen ga stabil løpende avkastning gjennom året. I tillegg er egenkapitalporteføljen skrevet opp med 33 mill. kroner i 2024.

Forrentavkastning i 2024 ble 5,5 %, mot 4,7 % i 2023. Avkastning fra eiendom inkludert verdiregulering av eiendommer ble 5,8 %, en oppgang på 5,3 prosentpoeng fra 2023.

Avkastningen fra aksjeporfolioen var 19,5 % mot 20,7 % i 2023. For obligasjonsporteføljen ble avkastningen 4,1 % mot 4 % i 2023.

#### Premieutvikling

Inntekter fra forsikringsgjensler i Fremind ble 20.460 (15.607) mill. kroner. Fusjonen med Eika Forsikring har bidratt til økning i premieinntektene. Inntekter fra forsikringsgjensler for Privatmarkedet utgjorde 16.825 mill. kroner, og premie for bedriftsmerket utgjorde 3.635 mill. kroner.

Fremind Holding konsern hadde en økning i premiebestanden på 4.854 mill. kroner i 2024. Den store økningen i bestanden skyldes at Eika Forsikring ble en del av Fremind Holding konsernet fra 1. juli. Økningen eller er dekket av pålystninger.

Privatmarkedet har hatt en bestandsøkning på 33,3 %, mens Bedriftsmerket har hatt en bestandsøkning på 69,3 %. Ved utgangen av året hadde Fremind en total bestandspremie på 21.925 mill. kroner.

Netto resultat fra gjensleringskontrakter utgjorde 25 (107) mill. kroner.

#### Skadestruktur

Konsernets kostnader fra forsikringsgjensler utgjorde 18.129 (14.860) mill. kroner

Magnus Høygaard  
 06.05.2025 10:40:24

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |    |     |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13 | 14 | 15 | 16 | 17 | 18 | 19 | 20 | 21 | 22 | 23 | 24 | 25 | 26 | 27 | 28 | 29 | 30 | 31 | 32 | 33 | 34 | 35 | 36 | 37 | 38 | 39 | 40 | 41 | 42 | 43 | 44 | 45 | 46 | 47 | 48 | 49 | 50 | 51 | 52 | 53 | 54 | 55 | 56 | 57 | 58 | 59 | 60 | 61 | 62 | 63 | 64 | 65 | 66 | 67 | 68 | 69 | 70 | 71 | 72 | 73 | 74 | 75 | 76 | 77 | 78 | 79 | 80 | 81 | 82 | 83 | 84 | 85 | 86 | 87 | 88 | 89 | 90 | 91 | 92 | 93 | 94 | 95 | 96 | 97 | 98 | 99 | 100 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|



7

Kostnader fra forsikringsgjester for Privatmarkedet var 10,841 mill. kroner, mens for Bædriftsmarkedet utgjorde kostnader fra forsikringsgjester 3,258 mill. kroner.

Kostnader fra forsikringsgjester innebærer betalte erstatninger, betalte skadestøtsteder, endring i beste estimat, endring i risikobeholding og endring i tapkomponent. Endring i beste estimat er nettoendring i verdi av enkelte skader i perioden, samt tillygende kostnader for å gjøre opp skaden.

Combined ratio for 2024 utgjorde 89,6% som er en bedring på 5,6 prosentpoeng fra 2023. Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidro til forbedringen.

Skadeprosenten, definert som summen av betalte erstatninger og endringene i beste estimat, inkludert endring i tapkomponent i prosent av forsikringsinntakene ble 89,1 % mot 72,5 % i 2023. Innretningen av Eika Forsikring AS og økte premieinntekter bidro til å bedre skadeprosenten. Selv om skadefrekvens og snittkade kryttet til høyere, og skadefrekvens på Motor har vært økende, har snitt premiebetaling vært høyere. Sammenligningsåret 2023 var årsuttøret sterkt påvirket av naturhendelser som skansa, jellskredet i Halden og stryketreg på Østlandet.

#### Driftskostnader

Kostnadsprosenten på 19,5 (22,7) % er redusert med 3,2 prosentpoeng sammenlignet med 2023. Redusert driftskostnadsprosent skyldes hovedsakelig aksjoneringer på kundestasjoner i Fremvind Forsikring AS ble ferdig avsluttet i 2023. Kostnadsprosenten blir også positiv påvirket av økte premieinntekter. Austvininger av immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med etableringen av Fremvind Livforsikring AS og transaksjonen med Eika Forsikring, må bokføres under regnskapsføring i andre kostnader og er ikke en del av kostnadsprosenten.

Provisjonsprosenten er redusert sammenlignet med samme periode i fjor. Reduserte provisjonskostnader skyldes i hovedsak lavere lønnsomhetsprovisjon, men også noe lavere salgskostnader.

#### Solulitet

Økte akadeselskapet, Fremvind Forsikring AS, og innskilskapet, Fremvind Livforsikring AS, anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene i Solvens II regelverket. Solvensmarginen per 31. desember 2024 for Fremvind Forsikring AS er beregnet til 101 % mot 191 % per 31. desember 2023.

#### SPARBANK 1 FACTORING AS

SpareBank 1 Factoring AS har sin virksomhet i linan administrativ og finansial forretningsområde herunder også fakturaskjøp og bilfinansiering. Selskapet har sin forretningsadresse i Ålesund.

| Resultatutvikling:                  | 2024 | 2023 |
|-------------------------------------|------|------|
| Mill. kroner                        | 170  | 164  |
| Netto rente- og provisjonsinntekter | -56  | -54  |
| Driftskostnader                     | 2    | 2    |
| Tap på ulån                         | 115  | 108  |
| Resultat før skatt                  | -29  | -27  |
| Skattekostnad                       | 87   | 81   |
| Resultat for perioden               |      |      |

Resultat før skatt ble 115 (108) mill. kroner og 87 (81) mill. kroner etter skatt. Dette tilsvarende en økning på 6,7 % fra fjoråret. Samlede netto inntekter var 170 mill. kroner i 2024, noe som betyr en økning på 3,4 % målt mot 2023. Selskapets ulån har hatt en nedgang på 170 mill. kroner eller en nedgang på 7,6 % fra 2023. Netto renteinntekter hadde en økning på 0,5 % sammenlignet med 2023, og netto provisjonsinntekter en økning på 11,2 %. Selskapets forvaltningskapital har blitt redusert med 123 mill. kroner, tilsvarende -6,6 % til 2,549 mill. kroner fra 2023.

Selskapets egenkapitalvekst var 13,1 (13,2) %.

#### KILDEINFORMASJON

Kreditorer er Norges Landende Inkassoselskap, og er et tallservice inkassoselskap som tilbyr tjenester innenfor to hovedkategorier. Porteføljehetskontrollen (HPL) og kreditorer gjeldsinnskrevning (SPC). Konsernet har kontorer i Norge, Sverige, Finland og Danmark.

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



8

[30] mill. kroner. Per 31.12.2024 hadde Sparebank 1 Sprens AS 10.908 nye aktive spillere og det ble totalt annansatt 313 (275) mill. kroner.

#### SPAREBANK 1 GRUPPEN AS (MORSELSKAP)

Sparebank 1 Gruppen AS fikk et resultat på 15 mill. kroner før skatt mot minus 683 mill. kroner i 2023. Morsekskallet inneholder betår i all hovedsak av utbytte og konserndeling fra datterselskapene i 2024 ble det foretatt en ytterligere nedskrivning av aksjeporteføljen i kreditor AS på 333 mill. kroner.

Sparebank 1 Gruppen AS' hovedgjeld utgjorde 10.408 mill. kroner per 31. desember 2024 og består i all hovedsak av aksjer i datterselskaper og fordringer på kreditorutskiftninger.

Egenkapitalen består av innskutt kapital og opplyst egenkapital. Innskutt egenkapital i Sparebank 1 Gruppen AS var 4.368 mill. kroner per 31. desember 2024, mens samlet egenkapital utgjorde 4.678 mill. kroner.

#### SPAREBANK 1 GRUPPEN

Reholdningen av lån og kreditorer og kompromissvilkårene i konsernet økt med 347 mill. kroner i løpet av 2024 til 4.043 mill. kroner. Kontraktstrømmehelsen til Sparebank 1 Gruppen var den en økning fra operasjonelle aktiviteter med 1.339 (1.244) mill. kroner i løpet av 2024. Den skyldes blant annet en betydelig økning av verdipapirer til virkelig verdi. Når det gjelder investeringsaktiviteter var det en netto økning i kontraktstrøm på 167 (682) mill. kroner som blant annet skyldes utgang på betalingsmidler som følge av transaksjoner med Eika og ved innredning av kreditor. Netto kontostrom fra finansieringsaktiviteter utgjorde minus 1.164 (551) mill. kroner som følge av nedbetaling av lån og utbetaling av utbytte.

Sparebank 1 Gruppen hadde en samlet egenkapital ved årsskiftet på 22.043 mill. kroner, mot 12.302 mill. kroner ved utgangen av 2023.

Regnskapet er endagt under forutsetning om fortsatt drift. Synet finner at forutsetningene for fortsatt drift er ivarettatt gjennom den fremlagte årsregnskapet for 2024 og resultatoppfølger for 2025.

#### L.T.B.Y.T.T.E

Det er ikke grunnlag for utbytte for regnskapsåret 2024 ettersom det er et svekket positivt resultat i Sparebank 1 Gruppen AS (morreselskapet).

| Resultatutvikling:                          | 2024   | 2023   |
|---|--------|--------|
| Mill. kroner                                |        |        |
| Innskottmeltinger                           | 696    | 630    |
| Inntekter fra porteføljer                   | 743    | 763    |
| Netto oppskrivning/nedskrivning porteføljer | -32    | -266   |
| Andre inntekter                             | 60     | 51     |
| Sum inntekter                               | 1 467  | 1 188  |
| Driftskostnader, av- og nedskrivninger      | -1 284 | -1 293 |
| Netto finanskostnader                       | -405   | -394   |
| Resultat før skatt                          | -202   | -501   |
| Skattekostnad                               | 3      | 11     |
| Resultat før perioden                       | -205   | -519   |

Tabellen nedenfor viser hvordan resultatet for 2024 og 2023 er fordelt på de ulike regnskapspostene i konsernet. I konsernet er det konsolidert for et resultat fra kreditor på 10 mill. kroner per år. Års- og kvartalsresultatet er dermed opp til 15 mill. kroner i all hovedsak av utbytte og konserndeling fra datterselskapene i 2024 ble det foretatt en ytterligere nedskrivning av aksjeporteføljen i kreditor AS på 333 mill. kroner.

For 2024 utgjorde resultat etter skatt minus 205 (- 501) mill. kroner. Innskottmeltinger ble 696(630) mill. kroner i 2024. Inntekter fra porteføljeinvesteringer utgjorde 743 mill. kroner sammenlignet med 763 mill. kroner i 2023. Det var negativ verditransaksjon av kjøpte porteføljer med 32 (-266) mill. kroner i 2024. Utgangen i investeringsaktiviteter på porteføljer oppdes begrunnet med nye porteføljeinvesteringer i løpet av året. Driftskostnader eksklusive av- og nedskrivninger utgjorde 1.284 (1.293) mill. kroner. Personalkostnader økt med 14 mill. kroner mens øvrige kostnader gikk ned med 45 mill. kroner. Kreditorer kjøpte porteføljer for 147 mill. kroner i 2024 noe som er betydelig lavere enn porteføljeinvesteringene i 2023 på 1.483 mill. kroner.

#### SPAREBANK 1 SPRENS AS

Sparebank 1 Sprens AS organiserer folkefinansiering ved å bidra til innsamling av midler til bestemte formål, eksempelvis klubber, foreninger og lag som har behov for penger til ulike tiltak.

| Resultatutvikling: | 2024 | 2023 |
|--------------------|------|------|
| Mill. kroner       |      |      |
| Driftsinntekter    | 18   | 13   |
| Driftskostnader    | -34  | -30  |
| Resultat før skatt | -16  | -17  |

Resultat før skatt ble et underskudd på 16 (-17) mill. kroner. Selskapsinntekter var 18 (13) mill. kroner, noe som var en økning på 5 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2023. 3,1 mill. kroner av dette skyldes nytt produkt «Fand i gress». Samlede driftskostnader ble 34

Marianne Høygaard  
08.05.2025 10:40:24



**RISIKOPORHOLD**

Virksomheten i SpareBank 1 Gruppen konsern er organisert i ulike forretningsområder gjennom datterselskaper. Det er store forskjeller i de enkelte datterselskapers risikoprofil. De viktigste risikoene som konsernet er eksponert mot er forvaltningstiliko, markedsrisiko, markedsrisiko, kreditrisiko, etersisiko, operasjonell risiko, likviditetsrisiko, konsernsjansrisiko, strategisk og forretningsmessig risiko.

Det vises til note 6 som finansieringsrisikostyring for en mer detaljert beskrivelse av den samlede risikostyring, og oppfølging av ulike typer risiko i SpareBank 1 Gruppen konsern.

**ANSVAR FOR RISIKOSTYRING, COMPLIANCE OG KONTROLL**

Konsernstyret er ansvarlig for virksomhetens risikostyring og compliance. Selskapsstyrene har et ansvar for risikostyring og compliance i eget selskap.

Ansvar for den samlede risikostyringen i konsernet er regjaleratorisk lagt til Chief Risk Officer (CRO) i morselskapet. Stillingen er direkte underlagt administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS.

Risikostyringen i SpareBank 1 Gruppen konsern skal sørges opp under konsernets strategiske utvikling og måloppnåelse, og sikre oppfyllelse av lovmessige kapitalkrav. Det er etablert en matrisorganisasjon av konsernets risikostyring med tydelig samarbeid mellom mor- og datterselskaperne. Risikostyringen skal i tillegg sikre finansiel stabilitet og forsvarlig forretningsforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En moderat risikoprofil.
- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring.
- Optimal kapitalallokering innenfor vedtatt forretningsstrategi.
- Utnyttelse av synergie- og diversifiseringseffekter.
- Et tilstrekkelig nivå på solvenskapital ut fra valgt risikoprofil
- Å sikre at konsernet til enhver tid oppfyller alle regulatoriske kapital- og solvensmarginalkrav.

Risikostyringsfunksjonen i SpareBank 1 Gruppen AS beregner konsernets risikoprofil hvert kvartal. Mindst en gang per år gjennomføres en mer helhetlig eglemmending av konsernets samlede kapitalbehov. Formålet med risiko-beregningene er overvåking av konsernets risikoposisjoner, og vurdering av konsernets fremtidige kapitalbehov sett opp mot konserns risikotoleranse. Risiko-beregningene er videre knyttet opp mot etablerte likviditets- og beredskapsplaner.

Internkontrollen i konsernet er regulert i sentrale styringsdokumenter, men er i hovedsak dalfert som en linjansvar. I samarbeid med Solvens II regelverket, krav til styring og kontroll, og konsernets egne retningslinjer foretas det en årlig gjennomgang av risikoforhold i virksomheten. Som en del av denne prosessen utarbeides tiltaksplaner i alle enheter med rapportering til de respektive selskapsstyrene. Informasjon fra den selskapsstyres rapporteringen konsolideres og rapporteres til konsernets styre. SpareBank 1 Gruppen konsern har utkontraktert interrevusjonen til EY AS. Interrevusjonens virksomhet dekker også datterselskaperne.

**SAMFUNNSANSVAR**

SpareBank 1 Gruppen AS er eid av selskapsene i SpareBank 1-ellippen og av LO- virksomheten i SpareBank 1 Gruppen konsern skal gjenspeile grunnfilosofien til selskapsene - bredt ansvar for bærekraftig samfunnsutvikling - og medvirke til en ordentlig og trygg arbeidsliv.

Selskapsene i SpareBank 1 Gruppen konsern har et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester. Denne tjenesteproduksjonen skal være bedriftsøkonomisk lønnsom over tid. Samtidig skal den være samfunnsnyttig i bred forstand.

SpareBank 1 Gruppen konsern søker å redusere sitt miljøforbruk og samtidig støtte opp under en grunn omstilling. Gjennom interne operasjoner, kjøp og egne produkter har SpareBank 1 Gruppen konsern effekter på mennesker, miljø og samfunn. Å være en positiv bidragsyter til bærekraftig omstilling forutsetter et langsiktig perspektiv og at det stilles krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt.

SpareBank 1 Gruppen konsern opplever at interessentene har økte forventninger til hvordan virksomheten skal bidra til bærekraftig omstilling. Det stilles også stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring. Bærekraft håndteres ulikt i datterselskapsene. Tilnærmingen blir påvirket av den enkelte selskaps struktur og produkter.

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS har vedtatt politiktdokument for bærekraft og samfunnsforhold. Disse er gjort gjeldende for både morselskapet og samtlige datterselskaper - med foring for tilpassing til hvert selskaps forretningsområde.

Måned: Mars 2024  
06.05.2024 10:40:24



Miljø- og Kvalitet  
06.05.2024 10:40:24

**BAEREBARHET I SPAREBANK 1 GRUPPEN**

Konsernskapen i SpareBank 1 Gruppen AS omfattes først av EUs direktiv for bærekraftsrapportering (CSRD) fra 1. januar 2025. Bærekraftsrapportering vil bli innført i tillegg til resten for omstilling til en mer bærekraftig økonomi, i tråd med EUs Handlingsplan Europas grønne gull og FN's bærekraftsmål. To av databeskrivelsene til SpareBank 1 Gruppen AS er allerede omfattet av EUs direktiv for bærekraftsrapportering (CSRD) fra 1. januar 2024. Dette gjelder Fremtind Forsikring AS og Kreditor AS.

SpareBank 1 Gruppen konserns arbeid med bærekraft og fokusområder er utplassert hvert selskaps forretningsområde og virksomhet. Fokusområdene som omfatter konsernets virksomhet består først og fremst av studeforbygging, reparasjoner og gjeldbruk, samt kapitalforvaltning.

**Skadeforordningene**

Siden alle skader er løst med ressurser, arbeides det med målrettede tiltak for å unngå skader. Fremtind Forsikring AS jobber i denne sammenheng aktivt for å fremme skadeforbygging. Fremtind Forsikring AS' forsikringsgjensker skal bidra på et det oppstår færre skader blant selskapskunder. Færre skader vil igjen redusere behovet for råmateriale samtidig som det bidrar til å hindre jodall

**Reparasjoner og gjeldbruk**

Selv om Fremtind Forsikring AS jobber aktivt med skadeforbygging, vil det likevel oppstå skader. I 2024 erstattet fremtind forsikring konsern skader for 12,5 milliarder kroner. Noen av skadene er bruk av disse betydelige summene, har også affekt. Fremtind Forsikring AS søker aktivt etter muligheter for å reparere og gjeldbruke fremfor å kjøpe nytt, hvor det også stilles krav til leverandørene som det kjøpes fra. Sirkulær forsikring er i denne sammenheng et viktig satsingsområde for Fremtind Forsikring AS.

**Kapitalforvaltning**

Bærekraft er godt integrert i konsernets investeringsvirksomhet. Arbeidet er basert på internasjonale anerkjente prinsipper for ansvarlig forvaltning, herunder FN sine prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI) og FNs Global Compact. Bærekraftvurderinger inngår på linje med andre finansielle faktorer, investeringsbeslutninger. Det vurderes at det er en nær sammenheng mellom langsigtede verdiskapning, ansvarlig drift og god eterskyning. Integrerte bærekraftvurderinger skal bidra til at kundene får en god risikobasert avkastning.

<sup>1</sup> Corporate Sustainability Reporting Directive

SpareBank 1 Gruppen konserns investeringsvirksomhet består også av eiendomsforvaltning, hvor det investeres i bærekraftige løsninger. Alle bygg og installasjoner i eiendomsportefoljen utvikles med fokus på bærekraft.

I den videre rapporteringen er det først identifisert hvilke risikoer som er vesentlige for SpareBank 1 Gruppen konserns virksomhet, samt hvordan det arbeides for å håndtere disse risikoene. Deretter reduseres det enkelte for å nå mål og ambisjoner for fremtidig arbeid, inkludert hvilke reguleringsforpliktelser som kan være relevante for å nå de virksomhetens målsetninger.

**KLIMA OG MILJØ**

Klimarendringer, herunder økt frekvens av ekstremvær og nødvendig bærekraftig omstilling i samfunnet, gir opphav til klimarelaterte risikoer og muligheter.

**Klimarisiko**

SpareBank 1 Gruppen konserns virksomhet er eksponert for klimarisiko med hensyn til både fysisk og overgangsrisiko. Den fysiske risikoen omfatter blant annet risiko for økte skadestørrelser og verdiforringelser på finansielle eiendeler som følge av værbetente hendelser eller langsigte utvikling som gjør at områder blir uegnet til sin opprinnelige bruk. Overgangsrisiko omfatter økonomisk risiko for overgang til et lavutslippssamfunn. Overgangsrisiko kan medføre økte kostnader knyttet til økte reguleringer, aksjonell gjennom økte kostnader for utslipp. Klimarisiko vil være ulik for de enkelte produktene og rasktypene i konsernets virksomhets med hensyn til både tidspunkt og omfang.

SpareBank 1 Gruppen AS jobber aktivt med å øke kunnskapen og bevissheten knyttet til hvordan klimarisiko treffer morselskapet og databeskrivelsens virksomhet. Det er i denne sammenheng gjennomført variasjonsanalyser for konsernets virksomhet for å identifisere hvilke bærekraftsmål som er mest vesentlig. Håndtering av klimarisiko vurderes i denne sammenheng som et vesentlig tema for SpareBank 1 Gruppen konserns arbeid med bærekraft.

SpareBank 1 Gruppen AS og databeskrivelsens har policydokument for bærekraft og risiko. Den rapporteres jevnlig på klimarisiko som en del av ordinære prosesser for styring og kontroll samt i forbindelse med konsernets Q&A-prosesser (Q&A Risk and Solvency Assessment).

Det gjennomføres også årlig klimarisikovurdering i Fremtind Forsikring AS. Scenarioanalyser inngår for å belyse risiko, og Fremtind Forsikring AS tar utgangspunkt i lav- og



11

helhetssjansen utvikler et nettverk for Greening the Financial System (GFS). Kausalpersonnanat «fien-zero 2050» belyst arbeidsplaner, og høyvalipersonnanat «Current policies belyst klimaretsk Klimarisikobehøvsen har gitt innsett i det strategiske arbeidet og som grunnlag for Fremtid Forsknings AS markapportering. Fremtid Forsknings AS samarbeider også med teknologiselskapet Zonalytics for å sikre bedre forståelse av overvevmarisiko og urban flyet, samt å legge datamodeller på hvordan vernet berører seg og hvor det vil gjøre skade. Dette er fremovervulvende modeller som også benyttes i risikoportering i byggproduktene.

**Muligheter**

Det ligger også muligheter relatert til konsernets virksomhet med hensyn til å prise risiko riktig, som igjen kan øke virksomhetens forretningsvolum og inntjening. Det ligger også en mulighet for konsernets virksomhet til å ta en aktiv posisjon samt bli pådriver i det grønne skiftet, herunder gjøre den enklere for privat- og bedriftskunder å ta bærekraftige valg.

**Vår miljø og påvirkning**

Konsernet har gjennom sin forretningsdrift en påvirkning på miljøet – både direkte og indirekte. Konsernet er forbruker av naturressurser (inkludert energi og vann), produserer avfall, og er ansvarlig for transport og reiser. Sparebank 1 Gruppen konsernet søker å minimere den negative miljøeffekten av sin virksomhet, og jobber systematisk med miljøtiltak i hverdagen.

Sparebank 1 Gruppen konsernets arbeid med vesentlighetsanalyser har videre utviklet hvilke saker som har høy påvirkning på samfunn og miljø som vil prioriteres i det videre bedriftsarbeidet fremover.

**SOSIALE FORHOLD**

Sosiale forhold dekker arbeidsmiljø, menneskerettigheter, likestilling- og antidiskriminering under og omfatter også sosiale plasser ved samfunnsansvar.

**Organisasjon**

Sparebank 1 Gruppen AS har 43 fast ansatte ved utgangen av 2024. Ved utgangen av 2023 var det 42 fast ansatte.

**HR-strategi**

Generale områder i selskaps HR-strategi er kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og betingning likestilling og å hindre diskriminering, likeferdsel og fristruer. HR-strategien inneholder retningslinjer som skal bidra til at Sparebank 1 Gruppen AS skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass uten noen form for diskriminering.

**Arbeidsmiljø og sykefravær**

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være meget godt. Alle fast ansatte har skrevet under på en hjemmekontarviale hvor det fremkommer et prinsipp om å minimum være på kontoret tre dager i uken.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktiv og bidratt positivt til driften og resultatene i 2024. Selskapet har medarbeidere som er engasjerte i LO Finans og Finanstiftelsen. Det er godt samarbeid mellom tilfysvalgte og ledelsen i selskapet, noe som siver bort vei mellom eventuelle utfordringer i arbeidsmiljøet. HR avretter også arbeidet i selskapet.

Sparebank 1 Gruppen har også i 2024 hatt fokus på sykefraværsoppfølging og forebyggende arbeid. Selskaps sykefravær i 2024 var totalt 2,37 % fordelt på henholdsvis 2,48 % legemeldt og 0,75 % egenmeldt fravær. Tilsvarende tall forrige år var henholdsvis totalt 2,91 %, fordelt på 2,32 % legemeldt og 0,59 % egenmeldt fravær. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker i løpet av året. Selskapet har også gitt tilbud om gratis influensavaksne til ansatte i 2024.

I selskaps etiske retningslinjer er det fastsett regler for hvordan ansatte og tilfysvalgte skal være dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter og konsernets interne regler. Det er etablert en egen værdigrunnlag. Selskapet har jevnlig gjennomgang av værdigrunnlag for å sikre at alle ansatte er oppdatert og kjent med rutiner og retningslinjer. Det ble i 2024 ikke vedtatt noen saker.

**Likstilling, mindre diskriminering og likeferdsel**

I alle aktiviteter konsernets vektlegges fokus på å fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisitet, sosial opprinnelse, avstamning, hudfarge, seksuell orientering, religion og livsstil, samt etterstrebe riktig kjønnsbalanse. Det er etablert et mangfoldsforum på tvers av selskapsene i konsernet som står som hovedansvarlig for ulike aktiviteter og saker for å fremme mangfold og inkludering. Dette arbeidet vil fortsette i 2025. Innholdet i stillingsannonser har sett mer fokus på mangfold og selskapet har blant annet bevisst på at bilbruk og orovlag har konsekvenser for hvem som søker jobb hos oss.

Det er fokus på riktig kjønnsbalanse blant intervjulandsteder ved rekruttering. Det er totalt 1 nyånsatt i 2024, 1 kvinne.

Selskapet fokuserer på et fordeling av kjønn blant ledere gjennom den generelle kjønnsrammen i selskapet. Sparebank 1 alliansen samarbeider med innbrevet «Kvinner i finans».

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



12

Av totalt antall ansatte i selskapet ved årsskiftet er 56 % kvinner og 44 % menn. Selskapet ertarretreber helse stillinger og for fast ansatte per 31.12.2024 var det ingen datidansatte. Det var ingen midlertidig bemanning per 31.12.2024. Selskapet legger til rette for at de stort her krav på permisjon får løst ut permitjaten. I 2024 tok kvinner i snitt ut 30 uker i forårspermisjonen, ingen mann tok ut forårspermisjonen i 2024. I selskapets ledargruppe på 10 personer er det 4 kvinner. Styret i selskapet har i alt 8 medlemmer. Av disse er 4 kvinner.

SpareBank 1 Gruppen anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger for å sikre objektiv kjønnsforhold. Det praktiseres lik lønn for arbeid av lik verdi uavhengig av kjønn, emsatt og funksjonsnivå. Det praktiseres også lik lønn for arbeid av lik verdi uavhengig av kjønn, emsatt og funksjonsnivå. For å sikre tilrettelegging og likestilling mellom kvinner og menn i virksomhetens selskaper, er det etablert et system for å sikre likestilling mellom kvinner og menn i virksomhetens selskaper. Selskapet jobber både med kompetansebygging og i tillegg til rekruitering av kvinner basert på stillingens innhold. Det foretas en løst vurdering av lønnsnivåer basert på innsett fra finansforvaltning og det generelle markedet arbeidsmarkedet.

I selskapet er kvinners andel av menneskelønningen for lønnsregulativet 94 %. Lønnforskjellene mellom kvinner og menn skyldes utover gjeldet fortsatt et lite antall av menn i virksomhetens øverste stillinger. Selskapet jobber både med kompetansebygging og i tillegg til rekruitering av kvinner basert på stillingens innhold og er samtidig opptatt av å tilby utviklingsmuligheter innenfor. Et viktig tiltak for å få til det har vært å tilby alle ledige interne stillinger og tilnøynede gode prosesser.

Selskapets lokaliteter har blitt gjennomgått av verneombud som har bekræftet at er arbeidsforholdene for å være med arbeidstid med medlemsfunksjonene.

**Attraktiv arbeidsforhold**

SpareBank 1 Gruppen opplever en økende interesse fra unge arbeidstakere. Dette ses på som et resultat av at SpareBank 1 fremstår som et sterkt varemærke.

**Krav til leverandører**

I tråd med SpareBank 1 Gruppen AS retningslinjer skal SpareBank 1 i leverandører om bærekraft og forretningsforhold inngå som et vedlegg i alle kontrakter med eksterne leverandører. For å bli leverandører eller forretningspartner til SpareBank 1 Gruppen AS må bedriften ha et bevisst forhold til bærekraftsrisiko i sin egen virksomhet og leverandørkjede. De samme kravene gjelder for underleverandører og forretningspartnere tilknyttet leverandører til SpareBank 1 Gruppen AS. Leverandører og forretningspartnere skal utpeke sin virksomhet i

tråd med retningslinjer for ansvarlig næringsliv og bidra til en bærekraftig omstilling. Det betyr at de skal kunne til og etterlate FN's vedtatte prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter som blir regulerende i tillegg til menneskerettigheter, arbeidskretsforhold, miljø, antikorupsjon, forbrukerrettigheter og lønnsforhold. Videre forventes det at leverandører og forretningspartnere som er omfattet av spørsmålstav utøver etisk ansvarsvurderinger. Brudd på SpareBank 1s krav kan innebære et forretningsforbud som kan gi grunnlag for heving av avtalen.

SpareBank 1 Gruppen AS innbeholder kravene til regelutøvelsesplikten som trådte i kraft 1. juli 2024. Gjennom strengere krav til lønnsforhold og ansvarlighet, skal loven bidra til å forenkle næringskretsforhold og uønskede arbeidsforhold hos selskapers forretningsforbindelser og leverandører. Lovkravet kommer som et resultat av høyere forventninger til at virksomheter opptrer med økt ansvarlighet i sine verdikjeder.

SpareBank 1 Gruppen AS har retningslinjer for utøvelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Retningslinjen sikrer en forankring av selskapets arbeid for å overholde pliktene etter lønnsforholdet. Retningslinjen skal bidra til at SpareBank 1 Gruppen AS gjennom sin virksomhet bidrar til bærekraftig utvikling, og ikke bidrar til negativ påvirkning av menneskerettigheter, samfunn og miljø.

SpareBank 1 Gruppen konsoliderer leverandører og forretningspartnere basert på både direkte og indirekte forretningsforbindelser. De direkte forretningsforbindelsene leverer varer og tjenester knyttet til konsernets virksomhet. Disse leverandørene leverer primært tjenester knyttet til kapitalforvaltning, reparasjoner, IT-tjenester, husdrift og konsulenttjenester.

SpareBank 1 Gruppen AS har siden innføringen av spørsmålstav jobbet med arbeidskretsforholdene for å avdekke risiko for negativ påvirkning på sosiale forhold og etisk forretningsforhold. Aktivitetsvurderingene har tatt utgangspunkt i OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv. SpareBank 1 Gruppen AS har også indirekte forretningsforbindelser som håndteres av alliansen til SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Utvikling DA er i denne sammenheng ansvarlig for å levere støtte i forbindelse med SpareBank 1-alliansen som kommer fellesskapet til gode. SpareBank 1 Utvikling DA har jobbet med arbeidskretsforholdene etter OECDs retningslinjer på store deler av leverandørportefoljen siden 2019, og arbeider målrettet med oppfølging av leverandører med høyere bærekraftsrisiko. Alliansen kjøper sitt arbeid med leverandørportefoljen har i 2024 har vært priset av forbrukere for nye lover og regjeringens krav (ESRD), opprydding i anslag- og

<sup>1</sup> 3 og 4.7. Lov om virksomhetens lønnsforhold og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (Lønnsforloven)

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



13

leverandører, samt å sette en retning og struktur for et mer langsiktig arbeid med bærekraftig leverandørkjede. SpareBank 1 Gruppen AS støtter seg i denne sammenheng på SpareBank 1 Utvikling OM sitt arbeid med årtshovetsundersøinger for åndeler som er fremforhandlet gjennom allianseoverlegg.

SpareBank 1 Gruppen AS offentliggjorde selskaps- første vedlegg til årsregnskapet i 2023 i henhold til lovens retningslinjer. Redigeringen for 2024 vil bli offentliggjort innen 30. juni 2025 år på [www.sparebank1.no](https://www.sparebank1.no) under Om oss/Samlunnsvar.

**KORRETNINGSSETTENE FORHOLD**

Korrektive forhold omfatter blant annet rapportering og konkras samt styringsprinsipper og omfatter den foretningsettslige planer ved samlunnsvars.

**Korrupsjon**

SpareBank 1 Gruppen konsern har prinsipp for anti-korrupsjon som beskriver hvordan ansatte skal forholde seg til gaver, kunder og representasjon. Konsernets har også etiske retningslinjer, som er en del av ansattetskontrakten. Disse retningslinjene beskriver hvordan medarbeiderne skal forholde seg til gaver, kunder og representasjon. SpareBank 1 Gruppen, etiske retningslinjer fastslår at konsernet har nulltoleranse mot korrupsjon og korrupsjonsrisikoforhold. Konsernet har også rutiner for varsling av kritiskeverdige forhold og sakshetsforhold

Korrupsjon omfatter en rekke aktiviteter der formålet er å skaffe ulovlige fordeler på vegne av seg selv eller andre. Beskikkelse er den vanligste formen for korrupsjon. For SpareBank 1 Gruppen vil risikoen for korrupsjon hovedsakelig knytte seg til inngåelse av avtaler og innkjøp av varer og tjenester.

SpareBank 1 Gruppen utover ingen former for korrupsjon, da de ikke bryter med konsernets retningslinjer og kan gi store konsekvenser for både ansatte og selskapet. SpareBank 1 Gruppen vektlegger holdningskarende arbeid og forebyggende aktiviteter.

**Årlyt og lønnsforhold**

SpareBank 1 Gruppen omfatter av bærekraftsreguleringer. Konsernet kan også omfatte indirekte - som produktstøp - av regelverkene som treffer bankene. I 2024 har det vært jobbet med å posisjonere konsernet for nye krav, og møte forventninger fra myndigheter og andre interessenter.

<sup>1</sup> European Sustainability Reporting Standards

**Cyberrikkdom**

SpareBank 1 Gruppen er omfattet av SpareBank 1-alliansen sin felles cyberforberedelse.

**ESRS**

Medlemskapet SpareBank 1 Gruppen AS omfatter av EUs direktiv for bærekraftsrapportering (CSRD) og de tilhørende rapporteringsstandardene (ESRS) fra 1. januar 2025. På bakgrunn av kravene, ble det godkjent et CSRD-prosjekt på konserniv nivå august 2024. Prosjektet tar sikte på å nå alle morselskaper SpareBank 1 Gruppen AS har å gjøre rapporteringskravene iht. CSRD og ESRS for konsernet for det finansielle året 2025. I 2024 har SpareBank 1 Gruppen gjennomført en oppdatering av konsernets vurdering av bærekraftsforhold etter prinsippene om dobbelt vesentlighet. Vesentlighetsvurderingen har identifisert vesentlige bærekraftsrisikoer for SpareBank 1 Gruppen og ble styrebehandlet i februar 2025. Formålet med en dobbel vesentlighetsanalyse er å forstå både (1) hvilken påvirkning konsernets aktiviteter har på omverden gjennom sin verdikjede, samt (2) hvilke bærekraftsforhold som påvirker konsernets langsigtede verdiskaping, altså finansiell vesentlighet.

Dermed EUs-Ornibve forslag om forenkling av bærekraftsrapportering vedtas, og deretter tas inn i norsk lov, slik forslaget foreligger per 26. februar 2025 vil dette medføre at morselskaper SpareBank 1 Gruppen AS først omfatter av EUs direktiv for bærekraftsrapportering (CSRD) og de tilhørende rapporteringsstandardene (ESRS) fra 1. januar 2027.

To av datterselskapsene til SpareBank 1 Gruppen AS er allerede omfattet av EUs direktiv for bærekraftsrapportering (CSRD) og de tilhørende rapporteringsstandardene (ESRS) fra 1. januar 2024. Dette gjelder Fremvind Forsikring AS og Kreditor AS.

Det vises til datterselskapsenes årsrapporter for ytterligere beskrivelse av hvordan samlunnsvar og bærekraft praktiseres innenfor SpareBank 1 Gruppen. Disse er offentliggjort på [www.sparebank1.no/under-om-og-investor](https://www.sparebank1.no/under-om-og-investor).

**STYRETS VÅRBEREDELING**

SpareBank 1 Gruppen AS er omfattet av SpareBank 1-alliansen sin felles forsikring for styresansvar. Forsikringssummen er felles for alle selskaper og banker som er en del av SpareBank 1-alliansen, slik at man ved eventuelle skadetilfeller bruker av den samme forsikringssummen. Forsikringen har ingen egenandel.

Forsikringen gjelder for enhver person som hos vent, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



14

forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig, arvsatt som kan pådra seg en selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker slikskades ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsett i forsikringsperioden som følge av en påstått arbeidsuføringende handling eller unnlatelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppsett som følge av tyveri skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot skade av eller på vegne av en omsatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre urettigheter begått under ansettelsen eller unnlatelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personspolpolitikk eller prosedyrer. Forsikringen dekker behov pålagt skade som følge av delingsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre betegn ikke er forsikringsbærende i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

### FREMT DSUTSIKTER

Ved inngangen til året var det bred enighet om at rentebølgen var nådd. Rentebøkstens ble imidlertid færre og skjøvet ut i tid, sammenlignet med det som var forventningen. Frykten for en såkalt hard landing i form av en resesjon viste seg å være overdrivet. Den økonomiske veksten har holdt seg god og arbeidsmarkedene viser fortsatt styrke, med lav ledighet og lønnsvekst. Verdens aksjemarkeder fortsatte den svært positive utviklingen også gjennom 2024. Imidlertid har dette ført til forhøydels høy verdssettelse i et historisk perspektiv, særlig innenfor enkelte regioner og sektorer. Som fremover vil være mer utfordret for negative nyheter. Usikkerheten internasjonalt er større enn på lang tid. USA har allerede varslet etke tiltaksar på en økende produksjon. Det er usikkerhet knyttet til hvordan andre land vil svare på disse tiltakene, og også hvilken retning USAs handelspolitikk vil gå videre i tiden fremover. Økte samarbeid kan gi økt inflasjon og i hvert fall et initialt press på de usikker som blir berørt. Den økonomiske veksten, som allerede er svak i euroområdet, kan bli ytterligere rammet av økte tiltaksar på varer ut av regionen. Svakere vekst i Europa og globalt vil kunne også påvirke vekststid i Norge. Den økende økonomiske usikkerheten globalt og faren for en hendelse som gir uttalltømmet for rentenivået og finansstabiliteten fremover.

### Fremtid

Med mindre internasjonale faller med negativt fortegn blir dominerende for den økonomiske utviklingen her hjemme. Den norske økonomien er god, år for år. Dette kan gi gode utsikter for salg av forsikringsprodukter. Særlig lønnsbetsilget er seg opp etter to svake år, spesielt hvis styringsordren har fjerning sammen med ned- Nybetsilget for perioden 2023 og 2024 understøtter den vellyste lønnsperioden siden midten av 1990-tallet, men nybetsilget var kanskje noe sterkere enn forutset på lønnsav 2024. Resultatbetsilget har klart seg overnaktende bra til mess for utrammingene i pengepolitikken. Betsilget har segret

gjennom 2024 og ledingsretningen holder seg høy. Forholdene ligger til rette for mer av det samme lønnsorden fremover.

Den høye inflasjonen har bidratt til et stabilt lønnsorden her vært høy de siste årene. God lønnsvekst også i 2025 kan bidra til at den delen av skadeforsikringen som er folsom for lønnsveksten blir nyere enn det vi har sett historisk. Dette gjelder for mange av produktene som tilbys av Fremtid. En inflasjon som over tid kommer med mål på 2 % trekkes i motsetning retning. Rentemarket har stor betydning for den langsiktige lønnsordenen for Fremtid. I dag er den effektive renten på plasseringene høy i en historisk sammenheng, noe som gir god lønnsorden portefoljeavkastning. På kort sikt vil rentefolsomheten være tilnærmet null for konsernet utvirket på renteparasar er om lag den samme som vilgheten på forsikringskone. Den fremtidige finansutkastningen vil endre seg på utviklingen i markedene i takt med at nye papirer kommer til erstatning for instrumenter som forfaller. Høy lønnsorden-remotivastning gir også en buffer mot økte i finansmarkedene.

### Sparebank 1 Forsikring

Selskapet har en langsiktig strategisk satning på pensjon i bedriftsmarkedet, noe som har bidratt til markedsdeling med tilfelle tjenestepensjonskunder over en årstid. I kombinasjon med en lag 50 % vekst i markedsandel de siste 10 år i 2024 har EPS), som måler de vesentlige oppveksten av sin tjenestepensjonskunder, kåret Sparebank 1 Forsikring AS til beste leverandør for andre år på rad. Selskapets sterke vekst i individuelle premie- og løpstil til forvaltning forventes å fortsette i et tjenestepensjonsmarked i kraftig vekst. Driftsutgaven gjennom Sparebank 1-bankene, som stadig øker i antall, gjør at selskapet forventer videre markedsandel i tjenestepensjonsmarkedet. Fokus på å bygge markedsandel og digitale løsninger innen sparemarkedet bidrar til fortsatt vekst innen privat pensjonsforsikring. Selskapet har samarbeidspartnerne tilkalt som vil bringe egenkapitalutkastningen på målsette nivå og del jobber med lønnsordenforbedrende tiltak. LO-løst produkt forventes å gi et bidrag til videre vekst i lønnsorden som kommer. Sammensatt bufferfond ble innført for å erstatte tidligere tilleggsvestninger og kursreguleringer, og vil kunne dekke negativ avkastning. Det høyere rentemarket og en ytterligere styrkning av bufferfondet i kollektivportefoljene vil bidra positivt på hver sin måte til selskapets soliditet og evne til å oppnå gode resultater i lønnsorden.

Sparebank 1 Forsikring AS tiltraber å tilby best mulige arbeidskapitalløsninger knyttet til forvaltning. Selskapet fokuserer på medarbeiderkompetanse, digitalisering, innovasjon og høy standard på supplerende produkter. Det forventes at forsterket samarbeid med lønnsorden i Sparebank 1-bankene, vil kunne bidra til at selskapet tar ytterligere markedsandeler.

Måned: Mars 2024  
08.05.2024 10:40:24



15

Kreditor vil fokusere på kjernevirksomheten og reduserte driftsutgifter for å oppnå lønnsomhet i 2025. Viktige deler av selskapsplanen er å oppnå forbedring av innføring på egne porteføljer og lønnsomhet i 3. partsselskapsvirksomheten. Innføringen av nye startfase i Sverige, Danmark og Finland og det forventes velst i disse markedene. Kreditor har gjort 15 porteføljehvisteringer de siste årene, men vil gjennomføre investeringer i nye porteføljer.

SporeBank 1 Gruppen konsern har en betydelig eksponering i aksje-, rente- og eiendomsmarkedet, og utviklingen i disse markedene vil ha vesentlig betydning for konsernets resultat fremover.

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24

1  
2  
3  
4  
5  
6  
7  
8  
9  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100



16

Pole, 27. mars 2025

Pegge Røysvold  
Sjefleder

Kristin-Lise Aasen

Gøril Skjerve

Jannicke Jørgensen

Allan Thorsen

Karoline E. Lindqvist

Monne Kjetil Kjøpmann

Siri Schou

Sigurd Anne  
Madsen

Mikroregard  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven av 1998 og regnskapsforskriften av 2000.



## RESULTATREGNSKAP SPAREBANK 1 GRUPPEN

| Morselskapet |            |  | Konsernnet |             |             |
|--------------|------------|--|------------|-------------|-------------|
| 01.01.-      | 01.01.-    |  | 01.01.-    | 01.01.-     |             |
| 31.12.2024   | 31.12.2023 | NOK 1 000  | NOK        | 31.12.2024  | 31.12.2023  |
| -            | -          | Inntekter fra forsikringstjenester                                     | 8,9        | 21 249 949  | 16 250 922  |
| -            | -          | Kostnader fra forsikringstjenester                                     | 8 9, 17    | -18 566 435 | -15 337 792 |
| -            | -          | Netto resultat fra gjensikringskontrakter                              | 9          | -55 584     | 99 191      |
| -            | -          | Resultat av forsikringstjenester                                       |            | 2 621 930   | 1 006 321   |
| -            | -          | Finansinntekter fra finansielle eiendeler ikke målt til virkelig verdi |            | 42 663      | 38 462      |
| -            | -          | Resultat fra investeringer til virkelig verdi                          |            | 11 820 270  | 10 313 568  |
| -            | -          | Resultat finansielle eiendeler/utlån til amortisert kost               |            | 501 268     | 167 328     |
| -            | -          | Netto endring investeringskontrakter                                   | 10         | -9 004 032  | -7 471 534  |
| -            | -          | Netto inntekter investeringseiendommer                                 |            | 151 107     | -621 012    |
| 702 297      | 622 712    | Inntekter fra investeringer i datterforetak                            | 26         | -           | -           |
| -21 726      | -730 951   | Inntekter fra tilknyttede og felleskontrollerte foretak                | 18         | -10 130     | -249 327    |
| 680 511      | 391 761    | Netto inntekt fra investeringar  |            | 3 501 146   | 2 183 485   |
| -            | -          | Netto finansresultat fra forsikringskontrakter                         |            | -1 745 985  | -1 557 722  |
| -            | -          | Netto finansresultat fra gjensikringskontrakter                        |            | 25 817      | 17 615      |
| -            | -          | Netto forsikringsrelatert finansresultat                               |            | -1 720 168  | -1 540 107  |
| -301 266     | -235 957   | Netto andre inntekter  |            | 1 422 191   | 609 174     |
| -364 226     | -838 601   | Andre kostnader  | 17         | -2 921 313  | -2 040 903  |
| -665 492     | -1 074 458 | Netto andre inntekter /kostnader                                       |            | -1 499 122  | -1 431 729  |
| 15 019       | -682 698   | Resultat før skatt   |            | 2 904 187   | 217 670     |
| 22 089       | 61 450     | Skattekostnad  | 32         | -882 917    | 33 666      |
| 37 108       | -621 247   | Årets resultat   |            | 2 021 270   | 251 336     |
| -            | -          | Andre resultatkomponenter  |            |             |             |
| -            | -          | Ikke-kontrollerende finansias andel                                    |            | -971 524    | -419 946    |
| 37 108       | 621 247    | Kontrollerende interesses andel  |            | 1 049 746   | 168 309     |

Miljøregnskap  
06.05.2025 10:40:26

† Netto resultat av gjensikringskontrakter  
\* Netto resultat av gjensikringskontrakter  
-111 111 111



## UTVIDET RESULTATREGNSKAP SPARLBANK 1 GRUPPEN

| Morselskapet |            |   | Konsernet  |            |
|--------------|------------|---|------------|------------|
| 01.01. -     | 01.01. -   |   | 01.01. -   | 01.01. -   |
| 31.12.2024   | 31.12.2023 | NOK i 000   | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| 37 108       | -621 247   | Årsresultat   | 2 021 270  | 251 636    |
|              |            | Oppstilling av andre inntekter og kostnader           |            |            |
|              |            | Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat   |            |            |
| -            | -          | - Revaluering eierbenyttet eiendom                    | 68 603     | 44 285     |
| -            | -          | - Skatt   | -17 151    | -11 071    |
| -            | -          | - Sum   | 51 452     | 33 213     |
|              |            | Poster som senere vil bli reklassifisert til resultat |            |            |
| -            | -          | - Verdiendring derivat for sikringsbekrefting         | 17 933     | -          |
| -            | -          | - Sum   | 17 933     | -          |
| -            | -          | - Andre inntekter og kostnader (etter skatt)          | 69 966     | 33 333     |
| 37 108       | -621 247   | Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og         | 2 090 636  | 284 849    |
|              |            | Andel kontrollerende interesse                        | 1 109 264  | -168 309   |
|              |            | Andel ikke-kontrollerende interesse                   | 981 372    | 413 945    |

Miljøregnskap  
06.05.2025 10:40:26

↑     Andel kontrollerende interesse  
▲     Andel ikke-kontrollerende interesse  
—     Totalt regnskapsførte inntekter, kostnader og



## BALANSE FOR SPARFRANK 1 GRUPPEN

| Morselskapet      |                   |   | Konsern    |                   |                   |
|-------------------|-------------------|---|------------|-------------------|-------------------|
| 31.12.2024        | 31.12.2023        | NOK 1 000   | 31.12.2024 | 31.12.2023        |                   |
| 157 886           | 351 039           | Bankinnskudd  | 11         | 4 043 369         | 3 701 585         |
| 17 632            | 21 122            | Bruksrett anleggsmiddel                                     | 15         | 247 274           | 24 367            |
| 4 996             | 4 996             | Finansielle eiendeler til virkelig verdi                    | 11         | 132 214,73        | 107 688,15        |
| 225 628           | 1 003 016         | Finansielle eiendeler til amortisert kost                   | 11         | 8 649 082         | 4 468 864         |
| -                 | -                 | - Finansielle eiendeler derivater                           | 11         | 60 344            | 1 032 821         |
| -                 | -                 | - Andre finansielle eiendeler                               | 11         | 459 661           | 90 866            |
| -                 | -                 | - Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter                   |            | 726 420           | 369 139           |
| 16 707            | 17 649            | Andre eiendeler   |            | 1 110 287         | 834 610           |
| 9 627 147         | 8 263 924         | Investeringer i datterselskap                               | 26         | -                 | -                 |
|                   |                   | Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede |            |                   |                   |
| 205 143           | 1 078 249         | foretak   | 16         | 418 801           | 1 271 594         |
| -                 | -                 | - Investeringseiendommer                                    | 31         | 7 662 856         | 7 685 639         |
| 10 102            | 9 594             | Eiendom, inventar, kontormaskiner og lignende               | 29         | 1 888 969         | 1 862 176         |
| 142 701           | 120 611           | Eiendel ved utsatt skatt                                    | 32         | -                 | 208 230           |
| -                 | -                 | - Andre immaterielle eiendeler                              | 28         | 3 525 458         | 1 155 261         |
| -                 | -                 | - Goodwill  | 30         | 6 093 918         | 1 857 306         |
| <b>10 407 941</b> | <b>10 870 200</b> | <b>Sum eiendeler</b>  |            | <b>187 099 17</b> | <b>132 244 71</b> |
|                   |                   | <b>Forpliktelse</b>   |            |                   |                   |
| -                 | -                 | - Finansielle forpliktelser til virkelig verdi              | 11         | 111 696           | 1 099 954         |
| -                 | -                 | - Finansielle forpliktelser derivater                       | 11, 23     | 500 238           | 17 228            |
| -                 | -                 | - Andre finansielle forpliktelser                           | 11         | -                 | 1 853             |
| 18 124            | 21 545            | Lateforpliktelse anleggsmiddel                              | 15         | 258 773           | 24 855            |
| -                 | -                 | - Betalbar skatt  | 32         | 863 577           | 149 763           |
| 39 399            | 53 037            | Andre forpliktelser   |            | 9 521 100         | 2 360 239         |
| -                 | -                 | - Forpliktelser ved forsikringskontrakter                   | 43         | 47 251 893        | 42 429 335        |
| -                 | -                 | - Forpliktelser investeringsavtalekontrakter                | 10         | 80 844 624        | 60 075 732        |
| 1 257 093         | 1 257 104         | Ansvarelig lånekapital og fondsbilgassjoner                 | 11, 13, 23 | 1 757 093         | 1 507 104         |
| 4 415 148         | 4 297 445         | Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittrettstasjoner    | 11, 23     | 9 742 607         | 6 282 821         |
| -                 | -                 | - Forpliktelser ved utsatt skatt                            |            | 687 021           | -                 |
| <b>5 729 704</b>  | <b>6 229 191</b>  | <b>Sum forpliktelser</b>                                    |            | <b>145 539 58</b> | <b>118 942 87</b> |
|                   |                   | <b>Egenkapital</b>  |            |                   |                   |
| 4 367 665         | 4 367 665         | Innskutt egenkapital  |            | 4 367 665         | 4 367 665         |
| 310 512           | 273 404           | Oppjent egenkapital   |            | 7 812 512         | 4 538 615         |
| -                 | -                 | - Ikke-kontrollerende eierinteresser                        |            | 9 379 411         | 3 395 564         |
| <b>4 678 177</b>  | <b>4 641 069</b>  | <b>Sum egenkapital</b>                                      |            | <b>21 559 589</b> | <b>12 301 844</b> |
| <b>10 407 941</b> | <b>10 870 200</b> | <b>Sum forpliktelser og egenkapital</b>                     |            | <b>187 099 17</b> | <b>132 244 71</b> |

Oslo, 27. mars 2025

Inge Reinertsen  
Styrets leder

Klæve Lise Aasen

Geir Hjelkerud

Jørn-Frode Janson

Allan Traelsen

Karolina E. Lindqvist

Hanne Karoline Kræmer

Siv Schau

Sigurd Aune  
Adm. direktør

Signert og godkjent  
 08.05.2025 10:40:26

\* Dette regnskapet er utarbeidet i henhold til  
 de finansielle regnskapsregler som gjelder i Norge  
 og i EU-landene.



20

## ENDRING I EGENKAPITAL

### Konsernet

| NOK 1 000                              |                  |                  | I løp                  |                            | Sum<br>Egenkapital |
|--|------------------|------------------|------------------------|----------------------------|--------------------|
|  | Aksjekapital     | Overkurs         | Oppført<br>Egenkapital | Kontrollerte<br>Inntekster |                    |
| <b>Egenkapital per 01.01.23</b>        | <b>2 061 518</b> | <b>1 189 147</b> | <b>0 202 024</b>       | <b>0 264 279</b>           | <b>3 717 068</b>   |
| Implementering IFRS 17/IFRS 9          | -                | -                | -1 033 500             | -11 678                    | -1 045 178         |
| <b>Overført til per 01.01.23</b>       | <b>2 061 518</b> | <b>1 189 147</b> | <b>7 249 321</b>       | <b>3 254 296</b>           | <b>13 754 282</b>  |
| Årets resultat                         | -                | -                | -108 309               | 419 945                    | 271 636            |
| Årets uavdelte resultat                | -                | -                | 33 213                 | -                          | 33 213             |
| Årets totalresultat                    | -                | -                | -75 096                | 419 945                    | 244 849            |
| Kapitalforhøyelse                      | 113 570          | 903 430          | -                      | -                          | 1 017 000          |
| Utbetal utbytte                        | -                | -                | -2 587 680             | -263 294                   | -2 850 974         |
| Sum transaksjoner med aksjeeiere       | 113 570          | 903 430          | -2 587 680             | -263 294                   | -1 752 974         |
| Andre færinger direkte mot egenkapital | -                | -                | 12 070                 | 3 017                      | 15 087             |
| Korrigering tidligere år               | -                | -                | -                      | -                          | -                  |
| Andre færinger direkte mot egenkapital | -                | -                | 12 070                 | 3 017                      | 15 087             |
| <b>Egenkapital per 31.12.2023</b>      | <b>2 275 088</b> | <b>2 092 576</b> | <b>4 558 615</b>       | <b>3 595 564</b>           | <b>12 521 844</b>  |
| <b>Egenkapital per 01.01.2024</b>      | <b>2 275 088</b> | <b>2 092 576</b> | <b>4 558 615</b>       | <b>3 595 564</b>           | <b>12 521 844</b>  |
| Årets resultat                         | -                | -                | 1 089 746              | 973 524                    | 2 063 270          |
| Årets uavdelte resultat                | -                | -                | 59 518                 | 9 848                      | 69 366             |
| Årets totalresultat                    | -                | -                | 1 149 264              | 983 372                    | 2 132 636          |
| Inntreden Eika Forsikring              | -                | -                | 2 317 462              | 4 736 538                  | 7 054 000          |
| Inntreden Kreditor                     | -                | -                | -                      | 605 060                    | 605 060            |
| Utbetal utbytte                        | -                | -                | -                      | -205 820                   | -205 820           |
| Sum transaksjoner med aksjeeiere       | -                | -                | 2 317 462              | 5 135 778                  | 7 453 240          |
| Andre færinger direkte mot egenkapital | -                | -                | -54 963                | -26 594                    | -81 557            |
| Korrigering tidligere år               | -                | -                | -97 886                | -106 729                   | -204 615           |
| Andre færinger direkte mot egenkapital | -                | -                | -152 829               | -133 323                   | -286 152           |
| <b>Egenkapital per 31.12.2024</b>      | <b>2 275 088</b> | <b>2 092 576</b> | <b>7 632 512</b>       | <b>9 579 401</b>           | <b>21 569 589</b>  |

Miljøregnskap  
06.05.2025 10:40:24

† [https://www.brno.no/brno-2024](#)  
\* [https://www.brno.no/brno-2024](#)  
© 2025 Brønnøysundregistrene



21

## ENDRING I EGENKAPITAL

Miljøstatistikket

| NOT 1.009                               | Aksjekapital | Overturs  | Opptjent egenkapital | Sum egenkapital |
|---|--------------|-----------|----------------------|-----------------|
| Egenkapital per 01.01.2023              | 2 061 518    | 1 189 147 | 3 475 864            | 6 726 529       |
| Årets resultat                          | -            | -         | -621 247             | -621 247        |
| Årets totalresultat                     | -            | -         | -621 247             | -621 247        |
| Kapitalforhøyelse                       | 213 570      | 903 430   | -                    | 1 117 000       |
| Utbetaling utbytte                      | -            | -         | -2 587 680           | -2 587 680      |
| Sum transaksjoner med aksjeeiere        | 213 570      | 903 430   | -2 587 680           | -1 470 680      |
| Andre gjønger direkte mot egenkapital   | -            | -         | 6 467                | 6 467           |
| Andre hendinger direkte mot egenkapital | -            | -         | 6 467                | 6 467           |
| Egenkapital per 31.12.2023              | 2 275 089    | 2 092 576 | 278 604              | 4 646 269       |
| Egenkapital per 01.01.2024              | 2 275 089    | 2 092 576 | 278 604              | 4 646 269       |
| Årets resultat                          | -            | -         | 37 108               | 37 108          |
| Årets totalresultat                     | -            | -         | 37 108               | 37 108          |
| Egenkapital per 31.12.2024              | 2 275 089    | 2 092 576 | 315 712              | 4 678 377       |

Miljøstatistikket  
06.05.2025 10:40:24

1. Miljøstatistikket er et offentlig register som gir informasjon om miljøforholdene i virksomheter og organisasjoner.



22

**KONTANTSTRØM**

| Månedsløp  |                 | Kontantstrøm   |                   |
|--|-----------------|--|-------------------|
| 2024   | 2023            | 2024   | 2023              |
| 01.01. - 31.12.                                      | 01.01. - 31.12. | 01.01. - 31.12.  | 01.01. - 31.12.   |
| <b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b> |                 |  |                   |
| 15 010   | 682 628         | Resultat før skattekostnad   | 2 904 187         |
| -702 242   | -636 816        | Utbytte og konsernbidrag   | -5                |
| 21 726   | 238 588         | Andel av resultat fra tilknyttede selskaper og felleskontrollert virksomhet    | 10 130            |
| 21 671   | 729 693         | Avskrivninger og nedskrivninger  | 687 549           |
| -  | -               | - Tap på utlånsgaranter  | -25               |
| -  | -               | - Verdiendring investeringseierdom   | 31                |
| -  | -               | - Verdiendring av verdipapirer til virkelig verdi                              | 2 453 476         |
| 833 971  | -               | Gestning)/tap ved avgang investering i TCOV og PCV                             | 333 941           |
| -  | -               | - Gestning)/tap ved avgang investering i investeringsseierdommer               | -                 |
| 202 024  | 235 862         | Netto renteinntekter/rentekostnader  | -433 897          |
| -371 076   | -147 261        | Rettleie rentekostnader  | -191 109          |
| 66 514   | -130 629        | Mottatt renteinntekter   | 645 966           |
| -  | -               | Periodens betalte skatter  | -93 040           |
| -  | -               | - Reduksjon forandring på reasurander  | 210 737           |
| -  | -               | - Gjøring av utlån til kunder  | -                 |
| -  | -               | - Reduksjon av utlån til kunder  | 746 701           |
| -  | -               | - Endring i forsikringsteknisk avsetninger                                     | 9, 10             |
| -  | -               | - Gjøring innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner             | 11                |
| -  | -343 116        | Reduksjon innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner             | 11                |
| -551 940   | 3 034           | Endring i andre løsgjennemningsposter  | -1 631 031        |
| -  | -               | - Gjøring av verdipapirer til virkelig verdi                                   | 11                |
| -  | -               | - Reduksjon av verdipapirer til virkelig verdi                                 | 11                |
| -  | -               | - Tilgang av verdipapirer som holdes til forfall                               | 11                |
| -  | -               | - Vederlag av avhendning av verdipapirer som holdes til forfall                | 11                |
| <b>-556 171</b>                                      | <b>-433 344</b> | <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                        | <b>1 320 137</b>  |
| <b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>   |                 |  |                   |
| -  | -               | - Tilgang betalingsmidler ved oppkjøp  | 596 833           |
| -68 000  | -13 500         | Utbetaling av konsernbidrag  | -                 |
| 739 682  | 636 816         | Mottatt utbytte og konsernbidrag   | 17 445            |
| 36   | -               | Tilgang investering i datter selskap   | -                 |
| -  | -               | - Tilgang investeringseierdom  | 31                |
| -  | -               | - Tilgang av immaterielle eiendeler  | 28                |
| -689   | -               | - Tilgang av egne eiendommer anlegg og utstyr                                  | 29                |
| <b>610 956</b>                                       | <b>623 316</b>  | <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                          | <b>166 801</b>    |
| <b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>  |                 |  |                   |
| -  | -               | - Innbetalinger av ansvarlig likvidkapital                                     | 13                |
| -  | 1 117 000       | Innbetalinger av ny egenkapital  | -                 |
| -  | -2 387 680      | Utbetaling av utbytte  | -205 800          |
| -  | -               | - Reduksjon av gjeld stiftet ved utbede av verdipapirer                        | 11                |
| -  | 2 325 000       | Innbetalinger av lån og innskudd fra kredittinstitusjoner                      | 11                |
| -477 939   | -850 000        | Utbetalinger av lån og innskudd fra kredittinstitusjoner                       | 11                |
| <b>-477 939</b>                                      | <b>6 320</b>    | <b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>                         | <b>-1 168 664</b> |
| <b>-193 153</b>                                      | <b>-205 708</b> | <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>   | <b>341 273</b>    |
| <b>551 639</b>                                       | <b>556 747</b>  | <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per 01.01.</b>               | <b>9 701 585</b>  |
| <b>117 466</b>                                       | <b>351 039</b>  | <b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter per utgangen av perioden</b> | <b>1 043 858</b>  |

Månedsløp  
01.01.2024 - 31.12.2024

1 - netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter  
2 - netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter  
3 - netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter



**NOTE 2. GENERELL INFORMASJON**

SpareBank 1 Gruppen bestod 31. desember 2024 av morselskapet SpareBank 1 Gruppen AS samt de heldele datterselskapene SpareBank 1 Forsikring AS, SpareBank 1 Factoring AS, SpareBank 1 Solis AS, samt Fremtid Living AS som alias med S.1.49K. I tillegg tilpøse SpareBank 1 Gruppen Seng og p (1.68.64 %) kreditor den 25. april 2024 og selskapet lile lten et datterselskap.

SpareBank 1 Gruppen har enerinteresser i SpareBank 1 Utvalging DA (10 %), Eiendomsverdi AS (25%), Lofvare AS (40%), SOS International AS (24 %). Disse regnskapsføres etter egenkapitalinstruksen

SpareBank 1 Gruppen AS har kontoradresse i Trondheim.

SpareBank 1 Gruppen AS er et holdingselskap som gjennom datterselskaper produserer, leverer og distribuerer produkter innenfor skadeforsikring, pensjons- og livsforsikring, factoring, pensjonspoliser og inkasso. Konsernets premieinntekt er Norge, men gjennom sine sine datterselskap Kreditor er det nå også virksomhet i Sverige, Finland og Danmark

Konsernregnskapet blir endelig godkjent i styret 18. mars 2025 og behandles av generalforsamlingen den 30. april 2025. Generalforsamlingen er konsernets øverste organ.

**NOTE 3. GJENFERE I FREGNSKAPSPRINSIPPER**

**GRUNNLAGET FOR UTARBEIDELSE AV DET KONSOLIDERTE ÅRSREGNSKAPET**

Konsernregnskapet og morselskaps regnskap 2024 for SpareBank 1 Gruppen er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards som er fastsatt av EU, og tilsvarende forskrifter, særdele ytterligere norske opplysningskrav som følger av lover og forskrifter.

Konsernregnskapet er basert på historisk kostprinsipp. Avvikene gjelder i hovedsak finansielle derivater, finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser regnskapsført til virkelig verdi med verdilendinger over resultatet, samt eiendommer hvor man benytter verdilendingensmodellene etter IAS 16.31 og eiendommer som ikke med det formål å oppose leieinntekter eller verdilending klassifiseres som investerings eiendommer og måles til virkelig verdi i samsvar med IAS 40.

Utarbeidelsen av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater, videre krever anvendelse av konsernets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Driftskår som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige estimater, høy kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet der det er relevant under de enkelte notene. Der glidende spesifikt godkull note 30 , note 31 investerings eiendommer , note 9 Forsikringsforpliktelser og note 36 Foretaksoppdragsanalyser

Konsernregnskapet er utviklet under forutsetningen om fortsatt drift.

**Feil i tidligere års regnskap**

Etter årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak skal forpliktelser i selskapsregnskapet bli øk korrekteringsforpliktelser vedsettes i samsvar med forpliktingsvaksomhetsloven, hvor skattemessig verdi er lik den regnskapsmessige verdien i konsernregnskapet til Fremtid benyttes IFRS 17 for verdsettelse av forpliktelsesforpliktelser, og ved årets begynnelse var forpliktelsene etter IFRS 17 verdsatt 900 mill. kroner lavere enn i selskapsregnskapet til Fremtid Livsforsikring. Ved en feilutregning ble det ikke beregnet uttall skatt på den midlertidige forskylden medlem skattemessig og regnskapsmessig verdi ved utregningen av regnskaper for 2023, noe som resulterte i en effekt på egenkapitalen per 31.12.23 på ca. 220 mill. kroner for høy egenkapital. Fremtid har vurdert at effekten på resultatregnskapet for 2023 er uvesentlig og har omarbeidet per 1.1.2024.

**STANDARDER, ENDNINGER OG FORTOLKNINGER TIL ERKJENNERE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT IKRAFT OG HVOR KONSERNET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE**

**IFRS 18 Presentasjon and Disclosure in Financial Statements**

Den 9 april 2024 utga IAS den nye standarden for presentasjon av finansregnskap, IFRS 18 Presentasjon and Disclosure in Financial Statements, som vil erstatte IAS 1 Opplysninger om regnskapsprinsipper. Den nye standarden er forventes å tre i kraft 1 januar 2027, med mulighet for tidligere anvendelse. SpareBank 1 Gruppen har ikke planer om tidlig implementering av standarden for årtratteleksestaten.

**OMREGNING AV FREMMEDE VALUTA**

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta: Presentasjonsvaluta er norske kroner (NOK), som også er foretakets funksjonelle valuta. Eventuelle omregningsdifferenser føyes mot utveksel resultat og spesifiseres separat i egenkapitalen som egen post. Alle beløp er angitt i NOK 1 000 med mindre noe annet er angitt.

Månedshoved  
06.05.2025 10:40:24



24

**Transaksjoner og balanseposter:**

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til den funksjonelle valutaen til transaksjonsdato. Reelle valutagjenvinst eller -tap ved oppkjøp og omregning av pengesøstler i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

**KONSOLIDERING**

**Datterselskaper**

Konsernregnskapet omfatter Sparebank 1 Gruppen AS og alle datterselskaper. Datterselskaper er alle enheter der Sparebank 1 Gruppen konsern har makt til å styre enhetens finansielle og operasjonelle strategier, normalt gjennom eie av mer enn halvparten av stemmeberettiget kapital. Datterselskaper blir konsolidert fra det tidspunkt kontroll er overført til konsernen og blir utsluttet fra konsolideringen når kontroll opphører. Minoritetsinteresser inngår i konsernets egenkapital, med mindre det foreligger opsjoner eller andre betingelser som medfører at minoriteter klassifiseres som gjeld.

Oppkjøpsnotatene benyttes ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost ved oppkjøp måles til virkelig verdi av eiendeler som ytes som vederlag, identifiserte eiendeller, overført gjeld og betingede forpliktelser overtatt eller pådratt regnskapsføres til virkelig verdi på oppkjøpsdatoen. Uavhengig av kvantitative ikke-kontrollerende aksjerinteresser. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi er identifiserbare netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet, resultatføres differansen.

Vesentlige konserninterne transaksjoner og mellomkomende mellom konsernselskaper er eliminert.

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eierinteresser behandles som transaksjoner med tredjepart. Virkningen av alle transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere føres i egenkapitalen når det ikke er endring i kontroll. Slike transaksjoner vil ikke resultere i goodwill eller gevinstar eller tap. Når kontroll opphører skal spørsmålene om eierinteresser måles til virkelig verdi, og gevinst eller tap resultatføres.

**SEREGNINGSINFORMASJON**

Driftssegmenter i noter rapporteres på samme måte som i styrets årsberetning og ved intern rapportering til styret

Virksomhetsområdene til konsernet er fordelt etter pengarvinningsformet, stadelingsinngangsformet, faktoringvirksomhet, portefoljeholdning og innsatsvirksomhet

samt øvrig virksomhet. Konsernet har ingen sekundærsegmentrapportering. Dette er konsistent med den interne rapporteringen.

**PENSJONER**

Konsernet har både innskuddsplaner og hybridpensjon. En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor konsernet betaler fast bidrag til forsikringselskaper. Konserner har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere utbyudd hvis forsikringselskapet ikke har nok midler til å betale alle ansatte ytelser knyttet til oppbygning i inneværende og tidligere perioder. Innskuddsregnskapsåret som lønnskostnad i tall med an de forfaller.

Med hybridpensjon setter arbeidsgiveren av en fast prosentdel av den ansattes lønn til pensjon. Pensjonsoppløsing er til for alle ansatte, men det betales inn et kvantifisert beløp som lever lenger. Oppløsing har en garantimot negativ avkastning. Pensjonskapitalen kan reguleres hvert år i forhold til lønnsveksten. Den ansatte kan selv bestemme sin investeringsprofil. Hybridpensjon utbetales lønnsvrig fra 67 år. Hybridpensjon regnskapsføres som lønnskostnad i tall med an de forfaller.

Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP, tilskuddsløven) trådte i kraft 19. februar 2010. Arbeidstakere som tar ut AFP med utløpsdatoen i 2011 eller senere, vil bli gitt vedtak etter den nye ordningen. AFP-ordning utgjør en lønnsvrig pålegg på Folkehøgskolen og kan tas ut fra 60 år. AFP ordningen legger opp til at bedriften skal betale en samlet premie med utgangspunkt i årslønnen til arbeidstakeren. Arbeidstakerens premie skal betales som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 15 og 7,1 %. AFP-ordningen regnskapsføres som en innskuddsordning.

**RESTRUKTURISERINGSAVSETNINGER**

Konsernet regnskapsfører avsetninger for restruktureringer og rettelige krav når det er etableret en juridisk eller selvpålagt forpliktelse som følge av tidligere hendelser, og det er sannsynligst at kostnader vil komme til oppgjør i form av overføring av økonomiske ressurser og forpliktelsen kan estimeres med tilstrekkelig grad av pålitelighet. Avsetning for restrukturingskostnader omfatter sluttbetaling til ansatte. Den avsettes tilsvarende fremtidige driftslap. Avsetninger vurderes ved hver balansedato og justeres for å reflektere den mest realistiske estimat.

I tillegg hvor det foreligger flere forpliktelser av samme natur, fastsettes sannsynlighetsforholdet for forpliktelsen vil komme til oppgjør ved å vurdere forpliktelsen av denne typen under ett. Det gjelder derfor en avsetning selv om sannsynligheten for oppgjør knytter til det enkelte forholdet kan være lav.

Miljørapport  
06.05.2024 10:40:24



Måned: Mars 2025  
08.05.2025 10:40:24

Avsetninger måles til nåverdien av forventede utbetalinger for å innfri forpliktelsen. Det benyttes en estimert risikofri rente som diskantingsrate for skatt som reflekterer nåverdien av markedssituasjon og risikospesifikk for forpliktelsen.

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av konsernet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å stema mon et slikt vederlag. Konsernets regnskapsfører sluttvederlag når det bevilget er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidsforhold i henhold til en formell, detaljert plan som konsernet ikke kan trekke tilbake, eller når å gi sluttvederlag som følger av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang. Sluttvederlag som forfaller mer enn 12 måneder etter balansedagen diskonteres til nåverdi.

**LEVERINGSREGLID OG ANNE KORTSIKTEDE FORPLIKTELSER**

Leveringsreglid måles til virkelig verdi ved første gangs balanseføring. Ved senere måling vurderes leveringsreglidet til ansvaret som vist, tatt i betraktning bruk av effektiv rente-metode.

**RENTETILGJØRTE OG -KOSTNADER**

Rentetilgjørte og -kostnader knytter til avendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatregnskapet leppende basert på en effektiv rente-metode. For årskudd fra kunder og kredittinstitusjoner og gjeld til kredittinstitusjoner som føres til virkelig verdi i konsernets finansregnskap som rentekostnad (nummeret rowe), mens øvrige veridendringer klassifiseres som inntekter fra finansielle instrumenter (i virkelig verdi over reviderte). Alle gjølyer knyttet til rentebærende inntekt og utgift inngår i beregningen av effektiv rente og amortiseres dermed over forventet løpetid.

**PROVISJONINNTEKTER OG -KOSTNADER**

Provisjonsinntekter og -kostnader blir generelt periodisert i takt med at en tjeneste blir ytt. Gjøllyer knytter til rentebærende instrumenter blir ikke ten som provisjoner, men inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende. Honorarer for rådgivning oppkjøpes i samsvær med inngått rådgivningsavtale, som oppstir etter hvert som tjenesten ytes. Det samme gjelder for løpende forvaltningsgjøllyer. Honorar og gjøllyer ved innbetaling eller formidling av finansielle instrumenter, eiendom eller andre investeringsobjekter som ikke genererer balanseposter i SpareBank 1 Gruppen konsernets regnskap, resultatføres når transaksjonen sluttføres.

**KLIENTINNTEKTER**

Finansielle instrumenter og andre midler som oppbevares av konsernet, men som tilhører investorene (klientmidler). Klientmidler bokføres brutto i konsernets Klientmidler under-Andre eiendeler og klientgjøllyer under Andre forpliktelser i balansen.

**KONTANTER OG KONTANTÆKVIVALENTIA**

Kontanter og kontantækvivalenter inkluderer kontanter og bankinnskudd, andre kortstiklige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig løpetid og trekk på kassekreditt. Kassekreditt er presentert under linjen årskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner.

**INNTEKTER FRA UTBYTTE**

Utbytte resultatregnskapet når rett til å motte betaling oppstår.

**ÅRSJEKAPITAL OG OVERKURS**

Ordinære aksjer klassifiseres som egenkapital. Utgifter som knyttes direkte til utstedelse av nye aksjer eller opsjøner med fordrag av skatt, føres som reduksjon av motsett vederlag i egenkapitalen.

**UTBYTTE**

Styrets forslag til utbytte fremgår av årsberetningen. Foreslått utbytte til morselskaps aksjonærer klassifiseres som egenkapital inntil det er endelig vedtatt av generalforsamlingen.

**KONSERNSBILANS**

Konsernsbilans er datterselskap føres som gjølyng av investering i datterselskap gitt at overføringen ikke verdien av morselskaps aksjer i datterselskap. Foreslått nytt konsernsbilans klassifiseres som egenkapital inntil den er endelig vedtatt av generalforsamlingen.

**HENDELSE ETTER BALANSEDAGEN**

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

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for årsrapporten av regnskapsinstanser og selskaps tilhørers full ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

Regnskapet er utlagt etter en forutsetning om fortsatt drift. Denne forutsetningen er etter styrets oppfatning til stede på det tidspunkt regnskapet ble godkjent for fremleggelse.

Table with 2 columns: Description and Amount. The table content is partially obscured by a large watermark.



26

NOTE 3 SEGMENTINFORMASJON

| Utdeling  | Sparebank 1 Forsikring |            | Planlagt forsvinn |            | Forsikringsadministrasjon |            | Billett virksomhet |            | Konsernsammensatt |            | Sum     |
|---|------------------------|------------|-------------------|------------|---------------------------|------------|--------------------|------------|-------------------|------------|---------|
|   | 31.12.2024             | 31.12.2023 | 31.12.2024        | 31.12.2023 | 31.12.2024                | 31.12.2023 | 31.12.2024         | 31.12.2023 | 31.12.2024        | 31.12.2023 |         |
| Innleier fra forsikringsgjestgjester                        | 783                    | 644        | 30 480            | 15 607     | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | 21 244  |
| Kontrakter fra forsikringsgjestgjester                      | -482                   | -478       | -18 075           | -14 860    | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | -18 566 |
| Nettoresultat fra gjensidighetskontrakter                   | -5                     | -8         | -51               | 101        | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | -56     |
| Resultat av forsikringsgjestgjester                         | 297                    | 158        | 2 355             | 849        | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | 2 622   |
| Finansresultat fra finansielle instrumenter i likviditet    | 43                     | 28         | -                 | -          | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | 43      |
| Resultat fra finansierings- og investeringer                | 10 545                 | 9 401      | 1 275             | 913        | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | 11 820  |
| Resultat fra samlede aktiviteter/andel i amorfisert kapital | -9 004                 | -7 172     | -                 | -          | 501                       | 107        | -                  | -          | -                 | -          | 501     |
| Netto endring investeringskomponenter                       | 43                     | -714       | 1 069             | 93         | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | -904    |
| Innleier fra utvalgte finansielle instrumenter              | -                      | -          | -                 | -          | -                         | -          | 702                | 623        | -702              | -623       | -       |
| Innleier fra tilknyttede og tilknyttede tilknyttede         | -                      | -          | 12                | -12        | -                         | -          | -22                | -231       | -                 | -          | -10     |
| Netto resultat fra investeringer                            | 1 628                  | 1 223      | 1 336             | 994        | 501                       | 107        | 681                | 392        | -702              | -623       | 2 184   |
| Netto finansresultat fra forsikringskontrakter              | -1 415                 | -1 061     | -331              | -697       | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | -1 746  |
| Netto investeringsresultat fra gjensidighetskontrakter      | -                      | -          | 26                | 18         | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | 26      |
| Netto konsernsammensatt finansresultat                      | -1 415                 | -1 061     | -305              | -679       | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | -1 720  |
| Netto andre inntekter                                       | 786                    | 642        | 306               | 136        | 632                       | 5          | -283               | -271       | -                 | -          | 1 029   |
| Andre kostnader   | -804                   | -714       | -739              | -393       | -979                      | -54        | -308               | -809       | -6                | -6         | -2 921  |
| Netto andre inntekter/kostnader                             | -39                    | -72        | -433              | -257       | -347                      | -49        | -581               | -1 080     | -6                | -6         | -4 489  |
| Resultat før skatt  | 459                    | 278        | 2 594             | 1 160      | 155                       | 108        | -1                 | -700       | -703              | -639       | 2 904   |
| Skattebetalt  | -104                   | -70        | -846              | 40         | -39                       | -27        | 22                 | 61         | 85                | 30         | -889    |
| Resultat før perioden                                       | 355                    | 208        | 2 148             | 1 200      | 115                       | 81         | -78                | -639       | -618              | -569       | 2 021   |
| Andre resultatkomponenter                                   | -                      | -          | -                 | -          | -                         | -          | -                  | -          | 972               | -430       | 972     |
| Konserntilførsel/andel                                      | -                      | -          | -                 | -          | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | 1 080   |
| Endring av andelsandel                                      | -                      | -          | -                 | -          | -                         | -          | -                  | -          | -                 | -          | -       |
| Sammenhengende  | 115 400                | 90 056     | 42 129            | 28 136     | 8 453                     | 1 671      | 10 433             | 10 896     | -9 617            | -3 514     | 167 089 |
| Sammenhengende  | 120 945                | 93 881     | 24 140            | 19 012     | 6 407                     | 2 050      | 5 736              | 6 237      | -360              | -633       | 146 540 |

Sparebank 1 Gruppen konsern har ingen sekundærsegmentoppgifter. Forringsadministrasjon utsteder Midt-Sparebank 1 Forringsing og kredittor.

Månedshoved  
06.05.2025 10:40:22



## NOT 3 – SOLVENS II

Sparebank 1 Gruppen konsern er et sammensatt finanskonsern med datterselskaper innenfor livsforsikring, stabeforsikring, factoring og tolkefinansiering. Sparebank 1 Gruppen konsern er delnet sum et fordringsdominert konsern, underlagt Solvens II regelverket.

Sparebank 1 Gruppen konsern er selskapene Sparebank 1 Gruppen AS, Sparebank 1 Forsikring AS, Framtind Holding AS med datterselskapene Framtind Forsikring AS og Framtind Livsforsikring AS direkte underlagt Solvens II regelverket. Sparebank 1 Gruppen AS rapporterer således etter Solvens II regelverket konsolidert for konsernet hvor solvenskapitalnivået beregnes ved bruk av standardiseringsregler. Øvrige datterselskaper, Sparebank 1 Factoring AS, Kreditor og Sparebank 1 Spisels AS konsolideres inn etter egenkapitalmetoden.

Solvens II-beregningen vurderes alle eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Solvenskapitalkravet går ved sammen av endringer i solvenskapital, som følge av stressene, transaksjonsvurderingsforpliktelser. For Sparebank 1 Gruppen konsern er markedsverdi den største risikovurderingen. Konsernet har videre vesentlig etspesning mot skade, helbets- og livsforsikringstilfelle.

I henhold til Solvens II regelverket deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper. Kapitalgruppe 1 består av innskutt og opptjent egenkapital, avsetningsreserver og finansulast. Solvenskapitalen justeres for framtidig utbetaling av utbytte. Kapitalgruppe 2 består av ansvarlig lån, risikoujevningstilskudd og naturkatastrofeløstet. Sparebank 1 Gruppen konsern har per dags dato ikke kapital i gruppe 3.

### Solvenskapital per 31.12.2024 Sparebank 1 Gruppen konsolidert

| MNOK                            | Tier 1           |               | Tier 2     | Tier 3       |
|---------------------------------|------------------|---------------|------------|--------------|
|                                 | Total ubegrenset | Begrenset     |            |              |
| Innskutt egenkapital            | 4 368            | 4 368         |            |              |
| Opplyent egenkapital            | 7 813            | 7 813         |            |              |
| Minoritetsinteresser            | 9 379            | 9 379         |            |              |
| Avsetningsreserver              | -7 804           | -7 804        |            |              |
| Ansvarlig lån                   | 1 757            | 500           | 1 257      |              |
| Risikoujevningstilskudd         | 334              |               | 334        |              |
| Avsetning naturkatastrofeløstet | 954              |               | 954        |              |
| <b>Solvenskapital</b>           | <b>14 800</b>    | <b>14 756</b> | <b>500</b> | <b>2 544</b> |

### Kapitalnivå Sparebank 1 Gruppen konsolidert Netto tall tilgjengelige MNOK

|  | 31.12.2024    | 31.12.2023    | Endring      |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Markedsrisiko  | 5 890         | 5 620         | 270          |
| Stabeforsikringstilfelle                             | 4 474         | 3 288         | 1 186        |
| Helbetsforsikringstilfelle                           | 1 940         | 1 625         | 315          |
| Livsforsikringstilfelle                              | 3 503         | 2 584         | 909          |
| Makuleringstilfelle                                  | 312           | 299           | 13           |
| <b>Kapitalnivå per divisjonsdeling totaltilfelle</b> | <b>16 119</b> | <b>13 426</b> | <b>2 693</b> |
| Korrektjonsfaktor totaltilfelle                      | -5 294        | -4 622        | -1 172       |
| <b>Kapitalnivå for operasjonell risiko</b>           | <b>10 825</b> | <b>8 804</b>  | <b>1 521</b> |
| Operasjonell risiko                                  | 980           | 713           | 267          |
| Regulatoriske kapitalnivå for andre finansforetak    |               |               | 0            |
| Tapsutsattestående evne effekt utslutt skattefordel  | -2 230        | -2 018        | -212         |
| <b>Kapitalnivå</b>                                   | <b>9 073</b>  | <b>7 489</b>  | <b>1 576</b> |
| <b>Solvenskapital</b>                                | <b>14 800</b> | <b>13 556</b> | <b>3 244</b> |
| <b>Solvensmargin</b>                                 | <b>145%</b>   | <b>141%</b>   | <b>4%</b>    |
| <b>Minstetilgjengelignivå</b>                        | <b>3 801</b>  | <b>3 201</b>  | <b>600</b>   |

Per 31.12.24 var minstetilgjengelignivået øvre og nedre grense på henholdsvis 4 061 MNOK og 2 256 MNOK. Det nominelle minstetilgjengelignivået var 2 801 MNOK.

Sparebank 1 Forsikring AS, Framtind Forsikring AS, og Framtind Livsforsikring AS rapporterer solvensmargin på henholdsvis 214 %, 182 %, og 236 % per 31.12.24.

Miljø, Helse og  
06.05.2025 10:40:24



NO 1.6 – FINANSIELL RISIKOSTYRING

BAVPRØVNING AV FINANSIELLE RISIKOPROFIL

Vi har gjennomført en bavlprøvelse av arbeidsmetode for risikostyring i Sparebank 1 Gruppen konsern. I denne notisen redegjøres det for:

- Målbinding og strategi for styring og kontroll av konsernets risiko
- Organisering av risikostyringsfunksjonen, etablert etablerte policydokumenter
- Sparebank 1 Gruppen konserns materielle risikokategoriene
- Strategi knyttet til bruk av finansielle instrumenter
- Kapitalstyring
- Oppfølging og styring av risikofaktorer
- Konsernets besikringsvekselnett
- Regulerer

MÅLBINDING OG STRATEGI FOR STYRING OG KONTROLL AV KONSERNETS RISIKO

Målbindingen med risikostyring er å sikre og understøtte konsernets overordnede mål. I tillegg skal risikostyring bidra til trygghet for kunden, samt bidra til høyest mulig avkastning for eier innenfor en akseptabel risikotolerans. Videre er det et mål å minimere den operasjonelle risikoen, og ha god forståelse for den risiko konsernet er eksponert mot. Konsernet vil dermed være i stand til å vurdere om risikotoleransen er rimelig i forhold til solvenskapital.

Risikostyringen skal med andre ord bidra til å sikre at Sparebank 1 Gruppen konsern til enhver tid har en tilfredsstillende og optimal kapitalisering for å nå forretningsmessige målsetninger, og sikre videre drift. Risikostyringen skal i tillegg sikre finansiell stabilitet og forsvarlig forretningsforvaltning. Dette skal oppnås gjennom:

- En moderat risikoprofil
- En sterk risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring
- Tilstrebelser av en optimal kapitalforvaltning, inntil for vedvart forretningsstrategi
- Utnyttelse av synergi- og diversifiseringstiltak
- Et tilfredsstillende nivå på solvenskapital ut fra valgt risikoprofil
- Å sikre at konsernet til enhver tid oppfyller alle myndighetspålagte kapital og solvenskrav
- Tilleggs skal konsernets kapitalbehov til enhver tid vurderes opp mot etablert strategisk forretningsmessige målsetninger og risikotoleransen.

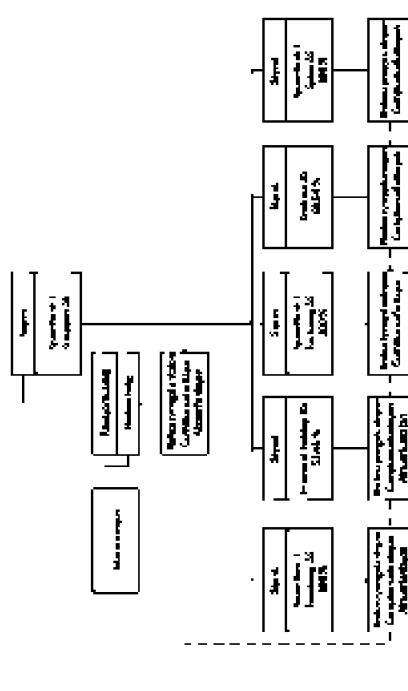
ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGSFUNKSJONEN, OG ETABLERTE POLICY/DOKUMENTER

Sparebank 1 Gruppen konsern presenterer en konserntypert styringsmodell for risikostyring og compliance. Forholdet og ansvarssammenheng mellom mor, og datterselskap er regulert i gjeldende policydokumenter for risikostyring (dokument av styret). Policydokumentene er gjennomgått for å sikre konsistens og tydelighet.

Risikostyringsfunksjonen i datterselskapene Fremtind Forsikring AS og Sparebank 1 Forsikring AS rapporterer hvert kvartal risikoprofil og kapitalstatus til risikostyringsfunksjonen i Sparebank 1 Gruppen AS. Rapporteringen former grunnlag for informasjon som inngår i den kvartalsvise risikoreporteringen for Sparebank 1 Gruppen konsern som utarbeides av risikostyringsfunksjonen i Sparebank 1 Gruppen AS. Compliancefunksjonen gjennomfører risikostyring, men med høy grad av uavhengighet.

Risikostyringsfunksjonen i Sparebank 1 Gruppen AS har en Chief Risk Officer (CRO), rapporterer til administrerende direktør i morselskapet, risikoutvalget og konsernets styre.

Risikostyringsfunksjonen i datterselskapene rapporterer til eget styre og ledelse, parallelt med at de rapporterer til risikostyringsfunksjonen i morselskapet. I figuren nedenfor vises de overordnede rapporteringslinjene for risikostyringsfunksjonen mellom mor, og datterselskap.



Figur 1: Risikostyringsfunksjonen i datterselskapene i Sparebank 1 Gruppen AS og i konsernet.

Månedlig rapport  
06.05.2024 10:40:24



29

Syret i Sparebank 1 Gruppen AS er ansvarlig for den samlede utforming av konsernets risikostyring. Ansvar for den samlede risikostyringen i konsernet er organisatorisk lagt til Chief Risk Officer (CRO) i morselskapet. Stillingen er direkte underlagt administrerende direktør i Sparebank 1 Gruppen AS. Risikostyringsfunksjonen i morselskapet er ansvarlig for å sikre konsistent og helhetlig risikostyring på tvers av konsernets virksomheter.

**Revisjons- og revideringsreguleringer**

Revisjons- og revideringsreguleringer har som formål å fungere som et forberedende organ for konsernstyret i saker som vedrører overvåring av finansiell informasjon og konsernets internkontroll og rekkefølger.

**Policybestemmelser**

Styrets og konsernets politikk dokumenter på konsernets datnett et grunnlag for datatrustsoppsett utforming og rammer for risikostyring. Det er i dag etablert policybestemmelser på konsernivå på følgende områder:

- Beredskapsplan for solvensmargin og likviditetsstyring
- Etiske retningslinjer
- Overordnet policy for risikostyring og internkontroll
- Overordnet policy for vekstinvestering
- Policy for egenutvikling av risiko og solvens
- Policy for etersjering
- Policy for internessensfunksjonen
- Policy for overvåring av konkurranseoppfølgingen
- Policy for utkonkurrering
- Risiko- og kapitalstrategi

IS datatrustsoppsett er den etablerte blevarende policy som støtter opp under konsernets policy og retningslinjer.

**SPAREBANK 1 GRUPPEN KONSERNS MATERIELLE RISIKOSPONORINGER**

Sparebank 1 Gruppen konsern er et forsikringskonsern. Konsernets finansielle risiko oppstår som følge av usikkerhet knyttet til malloppbølgen i ansvaret drift av konsernets selskaper. Konsernets største eksponeringer er knyttet til livsforsikrings- og skadeforsikringsvirksomheten. Risiko knyttet til forsikringsvirksomhetens oppstår som følge av usikkerhet knyttet til hyppighet og størrelse på utbetalinger sett i forhold til selskaperes inntekter. Forsikringspremiene investeres for å gi avkastning, og utgjør dermed et tillegg en

finansiel eksponering mot markedsrisiko. Samtidig har konsernet iboende risiko for hendelser knyttet til operasjonelle og strategiske risikoer.

Nederfor er en beskrivelse av de risikosporeningene som Sparebank 1 Gruppen konsern ansar som materielle, og som er omfattet av konsernets risikostyring.

**Forsikringsrisiko**

Sparebank 1 Forsikring AS og Fremtid Helse og Leve er eksponert mot forsikringsrisiko. Risikoene oppstår som følge av en endring i verdier grunnet et avvik mellom de faktiske og de forventede forsikringskrav og utbetalinger på forsikringskontraktene (inkludert kostnader).

Forsikringsrisiko inndeles i skade-, helset-, og livsforsikringsrisiko. Innen hver kategori skilles det mellom reservert- og premierisiko. Reserveringsrisiko omfatter krav som har oppstått, og inkluderer Reported But Not Settled (RBNS), Reported But Not Enough Settled (RBNES), Incurred But Not Reported (IBNR) og Incurred But Not Enough Reported (IBNER), og oppstår som følge av at utbetalingene er høyere enn forventet, tilbakebetalingene for utbetaling av utbetalt, og frekvensen av utbetalinger er høyere enn forventet. Premierisiko refererer seg kun til fremtidige utbetalinger, og oppstår som følge av at fremtidig krav forventes å bli høyere enn forventet, tilspunkter for utbetaling av utbetalt, og frekvensen av utbetalinger er høyere enn forventet.

**Markedsrisiko**

Risiko for verdiforring i markedspriiser, eller volatiliteten i markedspriiser, som avviker fra forventede verdier. En del av markedsrisikoen er knyttet til garantitert avkastning (Loy). Dette gjelder kun produkter hvor det er gitt en årlig garanti Leds. kollektivt i løp av perioden. Innpulser og samtlige individuelle pensjonsordninger i deler markedsrisikoen opp i følgende kategorier:

- Rentetrisiko
- Aksjerisiko
- Eiendomsrisiko
- Spredningsrisiko
- Valutarisiko
- Konstruksjonsrisiko

**Markeds-/ kreditt/risiko**

Risiko for at selskapers forpliktelser, mellomtid og ressurser ikke klarer å innfri sine forpliktelser. Markedsrisiko omfatter mislighold, og operasjonelle risikoer knyttet til

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



Miljø: 100%  
06.05.2024 10:40:24

utredere av verdipapere/ obligasjoner, øvrige utlån, medpartier i reasuransi-, og derivatkontrakter, banklånsskudd, og forfalte, men ikke betalte premier.

**Operasjonell risiko**

Risiko for verdiforringelser som følge av taktiske tap, innruffet som følge av utilitetsreligge eller selvløst interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer, eller eksterne hendelser. Operasjonell risiko er også knyttet til øvrige risikokategorier hvor hendelser som medfører operasjonelle tap kan være oppstått, som følge av andre hendelser som resulterer i operasjonelle tap.

**Utviklingsrisiko**

Risikoen kan oppstå som følge av manglende mulighet til å omsette investeringer raskt nok for å forhindre eller minimere tap. Vekste kan risikoen også oppstå gjennom manglende likviditet i etendeler som holdes for å møte fremtidige utbetalinger, og at det holdes kapital på for lave verdier til å foreta utbetalinger.

**Forretningsrisiko**

Risiko for tap som følge av uventede endringer i juridiske rammebetingelser, endringer i eksterne politiske, økonomiske og sosiale forhold

**Strategisk risiko**

Risiko for tap som følge av manglende evne til å implementere forretningsplaner, feilvalgte strategiske beslutninger, manglende allikring av ressurser, eller tilpasninger av forretningen til endringer i markedet. Strategisk risiko ligger i hovedsak i morselskapet, men nå adresseres på datterelskapsnivå.

**Omsømningsrisiko**

Omsømningsrisiko er en form for forretningsrisiko. Risikoen for tap oppstår som følge av vedvarende negativ publisert omring virksomhetens forretningspraksis, uavhengig av hvorvidt den negative publiseringen er korrekt eller ikke, og som kan medføre manglende likt til virksomhetens inntekter. Tap av omkostninge kan medføre svikt i inntekting og kapitaltilgang på grunn av svulnende bilis og omdømme i markedet, det vil si hos kunder, medpartier, aksjeeiere og myndigheter.

**Juridisk risiko**

Risiko for tap som følge av at rettsstatuser og domsavgjørelser som går mot etablert forretningspraksis, eller uforventede kontrakter som ikke kan gjenes gjeldende slik at dette medfører tap og økte kostnader for konsernets aktiviteter.

**Compliance-risiko**

Risiko for tap knyttet til juridiske eller regulatoriske sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller tap av omdømme, som et resultat av at konsernet ikke opererer i samsvar med lover, reguleringer, regler, og interne retningslinjer.

**Bærekraftsrisiko**

Bærekraftsrisiko (ESG) er definert som hendelser knyttet til miljø (E), sosiale forhold (S) eller selskapsstyring (G) som kan ha en negativ effekt på verdien av investeringer eller verdien av foretakstiler.

**STRATEGI KNYTTET TIL BRUKEN AV FINANSIELLE INSTRUMENTER**

Konsernet benytter finansielle instrumenter aktivt for å ta posisjoner og for å redusere risiko. Bruken av finansielle instrumenter er begrenset til instrumenter hvis risiko og markedsverdi er som miljø og overvåke innenfor konsernets systemer for risikostyring og innretningsmåling.

**KAPITALSTYRING**

Styret i SpareBank 1 Gruppen AS vedtar risiko- og kapitalstrategien. Det er utarbeidet strategi, policy og rammer knyttet til de enkelte risikofaktorene i de enkelte juridiske enheter. Den foretas i tillegg strategiske beslutninger knyttet til akkumulering i det enkelte selskap.

**Kapitalbehov**

SpareBank 1 Gruppen AS beregner kapitalbehovet for konsernet basert på de ulike risikokategoriene. Risikojustert kapitalbehov beregnes for hvert datterselskap og for konsernet konsolidert. Statistiske metoder og logiske vurderinger, samt noe skjønn, er lagt til grunn i beregningene. Beregningene vurderes, og sammenlignes opp mot standardmodellene i henhold til Solvens II regelverket. Det er lite sannsynlig at alle tapshendelser inntrer samtidig, og det oppstår derfor diversifiseringseffekter når alle risikokategoriene vurderes samlet. Risikokapital skal dekke de uventede tapene og skal for alle risikokategorier tilsvare 99,5 % av mulige tap med en frekvensivert på et år. Konsernets beregner også risikojustert innretningsnivå per selskap.

SpareBank 1 Gruppen konsernet har utrykkelig kapital for å dekke forventede tap. SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Holding konsern er underlagt Solvens II regelverket, og rapporterer solvensmargin såvidt i henhold til dette regelverket. Datterselskapene SpareBank 1 Factoring AS og Krednor er underlagt forskrift om kapitalkrav for banker, kredittforetak, finansieringsforetak, holdingsforetak i finanskonsern, veidriftsforetak og forretningsforetak for verdipapirfond mv. (kapitalkravforskriften). Risiko- og kapitalstrategien bidrar til å sikre at SpareBank 1 Gruppen konsern har et



31

operasjonell risiko som er optimalt formålt til definert risikotoleranse, risikoprofil og omfang av virksomheten.

SpareBank 1 Gruppen konsern benytter risikostørrelse i lønnsforhold som ett av flere økonomiske styringsparametere. Hvert kvartal blir risikostørrelse avkastning rapportert for konsernet samlet og per distriktskole.

**OPPFØLGING OG STYRING AV RISIKOFAKTorer**

**Markedsrisiko**

Den konsoliderte markedsrisikoen i konsernet måles og rapporteres kvartalsvis til styret i SpareBank 1 Gruppen AS. Beregningen er basert på standard metode etter Solvans II regelverket, som er en standardisert måte å Risik (VaR)-modell. Denne modellen benyttes konsistent til beregning av markedsrisiko i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Tabellen nedenfor viser netto markedsrisiko etter løpsavbørrende egne fin SpareBank 1 Forsikring AS. Beregningene i tabellen er basert på tall per 31.12.24 og 31.12.23.

| Markedsrisiko (MNOK)     | 31.12.2024   | 31.12.2023   | Endring    |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|
| Rentemisiko              | 167          | 706          | -539       |
| Aksjemisiko              | 3 222        | 2 827        | 395        |
| Etendomsrisiko           | 1 455        | 1 433        | 22         |
| Spreddrisiko             | 1 747        | 1 559        | 188        |
| Valutarisiko             | 247          | 220          | 27         |
| Konsentrasjonsrisiko     | 483          | 384          | 97         |
| Diversifiseringseffekt   | -1 428       | -1 392       | -36        |
| <b>Sum Markedsrisiko</b> | <b>5 890</b> | <b>5 737</b> | <b>153</b> |

I tabellen nedenfor er de ulike stressfaktorene som er benyttet beskrevet

| Risiko               | Stressfaktor   |
|----------------------|--|
| Rentrisiko           | Relativ endring i rentekurven. Den relative endringen avtar med økende løpsid. Beregnes samlet av obligasjonene og forpliktelsene.     |
| Typen risiko         | 40,46 % per 31.12.24 i stress med 30 % tillegg en symmetrisk justering for aksjer. Denne aksjusteringen vil være mellom -10 % og +10%. |
| Markedsrisiko        | 50,46 % per 31.12.24 i stress med tillegg en symmetrisk justering for aksjer. Denne aksjusteringen vil være mellom -10 % og +10%.      |
| Etendomsrisiko       | 25 % av markedsverdi.  |
| Spreddrisiko         | Stressfaktor økning av rating og durasjon. Beregnes av obligasjoner (inklusive obligasjoner tatt til forfall).                         |
| Valutarisiko         | 25 % av netto eksponering.   |
| Konsentrasjonsrisiko | Faktor avhengig av rating.   |

**Sensitivitetsanalyse markedsrisiko i henholdsvis**

SpareBank 1 Gruppen konsern er eksponert mot markedene som knyttet til rentemisiko. Rentemisiko i konsernet er i hovedsak knyttet til investeringsportefoljerna i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremfjord Holding konsern. For SpareBank 1 Forsikring AS er det kun effekten av endret verdi av erklæringsobligasjoner i selskapsportefoljen som er inkludert. Nedenfor gjengis en sensitivitetsanalyse per enhet knyttet til rentemisiko.

| Parameter                       | Fremfjord Holding konsern |        | SpareBank 1 Gruppen AS |    | Totalt |
|---------------------------------|---------------------------|--------|------------------------|----|--------|
|                                 | Forsikring AS             | AS     | Forsikring AS          | AS |        |
| Resultatendring (MNOK) for ått  |                           |        |                        |    |        |
| 1 % pøng økning i rentemotet    | 58                        | -1 288 | -158                   | 7  | -1 537 |
| 1 % pøng reduksjon i rentemotet | 58                        | 1 288  | 158                    | -7 | 1 537  |

Tabellen over er utarbeidet i forbindelse med intern risikopålysning i SpareBank 1 Gruppen AS. Beregningene er basert på verdilending og endring i cashflow i 12 måneder fram på rentelikar- og obligasjonsportefoljen i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremfjord Holding konsern. For SpareBank 1 Forsikring AS er tallene et anslag på forventet resultat effekt ved en

Måned: 2024  
06.05.2024 10:40:24



32

umiddelbar rentendring, for fordeling av resultat mellom eier og kunde. For SpareBank 1 Gruppen AS, SpareBank 1 Factoring AS og Kreditor AS er resultatfaktoren knyttet til netto rentebærende gjeld.

**Ausgjærings**

Ausgjærings på verdipapirer er måttet for løp som oppstår ved endringer i verdien på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter som konsernet har investert i, herunder aksjefond, kombinasjonsfond, hedgefond, og private equity, samt deltagelse med egenkapitalinstrumenter som underliggende.

**Fremtidensrisiko**

SpareBank 1 Gruppen konsern har en betydelig eiendomseksponering i både SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Holding konsern. Eierandrepersentisalen er en del av den tapende aktivbalansen i selskapene, hvor målet er å oppnå en høyest mulig avkastning på eksponeringen. Konsernets eiendommer er utsatt for risiko ved endringer i eiendomsmarkedet. Eiendomsportefoljens verdi er påvirket av mangelfaktor, herunder den lokale økonomiske utviklingen, eiendommens beliggenhet, leietakers kredittverdighet, oppfølging av vedlikehold og konkurranse med lokale eierdomsmarkeder.

Det henvises for øvrig til note 31 for informasjon om størrelsen og note 13 for informasjon om eksponeringen.

Det henvises for øvrig til note 7 for ytterligere informasjon om markedsrisikoen i SpareBank 1 Gruppen konsern

**Sparerisiko**

Sparerisiko er risikoen for endringer i markedverdi av obligasjoner og engasjementer som følge av endringer i kredittspresider.

**Valutarisiko**

Valutarisikoen er risikoen for tap som har bakgrunn i endringer i valutakurser mellom norske og utenlandske valutaer. Konsernet måler valutarisikoen ut fra nettoposisjoner i de ulike valutasene.

**Konstrasjonsrisiko**

Konstrasjonsrisiko defineres som risikoen for endringer i markedverdi av aksjer og obligasjoner mv. som følge av vesentlig konsentrasjon med en enkelt mottaker. Konstrasjonsrisiko reflekterer økningen i risiko som følger av manglende diversifisering i investeringene.

**Risikopost- og kredittprofil**

Konsernets kredittprofil er fysiske og framset trykkt til SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Holding konsern, samt innenfor virksomheten i SpareBank 1 Factoring AS og Kreditor AS.

Kredittprofil i SpareBank 1 Forsikring AS og Fremtind Holding konsern er relatert til pengemarkedsplussinger (obligasjoner og sertifikater) og reasekurans. Kredittprofilen for disse plasseringene bestemmes implisitt i bestemmelsen av spreserisiko.

Sparene i disse selskapene har vedtatt rammer for de ulike verdipapirportefoljene. I tillegg er det fastlagt minimumskrav for kredittkvaliteten innenfor de ulike utstedelseslandene. Det er gitt detaljerte regler for tillatt risikomod på plasseringene i eget mandat til leietern forvalter.

Det henvises til note 19, 20 og 23 for ytterligere informasjon om kredittprofilen i SpareBank 1 Gruppen konsern

**Strategisk- og forretningsrisiko**

Strategisk- og forretningsrisiko vurderes i konsernet med utgangspunkt i hendelser som kan hindre måloppnåelse.

**KONSERNETS FORRETNINGSRISIKOSOMHET**

Da SpareBank 1 Gruppen konsern er et forsikringsdominert finanskonsern, går det under en mer utfyllende beskrivelse av konsernets risikostyring innen skadeforsikring, livforsikring og helseforstyring

**Fremtind Holding konsern**

Fremtind Holding konsern består av holdingselskapet Fremtind Holding, som igjen eier Fremtind Forsikring AS. Fremtind Livforsikring AS er et heltid datterselskap av Fremtind Forsikring AS. Fremtind Holding konsern er gjennom sin virksomhet eksponert mot finansiell, forsikrings-, operasjonell og forretningsrisiko.

Risikostyringen i Fremtind Holding konsern skal støtne opp under konsernets overordnede mål innenfor et aksjonærret risikonivå. Risikonivået skal stå i samsvar med styrets risikopolje. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet i tillegg til å oppve an fornuftig kapitalforvaltning.

Fremtind Forsikring konsern har etablert politikokumenter for risikostyring og internkontroll. Politikumentene omfatter strategier, organisering, fullmakter, ansvar, roller, rammer, myndighet, kontroll og rapportering. Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte håndlingsplaner er i samsvar med etablert risikopolje. God risikostyring innebærer styring og kontroll av risikobildet alle prosesser og ledet virksomheten.

Månedstegnet  
06.05.2025 10:40:24

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31



**Forsikringsrisiko**

Risikoen i en anskaffelse av forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Deler ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringspremie, anvendelser, er den største risikoen selskapet står overfor iforbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overskrider de beløp som er ansatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske metoder.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av erstatningsforsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets forsikringsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko, samt for å oppbeholdt tilstrekkelig stor forsikringsbestand innenfor hver bransje, slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres.

**Valutarisiko**

Investeringsstrategien bestemmer selskapets innvalde risikoprofil, og setter grensninger som er tilpasset konsernets risikotoleranse. Fremtind Holding Konsern benytter som hovedregel ikke valutainstrumenter, men gjør uttak for sikring av underliggende plasseringer. Utenlandske plasseringer i størst mulig grad sikres mot valutavariasjoner.

**Motparts- og kredittisiko**

Fremtind Holding konsern er i all hovedsak eksponert mot motpartene gjennom rammapapirer i investeringsportefoljen, gjøtforstlingsandelen av forsikringstaktiske avsetninger og krav mot vesassurandeler. Reassuransetilkjøpet har en innflettning om å redusere motpartens risikoen gjennom styvede krav til minimumssetting på A1 fra S&P eller tilsvarende hos andre ratingbyråer. I tillegg vurderes eksponeringen mot enkelte partier investeringer foretas hos solide motpartar. De gjeldende investeringsrammene er med på å bestemme motpartens risiko, og portefoljen anses å være valutavarsiklet.

Det henvises til note 8 for ytterligere beskrivelse av forsikringsrisiko i Fremtind Holding konsern.

**Utviklingsrisiko**

Utviklingsrisikoen i Fremtind Holding konsern sin investeringsportefølje er plassert i pengemarkedsinstrumenter med god likviditet. Konsernets likviditetsrisiko er dermed liten.

Styret i Fremtind Holding konsern har utarbeidet retningslinjer for hvor stor del av investeringsportefoljen som vil anvendes til å finansiere av likvide plasseringer.

**SporeBank 1 Forsikring AS**

SporeBank 1 Forsikring AS er gjennom sin virksomhet eksponert for både finansiell, forsikrings-, operasjonell og kredittisiko. Selskapets resultat påvirkes blant annet av utviklingen i renter, utviklingen i aksje- og eiendomsmarkedet, samt utvikling i levealdere og sykdom/uførhetstidspunkt. Den finansielle risikoen er i stor grad knyttet til hvordan selskapet klarer å ivareta de årlige minimumskravene (rentegarantier) som for en stor del av kundene er garantert. Dette stiller krav både til hvordan selskapet forvalter sine eiendeler og til hvordan selskapet styrer og kontrollerer sin risiko.

Risikostyringen i SporeBank 1 Forsikring AS skal støtte opp under selskapets overordnede mål, tillegg skal risikostyringen bidra til trygghet for kundene, samt bidra til høyest mulige avkastning innenfor et akseptabelt risikonivå. Risikonivået skal stå i samsvar med styrets risikopolitikk. Risikostyringen skal sikre finansiell stabilitet og forsvarlig kapitalforvaltning.

Styret fastsetter hvert år rammer for risiko, i tillegg vil å definere selskapets overordnede risikopolitikk. Styret vedtar hvert år en strategi for risikostyring som omfatter prosesser, rammer og handlingsregler som selskapet skal følge når risikostyringen i selskapet påføres av egne midler.

Selskapets investeringsstrategi inneholder rammer for hvordan selskapet skal plassere og forvalte sine eiendeler, herunder tillatte markeder, aktivklasser og finansielle instrumenter. Investeringsstrategien inneholder også retningslinjer og rammer for kredittbeslutning, motpartsrisikostyring, valutarisiko og bruk av derivater i sikringsstrategier. Selskapets investeringsstrategi vedtas av styret. Selskapet har også etablert policydokumenter for risikostyring. Policydokumentene omfatter strategier, organisering, kultur, ansvar, risiko-rammer, overvåking, kontroll og rapportering. Samtlige dokumenter behandles årlig av styret.

**Forsikringsrisiko**

I de fleste produktgrupper tilhører selskapet dekninger for uføret, enten gjennom utdragspensjon, premietak eller utdragskapital. Innen kollektiv pensjon tilbyr selskapet alternativer som hvor i kraft ved forsikringsdødd. Endringer i utbetalingsreglene i folketrygden for uføret vil kunne påvirke antall uføret og uføretsetninger vesentlig. Når det gjelder endring i datumsak, er det den stadig økende levealdren som påvirker som forventede utbetalingspostuler blir som forventet. Med en stadig økning i

Måned: Mars 2024  
06.05.2024 10:40:24



34

levetid vil selskapets fremtidige utbetalinger til alderspensjon være økende sammenlignet med tidligere år.

**Reservertaler**

Selskapet har en ressursstrategi som behandles fritt av styret. Strategien omhandler blant annet mål for selskapets ressursprogram og hvordan ressursprogrammen skal overvåkes.

Det henvises for øving til note 13 for ytterligere informasjon om fordring på ressursandrer, og note 8 som omhandler forsikringsrisiko for SpareBank 1 Forsikring AS

**Markedrisiko**

SpareBank 1 Forsikring AS vurderer markedrisikoen i selskapet fortløpende ved bruk av stresstester. SpareBank 1 Forsikring AS benytter en intern stress-test som er del av risikostyringen i selskapet. Stress-testen er vedtatt av styret og omfatter samlet kapitalrisiko for markeds-, forsikrings- og motpartersisiko i et definert tidsrom samt multibetalt bufferkapital under regulatoriske krav. Selskapet beregner også de regulatoriske stress-testene etter standardmodellene som definert i Solvens II regelverket. Selskapet benytter også andre statiske verktøy og metoder for å vurdere markedrisikoen, og arbeider fortløpende med å videreutvikle modeller for måling og overvåking av risikoen.

**Rendebetale**

Selskapet har betydelig renterisiko innenfor renter- og pensjonsforsikring. Selskapets gjennomsnittlige årlige rentegarantier på 1,82 % per 31.12.24 beregnet ut fra gjennomsnittlig fortløpende. Et vesentende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet rentegarantien. Ettersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn rentegarantien, forventes det en finansielle tilbak for å sikre avkastning på nivå med rentegarantien og/eller det tas midler fra tilleggsavsetningene for å dekke garantien. Dessuten autosalvingen låst er stor nok til å dekke den garanterte renten, vil selskapet måtte benytte deler av bufferkapitalen som er bygget opp av tidligere års overskudd. I ett kalenderår kan tilleggsavsetninger kun benyttes til å dekke ett års rentegaranti. For et årsvorging for eventuelle udekket gap i gode finansielle år tilføres der midler fra overskuddet til tilleggsavsetningene tilknyttet ytelsepensjon og fopseter.

|                                      | 2024  |
|--------------------------------------|-------|
| Gjennomsnittlig rentegaranti         | 1,82% |
| Individuell kapitalforsikring        | 3,61% |
| Individuell rente/pensjonsforsikring | 1,90% |
| Kollektiv pensjonsforsikring         | 1,67% |
| Samtet                               | 1,82% |

Tabellen over viser gjennomsnittlig rentegaranti per produktgruppe for 2023.

**REGULIFOR**

SpareBank 1 Gruppen konsern er som et forsikringsdominert finanskonsern underlagt gruppeberedningsreguleringen i Solvens II regelverket for forsikring. Dette betyr at konsernet som en helhet må etterleve bestemmelsene i dette regelverket konsistent på tvers av mors- og datterselskaper. På datterselskapsnivå er selskapsene SpareBank 1 Forsikring AS, Fremtid og Fremtid Livforsikring AS direkte underlagt Solvens II regelverket. SpareBank 1 Forsikring AS og Kreditor AS er underlagt Basel-regulivert for kreditr-, og levetidforretak. I praksis betyr dette at vurdering av risiko og kapitalbehov utregnes samlet på konsernnivå, og individuelt innenfor hvert enkelt selskap.

Pilar 1 fastsetter regler for markedsbasert verdsettelse av balanseverdier, og beregning av regulatorisk kapitalbehov. Pilar II i regelverket omhandler i hovedsak krav til egenutvikling av risiko og kapitalbehov (Own Risk and Solvency Assessment – ORSA), og krav til styring og kontroll. Under det siste punktet står krav til utforming av kontrollfunksjoner og dokumentasjon sentralt. Pilar III omfatter krav til myndighetsrapportering og rapportering til markedet. Rapporteringskravene er både kvantitative og kvalitative med kvantitative og årlig trekkens.

For selskapsene som er underlagt Solvens II regelverket er det etablert styreopplagte kapitalmål. SpareBank 1 Gruppen konsernet har på konsernnivå et kapitalmål på 150 % av det regulatoriske kapitalbehovet.

Magnus Bergsjø  
06.05.2024 10:40:24



**NOT 7 – MARKEDSRISIKO KNYTTET TIL VALUTARISIKO**

I SpareBank 1 Gruppen konsern er det i hovedsak SpareBank 1 Forsikring AS som har eksponering mot valutarisiko. Risikoen er i hovedsak relatert til investeringsporteføljene til selskapet. Som en del av konsernets risikostyringsstrategi selkes valutarisikoen i underliggende porteføljer nøytralisert gjennom valutabærende instrumenter. I tabellen under vises kun den utenlandske valutaeksponeringen i SpareBank 1 Forsikring AS, da valutaeksponeringen i Fremvind konsern er helt marginal. Selskapets eksponering mot utenlandske verdipapirer er som følger:

|            | 2024                     |                               | 2023                     |                               |
|------------|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|-------------------------------|
|            | Netto valuta-eksponering | Resultateffekt ved 3% endring | Netto valuta-eksponering | Resultateffekt ved 3% endring |
| Valuta     |                          |                               |                          |                               |
| EUR        | 4 500 421                | 135 013                       | 5 249 686                | 157 491                       |
| USD        | 11 348 991               | 340 470                       | 16 045 092               | 481 353                       |
| JPY        | 1 954 333                | 58 630                        | 2 336 181                | 76 085                        |
| <b>Sum</b> | <b>17 803 745</b>        | <b>534 112</b>                | <b>23 630 959</b>        | <b>714 929</b>                |

Miljø, Helse og  
Sikkerhet  
06.05.2025 10:40:24

Årsregnskap 2024 for 975966372  
Brønnøysundregistrene



NOT 1.8 – RISIKO VED FORSIKRINGSKONTRAKTIL I SPARLBANK 1 GRUPPEN AS

**INNLEDNING**

Sparebank 1 Gruppen konsern er et forsikringsdominert finanskonsern. Under de deler man utværende beskrivelse av konsernets risiko ved forsikringskontrakter

Konsernet påtar seg forsikringsrisiko gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter innenfor skadeforsikring, livsforsikring og helseforsikring. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og utløst beløpet i forhold til størrelsen av det pålydende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Gjennom å tilby ulike forsikringskontrakter innenfor både skadeforsikring og livsforsikring påtar Sparebank Gruppen seg forsikringsrisiko og finansielt risiko.

I denne noten beskrives Sparebank 1 Gruppen sin risiko ved forsikringskontrakter som er utsatt gjennom datterselskaper. Fremtid som utsteder forsikringskontrakter innenfor skadeforsikring og personrisiko og Sparebank 1 Forsikring som utsteder forsikringskontrakter innenfor pensjon.

**FREMNING  
RISIKO VED FORSIKRINGSKONTRAKTER**

**Forsikringsrisiko**

Fremtid konsernet påtar seg forsikringsrisiko gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter. Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og utløst beløpet i forhold til størrelsen av det pålydende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

Erstatningsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil den forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets erstatningsstrategi er utarbeidet med sikte på sprengning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at uanseligheten i det forventede resultatet reduseres.

**VÆRTIGE FORUTSETNINGER OG ENDRINGER**

Forsikringsmessige avsetninger i helseforsikring er basert på forventninger om levetid, dødelighet, uføretid, renter, kostnader med videre. Endringer i slike forventninger vil påvirke størrelsen på forsikringsmessige avsetningene. Forsikringsmessige avsetninger i skadeforsikring er basert på antakelser om skade og kostnadsprosenten og estimert tid fra

skade. Inntreffer til skade meldes inn og gjøres opp. Fra 1. januar 2023 trådte den nye regnskapsstandarden IFRS 17 i kraft, og den erstatter dermed IFRS 4. Implementeringen av IFRS 17 har en betydelig innvirkning på regnskapsføringsen av forsikringskontrakter. Fremtid livsforsikring regnskapsføres kortest regnskapsregnskapsen etter årsregnskapsforordriften for helseforsikring, men i rapporteringen til Fremtid konsern må det føres etter IFRS 17.

**STYRING AV FORSIKRINGSRISIKO**

Valter for styring og kontroll av forsikringsrisiko er å støtte opp under selskapets og konsernets overordnede mål og strategier. 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 risikoens størrelse osv.

**Vurdering av forsikringsrisiko**

Både Fremtid Forsikring og Fremtid Livsforsikring har utarbeidet retningslinjer for vurdering og styring av forsikringsrisiko. I Fremtid Forsikring er det etablert begrensninger som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av begrensningene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatisk kontroll for innvigning av nye personella. Reassuransesvaktningen utpekes i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir øyeblikkelig ved større skadehendelser.

I Fremtid Livsforsikring er det utarbeidet risikohåndbøker med retningslinjer for risikovurdering med helse- og levetidsregler for overtagelse av forsikringsrisiko. Ved tegning av individuelle risikoпродукter og enkelte gruppeprodukter gjennomføres det en risikovurdering av forsikrede. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves, eventuelt også formåvaremessig på dekningsen eller eventuelt utslag, ved inngåelse av gruppekontrakter. Risikoavvikene bearbejtes, løsningsen og disse forsikrede videre er den utarbeidet et rammeverk for styring og kontroll av forsikringsrisiko. Forsikringsrisikoen overvåkes på produktgrupper, hvor hver produktgruppes risikoresultat innføres i et månedlige arbeidsnett, utarbejdet og utgjort. Utviklingen av risikoresultatene følges gjennom hele året. For hver type av risiko er det utført egne risikovurderinger for en periode differansen mellom de risikoresultatene selskapet har tatt inn for perioden og risikoresultatet for perioden (forbetring eller endringer i resultat).

Fremtid er eksponert for klimarisiko i forsikringsporteføljen. Eksempelvis bidrar eksponeringen til Helsekonsern sommeren 2023 så langt sett til økte erstatningskostnader og økt skadeprosent, primært knyttet til etnisdom. Det gjøres typiske vurderinger rundt prognosene

Månedlig rapport  
08.05.2024 10:40:24



for skadeprosent, kostnader og skadeerstatninger og klimarisiko er en av komponentene som inngår i vurderingen. I risikovurderingen av klima er også naturkatastrofe en naturlig del. Det er gjort flere lepisninger for å hegytne denne risikoen. For eksempel er modellering av nedbør og avrenning over temngst innarbeidet i pensning av bygningproduksjonen for å adressere risiko for vannskader, som ekstramvner Havns. Fremtiden har som et annet eksempel også innført nye vilkår som gir kunde reduksjon i egenandel når kunden har gjennomført spesifikke skadeforbyggende tiltak.

**EKSPONERING MOT PREMIERISIKO**

Premierisiko er en fremoverskuende risiko og gjelder fremtidige eksposeringer, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksposeringen er knyttet til uløst risiko for kontrakter som allerede er tegnet og fra fremtidige tegnede kontrakter. Premierisiko omfatter risikoen for at premien ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige skader og kan oppstå som følge av uvelletthet i premienvå, skadefrakvens, gjennomsnittskada, tidspunkt for erstatningsutbetaling eller administrasjonskostnader. Under fremgår innlekker fra forsikringsgjester per bransje.

Innlekk fra forsikringsgjester per periode 2024

|  | NOK 1000          |
|--|-------------------|
| Forsikringskontrakter beregnet etter P&A                         | 360 089           |
| Forsikring mot vilgifer til medlemsbehandling                    | 176 833           |
| Forsikring mot Felleskrav  | 178 127           |
| Varestatforlansning  | 1 629 071         |
| Makler- og forsikrings- trekk                                    | 4 765 746         |
| Makleravgiftforlansning - alle g                                 | 198 367           |
| Sjeforsikring, transport, forsikring og lufttransport            | 5 730 249         |
| Forsikring mot brann og annen skade på eiendom                   | 1 323 624         |
| Ansvarsforlansning   | 484 459           |
| Avsnittsundersøking  | 382 694           |
| Forsikring mot diverse økonomiske tap                            | 1 364 303         |
| Helse  | 1 450 304         |
| Gruppevis  | 69 424            |
| Individuell Lønnet   | 873 527           |
| Individuell pensja- og pensjonsforlansning Overkursutdeling      | 636 604           |
| Individuell pensja- og pensjonsforlansning Uten Overkursutdeling |                   |
| Ulykke   |                   |
| <b>Totalt innlekk fra forsikringsgjester</b>                     | <b>19 276 084</b> |

**EKSPONERING MOT RESERVERISIKO**

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavtalingene ikke er tilstrekkelig til å dekke skader som har inntruffet og tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet i både inntruffet, men ikke rapporterte skader (IBNR), og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (P&A).

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sromynlighets teori ved beregning av pris og forsikrings tekniske avsetninger, er den største risiko konseptet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter er de fysiske erstatningsbeholdningene overfor de belegg som er avsett til å dekke erstatningene. Forsikringsbeholdninger rammer tilfellig, og da observerte antall hendelser og erstatningsbelegg vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

**FORPLIKTELSE VED FORSIKRINGSKONTRAKTER**

**FORPLIKTELSE FOR INNTRUFFNE SKADER/AVLAV (LIC)**

Liabilitet for incurred claims (LIC) skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadefellere som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen. Det er foretatt desamnering av forpliktelse for Inntruffne krav (LIC).

**FORPLIKTELSE FOR RESTERENDE DEKNINGSBEHOV (LRC)**

Liability for remaining coverage (LRC) skal dekke uavsett risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsgjester som er innlekk på beløst (oppkjøpt)

Se note 9 Forsikringskontrakter

**ANALYSE AV ERSTATNINGSGRUTNING**

Forsikringsforpliktelser og gjensvarende Tabellene nedenfor viser faktiske erstatningskrav (påda brutto og egen regning) sammenlignet med tidligere estimater. Spesiifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, des vil se uten porteføljesvareninger. Spesiifikasjonen viser i tillegg kostnader knyttet til avsetninger for faktiske erstatningskrav og (diskommeringsforlansning) av LIC.

Miljørapport  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Postboks 44, 2007 Brønnøysund  
Tlf: 022 20 20 20



38

| Analyse av erstatningsutbetalingen                            | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021   | 2022   | 2023   | 2024 Sum |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|----------|
| <b>MINOX</b>  |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| <b>Brutto</b>   |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Beregnet utbetaling per 31.12.2024                            | 7 170 | 6 200 | 6 443 | 6 984 | 7 223 | 7 664 | 9 662 | 9 893  | 11 075 | 13 582 | 13 659   |
| Per utgangen år skadedret                                     | 6 031 | 6 074 | 6 439 | 6 662 | 7 402 | 7 722 | 9 555 | 9 984  | 11 209 | 14 023 |          |
| Ett år senere   | 5 892 | 5 934 | 6 332 | 6 602 | 7 340 | 7 701 | 9 509 | 9 928  | 11 465 |        |          |
| To år senere  | 5 817 | 5 901 | 6 278 | 6 561 | 7 273 | 7 637 | 9 526 | 10 351 |        |        |          |
| Tre år senere   | 5 760 | 5 836 | 6 240 | 6 486 | 7 244 | 7 679 | 9 603 |        |        |        |          |
| Fem år senere   | 5 682 | 5 772 | 6 175 | 6 482 | 7 244 | 7 700 |       |        |        |        |          |
| Sjett år senere   | 5 625 | 5 722 | 6 148 | 6 509 | 7 252 |       |       |        |        |        |          |
| Syv år senere   | 5 603 | 5 693 | 6 152 | 6 507 |       |       |       |        |        |        |          |
| Åtte år senere  | 5 581 | 5 690 | 6 159 |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Ni år senere  | 5 579 | 5 689 |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Ti år senere  | 5 578 |       |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Beregnet beløp per 31.12.2024                                 | 5 578 | 5 689 | 6 159 | 6 507 | 7 252 | 7 700 | 9 603 | 10 251 | 11 463 | 14 023 | 13 659   |
| Totalt ubetalt utstil   | 5 560 | 5 664 | 6 110 | 6 422 | 7 156 | 7 539 | 9 435 | 10 016 | 10 268 | 10 533 | 7 676    |
| Erstatnings utbetaling UB                                     | 17    | 26    | 49    | 85    | 96    | 161   | 1 169 | 1 555  | 2 195  | 1 490  | 5 982    |
| Erstatningsutbetaling for skade Fremtidig Forsikring per 2014 |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 78       |
| Erstatningsutbetaling for skade Fremtidig Landbussen          |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 3 956    |
| Sum erstatningsutbetaling Landbussen                          |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 18 857   |
| Erstatningsutbetaling Pooler                                  |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 464      |
| Kontroller IFRS17   |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 1 866    |
| Diskontiering LLC   |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | -4 750   |
| <b>Sum</b>  |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 15 929   |

Marianne Bergend  
06.05.2024 10:40:24

Erstatningsutbetaling for skade Fremtidig Landbussen



39

| MINOX   | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021   | 2022   | 2023   | 2024 Sum |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|----------|
| <b>For egen regning</b>                                       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| <b>Regningsmessige kostnader</b>                              |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Per utgangen av skadedret                                     | 5 994 | 6 351 | 5 939 | 6 184 | 6 350 | 7 374 | 9 056 | 9 694  | 10 795 | 11 246 | 13 514   |
| Ett år senere   | 5 473 | 5 563 | 5 879 | 6 186 | 6 995 | 7 393 | 8 950 | 9 765  | 10 913 | 11 507 |          |
| To år senere  | 5 361 | 5 448 | 5 794 | 6 140 | 6 926 | 7 401 | 9 078 | 9 703  | 11 122 |        |          |
| Tre år senere   | 5 304 | 5 424 | 5 763 | 6 109 | 6 908 | 7 350 | 9 103 | 10 016 |        |        |          |
| Fire år senere  | 5 259 | 5 370 | 5 740 | 6 094 | 6 865 | 7 374 | 9 177 |        |        |        |          |
| Fem år senere   | 5 200 | 5 322 | 5 686 | 6 018 | 6 875 | 7 389 |       |        |        |        |          |
| Seks år senere  | 5 160 | 5 281 | 5 680 | 6 038 | 6 879 |       |       |        |        |        |          |
| Syv år senere   | 5 133 | 5 257 | 5 690 | 6 038 | 6 879 |       |       |        |        |        |          |
| Åtte år senere  | 5 114 | 4 298 | 5 695 |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Ni år senere  | 5 113 | 5 255 |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Ti år senere  | 5 112 |       |       |       |       |       |       |        |        |        |          |
| Belegnet beløp per 31.12.2014                                 | 5 112 | 5 255 | 5 695 | 6 038 | 6 879 | 7 399 | 9 177 | 10 016 | 11 122 | 11 507 | 13 514   |
| Totalt utbeholdt tilfall                                      | 5 096 | 5 233 | 5 656 | 5 972 | 6 807 | 7 249 | 8 093 | 8 547  | 9 039  | 10 142 | 7 626    |
| Erstatnings-asettering UB                                     | 16    | 21    | 40    | 67    | 74    | 150   | 1 083 | 1 468  | 2 082  | 3 364  | 5 887    |
| Erstatningsasettering for skadet Fremtind Forsikring for 2014 |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 50       |
| Erstatningsasettering for skadet Fremtind Utby for 2020       |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 3 621    |
| Sum erstatningsasettering Landbasen                           |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 18 119   |
| Erstatningsasettering Pooler                                  |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 328      |
| Kostnader IFRS 17   |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 1 369    |
| Direkteringer UC  |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | -4 678   |
| Sum   |       |       |       |       |       |       |       |        |        |        | 15 130   |

Mikro Regard  
06.05.2024 10:40:24

Erstatningsasettering for skadet Fremtind Utby for 2020



40

**Sensitivitetsanalyse**  
Tallene under viser sensitiviteter for henholdsvis renter, forsikringskostnader, forsikringspremier samt forpliktelse for imidlertid løst. Rentetallet svarer til et parallellt løst av rentekurven på +/- 50 basispoeng med LIBOR sine premisser for ekstaplering av rentekurven. Sensitivitetsanalysen gir et ved å andre en forutsetning om gangen og holde de øvrige forutsetningene uendret.

**Sensitivitetsanalyse**

| NOK 1 000   | Endring av resultat før skatt |
|---|-------------------------------|
| 50 basispoeng opp/fall i rentekurven                      | 892                           |
| 50 basispoeng opp/fall i rentekurven                      | -31 008                       |
| 10 prosent økning av forsikringskostnader                 | -1 812 896                    |
| 10 prosent reduksjon av forsikringspremier                | -2 046 046                    |
| 10 prosent økning av forsikringsforpliktelser antatt maks | -1 582 170                    |

**REASSURANCE**

Det foreligger avtalevilkår rammer for reasuransiprogrammer Reasuransiprogrammet skal bidra til at resultatet ikke er større hendelser utgjennes, og at egenkapitalen beskyttes. Reasurandens bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. For 2024 er den generelle egenregning for større skadehendelser 150 MINOK.

**KONTRASTASJON AV FORSIKRINGSRISIKO**

Kontrastrasjonens hovedkrytt er forsikringskontrakter. Nivået i forbindelse med vurdering av kontrastrasjonens risiko under selvsitt II og i forbindelse med reasuransiprogrammet. Identifisering av kontrastrasjonens risiko gir ved å identifisere eksisterende og vil medføre eksisterende fra mange lokalitets samling. Typisk i løpet av de første kontrastrasjonens risiko for forsikringskontraktene at de har geografisk nærhet. Kontrastrasjonens risiko i forbindelse med de finansielle plasseringene, begrenset etter type, størrelse på eksponeringen og setting på motparten.

**MINIO VID FORTSIKRINGSKONTRAKTER I SPAREBANK 1 FORTSIKRING AS**

**Forvaltningsrisiko**

Selskapet tilbyr aksjerisikro som inneholder opplysningsrisiko. Med en stadig økning i levetid vil selskapets fremtidige utbetalinger til aksjerisikro være økende sammenlignet med tidligere år. I de fleste produktgrupper tilbyr selskapet diskonterte for utløst, anten gjennom utløst eller premieforpliktelse. Innen bedriftsbetalt pensjon tilbyr selskapet enterbidetilkjøper som treer i kraft ved forsikringsdød. Det er værdier økende utløst i livsrisikoen og i samfunnet generert. Den som utløst i samfunnet øker, vil det

kunne påvirke utbetalingsbetalingene. Når det gjelder endring i dødsrisiko, er det den stadig økende levealderen som påvirker om forventede utbetalingspunktene blir som forventet.

**STYRING AV RISIKO FRA FORTSIKRINGSKONTRAKTER**

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

**Vurdering av forsikringsrisiko**

Det er utarbeidet risikohåndbok med retningslinjer for risikovurdering med helte- og begrensninger for overtagelse av potensielle kunder. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves. Ved angivelse av kollektive avtaler med risikobestyrer blir det foretatt en risikovurdering av bedriften (underveivert) i undersøkelsen vurderes bl.a. bedriftens tekniske økonomi, bransje og syke- og uførhetstatistikk eller nærmere testlagte prioriteter.

**Kontroll av forsikringsrisiko**

I selskapets eksisterende portefolje overvakes forsikringsrisikoen innen hver produktgruppe. Hver produktgruppe risikoresultat inndeles i alle risikofaktorer, overforvalst, utløst og realisering. Utviklingen av risikoresultatene følges gjennom året. For hver type av risiko er risikoresultat for en periode differansen mellom de kalkulatoriske selskapet har hatt for perioden og de risikoresultatene som innføres i perioden. Forsikringsrisiko som selskapet ikke har fått melding om, men som man av erfaring har anta har inntruffet, registreres med i vurderingen. Selskapet har retningslinjer for forsikringsrisiko.

**VIKTIGE FORUTSETNINGER OG ENDNINGER**

Overforvaltningsrisikoen er i all hovedsak basert på fellesundersøkelser i finans Norge, mens forutsetninger om utløst i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I de fleste forsikringsrisikoen for utløst er det tatt høyde for korrelasjonen mellom utløst og dødsrisiko. Gjeldende gjeldingsstatistikk for kollektiv utløst og trappelår er K2013.

Premier og reserver er faktisk ut fra den prisipp av det skal være sikkerhetsmarginer i reserverne og premiene. Sikkerhetsmarginene i premier og reserver er ikke kvantifisert, men vurderer ut fra usikkerhet og langsiktighet i forpliktelsene.

Den vidvarende prøvelsen i selskapet er beregnet etter prospektive prinsipper på samme tanngrunn som premieberegning. Det er ansett lønns- og R&D-utsetninger etter statistiske metoder basert på selskapets egne erfaringer.

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



41

Den er fortsatt noe usikkerhet knyttet til hvilken effekt koronasituasjonen vil ha på utførelse og andel friskmalsha (realitetsregulering). Det vurderes også om økt utførelse i investingskapital i Norge og i samfunnet generelt, og det er usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske situasjonen.

#### Finansiell risiko

Selskapet har påvirket seg en betydelig renterisiko innenfor renter- og pensjonsforplikting. Selskapets gjennomsnittlig driftige rentegaranti er på 1,82%, beregnet ut fra forsikringskapital pr 31.12.2024. Forsikringskapital er premieinnsatte av 1,82%, bufferfond og premiefond mv. Nye kontrakter er de senere år tilbudt med grunnlagstrente 2 % for årlige risikodekkninger, og 0 % for hybridepensjon med garanti.

En lav rentenivå vil øke risikoen tilknyttet rentegarantien. Deresom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn rentegarantien, foreslås det enten finansielle tilskudd for å sikre avkastning på nivå med rentegarantien og/eller tas det midler fra bufferfond for å dekke garantien. Deresom avkastning og midler i bufferfond ikke er tilstrekkelig til å dekke rentegarantien, må resterende dekkes av selskapets egenkapital. I både finansielle og tilskuddet midler fra overskuddet til bufferfond tilknyttet kontrakter med kontraktstidspunktet vilser. Disponering til og fra bufferfond følger selskapets retningslinjer for bufferfond.

|                                 | 2024          |
|---------------------------------|---------------|
| Gjennomsnittlig rentegaranti    | 3,61 %        |
| Individuell kapitalforpliktning | 2,90 %        |
| Kollektiv pensjonsforpliktning  | 1,67 %        |
| <b>Samlert</b>                  | <b>1,82 %</b> |

Revidert i forsikringsveseningsloven: Kollektiv trykkespensjon, Hybridepensjon med garanti, Pensjonsbets med garanti, Innskuddspensjon med garanti, Pensjonskapitalbets med garanti, Garantikontrakt og Individuelle sparekontrakter inngått etter 2008, Kollektiv risikopensjon uten kapital (herunder, innskuddsforplikt) gir rett til arbeidsforplikt og risikoverkuddet utbetalingstiden.

Modifisert overskuddsmodell: Fripoliser utgått fra kollektiv trykkespensjon

Overskuddsdeling etter tidligere gjeldende regler: Individuell kapital og individuell pensjon med overskuddsdeling inngått før 2008 (innt. 1988-1000)

Ønen overskuddsdeling: Gruppevis, Kollektiv risikopensjon uten kapital (herunder innskuddsforplikt) er uten overskuddsrett i oppsettstidspunktet

Med investeringsvalg: Innskuddspensjon, Pensjonskapitalbets, Hybridepensjon, Individuell kapital og individuell rente/pensjon

#### Tilfelling av overskudd

Avkastnings- og risikoverkudd skal aldrines i henhold til forsikringsarkambetsloven. For kontrakter som er regulert av forsikringsloven, tjenestepensjonsloven eller innskuddspensjonsloven skal overskudd fordeles nærmere etter reglene om fordeling i disse lovene.

For individuelle kapitalforpliktninger akkumuleres overskuddet på den enkelte kontrakt og utbetales sammen med forpliktningssummen. For individuelle rente- og pensjonsforpliktninger oppskrives den samlede ytelsen med overskuddet. Individuelle forsikringer utgått fra kollektive forpliktninger behandles på tilsvarende måte.

For kollektive trykkespensjonsordninger tilføres overskuddet ordningens tilhørende premiefond og pensjonsbetsens overskuddsbestand etter reglene i lov om forsikringsforpliktning, hybridepensjon og ulønspensjon tilføres overskuddet etter reglene i lov om tjenestepensjon. For innskuddspensjon tilføres overskuddet etter reglene i lov om innskuddspensjon.

Gruppevis er uten rett til overskudd.

#### REASSURANSE

Svært uavtar årlig selskapets reasuransereprogram.

Selskapet har følgende typer reasuransesødelinger:

#### Eksempelreassurans (pursule)

I kontraktene er det fastsatt en egenandel eller diskontyp. Risiko opp til en grense ubover egenandelen reasureres. Eksempelreassurans er i tillegg med kvoteassurans en proporsjonal ordning, men med den forskjell at prosentdelen varierer fra forsikring til forsikring.

#### Erstatning av løst / Kostnadsreassurans

For hver erstatning som overstiger et fast beløp dekker reasuransen det overstigende beløp, gjerna begrenset til et spesifisert maksimum. En erstatning kan delinnes per risiko eller per begreivhet. Eksempel på en excess of loss er kalkulasreassurans. I det tilfelle hvor erstatning defineres per risiko, kan excess of loss til forsvikling ligne på eksempelreassuransen

#### KONSENTRASJON AV FORSIKRIKESRISIKO

Månedstegning  
06.05.2024 10:40:24



42

forsikringsbeholdningen er godt diversifisert med henlegg på forsikringsrisiko. Den består i hovedsak av individuelle og kollektive forsikringer der forsikringsrisikoen ikke er konsentrert.

**Sensitivitetsanalyse**

Tallene under viser sensitivitet ved en reduksjon i dødeligheten på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent eller en økning i utgangen på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent og rente sjokk. Rentesjokket svarer til et parallellløft av rentekurven på +/- 50 basispoengler med ROPFA sine prinsipper for ekstrapolering av rentekurver. Sensitivitetsanalysen er basert på at en forusettning endres om gjengen og øvrige forutsetninger holdes uendret.

| Bemerkninger 2024                     | Endring CSM | Endring resultat |
|---------------------------------------|-------------|------------------|
| ROK 1000                              | -213 000    | 15 000           |
| 50 basispoengler fall i rentekurven   | 133 000     | -19 000          |
| 50 basispoengler økning i rentekurven | -93 000     | -13 000          |
| 10 prosent økning i utløst            | -90 000     | -56 000          |
| 20 prosent økning i utløst            | -128 000    | 0                |
| 10 prosent reduksjon i dødelighet     | -280 000    | 0                |
| 20 prosent reduksjon i dødelighet     |             |                  |

Miljø, Helse og  
Omstilling  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Postboks 1000  
4001 Brønnøysund  
Tlf: 73 50 00 00



NOT 19 – FORSIKRIKINGSKONTRAKTLER

Regnskapsprinsipper

IFRS 17 Forsikringskontrakter fastsetter prinsippene for innregning, måling og presentasjon av og opplysninger om forsikringskontrakter.

I de tilfeller hvor Fremind og SpareBank 1 Forsikring har ulike prinsipper, som eksempelvis for måling av forsikringsforpliktelser, anvender SpareBank 1 Gruppen konsern tilsvarende prinsipper som i datterselskapsregnskapet. Det innebærer at det ikke foretas justeringer på konsern nivå for å harmonisere prinsipper. Begrunnelsen er at SpareBank 1 Gruppen konsern i størst mulig grad baserer seg på beregningene som gjøres i datterselskapsregnskapene. Fremind og SpareBank 1 Forsikring sin forrentning og produktut er relativt ulike. Fremind har stort sett risikodekninger med maksimal varighet på ett år, mens SpareBank 1 Forsikring har i all hovedsak pensjonsforlønning i sin forretning. Dermed er det rimelig å elementere som distansering og risikostyring behandles ulikt. I relasjon med dette er det utdelt informasjon med overskrift for hvert av datterselskapsregnskapene når det er ulike prinsipper som anvendes.

Klassifisering av kontrakter og separasjon

En forsikringskontrakt er en kontrakt hvor SpareBank 1 Gruppen konsern eller dets enkelte selskap (utstederen) påtar seg en betydelig forsikringsrisiko fra en forsikringstaker, ved å erstatte om å kompensere forsikringstakeren dersom en angitt usikker fremtidig hendelse påvirker forsikringstakerens økonomi.

Forsikringsrisiko vil si all risiko, unntatt finansiell risiko, som overføres fra innehaveren av en kontrakt til utstederen. Eksempler på forsikringshendelser som innebærer forsikringsrisiko er død, uførhet og sykdom.

Vurderingen gjennomføres på kontraktsnivå, hvor alle rettsgrunner og forpliktelser vurderes, enten disse følger av kontrakt, lover og forskrifter eller av statuten for forettingspraksis. SpareBank 1 Gruppen konsern benytter skjema for å avgjøre om en kontrakt overfører forsikringsrisiko og om forsikringsrisikoen som overføres er betydelig.

Erhelte pensjonsutgifter har en juridisk form av å være en forsikringskontrakt, men utsettes ikke konsernet for vesentlig forsikringsrisiko. Slike kontrakter er klassifisert som investeringskontrakter og regnskapsføres i henhold til IFRS 9 og IFRS 15. Dette gjelder i kontrakter med investeringsvalg uten aksjoutvalgsalternativer (for eksempel kollektiv innskuddspensjon, egen pensjonskonto og PFB med investeringsvalg). For mer informasjon se note 10 Investeringskontrakter.

Porteføljer og gruppering av forsikringskontrakter

SpareBank 1 Gruppen konsern har forsikringskontrakter innenfor ulike produktter og segmenter.

Forsikringskontraktene grupperes, vurderes og kontrakter ved å identifisere forsikringskontrakter med tilsvarende risiko og som styres sammen. Hver portefølje blir deretter delt i grupper av kontrakter etter det innrømte lønnsnivået.

Hvordan innebærer at periodisering av forventet forlønning eller løp, regnskapsføres som en gruppe av forsikringskontrakter.

Målemetoder

IFRS 17 har tre ulike modeller for måling av forsikringskontrakter. Disse er den generelle modellen (GMM), «variable fee» modellen (VFA), og premiefordelingsmetoden (PAA). Den generelle modellen (GMM) er hovedmodellen for måling av forsikringskontrakter. «Variable fee» modellen (VFA) er en modifisert versjon av den generelle modellen (GMM). VFA brukes for kontrakter med direkte deltakerforpliktelser. Den vil si forsikringskontrakter som i det vesentlige er investerings- relaterte tjenestekontrakter der poliseholder har rett til en betydelig andel av avkastningen på underliggende investeringer. PAA er en forenklet metode som kan brukes for korsribbige kontrakter (typisk ett år eller mindre) eller når resultatet ikke er vesentlig forskjellig fra GMM.

Gjennvinnings

SpareBank 1 Gruppen konsern har gjennvinningskontrakter med dekning for avkastning av uvanlig høye erstatningskostnader, per produkt, årgang eller objekt (excess of loss og kalkulerte dekninger). Kontraktene gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Konsernet har også enkelte gjennvinningskontrakter hvor gjennvinningsforpliktelse deler en forholdsmessig andel av erstatningskostnadene (kvotekontrakter) basert på erstatningsrisiko i det aktuelle året, slik at dekningsmodellen for disse også vil utgjøre ett år. Konsernet regnskapsfører disse gjennvinningskontraktene etter premieallokeringsmetoden (PAA)

Forståelsesinnregning av nye kontrakter og gruppering etter likhetsmetode (topskattemetode) Ved forståelsesinnregning vil forsikringskontrakter innregnes til en risikojustert nåverdi av fremtidige kontraktinntekter pluss et beløp som regulerer det forventede overskuddet i gruppen av kontrakter (den kontraktregulerte beredemåling).

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24







46

AVSTEMNINGENS forpliktelser ved forretningskontrakter fordelt på gjennomsnede dekningsperiode (LUC) og inntrufine erstatningsreg (LUC)

|  | 2024  |   |                      |             | 2023  |   |                      |             |         |             |
|--|---|---|----------------------|-------------|---|---|----------------------|-------------|---------|-------------|
|  | Forpliktelser for<br>bløvsrensede deknings-<br>perioder (LUC) | Uten løps-<br>komponent<br>av<br>erstatninger | Risiko-<br>justering | Sum         | Forpliktelser for<br>bløvsrensede deknings-<br>perioder (LUC) | Uten løps-<br>komponent<br>av<br>erstatninger | Risiko-<br>justering | Sum         |         |             |
| <b>Netto gjennomsnede dekningsperioder</b>                 | 27 087 599  | 215 402                                       | 14 135 010           | 998 304     | 42 429 336  | 25 827 730                                    | 284 037              | 17 607 916  | 969 199 | 39 676 862  |
| <b>Netto gjennomsnede dekningsperioder</b>                 | 392 557   | -   | 2 107 803            | 225 962     | 2 125 711   | -   | -                    | -           | -       | -           |
| <b>1. Inntekter fra forplikningsperioder</b>               | -20 059 220   | -1 184 429                                    | -                    | -31 243 649 | -16 250 923   | -   | -                    | -           | -       | -16 250 923 |
| Inntekter fra gjennomsnede dekningsperioder (GDP)          | -19 290 943   | -   | -                    | -19 290 943 | -15 620 924   | -   | -                    | -           | -       | -15 620 924 |
| Opplysning forutsatte erstatninger og kostnader i perioden | 539 102   | -1 070 289                                    | -                    | -1 609 372  | -485 733  | -   | -                    | -           | -       | -485 733    |
| Endring i nettojustering for utgående risiko i perioden    | -21 018   | -114 159                                      | -                    | -135 177    | -12 465   | -   | -                    | -           | -       | -12 465     |
| Kontraktens forrentningsmargin (FSM) innregnet i perioden  | -208 457  | -   | -                    | -208 457    | -131 810  | -   | -                    | -           | -       | -131 810    |
| <b>2. Kostnader fra forplikningsperioder</b>               | -   | 1 120 937                                     | 17 652 917           | 142 964     | 18 616 871  | -   | -68 615              | 15 369 307  | 37 100  | 23 237 781  |
| Inntrufine erstatninger og andre pålydende kostnader, uten | -   | 1 184 002                                     | 17 318 030           | 160 112     | 18 662 143  | -   | -                    | 15 342 844  | 39 144  | 15 281 968  |
| Endring av utvalgte forplikningsperioder (LUC)             | -   | 334 887                                       | -303 096             | 31 792      | -   | -   | -                    | 128 462     | -2 044  | 124 418     |
| Tap på tapsgående kontrakter og reversering av disse       | -   | -73 065                                       | -                    | -73 065     | -   | -   | -                    | -68 615     | -       | -68 615     |
| Resultat av forplikningsperioder                           | -20 059 220   | -73 492                                       | 17 652 917           | -142 964    | -2 423 079  | -18 250 923                                   | -68 615              | 15 369 307  | 37 100  | -913 151    |
| <b>Netto innestrukt fra forplikningsperioder</b>           | 1 387 028   | 427   | 378 426              | -19 906     | 1 745 965   | 1 037 862                                     | -                    | 524 856     | -4 965  | 1 557 723   |
| <b>Endringer total resultatoppstilling</b>                 | -18 672 492   | -73 065                                       | 16 031 353           | 1362 890    | -877 064  | -15 213 061                                   | -68 615              | 15 294 163  | 32 105  | 644 562     |
| Andre endringer  | 79 617  | -   | -8 244               | -           | 71 373  | 5 939   | -                    | 8 984       | -       | 34 903      |
| Investeringstillegg  | -1 443 917  | -   | 1 443 917            | -           | -872 041  | -   | -                    | 872 041     | -       | -           |
| <b>Kontraktoperasjonelle</b>                               | 21 458 501  | -   | -                    | -           | 21 458 501  | 17 339 032                                    | -                    | -           | -       | 17 339 032  |
| Betalte erstatninger og andre kostnader, inklusive         | -   | -   | -18 556 933          | -           | -18 556 933   | -   | -                    | -15 248 093 | -       | -15 248 093 |
| Betalte direkte honorerbare anskaffelseskostnader          | -   | -   | -                    | -           | -   | -   | -                    | -           | -       | -           |
| Sum kontraktoperasjonelle                                  | 21 458 501  | -   | -18 556 933          | -           | 2 901 568   | 17 339 032                                    | -                    | -15 248 093 | -       | 2 050 999   |
| <b>Netto utgående balanse</b>                              | 28 902 365  | 142 357                                       | 15 152 966           | 1 054 346   | 47 252 034  | 27 087 599                                    | 215 422              | 14 135 010  | 991 304 | 48 429 356  |

Signert for og på vegne av  
08.05.2024 10:40:24



47

|   | 2024                                |                 |           |            | 2023                                |                      |           |            |
|---|-------------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------------------|----------------------|-----------|------------|
|   | Estimert<br>Nåverdi<br>fremtidig CF | Risikojustering | CSM       | Sum        | Estimert<br>Nåverdi<br>fremtidig CF | Risiko-<br>justering | CSM       | Sum        |
| NOK 1.000   |                                     |                 |           |            |                                     |                      |           |            |
| Netto gjennomsnittlig forsikringsforpliktelser                  | 22 602 874                          | 454 350         | 2 745 734 | 28 803 959 | 22 778 461                          | 343 411              | 1 943 913 | 24 766 785 |
| Netto utførelse ved utløpsdato/beredningsdato                   | 2 107 403                           | 225 952         | -         | 2 333 754  | -                                   | -                    | -         | -          |
| 1. Endring relatert til leveranse i løpende periode             | -479 152                            | -335 177        | -208 457  | -622 787   | 29 733                              | -12 455              | -131 810  | -114 532   |
| 1.1 Kontraktsresultat fra forpliktelsesmargin (CSM) innregnet i | -                                   | -               | -208 457  | -208 457   | -                                   | -                    | -131 810  | -131 810   |
| 1.2 Endring i risikojustering for utløpte risiko i perioden     | -                                   | -335 177        | -         | -335 177   | -                                   | -12 455              | -         | -12 455    |
| 1.3 Justeringer basert på erfaringer                            | -479 152                            | -               | -         | -479 152   | 29 733                              | -                    | -         | 29 733     |
| 2. Endring relatert til fremtidig periode                       | -204 218                            | 269 629         | 400 435   | 465 847    | -1 419 075                          | 105 384              | 1 313 681 | -          |
| 2.1 Kontrakter inngått i perioden                               | 482 944                             | -17 097         | -         | 465 846    | -                                   | -                    | -         | -          |
| 2.2 Endring i estimater som medfører endring i CSM              | -687 162                            | 286 727         | 400 435   | -          | -1 419 075                          | 105 384              | 1 313 681 | -          |
| 2.3 Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse       | 1                                   | -               | -         | 1          | -                                   | -                    | -         | -          |
| Resultat av finansreguleringer                                  | -683 370                            | 134 452         | 191 978   | -356 940   | -1 309 342                          | 92 939               | 1 181 871 | -114 532   |
| Netto finansresultat fra forsikringskontrakter                  | 1 424 481                           | 343             | -         | 1 424 824  | 1 037 862                           | -                    | -         | 1 037 862  |
| Endringer total resultatoppstilling                             | 741 115                             | 134 597         | 191 978   | 1 067 690  | -351 481                            | 92 939               | 1 181 871 | 923 328    |
| Andre endringer   | 81 349                              | -               | -         | 81 349     | 23 306                              | -                    | -         | 23 306     |
| Kontraktinnehavere  |                                     |                 |           |            |                                     |                      |           |            |
| Innbetalte premier  | 1 933 767                           | -               | -         | 1 933 767  | 1 490 636                           | -                    | -         | 1 490 636  |
| Betalte estimater og andre kostnader, inkludert                 | -2 664 881                          | -               | -         | -2 664 881 | -1 338 291                          | -                    | -         | -1 338 291 |
| Betalte direkte henfribare anskaffelseskostnader                | -                                   | -               | -         | -          | -                                   | -                    | -         | -          |
| Sum kontraktinnehavere  | 468 886                             | -               | -         | 468 886    | 152 345                             | -                    | -         | 152 345    |
| Netto utgående balanse  | 24 852 021                          | 816 899         | 3 937 762 | 29 606 682 | 23 602 354                          | 456 350              | 2 745 734 | 25 804 938 |

Mikroregard  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Postboks 44, 4031 Brønnøysund  
Tlf: 020 90 90 00



48

AVSTEMMING av endring ved gjensidige kontrakter fordelt på gjensidige dekningsrunde (ARC) og kretsvisne erstatninger (AUC)

|  | 2024                                 |                               |                              |                              | 2023                                 |                               |                              |                              |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  | Endring for gjensidige dekningsrunde | Endring for kretsvisne skader | Sum gjensidige dekningsrunde | Sum gjensidige dekningsrunde | Endring for gjensidige dekningsrunde | Endring for kretsvisne skader | Sum gjensidige dekningsrunde | Sum gjensidige dekningsrunde |
| <b>Netto åpningbalanse</b>                                   | -17 539                              | 335 226                       | 50 878                       | 368 571                      | -                                    | 177 867                       | 52 161                       | 230 028                      |
| <b>Netto resultat ved gjensidige dekningsrunde</b>           | -1 479                               | 455 904                       | 39 614                       | 437 039                      | -                                    | -                             | -                            | -                            |
| Kostnader fra gjensidig dekning                              | 285 683                              | -                             | -                            | 285 683                      | 144 255                              | -                             | -                            | 144 255                      |
| Inntakne skader gjensidig dekning og andre påløpte kostnader | -                                    | -58 524                       | 41 424                       | -17 100                      | -                                    | -260 434                      | 1 283                        | -159 156                     |
| Endringer knyttet til belagte tjenester - justering av AUC   | -                                    | -165 775                      | -11 589                      | -177 364                     | -                                    | 11 440                        | -                            | 11 440                       |
| <b>Netto resultat fra gjensidige dekningsrunde</b>           | 285 683                              | -265 099                      | 27 825                       | 50 409                       | 144 255                              | -246 994                      | 1 283                        | -101 456                     |
| Finansielle forsikringsinntak eller kostnader fra            | 25 752                               | -                             | 65                           | 25 817                       | -                                    | 17 615                        | -                            | 17 615                       |
| <b>Totalt beløp innregnet i resultatregnskapet</b>           | 286 433                              | -261 451                      | 25 860                       | 25 832                       | 144 255                              | -244 419                      | 1 283                        | -119 035                     |
| <b>Kontantmidler</b>   | -                                    | -                             | -                            | -                            | -                                    | -                             | -                            | -                            |
| Utbetalt forsikringspremie gjensidig dekning                 | -298 467                             | -                             | -                            | -298 467                     | 126 762                              | -                             | -                            | -126 762                     |
| Inntekter av skader fra gjensidig dekning                    | 349 004                              | -                             | -                            | 349 004                      | -                                    | 107 253                       | -                            | 107 253                      |
| <b>Totalt kontantstrøm</b>                                   | 298 467                              | 349 004                       | -                            | 647 471                      | 126 762                              | 107 253                       | -                            | 234 015                      |
| <b>Netto utgående balanse</b>                                | -7 239                               | 641 813                       | 55 693                       | 739 041                      | -17 533                              | 335 226                       | 50 878                       | 508 571                      |

Magnus Høyland  
08.05.2025 10:40:24

Nettverksregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven 1998 og regnskapsforskriften 1998.



49

**fordellingsanalyse**

Beste estimat av når forpliktelsesforfaller til utbetaling:

2024

Forfallsanalyse av beste estimat fremtidig kontantstrømmer under IFRS 17

|                                   | <1 år     | 1-2 år    | 2-3 år    | 3-4 år    | 4-5 år    | >5 år      | Sum        |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|
| NOK 1000                          | 5 841 150 | 4 241 616 | 2 909 503 | 2 601 476 | 2 330 632 | 55 925 801 | 75 960 178 |
| Kontantstrømmer (ikke diskontert) |           |           |           |           |           |            |            |

**Forventet innregning av kontraktens**

|                              | 1 år    | 1-2 år  | 2-3 år  | 3-4 år  | 4-5 år  | Mer enn 5 år | Sum       |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|--------------|-----------|
| NOK 1000                     | 190 858 | 175 228 | 165 453 | 157 275 | 149 589 | 2 099 360    | 2 937 762 |
| Forsikringskontrakt utbetalt |         |         |         |         |         |              |           |

**Opplysningsskjema CSM**

Forventet innregning av kontraktens forventestemmen i resultatet (CSM opplysning)

**Fremtid**

**Klassifisering av kontrakter og separasjon**

Fremtid Holding konsern utsteder kontrakter innenfor skade- og livsforsikring. Enkelte forsikringskontrakter inneholder flere dekkinger eller samme forsikringsstaker har inngått flere kontrakter på samme tidspunkt.

Et eller flere kontrakter er inngått med samme forsikringsstaker, på samme tidspunkt og hvor de enkelte kontrakter ikke er påvirket på selvstendig grunnlag. Når kontraktene vurderes somlet for regnskapsmessige formål. En kontrakt med flere dekkinger, der forsikringsstaker ikke har selvstendig nytte av dekkningene (for eksempel ferdig dekkningene opphører samtidig eller dersom den ene dekkningen opphører (en den andre sees opp)), blir behandlet som én kontrakt for regnskapsmessige formål. Dette gjelder blant annet der forsikringsstaker kjøper kasko-/tiltaksdekning sammen med ansvarsforsikring for motor og naturskadedekning ved kjøp av brannforsikring.)

**Porteføller og gruppering av forsikringskontrakter**

Kontraktene allikeres til porteføljer av kontrakter med tilsvarende risiko (kun forsikringsrisiko) og som styres sammen. Fremtid konsern følger opp og styrer kontrakter i samsvar med beredningsinndelingen etter Solvens II-regelverket, og IFRS 17-porteføllene vil som hovedregel være basert på den samme gruppeinndelingen.

**Målemetoder**

Fremtid Holding konsern benytter premieallokeringsmetoden (PAA) for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter, og premieallokeringskontrakter. For portefølje overført fra Eika repositøriertes stader som var innrullert, men ikke oppgjitt på transaksjonsstidspunktet etter den generelle målemetoden (GSM).

**Gjennforvaltning**

Mesteparten av konsernets gjennforvaltingskontrakter gjelder for skadeår og har en års dekningsperiode. Fremtid regnskapsfører disse gjennforvaltingskontraktene etter premieallokeringsmetoden. For enkelte gjennforvaltingskontrakter, tokas forenklet en beregning som viser at forskjellen i forpliktelse for gjennforvalting deknings beregnet etter premieallokeringsmetoden ikke vil være vesentlig forskjellig fra forpliktelsen beregnet etter

Måned: Mars 2024  
06.05.2024 10:40:24



|  |   |
|--|---|
| <p>den generelle metoden under IFRS 17. Fremtid måler derfor også disse kontraktene etter premieallokeringsmetoden.</p>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse</li> <li>• plus justeringer for endringer i estimerte kontantstrømmer for fremtidig tjenester</li> <li>• minus justeringer for endringer i risikomargin relatert til fremtidig tjenester</li> <li>• minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden</li> </ul>  |
| <p><b>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts)</b><br/>Ved årlig formyelse av forsikringsavtaler blir oppdaterte forsikringsdokumenter sendt ut fra 45 til 60 dager før ny forsikringsperiode starter. Forsikringsavtaler er ikke juridisk bundet for den fornyede forsikringsperioden starter og kontraktene blir ikke innregnet for det foreligger en bindende avtale.</p>  | <p><b>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts)</b><br/>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts) er basert på den forventede netto lønnsomheten til de enkelte av alle kontraktene som er knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom lønnsomheten blir positiv, vil den forventede netto lønnsomheten være positiv, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dersom lønnsomheten er negativ, vil den forventede netto lønnsomheten være negativ, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dette betyr at kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten.</p>  |
| <p>Forsikringskontrakter er lik den premien som er mottatt, på det tidspunktet.</p>  | <p><b>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts)</b><br/>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts) er basert på den forventede netto lønnsomheten til de enkelte av alle kontraktene som er knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom lønnsomheten blir positiv, vil den forventede netto lønnsomheten være positiv, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dersom lønnsomheten er negativ, vil den forventede netto lønnsomheten være negativ, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dette betyr at kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten.</p>  |
| <p><b>Tapskontroll</b><br/>En gruppe kontrakter vurderes å være løpsgivende dersom forventet netto lønnsomhet av alle kontraktene knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom lønnsomheten blir positiv, vil den forventede netto lønnsomheten være positiv, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dersom lønnsomheten er negativ, vil den forventede netto lønnsomheten være negativ, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dette betyr at kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten.</p>  | <p><b>Beregning av lønnsomheten for forpliktelse for inntrufne krav er basert på bruk av en risikojustert kostnadsmodell i hvilken estimerte utbetalinger justeres ned på grunn av risikojusterte kostnader. Dette betyr at kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten.</b></p>   |
| <p>Fremtid anvender skjema for å bestemme om et sett av kontrakter kan bli vurdert samlet, hvor forhold som distribusjonskanal, geografisk, demografisk, samt forsikringsobjektets særlige karakteristika blir vurdert.</p>  | <p><b>Diskontinuerlige</b><br/>Alle kontraktene i beste estimat av forpliktelse for inntrufne krav blir dekket. Diskontinuerlige blir fastsatt med utgangspunkt i en nøkkel i nettkurve med påslag for periode som reflekterer tilsvarende trykktid for forsikringskontraktene. Risikofri rente er basert på nullkupong swaprentekurve justert for kreditrisiko som er antatt å utgjøre 0,1 %-poeng. Sine punkter på rentakurven som er basert på markedsrente, er tilsvarende. Der benyttes en kumulerte forward rate på 3,45 %, som er identisk med det EIDPA benytter for Norge. Likviditetspremie tillegges den realkostnadsrenten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kredittverdi. Dette korrigeres slik at påslaget er i fase bermer.</p>   |
| <p><b>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts)</b><br/>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts) er basert på den forventede netto lønnsomheten til de enkelte av alle kontraktene som er knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom lønnsomheten blir positiv, vil den forventede netto lønnsomheten være positiv, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dersom lønnsomheten er negativ, vil den forventede netto lønnsomheten være negativ, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dette betyr at kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten.</p> | <p><b>Realjustering</b><br/>Det er benyttet en simuleringsbasert metode for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikojustert for forpliktelse for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppering for forpliktelse for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtid vil forsikring vil utgjøre i forpliktelse for gjenværende dekning basert på simuleringer av skader for aktuelle forsikringsavtaler per risikojustert. For risikojustering knyttet til forpliktelse for inntrufne krav anses det at avsetningene, både oppar av utsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man anvende dette ved hjelp av en bootstrap metode til reserveringsavsettelse. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall bermer.</p> |
| <p>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts)</p>   | <p><b>Realjustering</b><br/>Det er benyttet en simuleringsbasert metode for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikojustert for forpliktelse for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppering for forpliktelse for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtid vil forsikring vil utgjøre i forpliktelse for gjenværende dekning basert på simuleringer av skader for aktuelle forsikringsavtaler per risikojustert. For risikojustering knyttet til forpliktelse for inntrufne krav anses det at avsetningene, både oppar av utsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man anvende dette ved hjelp av en bootstrap metode til reserveringsavsettelse. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall bermer.</p> |
| <p>a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse<br/>b) plus premie moment i perioden<br/>c) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden.</p>  | <p><b>Realjustering</b><br/>Det er benyttet en simuleringsbasert metode for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikojustert for forpliktelse for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppering for forpliktelse for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtid vil forsikring vil utgjøre i forpliktelse for gjenværende dekning basert på simuleringer av skader for aktuelle forsikringsavtaler per risikojustert. For risikojustering knyttet til forpliktelse for inntrufne krav anses det at avsetningene, både oppar av utsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man anvende dette ved hjelp av en bootstrap metode til reserveringsavsettelse. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall bermer.</p> |
| <p>Tapsavsetningen er summen av gjenværende estimerte netto kontantstrømmer, plus kalkulasjon for LRC minus avsett PAA ratasur.</p>  | <p><b>Realjustering</b><br/>Det er benyttet en simuleringsbasert metode for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikojustert for forpliktelse for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppering for forpliktelse for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtid vil forsikring vil utgjøre i forpliktelse for gjenværende dekning basert på simuleringer av skader for aktuelle forsikringsavtaler per risikojustert. For risikojustering knyttet til forpliktelse for inntrufne krav anses det at avsetningene, både oppar av utsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man anvende dette ved hjelp av en bootstrap metode til reserveringsavsettelse. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall bermer.</p> |
| <p><b>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts)</b><br/>Forsikringsgjennregning av nye kontrakter og gruppering etter lønnsomhet (topskatnetts) er basert på den forventede netto lønnsomheten til de enkelte av alle kontraktene som er knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom lønnsomheten blir positiv, vil den forventede netto lønnsomheten være positiv, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dersom lønnsomheten er negativ, vil den forventede netto lønnsomheten være negativ, og kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten. Dette betyr at kontraktene vil bli innregnet som en del av lønnsomheten.</p> | <p><b>Realjustering</b><br/>Det er benyttet en simuleringsbasert metode for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikojustert for forpliktelse for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppering for forpliktelse for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtid vil forsikring vil utgjøre i forpliktelse for gjenværende dekning basert på simuleringer av skader for aktuelle forsikringsavtaler per risikojustert. For risikojustering knyttet til forpliktelse for inntrufne krav anses det at avsetningene, både oppar av utsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man anvende dette ved hjelp av en bootstrap metode til reserveringsavsettelse. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall bermer.</p> |

Månedstegnet  
06.05.2024 10:40:24



5.1

Andre kostnader som ikke oppfyller de ovennevnte kriteriene, er inkludert i andre kostnader i resultatregnskapet.

Fremtild resultater armløsteskostnader når de påløper.

Netto resultat fra gjensidingskontrakter

Fremtild presentar endring i risikoledelse for likviditetsmessig risiko sammen under Resultat av forsikringsgjensidighet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre innlekker og kostnader.

Netto forpliktelsesrettet finansresultat

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter og netto finansresultat fra gjensidingskontrakter består av

- renter påløst ved endring i risikoledelse og andre finansielle forutsetninger
- effekt av endringer i dekomponerte og andre finansielle forutsetninger

Fremtild har valgt å presentere alle finansielle innlekker og kostnader ved forsikringskontrakter i resultatregnskapet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre innlekker og kostnader.

udfall av reserveringen, og ut fra disse simuleringstilfellene kan det beregnes en verdi for en gitt pensumtil. Konsernet har valgt å benytte konfidensialitetsbuden, og dermed de mulige utfall for forpliktelsene. Risikojusteringen som knytter seg til valgt, representerer 90% persentilen til forpliktelsene. Endringer i risikojusteringen splittes og presenteres i resultatet for forsikringsgjensidighet og i finansresultatet.

Innlekker fra forsikringsgjensidighet

Fremtild reduserer forpliktelsen for gjensvarende dekning (URC) som følge av forsikringsgjensidighet levert i perioden og innregner beløpet som innsett i resultatregnskapet. Bør som det er signifikante ressursvariasjoner i enkelte porteføljer, blir profilen for innlekkingsjustert slik at den reflekterer den variasjonen som er avdekket.

Kostnader fra forsikringsgjensidighet

Kostnader fra forsikringsgjensidighet levert i perioden inkluderer følgende:

- kostnader for periodens inntrufne skader
- kostnader ved forsikringsgjensidighet som knytter seg til inntrufne hendelser, det vil si endringer i forventede kostnadsstrømmer for tidligere perioders inntrufne skader
- andre påløpte, direkte henførbare kostnader for forsikringsgjensidighet levert i perioden
- endringer som gjelder fremtidige gjensidighet, det vil si tap på tapsberingende grupper av kontrakter og reversering av slike tap

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 975966372



52

## Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter knyttet på gjensvarende dekningsperioder (URC) og innrullerte erstatninger (LIC)

|  | 2024                                       |  |              |  | 2023                                     |             |          |              |         |              |
|--|--|--|--------------|--|--|-------------|----------|--------------|---------|--------------|
|  | Forplikelse for gjensvarende dekning (URC) | Forplikelse for innrullerte skader - LIC | Sum          | Forplikelse for gjensvarende dekning (URC) | Forplikelse for innrullerte skader - LIC | Sum         |          |              |         |              |
| <b>Netto åpningsbalanse</b>                                  | 1 290 297                                  | 213 422                                  | 13 473 284   | 974 127                                    | 15 943 130                               | 1 130 048   | 284 037  | 11 697 835   | 939 978 | 14 151 698   |
| <b>Netto utførelse ved virksomhetsområdedekning</b>          | 392 357                                    | -  | - 2 107 863  | 225 952                                    | 2 218 711                                | -           | -        | -            | -       | -            |
| 1. Inntekter fra forsikringspremier                          | -19 276 035                                | -1 184 429                               | -            | -  | - 20 460 464                             | -15 606 838 | -        | -            | -       | - 15 606 838 |
| Innskaffelse av opplyst premie (PAK)                         | -19 276 035                                | -  | -            | -  | - 19 276 035                             | -15 606 838 | -        | -            | -       | - 15 606 838 |
| Opplysning forvarende erstatninger og kostnader i perioden   | -  | - 1 070 389                              | -            | -  | - 1 070 389                              | -           | -        | -            | -       | -            |
| Endring i risikobehov for utløpte risiko i perioden          | -  | - 114 159                                | -            | -  | - 114 159                                | -           | -        | -            | -       | -            |
| 2. Kostnader fra forsikringskontrakter                       | -  | 1 130 837                                | 17 160 057   | - 362 036                                  | 18 128 857                               | -           | - 69 615 | 14 299 067   | 39 144  | 14 659 596   |
| Innrullerte erstatninger og andre pålytende kostnader, uten  | -  | 1 184 002                                | 16 814 802   | 160 111                                    | 18 158 915                               | -           | -        | 14 709 768   | 29 144  | 14 747 912   |
| Endring avsetning forplikelse innrullerte erstatninger (LIC) | -  | -  | 345 255      | - 302 348                                  | 43 107                                   | -           | -        | 180 299      | -       | 180 299      |
| Tap på løypende kontrakter og revidering av disse            | -  | - 73 065                                 | -            | -  | - 73 065                                 | -           | - 68 615 | -            | -       | - 68 615     |
| Resultat av forsikringsplaner                                | -19 276 035                                | - 73 492                                 | 17 160 057   | - 362 036                                  | - 2 331 507                              | -15 606 838 | - 68 615 | 14 299 067   | 39 144  | - 737 222    |
| <b>Netto finansresultat fra forsikringskontrakter</b>        | -  | 407                                      | 390 508      | - 19 906                                   | 331 028                                  | -           | -        | 502 054      | - 4 915 | 497 059      |
| <b>Endringer ved resultatoppstilling</b>                     | -19 276 035                                | - 73 065                                 | 17 510 564   | - 161 942                                  | - 2 000 478                              | -15 606 838 | - 68 615 | 15 391 121   | 34 149  | - 190 163    |
| Andre endringer  | - 842                                      | -  | - 15 357     | -  | - 16 198                                 | - 991       | -        | - 13 696     | -       | - 14 687     |
| Investeringskomponent  | -  | -  | -            | -  | -  | -           | -        | -            | -       | -            |
| Kontrastpremieeffekter                                       | -  | -  | -            | -  | -  | -           | -        | -            | -       | -            |
| Innbetalte premier   | 19 396 482                                 | -  | -            | -  | 19 396 482                               | 15 788 058  | -        | -            | -       | 15 788 058   |
| Beholdte erstatninger og andre kostnader, inklusive          | -  | -  | - 16 610 697 | -  | - 16 610 697                             | -           | -        | - 13 841 976 | -       | - 13 841 976 |
| Beholdte direkte forsikringskostnader                        | -  | -  | -            | -  | -  | -           | -        | -            | -       | -            |
| <b>Sum kontrastpremieeffekter</b>                            | 19 396 482                                 | -  | - 16 610 697 | -  | 3 775 785                                | 15 788 058  | -        | - 13 841 976 | -       | 3 936 062    |
| <b>Netto utførelse ved</b>                                   | 1 782 660                                  | 1 607 357                                | 16 465 597   | 3 058 136                                  | 19 423 950                               | 1 280 297   | 215 422  | 13 473 284   | 974 127 | 15 943 130   |

Sporebank 1 Forsikring AS - Pensjonsforvaltning  
 til klassifisering av kontrakter og separasjon

Forsikringskontraktene Sporebank 1 Forsikring utsteder, inneholder typisk en eller flere risikoer eller dekninger. Tre forsikringskontrakter som inngår i flere av kontraktene er delt, utløst og Deplussvissnettskursvurderingen er an utsett kontrakt opplytter dekningsplanen for

Månedshoved  
 06.05.2025 10:40:24



53

forsikringskontrakt og faller inn under IFRS 17 er gjort på produktnivå for hver type produkt, med utgangspunkt i de samme dekningsne er inkludert i de enkelte produktgruppene.

Med unntak av innskuddspensjon og østøler som omfattes av egen pensjonskonto er vurderingen av investeringskomponenten ikke separeres fra forsikringskomponenten i forsikringskontraktene. Med egen pensjonskonto er vurderingen av innskuddspensjonat, for østøler som omfattes av egen pensjonskonto, separeres fra sparekapitalen. Det betyr at sparegittalderspensjon i innskuddspensjon med investeringsvalg, regnskapsføres separat og vurderes etter IFRS 9 og IFRS 15. Se note 11 Investeringskontrakter.

**Porteføljer og gruppering av forsikringskontrakter**

Sparebank1 Forsikring har gruppert forsikringskontraktene, som følger av IFRS 17, inn i fem porteføljer. På overordnet nivå har selvkjøpet vurdert at:

- pensjonsprodukter der forsikringskontraktene inkluderer en betydelig investeringskomponent som ikke separeres fra tilsvarende risiko, og
- forsikringskontrakter uten betydelig investeringskomponent har tilsvarende risiko

Videre er kontraktene gruppert i porteføljer ut fra innholdingen i bransjeregnskapet og hvordan bedriften følger opp resultatene

- Investeringskontrakter med avsetningsgaranti
- Gjeng pensjon innenfor IFRS17
- Pensjon i run-off
- Ralikpensjoner
- Gruppeliv

**Relevansnoter**

Alle forsikringskontraktene som er gruppert i samme portefølje regnskapsføres etter samme metode.

Pensjonsprodukter med betydelig investeringskomponent inkludert i avsetningsregnskapet etter avansibel fase metode (VFA) De kontraktene, etter selvkjøpets vurderinger oppfyller vilkårene i B101 (a)-(c) og kategoriseres som direkte oskakkende kontrakter. Dette gjelder en stor andel av Sparebank 1 Forsikring sine garanterte produkter med sparing til alderspensjon, som blant annet kollektiv ytelsespensjon, fripoliser, hybridpensjon og pensjonsbrev.

Forsikringskontrakter uten betydelig investeringskomponent regnskapsføres etter den generelle metoden, og omfatter kollektive tilskuddstilinger (ulønne og etterløst) og innskuddstilinger for innskuddspensjon som omfattes av egen pensjonskonto.

For de kontraktene som oppfyller kriteriene for premiesikkeringsmetoden (PMA) har Sparebank 1 Forsikring valgt å anvende den forventede metoden.

Inndelingen av porteføljer etter IFRS 17 med målmotell er vist i tabellen nedenfor:

| Portefølje    | Investeringskontrakter gjeng pensjon innenfor IFRS 17 med avsetningsgaranti   | VFA   | VFA  | GMM  | PMA  |
|---------------|---|---|--|--|--|
| Målmotell PMA | Kollektive og individuelle kollektiv pensjonsprodukter, med pensjon, tilskuddstilinger med betydelig fripoliser og individuelle forsikringsrisiko uten betydelig investeringsrisiko | Kollektive og individuelle kollektiv pensjonsprodukter, med pensjon, tilskuddstilinger med betydelig fripoliser og individuelle forsikringsrisiko uten betydelig investeringsrisiko | Kollektiv og individuelle kollektiv pensjonsprodukter, med pensjon, tilskuddstilinger med betydelig fripoliser og individuelle forsikringsrisiko uten betydelig investeringsrisiko | Kollektiv og individuelle kollektiv pensjonsprodukter, med pensjon, tilskuddstilinger med betydelig fripoliser og individuelle forsikringsrisiko uten betydelig investeringsrisiko | Kollektiv og individuelle kollektiv pensjonsprodukter, med pensjon, tilskuddstilinger med betydelig fripoliser og individuelle forsikringsrisiko uten betydelig investeringsrisiko |

**Gjengbetaling**

Sparebank 1 Forsikring regnskapsfører gjengbetalingkontraktene ved bruk av premiesikkeringsmetoden (PMA), ettersom kriteriene for PMA er oppfylt.

Forsikringsregnskapet av nye kontrakter og gruppevise eller lønnsomhet (tapskontrakter) inngang etter ved utregning, eller fornyelse av den enkelte kontrakt og inngangs ved periodens slutt.

Ved fortrengningsregning er den balansenens verdien av forpliktelser for gjensvarende deknings målt som summen av:

- Et objektivt sannsynlighetsvekket estimat av alle framtidige forventede lønnsomhetsstrømmer innenfor kontraktens grense
- En justering som gjenspeiler tidsværdien av penger betalt på en risikofri rentekurve som er justert for å gjenspeile likviditeten i kontraktstrømmene, og

Målmotell PMA  
06.05.2024 10:40:24



54

- Enkeltgjort risikjustering for ikke-finansiell risiko
- Kontraktregulert tjenestemargin (CSM)

Kontraktregulert tjenestemargin er det beløp som gir egen-gjensid i resultatregnskapet ved førstegangs anregning, og innskrives i takt med leveranse av forsikringskontraktstjenester. Tilsvarende kontrakter blir anregnet som en forsikringstjenestekostnad i perioden.

Forsikringsgruppens grupparing blir ikke reviderbart etter innregning.

**Kontraktens grense**

Kontraktstøttemer faller innenfor forsikringskontraktens grense dersom de oppstår fra materielle rettigheter og plikter som foreligger i rapporteringsperioden da fornetaker kan vinne forsikringsstakeren til å betale premiene, eller da fornetaker har en vesentlig plikt til å yte forsikringskontraktstjenester til forsikringsstakeren.

Sparebank 1 Forsikring anvender skjønn ved vurdering kontraktens grense og hvilke kontraktstøttemer som skal inngå i beregningen av besta assimat framtidig kontraktstøttemer ved forligningsinnregning. Det er uaktuende risiko som blir overført fra forligningsstake til konsernet som blir tatt i betraktning.

**Årsganger**

Risikoverførselen er så ingen gruppe med forsikringskontrakter skal inneholde kontrakter utstedt med mer enn 12 måneders mellomrom. Sparebank 1 Forsikring har valgt å benytte seg av utvalget om årlige køkømer når kjørelene er opplyst. Dette betyr at både eksisterende kontrakter på overgangstidspunktet og nye kontrakter i perioden blir regnskapsført samlet. Dermed er det ikke noe skille i kontraktens fortjenestemargin mellom de som eksisterer på overgangstidspunktet og nye kontrakter. Dette gjelder spesielt for forsikringskontrakter som er direkte debetende.

**Forpliktelser ved forsikringskontrakter**

Ved etterfølgende måling vil den balansenrisiko verdien av en gruppe av forsikringskontrakter ved rapporteringsdato tilsvare summen av forpliktelsen for gjensidende delning og forpliktelsen for inntruffe stader.

Årsværdien av forventede framtidige kontraktstøttemer oppdateres ved slutten av hver periode basert på oppdaterte estimater for framtidige kontraktstøttemer, rentebetale og risikjustering for ikke-finansiell risiko.

**Forpliktelse for resterende delningsperiode.**

Forpliktelser for gjensidende delningsperiode (LDC) består av avsetning for framtidig forventede erstatteringer og kostnader, pluss en risikjustert fortjenestemargin som reflekterer seg til framtidige tjenester.

Inkludert blant annet:

- Premier og eventuelle ytterligere kontraktstøttemer som følger av disse premiene.
- Erstatteringer og utgifter til eller på vegne av en forsikringstaker.
- Kostnader ved behandling av arntsmegskrav.
- Kostnader ved behandling og vedlikehold av poliser.
- Til- og fraflytting av forsikringskontrakter.
- En fordeling av faste og variable fellesgifter som er direkte henforbare til oppfyllelse av forsikringskontrakter. Eksempelvis utgifter til regnskapsføring, HK og IT). Fordelingen gjøres på gruppenivå ved hjelp av systematiske og rasjonelle metoder som anvendes konsekvent.

For å beregne verdien av fremtidige forventede kontraktstøttemer, destineres en diskonteringsrentesammensetning

tilsværdien av penger og de finansielle risikoene som er forbundet med disse kontraktstøttemer. Sparebank 1 Forsikring benytter "nedfelling og opp-regulering" ("bottom-up approach") for beregning av diskonteringsrente, hvor en risikofri rentebetale er justert for likviditetsrisiko for å reflektere forsikringskontraktens likviditetsegenskaper.

Det er værdien av ELDRA sin rentefølsomme med velgjortiljustering for restle kjøper vil være konsistent med markedsdata lenger enn siste likvide data, elastisiteten til UFA er værdien konsistent med markedsdata og at valutaforjusteringen av representativ for likviditeten i Sparebank 1 Forsikring sine kontraktstøttemer.

Risikjusteringen for ikke-finansiell risiko reflekterer seg til risiko som oppstår fra forsikringskontrakter annet enn finansiel

risko. Sparebank 1 Forsikring har identifisert dødt, opplevelse, vfar, realisering, mæsseengang og kostnader som vesentlige ikke-finansielle risikoer. Sparebank 1 Forsikring metode for beregning av risikjustering vder, IFRS 17 bygger på mæsseengang for beregning av sress under Solvency II, men justert for ulik konfidensnivå og ulik stressperiode. Konfidensnivået er satt til 70%.

Ved etterfølgende måling justeres den kontraktstøttemer (Gjensidemarginen (CSM)) kun for endringer som gjelder framtidige

Miljørapport  
06.05.2024 10:40:24



55

Måned: Mars 2024  
08.05.2024 10:40:24

finestser. CSM er en komponent som ved slutten av hver rapporteringsperiode representerer den risikojusterte uoppjante forlansien som skal løses for å innbringe innlikker fra forsikringsgjester etter hvert som tjenestene i forsikringskontraktene ytes.

En av hovedforskjellene mellom VFA metoden og generell metode er at endringer i fremtidig forventede kontantstrømmer for gjensvarende dekning knyttes til endringer i reaktuelle forutsetninger også skal mot CSM. Ved VFA-metoden som målemetode. For eksempel endringer i beste estimat fremtidig kontantstrømmer som følge av endringer i fremtidig forventer rentefotus. Ved måling etter den generelle metoden går effekten av endringer i finansielle forutsetninger mot netto finansresultat fra forsikringskontrakter for perioden.

|   | CSM  | VFA  |
|---|--|--|
| Endringer i fremtidig forventede kontantstrømmer for gjensvarende dekning i alle gjøder endring i finansielle forutsetninger eller antakelser. (For eksempel endringer forutsetninger om langt liv, uføret, død og driftskostnader) | Justeres mot kontraktregulert tjenestemargin               | Justeres mot kontraktregulert tjenestemargin |
| Endringer i fremtidig forventede kontantstrømmer for gjensvarende dekning relatert til endringer i fremtidig forventet rentekurve, finansiell risiko og effekten av på kontantstrømmene   | Innregnes i netto finansresultat fra forsikringskontrakter | Justeres mot kontraktregulert tjenestemargin |

**Førlpliktsen for innbrutte krav**

Førlpliktsen for innbrutte krav beregnes som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til krav som har oppstått og pålegte driftskostnader som er kostnadsført, men ikke utbetalt på rapporteringsdatoen. Dette gjelder uavhengig av om kravene er mødt eller ikke. I tillegg inkluderes en risikojustering for likviditetsrisiko.

Kontantstrømmene medles kontantes tilgjengers verdi, og beløpet bemøter samme rentebærende for diskontering av førlpliktsen for innbrutte krav som for førlpliktsen for gjensvarende dekning.

**RESULTAT FRA FORSIKRNINGSFREMESTET**

**Inntekter fra forsikringsgjester**

Førlpliktsen for gjensvarende dekning reduseres som følge av forsikringsgjester leverer i perioden og beløpet blir innregnet som inntekt i resultatregnskapet.

For kontrakter som regnskapsføres etter VFA-metoden og generell metode består inntektene av oppløsning forventede erstatninger og driftskostnader i perioden plus oppløsning for antipr risikojustering og CSM

Svarepunkt 1. Forsikring. Anvendt fremtidig forventede utbetaling av kontantstrømmer diskontert som basert på beregning av dekningstettheter for en gruppe av forsikringskontrakter som faller inn under forsikringsparagraf 2 + Pensjon «vinger» og forsikringsparagraf 3 «Pensjon i full-siff». For kontrakter uten direkte deltagelse (GMM), forsikringsparagraf 4 «Pensjon», anvendes beløper forventede erstatningsutbetalinger inkludert kostnader som metode for å identifisere antall dekningstettheter. Denne metoden for måling av dekningstettheter sikrer en relativt stabil anslagsning av kontraktens forventede inntekt.

Spareprosent relatert til pensjonsforretter som vil utbetales til poliseholder i alle tilfeller er typisk eksempel på investeringskomponent som ikke skal inngå i forsikringsgjester inntekter.

**Kostnader fra forsikringsgjester**

Kostnader fra forsikringskontrakter består av periodens faktisk innbrutte erstatninger og pålegte driftskostnader tilknyttet til forsikrings kontraktene i perioden, samt endringer i ansetning tidligere innbrutte krav.

For reaktuelle inntekter kollektiv uførepensjon og etterlattepensjon vurderes an erstatningshendelse å innrette når poliseholderen krever utbetaling av uføret eller etterlattepensjon. Dette innebærer at periodens innbrutte erstatningskostnader tilsvare periodens utbetalte uføret- og etterlattepensjon

**Netto forsikringsrelatert finansresultat**

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter består av netto påløst ved endring i nåverdien av førlpliktsen ved forsikringskontrakter etter å ha andre finansielle forutsetninger



5.6

Sparebank 1 Forsikring har valgt å presentere alle finansielle inntekter og kostnader ved forlikingskontrakter i resultatregnskapet (ingen delvis presentert i oppstilling over andre inntekter og kostnader).

**Spesifikasjon i henholdsvis til forslagsspørsmål**

|   | 2024           | 2023           |
|---|----------------|----------------|
| NOK 1.000   |                |                |
| Opplysning forventede erstatter og kostnader i perioden | 209 457        | 485 739        |
| Endring i nettojustering for utgått del i perioden      | 21 013         | 12 455         |
| Kontraktens forlenermønt (CSM) innregnet i perioden     | 539 102        | 131 410        |
| Inntektføring av opplyst premie (PAU)                   | 14 928         | 14 106         |
| <b>Inntekter fra forlikingskontrakter</b>               | <b>784 499</b> | <b>644 704</b> |

**Forlenermøntinnføring av nye kontrakter**

Inntekt for portefølje 3, som omfatter "bærværdig pensjon", er det begrenset inntekter av nye kontrakter. Inntekt for portefølje 3, som er i "Run off"-fasen ble delvis inngitt nye kontrakter. De nye kontrakter som ble tegnet i perioden gjelder hovedsakelig nye vilkårskontrakter som ligger i portefølje 4 "Risikopensjoner", Portefølje 4, "Risikopensjoner", formnes delvis sammen med formelsen av risikopremie. Risikopremie i 2024 utgjorde litt over 400 mill kroner. Etter frøring av erstatningskostnader og reaksjonskostnader utgjør beregnet forlenermønt (CSM) rundt 10 mill. kroner ved forlenermøntinnføring.

Forlenermøntkontrakter som eksisterer på overgangstidspunktet som vedtatt har blitt tatt ut av resultatmetoden

Sparebank 1 Forsikring har valgt å berapportere seg av uventet om årlige kohorter når kriteriene er oppfylt. Dette betyr at både eksisterende kontrakter på overgangstidspunktet og nye kontrakter i perioden blir regnskapsført samlet. Dette er det ikke noe skille i kontraktens forlenermønt mellom de som eksisterer på overgangstidspunktet og nye kontrakter. Dette gjelder spesielt for forlikingskontrakter som er direkte deltakende. Kontrakter som ikke er direkte deltakende følger portefølje 4, "Risikopensjoner", der kontraktens forlenermønt er av året var den beløpsføre kontraktens forlenermønt i 2024. Ved utgangen av året var den beløpsføre kontraktens forlenermønt for portefølje 4, "Risikopensjoner", på 30 mill kroner.

Måned: Mars 2024  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 975966372



57

|   | 2024  |                   | 2023  |                   |
|---|---|-------------------|---|-------------------|
|   | Forpliktelse for<br>blønsansende dekning<br>(LRC) |                   | Forpliktelse for<br>blønsansende dekning<br>(LRC) |                   |
|   | Uten taps-<br>komponent<br>25 807 302             | Sum<br>25 485 206 | Uten taps-<br>komponent<br>24 707 682             | Sum<br>25 386 984 |
| Netto åpningbalanse   | 25 807 302  | 25 485 206        | 24 707 682  | 25 221 353        |
| Netto avsluttende balanse                                   | 25 807 302  | 25 485 206        | 24 707 682  | 25 386 984        |
| Netto endringer   |   |                   |   |                   |
| 1. Inntekter fra forlikingsforbehold                        | -789 485  | -                 | -644 105  | -644 105          |
| Inntekstføring av opplyst premie (PAK)                      | -14 508   | -                 | -14 106   | -14 106           |
| Opplysning forventede erstatninger og kostnader i perioden  | -539 102  | -                 | -485 233  | -485 233          |
| Endring i rekonstruksjon for utløst risiko i perioden       | -21 018   | -                 | -12 455   | -12 455           |
| Kontraktens forlengelse (CSM) innregnet i perioden          | -208 457  | -                 | -131 810  | -131 810          |
| 2. Kostnader fra forlikingsforbehold                        | -   | -947 947          | -   | -947 947          |
| Inntreffe erstatninger og andre påløste kostnader, uten     | -   | 503 238           | -   | 503 238           |
| Endring avsetning forpliktelse inntreffe erstatninger (LIC) | -   | -10 368           | -   | -10 368           |
| Resultat av forlikingsforbehold                             | -789 485  | -947 947          | -644 105  | -947 947          |
| Netto finansresultat fra forsikringskontrakter              | 1 387 028   | 27 928            | 1 037 682   | 22 802            |
| Endringer total resultatoppstilling                         | 603 543   | 520 789           | 393 577   | 503 042           |
| Andre endringer   | 80 458  | 7 113             | 6 930   | 22 680            |
| Investeringskomponent                                       | -1 443 917  | 1 443 917         | -872 041  | 872 041           |
| Kontraktforbehold   |   |                   |   |                   |
| Inntreffe premie  | 2 072 019   | -                 | 1 570 974   | 1 570 974         |
| Betalte erstatninger og andre kostnader, inklusive          | -   | -1 946 236        | -   | -1 406 117        |
| Betalte direkte handlingers erstatningskostnader            | -   | -                 | -   | -                 |
| Sum kontraktforbehold                                       | 2 072 019   | 125 783           | 1 570 974   | 1 164 857         |
| Netto utgående balanse                                      | 27 119 405  | 28 210 944        | 25 867 302  | 26 468 208        |

Spesifikasjon underliggende størrelser for direkte deltakende kontrakter

Tallene under viser underliggende størrelser knyttet til direkte deltakende kontrakter:

Midtveistopp  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskap 2024



58

|   | 2024                                |                      |           | 2023                                |                      |           |            |
|---|-------------------------------------|----------------------|-----------|-------------------------------------|----------------------|-----------|------------|
|   | Estimert<br>Måværdi<br>fremskudd CF | Risiko-<br>justering | CSM       | Estimert<br>Måværdi<br>fremskudd CF | Risiko-<br>justering | CSM       | Sum        |
| Netto åpningsbalanse Forvaltningsforpliktelse               | 23 600 854                          | 456 350              | 2 745 784 | 22 778 461                          | 363 411              | 1 563 913 | 24 705 786 |
| Netto påført balanse ved virksomhetsstarten                 |                                     |                      |           |                                     |                      |           |            |
| 3. Endring relatert til leveranse i løpende periode         | -45 541                             | -21 018              | -208 457  | 29 733                              | -12 455              | -181 810  | -114 532   |
| 3.1 Kontrakts forlengelse i CSM (innregnet i)               | -                                   | -                    | -208 457  | -                                   | -                    | -131 810  | -131 810   |
| 3.2 Endring i risikojustering for uløpbar risiko i perioden | -                                   | -21 018              | -         | -                                   | -12 455              | -         | -12 455    |
| 3.3 Justeringer basert på erfaringer                        | 45 541                              | -                    | -         | 29 733                              | -                    | -         | 29 733     |
| 2. Endring relatert til fremtidige perioder                 | -487 162                            | 204 727              | 400 435   | -1 419 075                          | 105 394              | 1 313 681 | -          |
| 2.1 Kontrakter inngått i perioden                           | -                                   | -                    | -         | -                                   | -                    | -         | -          |
| 2.2 Endring i estimater som medfører endring i CSM          | -687 162                            | 286 727              | 400 435   | -1 419 075                          | 105 394              | 1 313 681 | -          |
| 2.3 Tap på tilgjengelige kontrakter og reversering av disse | -                                   | -                    | -         | -                                   | -                    | -         | -          |
| 3. Endring relatert til tidligere perioder                  | -                                   | -                    | -         | -                                   | -                    | -         | -          |
| 3.1 Endring avsetning forpliktede avtatte erstatninger      | -                                   | -                    | -         | -                                   | -                    | -         | -          |
| Resultat av forvaltningsforpliktelse                        | -732 703                            | 265 709              | 191 978   | -1 389 342                          | 92 939               | 1 181 671 | -114 532   |
| Netto finansresultat fra forvaltningsforpliktelse           | 1 387 828                           | -                    | -         | 1 037 262                           | -                    | -         | 1 037 862  |
| Endring total resultatoppstilling                           | 655 125                             | 264 709              | 191 978   | -351 441                            | 92 939               | 1 181 671 | 823 329    |
| Andre endringer   | 81 348                              | -                    | -         | 23 306                              | -                    | -         | 23 306     |
| Kontraktremisjoner  | 1 983 782                           | -                    | -         | 1 490 858                           | -                    | -         | 1 490 858  |
| Belatelse på premier  | -1 869 079                          | -                    | -         | -1 338 291                          | -                    | -         | -1 338 291 |
| Sum kontraktremisjoner                                      | 114 703                             | -                    | -         | 152 567                             | -                    | -         | 152 567    |
| Netto utgående balanse                                      | 23 459 280                          | 725 059              | 2 937 762 | 22 802 854                          | 456 350              | 2 745 784 | 25 804 949 |

Signert for og på vegning  
06.05.2025 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Kontrollert av revisor



5.9

|   |                   |
|---|-------------------|
| <b>Underliggende investeringer</b>                                  |                   |
| NOK 1.000   | 3 075 145         |
| Investeringseidomme   | 0                 |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi                            | 4 564 791         |
| - Herav: aksjer og andeler  | 14 073 504        |
| - Herav: obligasjoner og sertifikater og andeler i rentefond        | 526 408           |
| Børnærskudd   | 76 840            |
| Andre finansielle eiendeler   | 6 959             |
| Finansielle eiendeler derivater                                     | -6 551            |
| Finansielle forpliktelser derivater                                 | 0                 |
| Investeringssalg  | 0                 |
| <b>Sum underliggende eiendeler for direkte driftende kontrakter</b> | <b>22 054 436</b> |

Miljø: 100%  
06.07.2025 10:40:26

Årsregnskap 2024 for 975966372  
Brønnøysundregistrene



60

**NOT 10 – INVESTERINGSKONTRAKTER**

Enkelte pensjonsavtaler har en juridisk form av å være en forsikringskontrakt, men utgjør ikke kompensert for vesentlig forsikringsrisiko. Slike kontrakter er klassifisert som investeringskontrakter og registreres i henhold til IFRS 9 og IFRS 15. Dette gjelder i kontrakter med investeringsvalg uten avkastningsgarantier (for eksempel kollektiv innskuddspensjon, egen pensjonskonto og PkF med investeringsvalg).

Investeringskontrakter er finansiel forpliktelse som innregnes og framgås, klassifiseres og måles i samsvar med IFRS 9 finansielle instrumenter.

**Andre innbetalinger og kostnader**

For investeringskontraktene består andre innbetalinger av honorar for administrasjon og forvaltning av pensjonsavtalene Administrasjons- og forvaltningshonoraret inntektsføres i takt med levering av administrasjons- og forvaltningsprestasjonene. Andre kostnader består av påleggte kostnader til drift og administrasjon av investeringskontraktene.

Netto endring investeringskontrakter utgjør 2,004 mill. kroner, som følge av et positiv avkastning på 9,004 mill. kroner som tilføres kundene for disse kontraktene.

|  | 2024       | 2023       |
|--|------------|------------|
| NOK 1.000                                    |            |            |
| Finansinntekter                              | 9 004 032  | 7 473 534  |
| Netto endring investeringskontrakter         | -9 004 032 | -7 473 534 |
| Netto innbekt fra investeringer              | -          | -          |
| Andre inntekter                              | 738 369    | 622 247    |
| Andre kostnader                              | -769 948   | -663 977   |
| Resultat av andre innbetalinger og kostnader | -31 579    | -39 730    |

**Resultat for skatt**

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| Resultat for skatt | -31 579 | -39 730 |
|--------------------|---------|---------|

**Førløpige investeringskontrakter**

Førløpige investeringskontrakter og innskuddsfond knyttet til kundenes investerte sparemidler med investeringsvalg, i tillegg inkludert avsetningen promesseser og buffer knyttet til den begrensede fordringsrisikoen inkludert i kontraktene.

**Pensjonskapital**

Pensjonskapitalen til dekning av forpliktelser knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølle mottas ved verdien av investeringsporteføllen som er tilføyd

kontrakten. Selskapet har ikke investeringsrisiko på kundemidler, da det ikke garanteres minsteavkastning overfor kundene.

**Innskuddsfond:**

Innskuddsfondet utgjør innbetalinger fra forsikringsaktene i forbindelse med pensjonsforvaltning hvor forpliktelsen er knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølle. Innbetalingene forutsettes å resultere i overskudd, men direkte i balansen.

2024

**Førløpige investeringskontrakter**

|  | Premiefond, innskuddsfond og fond for kapital mv. | Sum forsikringsforpliktelser, kontraktforpliktelser og forpliktelse av pensjoner mv. | Sum forsikringsforpliktelser, kontraktforpliktelser og forpliktelse av pensjoner mv. |
|--|---|--|--|
| NOK 1.000                                      |   |  |  |
| Innskuddspensjon med investeringsvalg          | 55 691 785  | 814 356  | - 56 706 141   |
| Pensjonskapitalbevis med investeringsvalg      | 12 382 059  | -  | - 12 382 059   |
| Etterlesteprodukt                              | 7 288   | -  | - 7 288  |
| Individuell kapital med investeringsvalg       | 6 481 533   | -  | 2 745 6 484 278  |
| Individuell rente/pensjon med investeringsvalg | 5 263 389   | -  | 1 469 5 264 858  |
| Sum Førløpige investeringskontrakter           | 80 026 054  | 814 356  | 4 214 80 944 624   |

2023

Månedshjelp  
06.05.2024 10:40:24



61

Forpliktelse investeringsvalgkontrakter

|  | Pensjonskapital m.m. | Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner m.v. | Sum forsikringsforpliktelser, kontraktforpliktelser | Sum 2023   |
|--|----------------------|--|---|------------|
| NOK 1 000                                      |                      |  |   |            |
| Innskuddsopsparing med investeringsvalg        | 45 791 495           | 667 366  | -   | 46 458 861 |
| Pensjonskapitalbevis med investeringsvalg      | 9 897 449            | -  | -   | 9 897 449  |
| Etteløstertidspolit                            | -                    | -  | -   | -          |
| Individuell kapital med investeringsvalg       | 5 281 438            | -  | 2 742   | 5 284 180  |
| Individuell rente/pensjon med investeringsvalg | 4 033 774            | -  | 1 469   | 4 035 243  |
| Sum Forpliktelser                              | 65 404 156           | 667 366  | 4 211   | 66 075 732 |
| Investeringsvalgkontrakter                     |                      |  |   |            |

Miljøstatistikk  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskap 2024 for 975966372



NOT 11 - FINANSIELLE INSTRUMENTER

Regnskapsprinsipper

IFRS 9 omhandler regnskapsføring av finansielle instrumenter og trådte i kraft 1. januar 2018. Sparebank 1 Gruppen anvender den nye standarden med virkning fra 1. januar 2023, samtidig som IFRS 17 Forsikringskontrakter trådte i kraft. Formålet med Sparebank 1 Gruppens investeringer er å støtte forsikringsbransjen med å sikre verdien av forsikringsforpliktelsene mot endringer i markedsvurderinger. Inntektartegner for studierelating og pensjonsforsikring styres separat.

Effektivrenteregning

Geopkapitalinstrumenter og derivater består ikke SPØ-testen (kun betaling av hoveddel og renter) og er klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Gjeldsinstrumenter er klassifisert basert på forrentingsmodellen og kontraktuelle karakteristika ved den finansielle eiendelen. Sikringspartifellen i skadeforsikring er ment å tilsvare konstantstrømmene fra forsikringsvirksomheten.

Sparebank 1 Gruppen bruker opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere del regnskapsmessige misforholdet mellom investeringer og forsikringsforpliktelser. De finansielle eiendelene i pensjons- og investeringskassenes kalkulasjonsmetode er ment å tilsvare konstantstrømmene fra forsikringsvirksomheten, med gjeldsinstrumenter som har en varighet til konstantstrømmene for forsikringsvirksomheten. En stor del av investeringene ville blitt SPØ-testen og kunne vært regnskapsført til amortisert kost. Sparebank 1 Forsikring har imidlertid valgt å bruke opsjonen til virkelig verdi over resultatet for å redusere det regnskapsmessige misforholdet mellom investeringer og forsikringsforpliktelser. De finansielle eiendelene i walk-link opsjonen måles til virkelig verdi over resultatet. Selskapsportefeljen i Sparebank 1 Forsikring måles til amortisert kost. Finansielle forpliktelser måles enten til virkelig verdi over resultatet (derivater og forpliktelser i livforsikring med investeringsvalg) eller til amortisert kost (ansvarlig lån og andre finansielle forpliktelser).

Innregning og fratrekning

Finansielle instrumenter inngres når Sparebank 1 Gruppen blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Forståelsesinnregning er til virkelig verdi. Transaksjonskostnader kommer tillegg, med unntak av for finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet. For finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet, kostnadsføres transaksjonskostnader etter hvert som de påløper. Normalt vil forståelsesinnregning være lik transaksjonsprisen. Etter forståelsesinnregning måles instrumentene som beskrevet nedenfor.

Finansielle eiendeler inngres når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når Sparebank 1 Gruppen overfører den finansielle

eiendelen i en transaksjon hvor alle eller tilnærmet all risiko og forfølgelsesmuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Ved fratrekning av en finansiell eiendel inngres forskjellen mellom balanseført verdi og vederlag til resultatet. I regnskapsstillingen netto realiserte gevinsts eller tap på investeringer. Finansielle forpliktelser inngres når de kontraktmessige forpliktelsene fra de finansielle forpliktelserne opphører. Ved fratrekning av en finansiell forpliktelse inngres forskjellen mellom balanseført verdi og vederlaget i resultatet. I regnskapsstillingen netto realiserte gevinsts eller tap på investeringer. Kjøp og salg av finansielle instrumenter inngres hovedsakelig på avtalestidspunktet.

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet

Finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi på rapporteringsstidspunktet. Endringen i virkelig verdi inngres i resultatet, i regnskapsstillingen netto realiserte verdieninger på investeringer. I kategorien til virkelig verdi over resultatet inngår klassene finansielle derivater, aksjer og andeler, obligasjoner og andre verdispårer med fast avkastning, utlån, eiendeler i livforsikring med investeringsvalg og forpliktelser i livforsikring med investeringsvalg. Finansielle derivater benyttes i styringen av aksje-, rente- og valutarisikoneringen for å oppnå ønsket risiko og avkastning. Instrumentene benyttes både til handelsformål og for å sikre andre balanseposter.

Finansielle forpliktelser til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke er inngres til virkelig verdi måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Ved beregning av effektiv rente estimeres framtidige kontantstrømmer, og alle kontraktmessige vilkår ved det finansielle instrumentet tas i betraktning. Honorarer betalt eller mottatt mellom partene i kontrakten og transaksjonskostnader som kan henføres direkte til transaksjonen, inngår som en integrert komponent ved fastsettelsen av den effektive renten. Der hvor tilbakebetaling for det finansielle instrumentets forfallsdato er relatert kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle instrumenter til amortisert kost inngår kontanter og kontantekvivalenter, utlån, ansvarlig lån og andre finansielle forpliktelser. Kontanter og kontantekvivalenter, andre fordringer og andre finansielle forpliktelser er av kontraktlig karakter og balanseført verdi anses å være en rimelig tilnærming av virkelig verdi.

Nedskriving av finansielle eiendeler til amortisert kost

Sparebank 1 Gruppen benytter forenklet metode ved vurdering av behov for nedskriving av andre fordringer. For disse fordringene er en eventuell tapsavsetning målt til et beløp som tilsvare forventet kreditttap over hele levetiden. Den forventede metoden er gjennomført ved å foreta en gruppering av fordringene basert på eks. antall dager siden fordringen har forfalt.

Månedlig rapport  
06.05.2024 10:40:24



63

**Definisjon av virkelig verdi**

Etter fastleggingsinngreping måles investeringer til virkelig verdi over resultatet til den verdi etter enkelte finansielle instrumenter kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på markedspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle instrumenter og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Instrumenter klassifiseres i sin helhet i ett av tre verdsettelsesnivåer i en hierarki basert på det laveste nivået som er representative for virkelig verdifinding i sin helhet. De ulike verdsettelsesnivåene og hvilke finansielle instrumenter som inngår i de respektive nivåene er nedegitt for medlemmer.

**Kvoterte priser i aktive markeder**

Kvoterte priser i aktive markeder anses som det beste estimat på et finansielt instruments virkelige verdi. Et finansielt instrument anses som kvotert basert på kvoterte priser i aktive markeder dersom virkelig verdi er fastsett basert på priser som er enkelt og regelmessig tilgjengelige, og representerer faktiske og regelmessig forekommende markedspraksisjoner på armlengdes avstand. Finansielle instrumenter som verdsettes basert på kvoterte priser i aktive markeder klassifiseres som nivå 1 i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle elementer er klassifisert som nivå 1 i verdsettelseshierarkiet:

- Andeler i aksje- og obligasjons- og pengemarkedsfond
- Børsnoterte aksjer hvor det er tilgjengelig informasjon og andeler i aksje- og pengemarkedsfond
- Statsobligasjoner og statsrentifikater med fast avkastning

**Verdsettelse basert på observerbare markeddata**

Når kvoterte priser i aktive markeder ikke er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi av finansielle instrumenter fortrinnsvis ved hjelp av verdsettelsesmoder som baserer seg på

observerbare markeddata. Et finansielt instrument anses som verdsett basert på observerbare markeddata 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). Finansielle instrumenter som verdsettes basert på observerbare markeddata klassifiseres som nivå 2 i verdsettelseshierarkiet.

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert som nivå 2 i verdsettelseshierarkiet:

- Utlånsgarantier og representerte pensjonsplaner hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Deltagelser og sertifikater som ikke er noterte, eller noterte, men hvor det ikke foreligger regelmessige transaksjoner. De enkelte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspred der hvor det er aktuelt.
- Børsmarkets ansettelse hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner.

**Verdsettelse basert på ikke-observerbare markeddata**

Når verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markeddata er tilgjengelige, fastsettes virkelig verdi ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markeddata

Verdsettelsesprosessen finansielle elementer klassifisert som nivå 3 er

Elementer klassifiseres i nivå 3 dersom virkelig verdi er fastsatt uten å være basert på verken kvoterte priser i aktive markeder eller observerbare markeddata. Bevegelser mellom nivåene skjer når karakter rundt input til verdsettelse endrer seg. Konsernets investeringer i verdsettelsesnivåer som faller inn under nivå 3 knytter seg primært til investeringer i unoterte verdspapirer og private equity. Konsernet bygger i stor grad på rapporter om verdien fra elsterne forvaltere, som igjen bygger på inputfaktorer og forutsetninger om nåverdien av fremtidig inngjeldning for innvasserte selskaper.

Mikrofinansiering  
06.05.2024 10:40:24



64

| Konsekutiv 2024                                     | NOTE   | Amortisert kassa  | Virtuell verdi i balanse | Plukket regnskapsført til<br>over resultatet | Bestemt regnskapsført til<br>over OCI | Sum                |
|---|--------|-------------------|--------------------------|--|---------------------------------------|--------------------|
| <b>NOK 1 000</b>                                    |        |                   |                          |  |                                       |                    |
| <b>Finansielle eiendeler</b>                        |        |                   |                          |  |                                       |                    |
| Berlingsbudd  | 20     | 8 043 369         | -                        | -  | -                                     | 8 043 369          |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi            | 20, 11 | -                 | 132 214 732              | 132 214 732                                  | -                                     | 132 214 732        |
| Finansielle eiendeler til amortisert kost           | 20, 11 | 8 609 082         | -                        | -  | -                                     | 8 609 082          |
| Andre finansielle eiendeler                         | 20, 11 | -                 | 459 661                  | 459 661                                      | -                                     | 459 661            |
| Finansielle skandaler deriblant                     | 11, 20 | -                 | 60 344                   | 60 344                                       | -                                     | 60 344             |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                    |        | <b>16 652 451</b> | <b>132 734 737</b>       | <b>132 734 737</b>                           | <b>-</b>                              | <b>149 427 188</b> |
| <b>NOK 1 000</b>                                    |        |                   |                          |  |                                       |                    |
| <b>Finansielle forpliktelser</b>                    |        |                   |                          |  |                                       |                    |
| Ansvarlig lån og gjeld til kunder og kredittgjørere | 23, 15 | 1 757 093         | -                        | -  | -                                     | 1 757 093          |
| Investerings og gjeld til kunder og kredittgjørere  | 23, 11 | 9 747 607         | -                        | -  | -                                     | 9 747 607          |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi        | 23, 82 | -                 | 111 656                  | 111 656                                      | -                                     | 111 656            |
| Finansielle forpliktelser deriblant                 | 11     | -                 | 501 238                  | 501 238                                      | -                                     | 501 238            |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                |        | <b>11 499 700</b> | <b>612 894</b>           | <b>612 894</b>                               | <b>-</b>                              | <b>12 112 594</b>  |

Miljø, Helse og  
Arbeidssikkerhet  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskap 2024 for 975966372



65

| Konsekvent 2023                           | Note    | Amortisert kassa | Virtuell verdi totalt | Pliktig regnskapsført til<br>vv over resultatet | Bestemt regnskapsført til<br>vv over OCI | Sum                |
|---|---------|------------------|-----------------------|---|--|--------------------|
| <b>NOK 1 000</b>                          |         |                  |                       |   |  |                    |
| <b>Finansielle eiendeler</b>              |         |                  |                       |   |  |                    |
| Berlingskudd                              | 20,     | 3 701 585        |                       |   | -  | 3 701 585          |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi  | 20, 21, |                  | 107 688 159           | 107 688 159                                     | -  | 107 688 159        |
| Finansielle eiendeler til amortisert kost | 20, 21, | 4 468 884        |                       |   | -  | 4 468 884          |
| Andre finansielle eiendeler               | 20, 21, |                  | 90 966                | 90 966  | -  | 90 966             |
| Finansielle eiendeler derivater           | 11, 20, |                  | 1 032 821             | 1 032 821                                       | -  | 1 032 821          |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>          |         | <b>8 170 469</b> | <b>108 811 947</b>    | <b>108 811 947</b>                              | <b>-</b>                                 | <b>116 983 896</b> |

| NOK 1 000  | Note    | Amortisert kassa | Virtuell verdi totalt | Pliktig regnskapsført til<br>vv over resultatet | Bestemt regnskapsført til<br>vv over resultatet | Sum              |
|--|---------|------------------|-----------------------|---|---|------------------|
| <b>Finansielle forpliktigheter</b>               |         |                  |                       |   |   |                  |
| Ansvarlig lån og fondsboligjoner                 | 21, 23  | 1 507 104        |                       |   | -   | 1 507 104        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinst. | 21, 21, | 6 282 821        |                       |   | -   | 6 282 821        |
| Finansielle forpliktelser derivater              | 23, 21, |                  | 1 093 954             | 1 093 954                                       | -   | 1 093 954        |
| Andre finansielle forpliktelser                  | 11      |                  | 17 228                | 17 228  | -   | 17 228           |
| Finansielle forpliktelser                        |         |                  | 1 853                 | 1 853   | -   | 1 853            |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>             |         | <b>7 789 925</b> | <b>1 113 035</b>      | <b>1 113 035</b>                                | <b>-</b>  | <b>8 902 960</b> |

## Monetiskapet 2024

| NOK 1 000                                 | Note    | Amortisert kassa | Virtuell verdi totalt | Pliktig regnskapsført til<br>vv over resultatet | Bestemt regnskapsført til<br>vv over OCI | Sum            |
|---|---------|------------------|-----------------------|---|--|----------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>              |         |                  |                       |   |  |                |
| Berlingskudd                              | 20      | 157 886          |                       |   | -  | 157 886        |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi  | 20, 21, |                  | 4 996                 | 4 996   | -  | 4 996          |
| Finansielle eiendeler til amortisert kost |         | 225 628          |                       |   | -  | 225 628        |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>          |         | <b>383 513</b>   | <b>4 996</b>          | <b>4 996</b>                                    | <b>-</b>                                 | <b>388 510</b> |

| NOK 1 000  | Note    | Amortisert kassa | Virtuell verdi totalt | Pliktig regnskapsført til<br>vv over resultatet | Bestemt regnskapsført til<br>vv over OCI | Sum              |
|--|---------|------------------|-----------------------|---|--|------------------|
| <b>Finansielle forpliktelser</b>                 |         |                  |                       |   |  |                  |
| Ansvarlig lån og og fondsboligjoner              | 23, 23  | 1 257 093        |                       |   | -  | 1 257 093        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinst. | 23, 21, | 4 415 148        |                       |   | -  | 4 415 148        |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>             |         | <b>5 672 241</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>                                 | <b>5 672 241</b> |

Månedshoved  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskapet er utarbeidet i henhold til regnskapsloven og regnskapsforskriften.



66

| Månedstallet 2023                                   |        |                  |                          |   |  |                        |
|---|--------|------------------|--------------------------|---|--|------------------------|
| NOK 1 000   | Note   | Amortisert kassa | Virkelig verdi i balanse | Pliktig regnskapsført til<br>vv over resultatet | Bestemt regnskapsført til<br>vv over OCI | Sum                    |
| Finansielle eiendeler                               |        |                  |                          |   |  |                        |
| Bankinnskudd  | 20, 21 | 351 039          |                          |   |  | 351 039                |
| Finansielle eiendeler til virkelig verdi            |        |                  | 4 996                    | 4 996   |  | 4 996                  |
| Finansielle eiendeler til amortisert kost           | 20, 21 | 1 003 016        |                          |   |  | 1 003 016              |
| <b>Sum finansielle eiendeler</b>                    |        | <b>1 354 055</b> | <b>4 996</b>             | <b>4 996</b>                                    |  | <b>1 359 051</b>       |
| NOK 1 000   |        |                  |                          |   |  |                        |
| Finansielle forpliktigheter                         |        |                  |                          |   |  |                        |
| Ansvarlig for og fordringsgjælder                   | 21, 22 | 1 757 104        |                          |   |  | 1 757 104              |
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinst.    | 23, 24 | 4 887 445        |                          |   |  | 4 887 445              |
| <b>Sum finansielle forpliktigheter</b>              |        | <b>6 644 549</b> |                          |   |  | <b>6 644 549</b>       |
| <b>VERDIPAPIERER TIL VIRKELIG VERDI</b>             |        |                  |                          |   |  |                        |
| AKSJER OG ANDRE                                     |        |                  |                          |   |  |                        |
| NOK 1 000   |        |                  |                          |   |  |                        |
| Sum aksjer og andeler til virkelig verdi            |        |                  |                          |   | 2024<br>Bokført verdi/                   | 2023<br>Bokført verdi/ |
|   |        |                  |                          |   | 58 643 328                               | 49 084 176             |
| <b>OBLIKASJONER OG SERTIFIKATER</b>                 |        |                  |                          |   |  |                        |
| NOK 1 000   |        |                  |                          |   |  |                        |
| Norske obligasjoner og sertifikater                 |        |                  |                          |   | 2024<br>Bokført verdi/                   | 2023<br>Bokført verdi/ |
| Urentede obligasjoner og sertifikater               |        |                  |                          |   | 54 283 473                               | 47 931 271             |
| Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi |        |                  |                          |   | 15 678 625                               | 14 038 061             |
|   |        |                  |                          |   | 69 960 098                               | 57 969 331             |
| <b>ANDRE VERDIPAPIERER</b>                          |        |                  |                          |   |  |                        |
| NOK 1 000   |        |                  |                          |   |  |                        |
| Andre finansielle eiendeler                         |        |                  |                          |   | 2024<br>Bokført verdi/                   | 2023<br>Bokført verdi/ |
| Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi  |        |                  |                          |   | 182 144                                  | 186 627                |
|   |        |                  |                          |   | 619 162                                  | 638 105                |
|   |        |                  |                          |   | 801 306                                  | 824 732                |
| Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi        |        |                  |                          |   | 132 219 733                              | 107 888 159            |

Månedstallet  
01.05.2024 10:40:24

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 16 17 18 19 20 21 22 23 24 25 26 27 28 29 30 31 32 33 34 35 36 37 38 39 40 41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100



67

| VERSETTELSESBERRIKET<br>2024                                | NIVÅ 1                           |   |   | NIVÅ 2  |  | NIVÅ 3   |  | Sum                |
|---|----------------------------------|---|---|---|--|--|--|--------------------|
|   | Kusente priser i aktive markeder | Verdsettelsesberrikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesberrikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesberrikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesberrikk basert på ikke observerbare markedsdata | Verdsettelsesberrikk basert på ikke observerbare markedsdata | Verdsettelsesberrikk basert på ikke observerbare markedsdata |                    |
| NOK 1000  |                                  |   |   |   |  |  |  |                    |
| Vedligeholder - utpekt til virkelig verdi over resultat     | 93 923 469                       | 37 249 969  | 1 042 304   | 1 042 304   | 1 042 304  | 1 042 304  | 1 042 304  | 132 275 076        |
| Hverv-aksjer og andeler                                     | 60 919 219                       | 4 996   | 1 001 502   | 1 001 502   |  |  |  | 61 925 717         |
| Hverv-obligasjoner og sertifikater                          | 33 004 250                       | 36 965 848  |   |   |  |  |  | 69 970 098         |
| Hverv-andre verdipapirer                                    | -                                | 268 115   | 10 762  | 10 762  |  |  |  | 318 877            |
| Finansielle derivater                                       | 35 810                           | 24 524  | -   | -   | -  | -  | -  | 60 334             |
| Hverv-volatilsstrukturer                                    | 35 810                           | -   | -   | -   | -  | -  | -  | 35 810             |
| Hverv-derivatstrukturer                                     | -                                | 24 524  | -   | -   | -  | -  | -  | 24 524             |
| <b>Sum elementer</b>  | <b>93 969 278</b>                | <b>37 273 494</b>                                       | <b>1 042 304</b>  | <b>1 042 304</b>  | <b>1 042 304</b>   | <b>1 042 304</b>   | <b>1 042 304</b>   | <b>132 275 076</b> |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi                |                                  |   |   |   |  |  |  |                    |
| Finansielle derivater                                       | -                                | 111 656   | -   | -   | -  | -  | -  | 111 656            |
| Hverv-volatilsstrukturer                                    | -                                | 501 238   | -   | -   | -  | -  | -  | 501 238            |
| Hverv-derivatstrukturer                                     | -                                | 486 763   | -   | -   | -  | -  | -  | 486 763            |
| Hverv-derivatstrukturer                                     | -                                | 14 478  | -   | -   | -  | -  | -  | 14 478             |
| <b>Sum forpliktelser</b>                                    | <b>-</b>                         | <b>1 113 134</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>1 113 134</b>   |
| <b>Aukslanning av nivå 3</b>                                |                                  |   |   |   |  |  |  |                    |
| <b>FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>          |                                  |   |   |   |  |  |  |                    |
| Inngående balanse   |                                  | 744 675   |   |   |  |  |  |                    |
| Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter resultatlinje |                                  | 46 178  |   |   |  |  |  |                    |
| Tilgang/utgang  |                                  | 210 368   |   |   |  |  |  |                    |
| <b>Utgående balanse</b>                                     |                                  | <b>1 001 221</b>  |   |   |  |  |  | <b>40 762</b>      |

Miljø, Helse og  
Omstilling  
06.05.2025 10:40:22



| 68   | 2023 | NIVA 1                           | NIVA 2   | NIVA 3  | Sum                      |
|--|------|----------------------------------|--|---|--------------------------|
|  |      | Kuperte priser i aktive markeder | Verdsettelsesnettet basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesnettet basert på ikke observerbare markedsdata |                          |
| <b>NOK 1000</b>                                      |      |                                  |  |   |                          |
| Vedpapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat |      | 76 349 666                       | 30 583 818   | 744 675   | 107 628 159              |
| Hennervaksjer og andeler                             |      | 48 610 171                       | 4 906  | 744 675   | 49 359 643               |
| Hennervobligasjoner og sertifikater                  |      | 27 739 434                       | 30 229 857   | -   | 57 969 351               |
| Hennervandervestiposiver                             |      | -                                | 358 964  | -   | 358 964                  |
| Finansielle derivater                                |      | -                                | 1 032 821  | -   | 1 032 821                |
| Hennervolubatvstrukturer                             |      | -                                | 1 018 014  | -   | 1 018 014                |
| Hennervestimentnummerer                              |      | -                                | 14 807   | -   | 14 807                   |
| <b>Sum almidler</b>                                  |      | <b>76 349 666</b>                | <b>31 626 639</b>                                      | <b>744 675</b>  | <b>108 720 960</b>       |
| Finansielle forpliktelser til virkelig verdi         |      |                                  | 1 093 954  | -   | 1 093 954                |
| Finansielle derivater                                |      | -                                | 17 228   | -   | 17 228                   |
| Hennervestimentnummerer                              |      | -                                | 17 228   | -   | 17 228                   |
| <b>Sum forpliktelser</b>                             |      |                                  | <b>1 111 182</b>                                       |   | <b>1 111 182</b>         |
| Auðrenning av nivå 3                                 |      |                                  |  |   |                          |
| <b>FINANSIELLE INSTRUMENTER TIL VIRKELIG VERDI</b>   |      |                                  |  |   | <b>Årslet og andeler</b> |
| Inngående balanse                                    |      |                                  |  |   | 531 097                  |
| Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter      |      |                                  |  |   | 101 575                  |
| Netto verdienring ført over utvalgt resultat         |      |                                  |  |   | 218                      |
| Tilgang/tap  |      |                                  |  |   | 111 785                  |
| <b>Utgående balanse</b>                              |      |                                  |  |   | <b>744 675</b>           |

Miljø, Helse og  
06.05.2025 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av regnskapsmyndighetene i Norge.



69

| FINANSIELLE DEIRINGATRA                   |               | Virkelig verdi eiendeler | Virkelig verdi forpliktelse |
|---|---------------|--------------------------|-----------------------------|
| Kontanter 2024                            |               |                          |                             |
| NOK 1000                                  |               | 35 810                   |                             |
| Aksjonaroverfør                           |               | 28 810                   |                             |
| Derivatsgjeld                             |               |                          |                             |
| Sum gjeldingsgjennfør                     |               |                          |                             |
| VALUTAINSTRUMENTER                        |               |                          |                             |
| Valutasmliner                             |               |                          |                             |
| Sum valutainstrumnter                     |               |                          | 488 783                     |
| Sum finansielle deiringer                 |               |                          | 488 783                     |
| RENTENSTILNEMTER                          |               |                          |                             |
| Risikoforvalter (samt deirter og eiendom) |               | 24 534                   | 14 476                      |
| Sum rentestilnemter                       |               | 24 534                   | 14 476                      |
| Sum finansielle deiringer                 |               | 60 344                   | 500 238                     |
| KONSENNET 2023                            |               |                          |                             |
| NOK 1000                                  |               |                          |                             |
| VALUTAINSTRUMENTER                        |               |                          |                             |
| Valutasmliner                             |               | 3 018 014                |                             |
| Sum valutainstrumnter                     |               | 3 018 014                |                             |
| RENTENSTILNEMTER                          |               |                          |                             |
| Risikoforvalter (samt deirter og eiendom) |               | 14 807                   | 17 228                      |
| Sum rentestilnemter                       |               | 14 807                   | 17 228                      |
| Sum finansielle deiringer                 |               | 3 032 821                | 17 228                      |
| Gjennfør og forpliktelse                  |               |                          |                             |
| Morselskap                                |               |                          |                             |
| 2024                                      | 2023          | 2024                     | 2023                        |
| Bokført verdi                             | Bokført verdi | Bokført verdi            | Bokført verdi               |
| 925 000                                   | 925 000       |                          |                             |
| 1 400 000                                 | 1 400 000     | 1 468 623                | 2 476 550                   |
|   |               | 106 000                  | 105 000                     |
|   |               |                          |                             |

Miljøforbered  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Kontor for saksbehandling  
Postboks 100  
4001 Brønnøysund



70

NOTE 13 ANSVARLIG LANEKAPITAL

| Årsberetning | 2023      | NOK 1 000 | Betegnelse                                     | 2023        | Kontant   | 2023      |
|--------------|-----------|-----------|--|-------------|-----------|-----------|
|              |           |           | <b>Ansvarelig lanekapital</b>                  |             |           |           |
|              |           |           | - 14.12.16 Tidsbegrenset ansvarlig lan         |             |           | 250 000   |
| 1 005 503    | 1 005 511 |           | Eierbanker og Sparbanken Vest                  | 2026-12-14  | 500 000   | 250 000   |
| 1 005 503    | 1 005 511 |           | Sum ansvarlig lan                              | Evidenserte | 1 005 500 | 1 005 511 |
|              |           |           |  |             | 1 505 508 | 1 255 513 |
|              |           |           | <b>Fondsjølløsjon</b>                          |             |           |           |
| 251 593      | 251 593   |           | Fondsjøll. Norsk Tilmannsmann ASA              |             | 251 593   | 251 593   |
| 251 593      | 251 593   |           | Sum Fondsjølløsninger                          |             | 251 593   | 251 593   |
| 1 257 096    | 1 257 104 |           | Sum ansvarlig lanekapital og fondsjølløsninger |             | 1 757 096 | 1 507 104 |

Miljøforvaltning  
06.05.2025 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av regnskapskontrollen i Brønnøysundregistrene.





72

NOTE 16 FORLØPIGE OPPKJØPSANALYSER

Regnskapspoliti

Ved oppkjøp av selskaper utarbeides oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser vurderes til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. Virksomhets sammenslutninger regnskapsføres etter overtakelsesmetoden. Anskaffelseskost for virksomhets sammenslutningen måles til virkelig verdi på dato for overtakelsen av overtatte eiendeler, pådragne forpliktelser og egenkapitalinstrumenter utsettelse av foretak i bytte for kontroll av det overtatte foretaket, og eventuelle kostnader direkte henlembare til virksomhets sammenslutningen.

Et overtagelsestidspunkt ved virksomhets sammenslutningen endres dersom det fremkommer ny informasjon om virkelig verdi justerte per dato for overtakelse av kontroll. Allokeringen kan endres inntil 12 måneder etter oppkjøpstidspunktet (dersom mensuraltallokeringen som ble gjennomført på oppkjøpstidspunktet var foreløpig). Ikke-kontrollertele eiendeler/besetninger beregnes til de ikke-kontrollertele eierinteressens andel av identifiserbare eiendeler og gjeld eller til virkelig verdi. Goodwill vurderes som summen av vederlaget og regnskapsført verdi av ikke-kontrollertele eierinteresse og virkelig verdi av tidligere eide eierandeler, med fradrag for nettoverdien av identifiserbare eiendeler og forpliktelser beregnet på overtagelsestidspunktet.

Gensam virkelig verdi av netto eiendeler i virksomhets sammenslutningen overstiger vederlaget (negativ goodwill) imtekstfyres differansen umiddelbart på oppkjøpstidspunktet.

Tinnvill oppkjøp av Kreditor

Oppkjøp av kreditor til 68,64 % anses som et tinnvill oppkjøp. SpareBank 1 Gruppen AS sine majoritetseier av Kreditor AS med en eieandel på 68,64 %, mens kreditorstiftelsen, som er Kreditor AS' andte eier fikk en eierandel på 31,36 %. I desember utstedte SpareBank 1 Gruppen AS et konvertibelt lån til Kreditor AS på 675 mill. kroner. Den 25. april 2024 ble lånet, i henhold til avtale mellom SpareBank 1 Gruppen og Kreditorstiftelsen konvertert til egenkapital kreditor AS. Finansbyrnet godkjennelse til konvertering og påt eierandel for å bli 72. april 2024. SpareBank 1 Gruppen AS sin eierandel var 50 % før konverteringen.

SpareBank 1 Gruppen må konsolidere Kreditor til virkelig verdi i sitt konsernregnskap. I tråd med IFRS 3 Business Combinations, anses dette som et tinnvill oppkjøp, og den er truv om at alle identifiserbare eiendeler og gjeld innregnes i SpareBank 1 Gruppen til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Virkelig verdi av egenkapitalen i Kreditor før beredskapsen var 3.200 mill. kroner. tillegg kommer det konsentiale lånet på 675 mill. kroner og oppgjørne renter på 38 mill. kroner. Dette gir et utgangspunkt for kjøpsverdi i tillegg til 3.913 mill. kroner på 300 % basis. Kjøpsverdien på 3.913 mill. kroner er i 50 % ande samvinnelig verdi av eiendeler og gjeld

som skal konsolideres inn i SpareBank 1 Gruppen. Det er identifisert to kontantgenerende enheter, porteføljevirsomheten (NPL) og tredjeparts gjeldsinnskøving (SPC).

NPL porteføljen skal regnskapsføres til amortisen kost basert på virkelig verdi på beredskapsstidspunktet for SpareBank 1 Gruppen. Det vil berettes en annen effektiv rente. «Innskøvingen» av porteføljevirsomheten vil derfor være til at den fremtidige innskøvingen i SpareBank 1 Gruppen av porteføljevirsomheten vil være høyere enn i Kreditor Konsernet. Bakgrunnen er at rentestørrelsen av porteføljer uthegger av to komponenter: I) Forventede fremtidige kontanterstrømmer / EIC (Estimerede renter) og II) porteføljens innterente. EIC vil være lik i de to regnskapene, mens lavere bokført verdi av porteføljene i SpareBank 1 Gruppen impliserer en høyere innterente ved innregning enn hva som ligger til grunn i Kreditors regnskap. Resultatet blir en høyere amortisering av eksisterende porteføljer i SpareBank 1 Gruppen enn i Kreditor, som igjen vil føre til høyere innskøting fra NPL i SpareBank 1 Gruppen enn i Kreditor. Dette vil gjelde fram til de akkretterende porteføljer er ute av regnskapene.

Det er utarbeidet en foreløpig oppkjøpsanalyse i samsvar med IFRS 3 hvor identifiserbare eiendeler og forpliktelser er vurderet til virkelig verdi på overtagelsestidspunktet. Forskjellen mellom konsernets anskaffelseskost, og bokført verdi av netto eiendeler er alliert til goodwill, mensverdi og mindreverdier. Oppkjøpsanalyse knyttet til utarbeidelsen av egen regnskapsmodell for SpareBank 1 Gruppen konserter for de enkelte porteføljer er vedtreuende og ikke endelige på rapporteringstidspunktet.

Månedstegnet  
06.05.2024 10:40:24



73

| FORDELINGS OPPDRAGSANALYSE KRISERATION |               |                |                 |
|--|---------------|----------------|-----------------|
| MtRi, kroner                           | Baldert verdi | Virkelig verdi | Virkelig utvalg |
| Eiendeler                              | 351           | -1             | 350             |
| Goodwill                               | 32            | 92             | 124             |
| Teknologi                              | -             | 21             | 21              |
| Markenavn                              | 84            | -43            | 41              |
| Konflikthånd                           | 186           | -186           | -               |
| Andre immaterielle eiendeler           | 31            | -              | 31              |
| Etatsom, anlegg og utstyr              | 191           | -              | 191             |
| Bruktretts anleggsmidler               | 5             | -              | 5               |
| Finansielle eiendeler                  | 6 057         | -800           | 5 257           |
| Kjøpt låneportefølje                   | 6 937         | -917           | 6 020           |
| Sum utleggsmidler                      | 419           | -              | 417             |
| Andre eiendeler                        | 7 366         | -917           | 6 449           |
| Egenkapital                            | 2 830         | -917           | 1 913           |
| Lønskattgjeld                          | 4 150         | -              | 4 150           |
| Korttidsgjeld                          | 376           | -              | 374             |
| Sum forpliktelser                      | 4 526         | -              | 4 524           |
| Sum egenkapital og gjeld               | 7 356         | -917           | 6 439           |

**EIKA FORSIKRING AS**

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS ble gjennomført 1. juli. Da overførte eierne av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Motytelsen var aksjer i Fremtind Holding AS, som eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS.

Fremtind Forsikring i er den overtakende part i oppkjøpet.

Det har oppstått goodwill og merverdier i konsernregnskapet til Fremtind Holding som følge av Eika Gruppens tingsinskudd til virkelig verdi i Fremtind Holding AS.

Vi viser til foreløpig utdrag fra oppkjøpsanalyse til Eika:

| MtRi, kroner  | Sum    | DM    | PM     |
|---|--------|-------|--------|
| Verdi av fusjonvordlag  | 7 054  | 1 890 | 5 174  |
| Identifisert virkelig verdi justering: Bokført verdi av netto | -1 240 | -394  | -865   |
| Identifisert virkelig verdi over bokført verdi                | 5 805  | 1 496 | 4 309  |
| Identifisert virkelig verdjustering: formelserett             | -749   | -202  | -547   |
| Identifisert virkelig verdjustering: Distribusjonsvoter       | -1 610 | -390  | -1 220 |
| Identifisert virkelig verdjustering: Teknologi                | -203   | -52   | -141   |
| Sum justeringer virkelig verdi (VV)                           | -2 562 | -654  | -1 908 |
| Goodwill eks. utsatt skatt fra VV-justeringer                 | 3 243  | 302   | 2 941  |
| Plus: Utsatt skatt fra VV-justeringer                         | 641    | 164   | 477    |
| Goodwill (etter utsatt skatt)                                 | 3 884  | 1 008 | 2 876  |

Miljørapport  
06.05.2024 10:40:24

41 42 43 44 45 46 47 48 49 50 51 52 53 54 55 56 57 58 59 60 61 62 63 64 65 66 67 68 69 70 71 72 73 74 75 76 77 78 79 80 81 82 83 84 85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 100





75

## NOTE 18 – INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

### Regnskapsprinsipper

Felleskontrollert virksomhet kan bestå av felleskontrollert drift, felleskontrollerte eiendeler og felleskontrollert foretak. Felleskontrollert innebærer at SpareBank 1 Gruppen gjennom avtale unøyer kontrolli sammen med andre deltakere. Felleskontrollert foretak regnskapsføres ved egenkapitalmetoden. Investering i tilknyttet selskap vurderes etter egenkapitalmetoden både i mål og konsernregnskapet.

### EEIANDDEL I TILKNYTTETE SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

| NOK 1 000                          | 2024                     |                   |            |             | SOS              |  | Sum eierandel i tilknyttede selskaper |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|-------------|------------------|--|---------------------------------------|
|                                    | SpareBank 1 Utvikling DA | Eiendoms-verdi AS | LØfaver AS | Kreditor AS | Internasjonal AS |  |                                       |
| Eierandel                          | 10%                      | 25%               | 49%        | 50%         | 24%              |  |                                       |
| Føretningskontor                   | Oslo                     | Oslo              | Oslo       | Oslo        | København        |  |                                       |
| Per 01.01                          | 82 384                   | 117 598           | 3 267      | 875 000     | 193 345          |  | 1 271 594                             |
| Økning / nedgang eierandel         | -                        | -                 | -          | -833 941    | 2 237            |  | -831 704                              |
| Resultatandel                      | 1 048                    | 17 908            | 378        | -41 059     | 13 586           |  | 10 130                                |
| Utbetalt utbytte aksjer og andeler | -                        | -17 440           | -          | -           | -                |  | -17 440                               |
| Valutakursdifferanse               | -                        | -                 | -          | -           | 6 479            |  | 6 479                                 |
| Per 31.12                          | 83 431                   | 118 067           | 3 644      | -           | 213 658          |  | 418 801                               |

| NOK 1 000                          | 2023                     |                   |            |             | SOS              |  | Sum eierandel i tilknyttede selskaper |
|------------------------------------|--------------------------|-------------------|------------|-------------|------------------|--|---------------------------------------|
|                                    | SpareBank 1 Utvikling DA | Eiendoms-verdi AS | LØfaver AS | Kreditor AS | Internasjonal AS |  |                                       |
| Per 01.01                          | 78 995                   | 114 797           | 5 055      | 1 830 627   | 193 004          |  | 2 222 479                             |
| Nedskrivning                       | -                        | -                 | -          | -712 638    | -                |  | -712 638                              |
| Resultatandel                      | 3 389                    | 16 905            | -1 788     | -242 989    | -12 375          |  | -236 859                              |
| Utbetalt utbytte aksjer og andeler | -                        | -14 104           | -          | -           | -                |  | -14 104                               |
| Valutakursdifferanse               | -                        | -                 | -          | -           | 12 716           |  | 12 716                                |
| Per 31.12                          | 82 384                   | 117 598           | 3 267      | 875 000     | 193 345          |  | 1 271 594                             |

### FINANSIELL INFORMASJON OM TILKNYTTETE SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

| NOK 1 000            | 2024                     |                   |            |             | SOS              |     |
|----------------------|--------------------------|-------------------|------------|-------------|------------------|-----|
|                      | SpareBank 1 Utvikling DA | Eiendoms-verdi AS | LØfaver AS | Kreditor AS | Internasjonal AS |     |
| Eiendeler            | 1 184 778                | 172 664           | 108 957    | -           | -                | 815 |
| Gjeld                | 350 815                  | 77 049            | 78 376     | -           | -                | 509 |
| Inntekter            | 2 191 621                | 220 007           | 83 082     | -           | -                | 822 |
| Resultat etter skatt | 10 475                   | 20 564            | 770        | -           | -                | 31  |
| Eierandel            | 10%                      | 25%               | 49%        | 0%          | 0%               | 24% |

| NOK 1 000            | 2023                     |                   |            |             | SOS              |       |
|----------------------|--------------------------|-------------------|------------|-------------|------------------|-------|
|                      | SpareBank 1 Utvikling DA | Eiendoms-verdi AS | LØfaver AS | Kreditor AS | Internasjonal AS |       |
| Eiendeler            | 1 128 270                | 167 458           | 99 940     | 7 881 849   | -                | 750   |
| Gjeld                | 364 782                  | 73 718            | 70 129     | 5 748 032   | -                | 442   |
| Inntekter            | 1 953 750                | 208 667           | 82 554     | 1 188 943   | -                | 2 926 |
| Resultat etter skatt | 33 888                   | 63 965            | -4 054     | -520 077    | -                | -35   |
| Eierandel            | 10%                      | 25%               | 49%        | 50%         | 0%               | 24%   |

### MØRSELSKAPET HAR FØLGENDE FORDRING OG GJELD TIL TILKNYTTETE SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET

| NOK 1000                          | 2024  | 2023   |
|-----------------------------------|-------|--------|
| Fordring Kreditor AS              | 3 710 | 4 770  |
| Fordring LØfaver                  | 84    | 488    |
| Fordring SpareBank 1 Utvikling DA | -741  | 5 661  |
| Sum fordring på tilknyttede       | 3 053 | 10 919 |

Signert for og på vegne av  
 06.05.2025 10:40:22

\* Uttrykket «og på vegne av» er et uttrykk som brukes i forbindelse med elektronisk signatur og betyr ikke noe annet enn «for og på vegne av».



76

## INVESTERING I TILKNYTTETE SELSKAP OG FELLESKONTROLLERT VIRKSOMHET I SPAREBANK 1 GRUPPEN AS

| NOK 1 000                                   | 2024           | 2023             |
|---|----------------|------------------|
| Andeler i Kreditor AS                       | -              | 875 000          |
| Andeler i Eiendomsverdi AS                  | 118 067        | 117 598          |
| Andeler i DFavor                            | 3 644          | 3 267            |
| Andeler i SpareBank 1 Utvikling BA          | 83 431         | 82 384           |
| <b>Sum aksjer og andeler på tilknyttede</b> | <b>205 142</b> | <b>1 078 249</b> |

Mikro Regnskap  
06.05.2025 10:40:26

↑     Andeler i selskaper og virksomheter  
▲     Andeler i selskaper og virksomheter  
—     Andeler i selskaper og virksomheter

77

## NOTE 19 – <CREDITEKSPONERING FOR HVER INTERNE RISIKORRATING

Kreditrisikoen i SpareBank 1 Factoring AS er relatert til finansierings-/ utlånsrisiko.

I forbindelse med ICAAP benytter SpareBank 1 Factoring AS standardmetoden for beregning av kredittstrukturen.

Selskaps interne kredittmodell er basert på struktur- og ratingsmodellen og er en kombinasjon av risikomodell og effektivitetsmodell. Modellen har til hensikt å finne hvor godt egnet klientens forrentning er for factoring og hvor effektiv SpareBank 1 Factoring AS kan driftes av den. Således er den ikke direkte henholdsvis til en risikomodell som har to dimensjoner/akse: rating på klient/kunde og sikkerhetsdekning.

Struktur- og ratingsmodellen fremstilles i en risikomatrix og kombinerer med lav, middels eller høy risiko i engasjementene. Modellen er også grunnlag for fastsettelse av kredittfullmakter.

Utdeling i utlånsporteføljen pr 31.12.2023 til 31.12.2024 fordelt på risikoklasser:

| Utlånstyp                    | 31.12.2024     |                  | 31.12.2023     |                  |
|------------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                              | Beløp          | Andel i %        | Beløp          | Andel i %        |
| <b>Risikoklassen</b>         | <b>Beløp</b>   | <b>Andel i %</b> | <b>Beløp</b>   | <b>Andel i %</b> |
| Lav risiko                   | 1 690,6        | 71,0 %           | 2 211,2        | 87,5 %           |
| Middels risiko               | 684,2          | 28,7 %           | 281,3          | 11,1 %           |
| Høy risiko                   | 1,4            | 0,1 %            | 2,0            | 0,1 %            |
| Mislignhold engasjement      | 5,6            | 0,2 %            | 37,7           | 1,5 %            |
| Kredittforringet engasjement | 0,0            | 0,0 %            | 0,0            | 0,0 %            |
| <b>SUM utlån</b>             | <b>2 382,8</b> | <b>100,0 %</b>   | <b>2 532,2</b> | <b>100,0 %</b>   |

| Utlånstyp              | 31.12.2024     |                  | 31.12.2023     |                  |
|------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                        | Beløp          | Andel i %        | Beløp          | Andel i %        |
| <b>Altersfordeling</b> | <b>Beløp</b>   | <b>Andel i %</b> | <b>Beløp</b>   | <b>Andel i %</b> |
| Ikke forfalt           | 1 998,2        | 84,3 %           | 1 959,0        | 77,4 %           |
| 0-30 dager             | 421,8          | 17,7 %           | 573,2          | 22,6 %           |
| 30-60 dager            | 22,3           | 0,9 %            | 0,0            | 0,0 %            |
| Over 60 dager          | 1,3            | 0,1 %            | 0,0            | 0,0 %            |
| <b>SUM utlån</b>       | <b>2 383,6</b> | <b>100,0 %</b>   | <b>2 532,2</b> | <b>100,0 %</b>   |

## NOTE 20 – MAKSIMAL KREDITTRISIKO EKSPONERING, IKKELIFENSYNTATT PANTSTILLIFISER

Tabellen nedenfor viser maksimal eksponering mot kredittaktiva i balansen. Eksponeringen er vist brutto for eventuelle pantsatteleier og tilfalte motregninger.

| NOK 1000  | 2024             | 2023             |
|---|------------------|------------------|
| <b>Elementer</b>                                |                  |                  |
| Utlån til og forklaring på kredittinstitusjoner | 126 817          | 107 839          |
| Brutto utlån til og forklaring på kunder        | 2 010 781        | 2 108 328        |
| Benyttede kredittlinjer                         | 373 018          | 423 862          |
| - Overførte klientfordringer                    | 0                | 0                |
| - Andre utlån                                   | 0                | 0                |
| - Spesifiserte tapsavsetninger                  | 2 538 626        | 2 640 030        |
| <b>Sum total kredittinstitusjonsporing</b>      | <b>2 538 626</b> | <b>2 640 030</b> |

Innevalgte ikke-trukkelede faktoringkreditter  
Maksimal eksponering ved full kredittfullføring

Andelsinngangsramme i SpareBank 1 Gruppen AS vedr. Store engasjement  
Møten er avlyst for 2023.

Total kredittaktiva andelenes for enkelte av de finansielle elementene. Alle utlån innenfor forrentingsområdet factoring er sikret ved at det er tillen factoringaktiva. Finansielle garantier har kontrastensjoner på 90% - 100% av garantibeløpene. Innevalgte ikke-trukkelede kreditter betinger også at det må legges forordninger bank trekkes. Ikke kundekonsentrasjon hos klient vil også utgjøre risiko ved eksponering mot å trekke på rammen. Pr 31.12.2024 er det avsett 2 308,1 i forventet kreditttap. Tilsvarende for 31.12.2023 var 4 000.

Kredittaktiva knyttet til kreditors porteføljer er hovedsakelig knyttet til andelsfelle av porteføljer med misligholdte lån og beregnet konverteringen på disse. NPL-porteføljene kjøpes til reduserte priser, og derfor er risikoen delvis redusert. Risikoen ved denne typen investeringer er at tap kan oppstå ved å overvurdere innbetalinger eller undervurdere kostnadene for innkreving.

Kreditor utfører porteføljebalanse. Analyse må gi et tilstrekkelig grunnlag for å estimere fremtidig effektivitet på porteføljene (volum og vektighet) som vurderes for kjøp. I tillegg utføres løpende vurderelse av porteføljene basert på forventet fremtidig innkreving av de

Magnus Bergsjø  
06.05.2025 10:40:24



78

midlertidige forordningene. Den faktiske innretningen måles kontinuerlig mot prognosen, og ved eventuelle avvik mellom den faktiske innretningen og prognosen, gjøres en vurdering av om prognosetiltak justeres. En oversikt over den totale eksponeringen mot NPL-påberetninger er presentert i note 21.

For fremtiden vil det forventes gjennordning 122,4 MNOK (Løskkonting) per 31.12.2024. Dette er målsatt kredittutskode som fremtidig eksponert for. Per 31.12.2023 hadde Fremtid en fordeling mot ressursandregrene på 46,4 MNOK.

Miljø, Helse og  
Arbeidssikkerhet  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av regnskapsmyndighetene i Norge.



79

**NOT 21 – PORTFØLJER KRLEDINOR**

Kjøpte gjeldsporteføljer består av porteføljer av midlertidige lån som allerede er forfalt ved anskaffelse. Kjøpsavtalen reflekterer pålydte og forvante løstid, og muligheten til å bli innregnet til kursaksjonspris. Lårene måles deretter til amortisert kost ved bruk av en kreditjustert effektiv rente.

De opprinnelige forvante kredittdagene i de estimerte kontantstrømmene er inkludert ved beregning av den kreditjusterte effektive renten (EIR). Ved estimering av kontantstrømmer for beregning av den kreditjusterte EIR for kjøpte porteføljer, er bruto kontantstrømmer inkludert kontantstrømmer relatert til nominal verdi, pålydte, paringsbyr, pålydte innløsningsgebyrer, pålydte renter og kan også inkludere pålydte junderis gebyrer til tilfeller hvor et annet innskuddsforhold har vært innrykket for enkelthetsvis som forventes å bli mottatt fra studiekunden.

Kreditjustert EIR brukes til renteregulering gjennom hele levetiden til eiendelen.

Selskapet kjøper vanligvis porteføljer av krav som består av flere individuelle krav. Anskaffelseskostnaden og analysene gjøres på porteføljenivå da de har de samme risikokarakteristikene, og den opprinnelige EIR beregnes basert på forrentingsraten for porteføljen.

Markert verdi av hver portefølje bestemmes ved å diskontere framtidige kontantstrømmer til nåverdi ved bruk av den kreditjusterte effektive renten på anskaffelsessjunktivet.

Før kjøp av en portefølje gjør selskapet et estimat av de forvante framtidige betalingene over de neste 15 årene (180 måneder). Dette gjøres fordi nåverdien av kontantstrømmen utover 180 måneder er uvesentlige og svært usikre. Konsernet vurderer tidsrammen regelmessig og legger til ekstra perioder hvis det er hensiktsmessig.

Gitt at fremtidige estimerte kontantstrømmer er basert på en rullerende prognose, vil de pålydende endringene i levetidens EIR bestå av:

- Faktiske kontantstrømsvilk fra forvante kontantstrøm
- Endring i levetidens kontantstrøm
- Endring relatert til å legge til en ekstra periode

Estimerte gjennomsnittlige innfordring settes på porteføljenivå. Ved estimering av fremtidige kontantstrømmer har vi også inkludert et ekstraanslutningsforhold i våre innfordringsestimater, for å ta hensyn til forventede endringer i mikroøkonomiske forhold. Selskapet bruker 3 mikroøkonomiske scenarier: et basisscenario, et optimist-scenario og et pessimist-scenario som levert av Moody's Analytics. Dette innebarer en grundig undersøkelse og testing av ulike mikroøkonomiske variabler for å vurdere deres historiske innflytelse på innfordring, og sikre at våre prognoser er tilpasset fremtidige økonomiske forventninger.

Kjøpte låneporteføljer presenteres som finansielle eiendeler til amortisert kost i konsernets balanse. Remittanter fra kjøpte gjeldsporteføljer og netto gevinst/tap fra kjøpte gjeldsporteføljer avsettes som separate eiendeler/utløst til amortisert kost i konsernets resultatregnskap.

|                           | 2024      |
|---------------------------|-----------|
| NOK 1.000                 |           |
| Balanses 01.01            | 0         |
| Anskaffelser              | 5 362 868 |
| Innkrevning               | -867 160  |
| Returinntekter fra kjøpte | 553 765   |
| Netto tap fra kjøpte      | -25 086   |
| Balanses 31.12            | 4 924 377 |

**Kreditjustert effektiv rente (EIR)**

EIR representerer diskonteringsrenten som brukes på EIR, som brukes til å beregne bokførte verdier av de kjøpte låneporteføljene for Norge, Sverige og Finland.

|     | 2024  |
|-----|-------|
| EIR | 17,5% |

**Vurdering av virkelig verdi for kjøpte låneporteføljer**

Vurdering av virkelig verdi for anskaffelse gjeldsporteføljer bestemmes ved å beregne nåverdien av projesterte netto kontantstrømmer over en 15-års horisont, justert for skatt. Disse kontantstrømsprognosene inkluderer estimert netto fremtidig innfordring for tilknyttede innfordringskostnader og skatter, utelukkende kjøpet til aksjetilførte porteføljer uten å ta hensyn til kontantstrømmer fra fremtidige investeringer.

Innfordringskostnader består av ulike delingsregler. Innebyr porteføljeleiden, inkludert inkassoprosesser, lønskostnader, fastleiekostnader, kommunikasjonskostnader og andre relevante kostnader som er direkte eller indirekte knyttet til porteføljeinvesteringene. Den

Månedshoved  
06.05.2025 10:40:24



80

porteføljedelen på 8,7%. Selv om en betydelig del av konsernets kontantstrømmer foregår i NOK, er an del også i SEK og EUR. Dette avkastningskravet avviker noe fra det som ble lagt til grunn ved fastsettelse av virkelig verdi på oppkjøpspunktet.

norske skattestaten er anvendt på kontantstrømmene, gitt at innfordringen hovedsakelig kommer fra Norge.

i Beresningen av virkelig verdi per 31. desember 2024 er det benyttet samme etter-skatt valgte gjennomvinnelige kapitalkostnader (WACC) som kreditor opplyser i str regnskap for

Miljøstatistikk  
06.05.2024 10:40:24

1  
2  
3



81

**NOTE 23 GJENVÆRDE KONTRAKTSMESSIG LØPETID PÅ FINANSIELLE FORPLIKTELSER**

| KOMPERNET 2024   | På forespørsel | Under 3 måneder  | 3-12 måneder     | 1-5 år           | Over 5 år        | Uten forfall   | Totalt            |
|--|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| NOK 1 000  | 262 935        | 951 411          | 2 390 000        | 6 178 261        | -                | -              | 9 742 607         |
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -              | 98 263           | 221 052          | 229 878          | -                | -              | 549 194           |
| Kalkulerert rente  | -              | 466 688          | 709              | 13 767           | -                | 20 065         | 501 238           |
| Derivater  | -              | -                | -                | -                | 1 000 000        | 750 000        | 1 750 000         |
| Ansvarelig idetkapital og fondobligasjoner               | -              | 7 093            | -                | -                | -                | -              | 7 093             |
| Kalkulert rente  | -              | 20 537           | 61 838           | 329 500          | -                | -              | 411 875           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | <b>262 935</b> | <b>1 544 003</b> | <b>2 633 599</b> | <b>6 751 406</b> | <b>1 000 000</b> | <b>770 065</b> | <b>12 962 008</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2024 lagt til grunn. For eiegående ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervall 1 - 5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

| KOMPERNET 2023   | På forespørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder     | 1-5 år           | Over 5 år        | Uten forfall   | Totalt           |
|--|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| NOK 1 000  | 166 466        | 691 355         | 1 700 000        | 3 725 000        | -                | -              | 6 282 821        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -              | 71 073          | 140 733          | 258 050          | -                | -              | 469 845          |
| Kalkulert rente  | -              | 3 472           | 16 681           | 2 925            | -                | -              | 17 228           |
| Derivater  | -              | -               | -                | -                | 1 000 000        | 500 000        | 1 500 000        |
| Ansvarelig idetkapital og fondobligasjoner               | -              | 7 104           | -                | -                | -                | -              | 7 104            |
| Kalkulert rente  | -              | 20 506          | 61 932           | 330 000          | -                | -              | 412 438          |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | <b>166 466</b> | <b>793 571</b>  | <b>1 919 396</b> | <b>4 310 126</b> | <b>1 000 000</b> | <b>500 000</b> | <b>8 699 589</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2023 lagt til grunn. For eiegående ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervall 1 - 5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

| MORSELSKAPET 2024  | På forespørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder     | 1-5 år           | Over 5 år        | Uten forfall   | Totalt           |
|--|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| NOK 1 000  | -              | 790 145         | 950 000          | 2 075 000        | -                | -              | 4 415 145        |
| Innskudd fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -              | 69 010          | 211 052          | 229 878          | -                | -              | 519 940          |
| Kalkulert rente  | -              | 7 093           | -                | -                | 1 000 000        | 250 000        | 1 257 093        |
| Ansvarelig idetkapital og fondobligasjoner               | -              | -               | -                | -                | -                | -              | -                |
| Kalkulert rente  | -              | 20 537          | 61 838           | 329 500          | -                | -              | 411 875          |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                     | <b>-</b>       | <b>886 785</b>  | <b>1 232 890</b> | <b>3 234 378</b> | <b>1 000 000</b> | <b>250 000</b> | <b>6 604 053</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er rentesats ved utgangen av 2024 lagt til grunn. For eiegående ansvarlige lån er kontantstrømmen ført til og med intervall 1-5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

Månedshoved  
06.05.2024 10:40:24



82

|  | På forespørsel | Under 3 måneder | 3-12 måneder     | 1-5 år           | Over 5 år        | Uten forfall   | Totalt           |
|--|----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| <b>MOBILSKAPET 2023</b>                                    |                |                 |                  |                  |                  |                |                  |
| MOK 1 000  |                |                 |                  |                  |                  |                |                  |
| Ierskværdi fra og gjeld til kunder og kredittinstitusjoner | -              | 872 445         | 1 700 000        | 2 325 000        | -                | -              | 4 897 445        |
| Kalkulert rente  | -              | 71 972          | 140 723          | 258 050          | -                | -              | 469 745          |
| Anvendt lånekapital og fondbeholdninger                    | -              | 7 104           | -                | -                | 1 000 000        | 250 000        | 1 257 104        |
| Kalkulert rente  | -              | 20 568          | 61 932           | 330 000          | -                | -              | 412 500          |
| <b>Sum finansielle forpliktelser</b>                       | -              | <b>972 089</b>  | <b>1 902 654</b> | <b>2 913 050</b> | <b>1 000 000</b> | <b>250 000</b> | <b>7 058 144</b> |

For beregning av kontantstrøm på ansvarlige lån er ramkasats ved utgangen av 2023 lagt til grunn. For øvrigt er ansvarlige lån og kontantstrømmen fjert til og med innfaller 1.5 år. Hovedstolen er lagt uten forfall.

Miljøforberedt  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av regnskapsmyndighetene i Brønnøysundregistrene.



83

**NOTE 25 INNTEKTER OG KOSTNADER FRA FINANSIELLE DIENDELER OG GJELD**

| Kontrastpart  | 2024              | 2023              |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>                |                   |                   |
| NOK 1.000   |                   |                   |
| <b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>                |                   |                   |
| Aksjer og andeler   |                   |                   |
| Utbøtte fra aksjer og andeler   | 27 748            | 24 508            |
| Netto realisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler   | 10 511 291        | 8 387 352         |
| Sum netto inntekter aksjer og andeler   | 10 539 040        | 8 411 860         |
| Obligasjoner og sertifikater  |                   |                   |
| Mortgage og oppgjørte renteinntekter  | 7 109 482         | 1 548 749         |
| Netto realisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer  | 628 558           | 1 369 572         |
| Sum netto inntekter fra obligasjoner og sertifikater  | 7 738 032         | 2 918 321         |
| Andre finansielle instrumenter  |                   |                   |
| Mortgage og oppgjørte renteinntekter  | 4 211             | -15 189           |
| Netto realisert og realisert gevinst/tap derivater og andre finansielle derivater                     | -1 477 937        | -1 016 050        |
| Sum derivater og andre finansielle instrumenter   | -1 473 726        | -1 031 239        |
| <b>Netto inntekter og gevinst/tap fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b> | <b>11 798 855</b> | <b>10 298 243</b> |
| Mortgage og oppgjørte renteinntekter ekskludert til amortisert kost                                   | 543 069           | 205 141           |
| Netto realisert og realisert gevinst/tap obligasjoner til amortisert kost                             | 262               | 649               |
| Netto inntekter fra obligasjoner holdt til forfall  | 543 331           | 205 790           |
| Netto andre inntekter fra finansielle derivater og forpliktelser                                      | 21 375            | 15 325            |
| Sum netto inntekter fra finansielle derivater og forpliktelser  | 12 368 201        | 10 519 368        |

Månedshjelp  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Kontrollert av Statistisk sentralbyrå



84

**NOTE 26 NVESTINGER I DATTERSELSKAPER**

2004

| Selskaper                                | NOK i | Fornærings-<br>kontoer | Andel i % | Aktje-<br>kapital | Pålydende<br>per aksje | Bokført<br>verdi |
|--|-------|------------------------|-----------|-------------------|------------------------|------------------|
| Sparebank 1 Forsikring AS                |       | 0310                   | 100       | 1 527             | 0,88                   | 3 585 964        |
| Fremtind Holding AS                      |       | 0310                   | 51        | 1 000 000         | 1,00                   | 4 266 562        |
| Sparebank 1 Factoring AS                 |       | Ålesund                | 100       | 149 500           | 1 150,00               | 421 385          |
| Kredøvev AS                              |       | 0310                   | 60        | 228 557           | 0,10                   | 1 313 217        |
| Sparebank 1 Selsk AS                     |       | 0310                   | 100       | 500               | 1,00                   | 20 000           |
| <b>Sum investering i datterselskaper</b> |       |                        |           |                   |                        | <b>9 627 047</b> |

Kredøvev AS er datterselskap fra 25. april 2024

2003

| Selskaper                                | NOK i | Fornærings-<br>kontoer | Andel i % | Aktje-<br>kapital | Pålydende<br>per aksje | Bokført<br>verdi |
|--|-------|------------------------|-----------|-------------------|------------------------|------------------|
| Sparebank 1 Forsikring AS                |       | 0310                   | 100       | 1 527             | 1,00                   | 3 585 964        |
| Fremtind Forsikring AS                   |       | Ålesund                | 65        | 2 448             | 1,00                   | 4 286 576        |
| Sparebank 1 Factoring AS                 |       | Ålesund                | 100       | 149 500           | 1 150,00               | 371 385          |
| Sparebank 1 Selsk AS                     |       | 0310                   | 100       | 500               | 1,00                   | 20 000           |
| <b>Sum investering i datterselskaper</b> |       |                        |           |                   |                        | <b>8 233 924</b> |

**NOTE 28 – IMMATERIELLE FINANSIER**

**Regnskapsprinsipp**

Standard IKT-programvare som oppfylles kriteriene for bokføringføres i løpet av anskaffelsekost og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

Utgifter til vedlikehold av programvare bokføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av selskaper, blir balansført som en immateriell eiendel når kriteriene for balanseføring av egenutviklede immaterielle eiendeler i IAS 38 er oppfylt.

Balansført egenutviklet programvare avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid fra responsåret programvaren er tilgjengelig for bruk.

Lisenser har begrenset utnyttbar levetid og balanseføres til anskaffelsekost med fradrag av akkumulerte avskrivninger. Lisenser avskrives over forventet utnyttbar levetid.

I forbindelse med oppkjøp av virksomheter gjennomføres det merverdianalyser, og immaterielle eiendeler som identifiseres balanseføres i konsernet. Konsernet har identifisert merverdier knyttet til merkevare, kundeforhold og teknologisk software. Merverdiene er beregnet basert på historiske data, fremskraver, og justert for usikkerhet og derved nedfaldent. Kundeforhold og teknologisk software avskrives lineært over forventet levetid. Immaterielle eiendeler vurderes ång for å sikre at avskrivningsperioden som brukes er i samsvar med utnyttbar levetid. Ved verdifull foretaks overføringer.

Immaterielle eiendeler og vidsubegrensede immaterielle eiendeler, er gjøstand for en nedskrivningsskull i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24



85

| 2024        |   | Konsernet            |          |                     |                  |          |                              |           |
|-------------|---|----------------------|----------|---------------------|------------------|----------|------------------------------|-----------|
| Konsolidert |   | IT-systemer, bruk av | Lisenser | Systemer, utvikling | Rundtferdsplaner | Software | Andre immaterielle eiendeler | Totalt    |
| 172         | Anskaffelseskost per 01.01                        | 818 959              | 37 743   | -                   | 1 924 350        | 29 120   | 289 700                      | 3 108 881 |
| -           | Årets tilgang                                     | 48 657               | -        | 10 246              | 99 900           | 43 114   | 2 884 972                    | 3 086 889 |
| -           | Hvernavvikler, internif                           | 48 657               | -        | -                   | -                | -        | -                            | 48 657    |
| -           | Hvernavvikler, separat                            | -                    | -        | -                   | -                | 43 214   | 323 972                      | 367 086   |
| -           | Hvernavvikler, immaterielle eiendeler ved oppkjøp | -                    | -        | 22 246              | 99 900           | -        | 2 567 000                    | 2 689 146 |
| -           | Årets avgang                                      | 521                  | -        | -                   | -                | -        | -                            | 521       |
| -           | Overføringsdifferanse                             | 319                  | -        | -                   | -                | -        | -                            | 319       |
| 172         | Anskaffelseskost per 31.12                        | 867 415              | 37 743   | 12 246              | 2 024 250        | 72 234   | 3 168 672                    | 6 192 569 |
| 172         | akkumulert avskrivninger og nedskrivninger per    | 646 250              | -        | -                   | 964 542          | 27 406   | 275 871                      | 1 948 620 |
| -           | Årets avskrivning                                 | 37 023               | 388      | -                   | 178 110          | 34 969   | 348 464                      | 598 954   |
| -           | Årets nedskrivning                                | -                    | -        | -                   | -                | -        | 119 806                      | 119 806   |
| -           | Årets avgang nedskrivning                         | -521                 | -        | -                   | -                | -        | -                            | -521      |
| -           | Overføringsdifferanse                             | 212                  | -        | -                   | -                | -        | -                            | 212       |
| 172         | Akkumulerte nedskrivninger per 31.12              | 683 464              | 34 433   | -                   | 1 142 652        | 62 375   | 744 181                      | 2 667 112 |
| -           | Balansført verdi per 31.12                        | 183 959              | 3 310    | 12 246              | 861 608          | 9 859    | 2 424 491                    | 3 525 458 |
|             | Immaterielle eiendeler, eksklusiv leaset          | 3-10 år              | 3-6 år   | 3-10 år             | 3-10 år          | 3-10 år  | 3-10 år                      | 3-10 år   |

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskap 2024 for 975966372



86

2023  
Konsernet

| IF-systemer, bruk av, (1000)                       | Konsertmet           |          |                             |                |          | Andre<br>finansierings-<br>elementer | Totalt    |
|--|----------------------|----------|-----------------------------|----------------|----------|--------------------------------------|-----------|
|  | IT-systemer, bruk av | Lisenser | Systemer under<br>utvikling | Rundtregninger | Software |                                      |           |
| 172 Anskaffelseskost per 01.01                     | 738 333              | 37 743   | 41 253                      | 1 555 592      | 29 120   | 289 700                              | 3 083 146 |
| - Årets tilgang                                    | 40 626               | -        | 12 000                      | -22 632        | -        | -                                    | 69 994    |
| - Frittak utviklet materiell                       | 40 626               | -        | 12 000                      | -              | -        | -                                    | 92 626    |
| - Frittak immaterielle elementer ved opplysning    | -                    | -        | -                           | -22 632        | -        | -                                    | -22 632   |
| - Årets avgang                                     | -                    | -        | 53 259                      | -              | -        | -                                    | -53 259   |
| Omnegningsdifferanse                               |                      |          |                             |                | 58 240   |                                      |           |
| 172 Anskaffelseskost per 31.12                     | 818 959              | 37 743   | -                           | 1 934 360      | -        | 289 700                              | 3 103 361 |
| 172 Akkumulert avskrivninger og nedskrivninger per | 48 657               | 33 032   | -                           | 731 784        | 26 835   | 219 914                              | 1 613 832 |
| - Årets avskrivning                                | 44 543               | 960      | -                           | 333 758        | -        | 55 957                               | 334 783   |
| 172 Akkumulerte nedskrivninger per 31.12           | 646 750              | 34 051   | -                           | 964 542        | -        | 275 871                              | 1 948 630 |
| - Balansert verdi per 31.12                        | 172 209              | 3 691    | -                           | 969 818        | -        | 7 829                                | 1 152 261 |
| Immaterielle elementer avskrevet (prosent)         | 3-10 år              | 3-6 år   | -                           | 3-10 år        | 3-10 år  | 3-10 år                              | 3-10 år   |

Miljø, Helse og  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av regnskapskontrollen i Brønnøysundregistrene.



87

**NOTE 29 – EIENDOM, INVENTAR, KONTORMASKINER OG LIGNENDE**

**Regnskapsprinsipp**

Konsernets varige driftsmidler består av maskiner, inventar, transportmidler og bygninger som bemettes av konsernet til egen virksomhet.

Eiendom, anlegg og utstyr, med unntak av investeringseiendommer og eiendommen for førstegangsinngrens til anskaffelseskost og avskrives de etter lineært avskrivningsplan. Ved fastleggelse av avskrivningsplan, splittes de enkelte eiendommer i medvirkende utrustning og komponenter med forskjellig levetid, og det tas hensyn til estimert restverdi. Eiendom, anlegg og utstyr som hver for seg er av liten betydning, aksampels PC-er og annet kontoløst utstyr, vurderes ikke individuelt for restverdi, levetid eller verdifull, men vurderes som grupper. Ved implementering av IFRS 1. januar 2004 ble egenbenyttet eiendommer

vedregulert til virkelig verdi. Etter IAS 16 anses disse eiendommene å ha en estimert anskaffelseskost som blevare vedregulert beløp på balansedato for verdireguleringen. Eiendom, anlegg og utstyr som avskrives, er gjerne for anskaffelsesåret i samsvarende med IAS 16 når omstendighetene indikerer det.

Egen benyttet eiendomsvurderes til virkelig verdi. Faktissetelse til virkelig verdi skjer halvårlig 30.06 og 31.12. Metodikk for fastsettelse av virkelig verdi på eiendommen samt MVA 3 vurdering i verdimålingsområdet er den samme som den beskrevet under note 31. Investeringseiendommer.

Øvrige varige driftsmidler regnskapsføres til anskaffelseskost, med fradrag for avskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet.

| 2024    | Merverdiplapp                   |                               | Kjøpetyret                      |                               | Totalt    |
|---------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-----------|
|         | IT utstyr, maskiner og inventar | Bygning og annen fast eiendom | IT utstyr, maskiner og inventar | Bygning og annen fast eiendom |           |
| 904     | 9 194                           | 10 086                        | 252 696                         | 2 203 135                     | 2 455 831 |
| 50      | 639                             | 689                           | 344 011                         | 29 543                        | 373 554   |
| -       | -                               | -                             | -                               | -                             | -         |
| -       | -                               | -                             | -                               | -                             | -         |
| 954     | 9 833                           | 10 787                        | 596 707                         | 2 232 678                     | 2 829 207 |
| 504     | -                               | 504                           | 171 015                         | 422 640                       | 593 654   |
| 181     | -                               | 181                           | 316 502                         | 23 168                        | 339 670   |
| -       | -                               | -                             | 508                             | -                             | 508       |
| 685     | -                               | 685                           | 425 425                         | 445 808                       | 534 234   |
| 269     | 0 639                           | 10 103                        | 104 201                         | 1 760 688                     | 1 885 631 |
| 3-10 år | "                               | "                             | 3-10 år                         | "                             | "         |

Uformalhytter og tømmer avskrives ikke. I Totnt avskrives ikke. Egne eiendommer avskrives med 10 % på tekniske anstaltspersoner og bygg avskrives med 2 % over 50 år.

Dersom bygning eller annen fast eiendom ble vurdert til historisk kost ville balanserte verdier vært som følger:

|                          |         |
|--------------------------|---------|
| Balansert historisk kost | 426 704 |
| Verdireguleringreserve   | 968 016 |

Miljøregnskap  
06.05.2024 10:40:24



| Sø      | 2023                            |                               | 2022                            |                               | 2021                            |                               | 2020                            |                               |
|---------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|         | IT-utstyr, maskiner og inventar | Bygning og annen fast eiendom | IT-utstyr, maskiner og inventar | Bygning og annen fast eiendom | IT-utstyr, maskiner og inventar | Bygning og annen fast eiendom | IT-utstyr, maskiner og inventar | Bygning og annen fast eiendom |
| 904     | 9 194                           | 10 096                        | 230 986                         | 1 828 952                     | 230 986                         | 1 828 952                     | 230 986                         | 1 828 952                     |
|         | -                               | -                             | 6 905                           | -6 905                        | 6 905                           | -6 905                        | 6 905                           | -6 905                        |
| 504     | 9 194                           | 10 096                        | 237 891                         | 1 822 047                     | 237 891                         | 1 822 047                     | 237 891                         | 1 822 047                     |
|         | -                               | -                             | 24 805                          | 384 173                       | 24 805                          | 384 173                       | 24 805                          | 384 173                       |
|         | -                               | -                             | -                               | -13 064                       | -                               | -13 064                       | -                               | -13 064                       |
| 904     | 9 194                           | 10 096                        | 253 696                         | 2 203 135                     | 253 696                         | 2 203 135                     | 253 696                         | 2 203 135                     |
| 296     | -                               | 296                           | 351 548                         | 400 295                       | 351 548                         | 400 295                       | 351 548                         | 400 295                       |
| 208     | -                               | 208                           | 19 467                          | 22 245                        | 19 467                          | 22 245                        | 19 467                          | 22 245                        |
| 504     | -                               | -                             | 171 015                         | 472 640                       | 171 015                         | 472 640                       | 171 015                         | 472 640                       |
| 504     | -                               | 504                           | 171 015                         | 422 640                       | 171 015                         | 422 640                       | 171 015                         | 422 640                       |
| 480     | 3 124                           | 3 584                         | 61 681                          | 1 780 495                     | 61 681                          | 1 780 495                     | 61 681                          | 1 780 495                     |
| 3-10 år | 31                              | 31                            | 3-10 år                         | 31                            | 3-10 år                         | 31                            | 3-10 år                         | 31                            |

Dersom bygning eller annen fast eiendom ble vurdert til historisk kost ville balanseførte verdier vært som følger:

Balansert historisk kost  
Vordireguleringsservice

4 70 646  
980 177

Miljøregnskap  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 975966372



89

**NOT 30 GOODWILL**

**Regnskapsprinsipp**

Goodwill er forskjellen mellom anskaffelseskost ved kjøp av virksomhet og virkelig verdi av konsernets andel av netto identifiserbare eiendeler + virksomheten på oppkjøpsdagen. Goodwill ved oppkjøp av datterselskaper er klassifisert som immaterielle eiendel. Goodwill avskrives ikke, men testes for verdifall årlig ved vurdering av gjenninnbart beløp, eller dersom det er indikatorer som tilsier at en verdifall har funnet sted.

Vedskrivning på goodwill reverseres ikke. Gevinst eller tap ved salg av en virksomhet inkluderer balanseført beløp av goodwill vedtørendt den solgte virksomheten. For senere nedskrivningstest blir goodwill allokert til de konsoliderende enheter eller grupper av konsoliderende enheter som forventes å få fordeler fra oppkjøpet hvor goodwill oppstod.

| GOODWILL                   | 2024             | 2024      | 2024           | 2024             | 2024             |
|----------------------------|------------------|-----------|----------------|------------------|------------------|
| MDK 1 000                  | Midt. kost.      | Tilgang   | Nedskrivninger | Bokført verdi    | Bokført verdi    |
| Kjøp/ salg                 | - 35 121         | - 35 121  | - 1 000        | 350 211          | -                |
| Fremtind Holding           | 1 847 061        | 3 884 402 | -              | 5 731 463        | 1 361 061        |
| Sparebank 1 Factoring AS   | 10 245           | -         | -              | 10 245           | 10 245           |
| Goodwill ved kjøp av Medih | -                | -         | -              | -                | -                |
| <b>Sum goodwill</b>        | <b>1 856 306</b> | <b>-</b>  | <b>-</b>       | <b>6 091 919</b> | <b>1 371 306</b> |

Ved overtakelse av kontroll i et foretak (virksomhetsomkostning) blir alle identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppført til virkelig verdi i samsvar med IFRS 3R. En positiv differanse mellom virkelig verdi av kjøpsobjektet og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser oppføres som goodwill, mens en eventuell negativ differanse innvaktretes ved kjøpet. Goodwill oppstår som differanse mellom virkelig verdi av vederlaget ved kjøp av en virksomhet og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler og forpliktelser. Goodwill er ansett å ha ubegrenset levetid. Oppkjøp av en selskap av blant annet basert på strategisk tilpassing og antatt økonomisk lønnsomhet over lang tid. Goodwill fordeleres på kontantstrømgenererende enheter. Goodwill avskrives ikke, men er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med støtte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med MAS 36.

Vedvurdering av datterselskaper

**Fuorrettede av gjenninnbart beløp:**

Det er benyttet estimerte fremtidige resultatprognoser fem år fremover for produkt/selskaper i tillegg trekkes inn forhold som utbyttepolitikk, eierstruktur og distribusjonen av forårsningsprodukter. Gjenninnbart beløp på balansedagen beregnes årlig for goodwill som har en ubestemt levetid. Vurden av de ulike kontantstrømgenererende enhetene er vurdert per 31. desember 2024.

Der kun legges til grunn en del for Sparebank 1 Gruppen konsern vil være en betydelig variasjon i verdier med hensyn til om verdiforandring foretas med utgangspunkt i going concern eller som en del av en strukturanpassning. For alle kontantstrømgenerende enheter utnevnt datterselskaper Sparebank 1 Spolek overviser gjenninnbart beløp de balansedagene verdier, og analysen indikerer derfor at nedskrivning ikke er nødvendig.

For Fremtind Holding AS og Sparebank 1 Factoring AS benyttes styrebehandlete resultatprognoser utarbeidet av selskapet selv som utgangspunkt for prognoseringen. De mest sentrale forutsetningene knytter seg til premievekst, finansvekst og skatte- og kostnadsprosent.

For Sparebank 1 Factoring AS benyttes prognoser utarbeidet av administrasjonen i Sparebank 1 Gruppen AS i kombinasjon med selskapets egne 12-månedersprognoser. De mest sentrale forutsetningene knytter seg til remaeravgift og utlånsvekst.

For alle selskaper er i tillegg anskaffingskost og terminalverdi sentrale forutsetninger. Sensitivitetsanalysen viser at størst verdiforandring blir økning i avskrivningskrav eller reduksjon i kontantstrøm til eier.

| Selskaper             | Avskrivningskrav periode | Terminalverdi | 1% økning i avskrivningskrav | 1% økning i terminalverdi |
|-----------------------|--------------------------|---------------|------------------------------|---------------------------|
| Fremtind Holding AS   | 8,4 %                    | 2,0 %         | MINOK 3 836                  | MINOK 2 488               |
| Sparebank 1 Factoring | 9,4 %                    | 2,0 %         | MINOK 406                    | MINOK 62                  |
| Fremtind AS           | 34,2 %                   | 2,0 %         | MINOK 130                    | MINOK 132                 |
| Sparebank 1 Factoring | 10,8 %                   | 2,0 %         | MINOK 77                     | MINOK 78                  |

**AVSKRIVNINGSKRAV**

Avskrivningskravet (K) i egenkapitalen er basert på CAPM-modellen:

$$K = r_f + \beta (MRP - r_f) + RPP$$

Miljø, Helse og Arbeidsforhold  
06.05.2024 10:40:24



90

risikofri rente (r) antas å være 3,8 %. Markedstilskningspremie (MSP) forutsettes å være 5 %. Beta (β) antas for SSI Forsikring AS og Fremtind Holding AS å være 0,92, og for SSI Factoring AS antas den å være 1,0. I tillegg er det innført en selskapsrentepremie på i tråd med selskapsrentes størrelse.

#### TERMINALVERDI

Vi antar uendelig levetid for selskapene, som betyr at det legger betydning selskapsverdi i tiden etter den eksplisitte prognoseperioden. Denne verdien fremkommer som en terminalverdi, der det forutsettes en gjenværende konstantstrømmer. Verdien er videre en funksjon av normalisert konstantstrøm, vekst og avkastningskrav. Nominalt vekst antas i løvighetsperiodet å være 2 %.

Mikro-Regard  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 975966372



91

NOTE 31. INVESTERINGSEIENDOMMER

Regnskapsprinsipp

Investeringseiendommer måles til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eier skal kunne oppnå ved å selge eiendommen på en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på målepunktet under de gjeldende markedsvilkår. Virkelig verdi for investeringseiendommer er fastsatt ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedstata. All investeringseiendom er målt etter nivå 3.

Det benyttes en annen kontanseringsmodell for å beregne virkelig verdi av eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontansersum på basis av forventede fremtidige kostnader og inntester for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontansertimmen er det beregnet en sluttverdi. Kontansertimmen avsluttes sluttverdien initialiseres med forventet prosjekt og afsatt med et avkastningsrent som består av risikofri rente og et markedsavslag. Markedsavslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom.

Parallelt med intern vurdering blir des utløpt ebsernes verdiansvninger i forsikringssektorene. I SpareBank1 Forsikring inntektsøkstene ebsertene taksger hvet kvartal for de eiendommer som ligger i kundegrunderfor.

Kritiske estimater

Sensitivitet knyttet til eiendommer i SpareBank 1 Forsikring. Eiendomsverdiene er spesielt sensitive for endringer i avkastningskurvet. Holdes på annet likt i verdiansvnermodellene, vil en økning/reduksjon i avkastningskurvet på 0,25 prosentpoeng redusere/økte verdiene med ca. 372 mill. kroner, eller ca. 5,3 %. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene revideres til gjeldende markedsvilkår. Deres netto leieinntekt reduseres/økes med 10 % ved reduksjon i avkastningskurvet med ca. 10%. Dette tilsvareer en verdisendring på ca. 693 mill. kroner.

Sensitivitet beregningene gjelder for hele eiendomsportefolien samlet, og er beregnet med utgangspunkt i selskaps sine verdiansvnermodell.

Sensitivitet knyttet til eiendommer i Fremfnd

Eiendomsverdiene er spesielt sensitive til endringer i avkastningskurvet. Holdes på annet likt, vil en økning/reduksjon i avkastningskurvet på 0,25 prosentpoeng redusere/økte verdiene med ca. 72 mill. kroner, eller ca. 4,0 %. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene revideres til gjeldende markedsvilkår. Deres netto leieinntekt reduseres/økes med 10 % ved

reduksjon, reduseres/økes markedsverdiene med ca. 11 %. Dette tilsvareer en verdisendring på ca. 197 mill. kroner.

Kontansert

SpareBank 1 Gruppens eiendomsportefolje hos SpareBank 1 Forsikring AS utgjorde 133 186 m<sup>2</sup> fordelt på 12 eiendommer og Fremfnd som utgjorde 98 366 m<sup>2</sup> fordelt på 8 eiendommer inkludert tomteene. Av disse bruker SpareBank 1 Gruppen konsert 77989,2 m<sup>2</sup> i egen virksomhet. Samlet ledighetegrad for Fremfnd er 5,48 prosent og for SpareBank 1 Forsikring AS 11,42 prosent. Vokser iatid for Fremfnd er 5,53 år og for SpareBank 1 Forsikring 5,44 år.

Lokaleinntekter

For kontansertaler benyttes selskaper en egen separat modell for å estimere forventet langiktig kontansertim etter utløp av dagens leiekontrakter. Ørishtonikk fra reelle kontraktsinngåelser for den enkelte eiendom inngår i datagrunnlaget for å estimere forventet fremtidig leie for avaler. De forventede leieprisene er basert på et defrasert kapitalisert, hvor data på kjrende markedsleier per kvadratmeter bruttoareal er hentet ut. Det definerte kontansertid vil gi et presist bilde på relevante kostnader i et område. Videre er de kjrende leiene i hvert kapitalisert innfelt i 4 kvantiler. For å få en ytterligere presis vurdering av forventet leie er hver eiendom plassert i en kvartil. Kvartilinnledingen er hovedsakelig basert på historiske kontrakter for eiendommen, men også utlært for strategi og forventet utvikling av eiendommen. For årshyper som ikke dekkes av leieprisstatistikk, benyttes selskaps egne vurderinger for å finne fremtidig inntekt.

Kontantid

Eiendomsrettlige historiske driftskostnader og selskaps kostnader per eiendom inngår for å estimere forventede kostnader. Som et anslag for forventede eiendomsdrift på lang sikt benyttes statistikk fra Basalerapporten til Helseok. Deres om de historiske kostnadene har vært spesielt høye eller spesielt lave, benyttes ytterpunktene i Basalerapporten som anslag for normale eiendomsdrift for år i i kontansertimmen. Eiendomsdriftens antas å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til markedspris anslag for eiendomsdrift over kontansertimens lengde.

Avkastningskurv

Avkastningskurvet består av risikofri rente og forventningsrenten og risikopremie som gjelder individuelt for hver eiendom.

Risikofri rente

Observasjoner fra transaksjonsmarkedet tyder på at eiendommer er lite sensitive til endringer i markedsrentene. I stedet er det langstrakte forventninger til renteanvek som synes å ligge til

Måned: Mars 2025  
08.05.2025 10:40:24



92

grunn for eventuelle prisendringer for eiendom. Grunnen til dette kan være at selv de lengste markedsrasterne er relative korte i forhold til forventet varighet på en næringsandrom. Selskapet har valgt å benytte en 10-års svepnerte i kontantstrømmen.

### Risikopåslag

Selskapet benytter et kalkuleringsverktøy for å analysere risikopåslagene per eiendom beliggende i kommuner med høyt og lavt grad av sykkel karakter i kantantstrømmen til den enkelte eiendom inngår som elementer for å plassere eiendommens vektede risikopåslag på en potensskala. Eiendommens plassering på potensskalaen benyttes så til å finne eiendommens spesifikke risikopåslag innenfor et spenn mellom antatt høy og lavt risikopåslag i markedet. Dette spennet blir kalibrert mot observerte nøkkelstørrelser fra transaksjonsmarkedet. Kategoriseringen og kalibreringen skal til sammen bidra til markedsmessig og konsistent vurdering til virkelig verdi, både på tvers av eiendommene og over tid.

### Skatt

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

### 2024

| NOK 1.000              | Byggeområde | Areal m <sup>2</sup> | Leiemottak | Leierinntekt | Drifts kostnader | Opphevs punkt | Historisk kostpris | Bokført verdi |
|------------------------|-------------|----------------------|------------|--------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Type bygg              |             |                      |            |              |                  |               |                    |               |
| Bunkker og kjøpesenter | Oslo        | 34 452               | 70 337     | 751 062      | 2025             | 2025          | 751 062            | 249 155       |
| Kontoreiendom          | Oslo        | 131 043              | 324 290    | 3 643 713    | 2020-2024        | 2020-2024     | 3 643 713          | 5 440 674     |
| Øvrige eiendommer      | Østlandet   | 31 599               | 79 658     | 15 548       | 2023-2025        | 2023-2025     | 1 082 784          | 1 373 026     |
| Sum                    |             | 197 094              | 474 285    | 73 489       | -                | -             | 5 477 559          | 7 663 855     |

### 2023

| NOK 1.000              | Byggeområde | Areal m <sup>2</sup> | Leiemottak | Leierinntekt | Drifts kostnader | Opphevs punkt | Historisk kostpris | Bokført verdi |
|------------------------|-------------|----------------------|------------|--------------|------------------|---------------|--------------------|---------------|
| Type bygg              |             |                      |            |              |                  |               |                    |               |
| Bunkker og kjøpesenter | Oslo        | 34 452               | 55 067     | 683 004      | 2025             | 2025          | 683 004            | 200 557       |
| Kontoreiendom          | Oslo        | 130 743              | 310 043    | 41 777       | 2020-2024        | 2020-2024     | 3 520 861          | 5 265 627     |
| Øvrige eiendommer      | Østlandet   | 31 599               | 70 633     | 11 747       | 2023-2025        | 2023-2025     | 1 082 964          | 1 319 454     |
| Sum                    |             | 196 794              | 443 743    | 53 084       | -                | -             | 5 286 829          | 7 485 638     |

Miljøregnskap  
06.05.2024 10:40:24



93

| Verdsettelsesherantid  |                       |
|--|-----------------------|
| 2024   | Investeringssalendium |
| Auslønning av null 3   | 7 685 635             |
| Inngående balanse  | -215 071              |
| Netto gevinst/tap resultatført                                   | 191 266               |
| Tilgang/tjipp  | 7 662 856             |
| Utgående balanse   |                       |
| Realisert gevinst/tap og verdivurdering ført over resultatet     |                       |
| Netto inntekter fra investeringskunder                           | -390 320              |
| Sum realisert gevinst/tap og verdivurdering ført over resultatet | -299 320              |
| Verdivurdering ført over resultatet                              |                       |
| Netto inntekter fra investeringskunder                           | -215 071              |
| Sum verdivurdering ført over resultatet                          | -215 071              |
| 2023   | Investeringssalendium |
| Auslønning av null 3   | 8 829 635             |
| Inngående balanse  | -1 105 394            |
| Netto gevinst/tap resultatført                                   | 307 861               |
| Tilgang/tjipp  | -346 463              |
| Auføending   | 7 685 635             |
| Utgående balanse   |                       |
| Realisert gevinst/tap og verdivurdering ført over resultatet     |                       |
| Netto inntekter fra investeringskunder                           | -88 477               |
| Sum realisert gevinst/tap og verdivurdering ført over resultatet | -88 477               |
| Verdivurdering ført over resultatet                              |                       |
| Netto inntekter fra investeringskunder                           | -1 105 394            |
| Sum verdivurdering ført over resultatet                          | -1 105 394            |

Miljøregnskap  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Postboks 100  
4001 Brønnøysund  
Tlf: 020 20 20 20





95

| Månedrapport    |                 | Regnskapet  |                 |                 |
|-----------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|
| 2024            | 2023 NOK 1 000  | 2024  | 2023            |                 |
| 15 019          | -682 698        | Resultat før skattekostnad  | 2 904 187       | 217 970         |
| 2 291           | -2 589          | Endring i midlertidige forskjeller                                  | -3 541 153      | 725 463         |
| -426 367        | 343 106         | Permanente forskjeller  | 4 151 644       | -710 458        |
| 320 037         | 58 452          | Mottatt konsernbidrag med skattemessig virkning                     | -               | -               |
| 86 067          | 248 390         | Avregnet fremførbart underskudd                                     | -               | -               |
| 2 953           | -               | - Korreksjon tidligere år   | -60 370         | 68 352          |
| -               | 4 662           | Grunnlag for betalbar skatt i resultat                              | 3 454 307       | 301 327         |
| -               | -               | Effekter av prinsippendringer                                       | -               | 297 725         |
| -               | 4 462           | Grunnlag for betalbar skatt i balansen                              | 3 454 307       | 599 052         |
| -               | -               | Betalbar skatt  | 863 577         | 149 763         |
| -22 089         | -61 450         | Endring i utsatt skattefordel/utsatt skatt                          | 909 021         | -181 981        |
| -               | -               | Endring i utsatt skattefordel/utsatt skatt - effekt skattesats      | -               | -1 937          |
| -               | -               | Før lite/mye utsatt skatt tidligere år                              | -213 006        | 3 646           |
| -               | -               | Øvrige skatteeffekter netto   | -676 675        | -3 157          |
| <b>-22 089</b>  | <b>-61 450</b>  | <b>Skattekostnad(+)/skatteinntekt (-)</b>                           | <b>882 917</b>  | <b>-33 666</b>  |
| 22 089          | -61 450         | Skatt på andre resultatkomponenter                                  | 882 917         | -33 666         |
| -               | -               | Skatt på andre resultatkomponenter                                  | 17 559          | 11 071          |
| -               | -               | Revolusering eiendom  | 17 559          | 11 071          |
| <b>-22 089</b>  | <b>-61 450</b>  | <b>Skattekostnad/skatteinntekt inkludert andre</b>                  | <b>900 476</b>  | <b>-22 595</b>  |
| -               | -               | Utsatt skatt/utsatt skattefordel per 31.12                          | -               | -               |
| -               | -               | - Anleggsmidler   | 74 336          | -               |
| -               | -               | - Værdipapirer  | 613             | 420             |
| -               | -               | - Konto for utsatt inntektsføring                                   | 190 090         | 223 660         |
| -               | -               | - Gevinst og tapskonto  | 177 030         | 221 288         |
| -               | -               | Øvrige endringer  | 958 485         | 128 835         |
| -               | -               | Sum utsatt skatt  | 1 401 554       | 572 203         |
| -896            | 757             | Anleggsmidler   | -59 422         | -97 054         |
| -               | -               | Værdipapirer  | 13 827          | -38 280         |
| -               | -               | Fordringer  | -2 775          | -1 845          |
| -123            | -106            | Avsetninger   | -132 798        | -5 789          |
| -5 394          | -6 493          | Utsatt ledespensjon   | -9 329          | -11 161         |
| -               | -               | Øvrige endringer  | -482 974        | -649 489        |
| <b>-6 415</b>   | <b>-5 842</b>   | <b>Sum utsatt skattefordel</b>                                      | <b>-673 354</b> | <b>-799 547</b> |
| -136 286        | -114 769        | Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig            | -148 729        | -               |
| <b>-142 700</b> | <b>-120 611</b> | <b>Utsatt skatt/skattefordel</b>                                    | <b>379 471</b>  | <b>-231 344</b> |
| -142 700        | -120 611        | Utsatt skattefordel   | 579 471         | -221 344        |
| -               | -               | Ikke balanseført utsatt skattefordel                                | 169 550         | 13 133          |
| <b>-142 700</b> | <b>-120 611</b> | <b>Netto utsatt skatt(+)/utsatt skattefordel (-)</b>                | <b>487 020</b>  | <b>-208 210</b> |
| 3 755           | -171 840        | 25 % av resultat før skatt  | 672 304         | 50 459          |
| -106 592        | 85 777          | Permanente forskjeller  | 152 761         | -179 651        |
| -               | -               | Effekt overvagningsregulering/Endring i skattesats                  | -7 253          | -               |
| 80 009          | 24 613          | Skatt av mottatt konsernbidrag                                      | -               | -               |
| 738             | -               | Korreksjon tidligere år   | 14 992          | 11 160          |
| -               | -               | Føring direkte mot egenkapitalen                                    | -               | 85 553          |
| -               | -               | Endring forsikringsstekniske avsetninger ikke inngår i utsatt skatt | 45 252          | -               |
| -               | -               | Øvrige forskjeller  | -1 299          | -1 187          |
| -               | -               | Endring utnyttelse av fremførbart utbyttegodtgjørelse               | 6 163           | -               |
| <b>-22 089</b>  | <b>-61 450</b>  | <b>Beregnet skattekostnad(+)/skatteinntekt (-)</b>                  | <b>882 916</b>  | <b>-33 666</b>  |

Signert og godkjent  
 06.05.2025 10:40:26

\* Skattekostnad og skatteinntekt er beregnet ut fra de skattemessige resultatene som er beskrevet i regnskapet.



## NOTE 33 – VESSENTLIGE TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

### Regnskapsprinsipp

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for konsernselskaper og Alliansen gjennom SpareBank 1 Utvikling DA benyttes kostnadsdelingsprinsippet med et lite fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen AS og konsernselskaper benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på transaksjoner.

| Morselskapet |           |  | Konsernet  |            |
|--------------|-----------|--|------------|------------|
| 2024         | 2023      | NOK i 1 000  | 2024       | 2023       |
|              |           | <b>Morselskapet</b>  |            |            |
| 2 550        | 4 808     | Føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket   | 729 761    | 607 356    |
| 19 888       | 16 418    | Døtterselskap  | -          | -          |
| 1 920        | 2 453     | Tilknyttede selskaper  | 1 920      | 2 453      |
| 26 606       | 27 290    | Andre nærstående parter  | 85 755     | 59 705     |
|              |           | <b>Kjøp av tjenester (kostnader)</b>                                     |            |            |
| -            | -         | - føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket | -2 086 978 | -1 978 931 |
| -8 648       | -6 909    | Døtterselskap  | -          | -          |
| -            | -6 518    | Tilknyttede selskaper  | 65 239     | 2 184      |
| -            | -         | - Andre nærstående parter  | -260 146   | -156 195   |
|              |           | <b>Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester</b>              |            |            |
| 547          | 5 463     | Føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket   | -712 398   | -727 090   |
| -            | 1 573     | Døtterselskap  | -          | -          |
| -            | -         | - Andre nærstående parter  | 4 438      | -34 438    |
|              |           | <b>Netto leieinntekter</b>   |            |            |
| -4 240       | -         | - føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket | -4 240     | -          |
| -            | -4 217    | Døtterselskap  | -          | -          |
|              |           | <b>Kjøp-/Salg(+) anleggsmidler</b>                                       |            |            |
|              |           | <b>Reservant (+) på utlån og reserterkonstr. (-) på lån</b>              |            |            |
| -369 725     | -269 507  | Føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket   | -336 609   | -232 303   |
| 3 441        | 3 074     | Døtterselskap  | -          | -          |
| -            | 13 020    | Felleskontrollert virksomhet der føretaket er deltager                   | -          | 13 020     |
| 12 772       | -16 524   | Andre nærstående parter  | 12 772     | -16 524    |
|              |           | <b>Utlån, fordringer og andre finansielle transaksjoner</b>              |            |            |
| -            | 951 039   | Føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket   | 100 416    | 912 061    |
|              | 45 882    | Døtterselskap  | -          | -          |
|              |           | <b>Lån, gjeld og andre finansielle transaksjoner</b>                     |            |            |
| -5 592 163   | 5 796 532 | Føretak med felles kontroll eller betydelig innflytelse over føretaket   | -5 592 163 | 5 796 532  |

+ Godtgjørelse til ledende ansatte, styres. er omhandlet i Note 34. Morselskapet har innvilget utlåningsgaranti overfor døtterselskap på 925 (925) mill. kroner

Miljøregnskap  
06.05.2025 10:40:26

1. utgåve av årsregnskapet for 2024 er tilgjengelig på [www.brønnøysundregistrene.no](https://www.brønnøysundregistrene.no)



## NOTE 34 – LØNN, HONORAR OG GODTGJØRELSE

| NOK 1 000  | 2024         | 2023         |
|--|--------------|--------------|
| <b>Administrerende direktør</b>                        |              |              |
| Lønn/honorar <sup>1)</sup>                             | 4 325        | 4 103        |
| Annen godtgjørelse <sup>2)</sup>                       | 170          | 177          |
| <b>Total godtgjørelse oppført i året</b>               | <b>4 495</b> | <b>4 279</b> |
| Periodisert pensjonskostnad                            | 804          | 811          |
| <b>Styrets leder <sup>3)</sup></b>                     | <b>354</b>   | <b>360</b>   |
| <b>Styret inklusive styrets leder <sup>3) 4)</sup></b> | <b>3 023</b> | <b>2 978</b> |

<sup>1)</sup> Lønn/honorar er utbetalt lønn/honorar i regnskapsåret 2024

<sup>2)</sup> Omfatter telefon, forsikring og andre trekkpliktige ytelser.

<sup>3)</sup> Honorarbeløpet er utbetalt i regnskapsåret for foregående år.

<sup>4)</sup> Honorar til styret inneholder godtgjørelse som medlem i styreutvalg og/eller valgkomité

Sparebank 1 Gruppen AS med datterselskaper har kun fastlønn og ikke variabel godtgjørelse.

I gjeldende avtale for administrerende direktør er det regulert at stillingens pensjonsalder for alderspensjon i dag er 67 år, men administrerende direktør har anledning til å framme ved 65 år i henhold til førtidspensjonsavtale

Administrerende direktør har rett til førtidspensjon tilsvarende 70 % av årslønn fra fylte 65 år til 67 år.

Ved krav om fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør avtale om etterlønn i 12 måneder etter avtalt oppsigelseperiode på 6 måneder.

Det foreligger ingen forpliktelser overfor styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Det foreligger heller ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende til fordel for leder av styret.

Det tilbys lån og enkelte forsikrings tjenester til en pris tilsvarende beste kunde vilkår. Fordeler som ytes til ledende ansatte og styremedlemmer avviker ikke fra det som gis til øvrige ansatte.

Alle transaksjoner med nærstående parter er inngått på forretningsmessige vilkår. Se note 33.

### FORSIKRINGSPREMIE FREMTIDIG FORSIKRING AS 2024

| NOK 1 000    | Adm.dir | Styret |
|--------------|---------|--------|
| Årlig premie | 25      | 336    |
| Erstatninger | 5       | 215    |

### FORSIKRINGSPREMIE FREMTIDIG FORSIKRING AS 2023

| NOK 1 000    | Adm.dir | Styret |
|--------------|---------|--------|
| Årlig premie | 23      | 273    |
| Erstatninger | 55      | 43     |

Mikro-regnskap  
06.05.2025 10:40:24

1) 2024 er beregnet på basis av de opplysningsgrunnlag som foreligger ved utarbeidelsen av regnskapsåret 2024.



98

NOTE 35 - ANTALL ANSATTE OG ARSVERK

|                           | Ansatte 31.12.2024 | Årsverk 31.12.2024 | Eigenomsattelig antall ansatte 2024 | Eigenomsattelig antall årsverk 2024 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| SpareBank 1 Gruppen AS    | 43                 | 43                 | 42                                  | 42                                  |
| SpareBank 1 Forsikring AS | 174                | 173                | 167                                 | 167                                 |
| Fremtind Holding AS       | 1 347              | 1 331              | 1 142                               | 1 130                               |
| Krydsnet AS               | 667                | 627                | 664                                 | 672                                 |
| SpareBank 1 Factoring AS  | 33                 | 33                 | 32                                  | 32                                  |
| SpareBank 1 Spelar AS     | 11                 | 11                 | 11                                  | 11                                  |
| <b>Sum</b>                | <b>2 276</b>       | <b>2 214</b>       | <b>2 059</b>                        | <b>2 004</b>                        |

|                           | Ansatte 31.12.2023 | Årsverk 31.12.2023 | Eigenomsattelig antall ansatte 2023 | Eigenomsattelig antall årsverk 2023 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| SpareBank 1 Gruppen AS    | 42                 | 42                 | 42                                  | 42                                  |
| SpareBank 1 Forsikring AS | 159                | 156                | 155                                 | 154                                 |
| Fremtind Forsikring AS    | 1 044              | 1 033              | 1 027                               | 1 010                               |
| SpareBank 1 Factoring AS  | 31                 | 31                 | 31                                  | 31                                  |
| SpareBank 1 Spelar AS     | 11                 | 11                 | 10                                  | 10                                  |
| <b>Sum</b>                | <b>1 287</b>       | <b>1 273</b>       | <b>1 265</b>                        | <b>1 247</b>                        |

Månedshoved  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskap 2024 for 975966372

## NOT 36 – LIE YSTRUKTUR

Sparebank 1-Gruppen AS hadde per 31. desember 2024 følgende eierstruktur:

|   | Antall aksjer    | Eierandel      |
|---|------------------|----------------|
| Sparebank 1 Nord-Norge                        | 464 061          | 19,50%         |
| Sparebank 1 Sør-Norge                         | 464 061          | 19,50%         |
| Samarbeidende Sparebanker AS                  | 464 061          | 19,50%         |
| SpareBank 1 Østlandet                         | 295 096          | 12,40%         |
| Landsorganisasjonen i Norge (LO) / Forbund LO | 228 460          | 9,60%          |
| <b>Totalt antall aksjer</b>                   | <b>2 379 800</b> | <b>100,00%</b> |

Pålydende per aksje er 956. Eierandel og stemmeandel er lik.

Sparebank 1-Gruppen AS hadde per 31. desember 2023 følgende eierstruktur:

|   | Antall aksjer    | Eierandel      |
|---|------------------|----------------|
| Sparebank 1 Nord-Norge                        | 464 061          | 19,50%         |
| Sparebank 1 Sør-Norge                         | 464 061          | 19,50%         |
| Samarbeidende Sparebanker AS                  | 464 061          | 19,50%         |
| Sparebank 1 Østlandet                         | 295 096          | 12,40%         |
| Landsorganisasjonen i Norge (LO) / Forbund LO | 228 460          | 9,60%          |
| <b>Totalt antall aksjer</b>                   | <b>2 379 800</b> | <b>100,00%</b> |

Pålydende per aksje er 956. Eierandel og stemmeandel er lik.

| Utbetalt utbytte per aksje | 2024 | 2023 |
|----------------------------|------|------|
|                            | 0    | 1200 |

## NOTE 37 – HENDelser ETTER BALANSESDAGEN

Det er ikke registrert informasjon om vesentlige hendelser etter balanse dagen 31. desember 2024 som påvirker Sparebank 1-Gruppen avlagte årsregnskap.

### TWISTESAKER

Som finansforetak med omfattende virksomhet, vil Sparebank 1-Gruppen koncernregulmessig være part i ulike tvister, kommersielle uenigheter og krav. Det er ved regnskapsavleggelsen ingen tvistesaker som anses å ha vesentlig betydning for vurdering av konsernets finansielle stilling.

Rettsviteene gjelder i hovedsak tvister med forsikringstakere og andre forsikringselskaper knyttet til ansattningssøker i forsikringsforhold. Disse sakene avsettes den leppende for i forsikringselskaperenes regnskaper, og utgjør av disse sakene er av uvesentlig betydning for konsernets økonomiske stilling.

Miljørapport  
06.05.2024 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av regnskapsmyndighetene i Norge.



## STYRETS REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE

### EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE

Styret i Sparebank 1 Gruppen AS har vedtatt at selskapet skal følge Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 4. desember 2007, og sist revidert 14. oktober 2021, med de forbehold og tilpasninger som følger av at Sparebank 1 Gruppen AS har 15 aksjonærer, og at aksjen ikke er børsnotert eller gjennomgått for regelmessig omvæntning.

Aksjeforholdet er i samsvar med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse (NUES), og anbefalingen er tilgjengelig på [www.nues.no](http://www.nues.no).

### REDEGJØRELSE FOR EIERSTYRING OG SELSKAPSEDELSE

I henhold til anbefalingens pkt. 1 skal styret i en samlet redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse i årsberetningen eller i dokumentet det er henvisning til i årsberetningen, meddele for følger styrets redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse.

Styret påstår at selskapet har god eierstyring og selskapsledelse.

### VIKINGEN

Selskapets formål er i vedtektenes angitt på følgende måte:

«Selskapets formål er å eie aksjer i foretak som etter sine vedtekter skal tilby særlige finansielle tjenester, herunder forsikrings- og verdipapirforvaltningstjenester. Selskapet kan også eie aksjer i selskaper som skal utvikle, eie og/eller drive teknologiske programvare- og informasjonsteknologiske, markedsførings-, produkt-, leasings-, vareremte- og andre immaterielle rettigheter, samt utøve virksomhet i tilknytning til dette.»

Styret har utarbeidet klare mål, strategier og rolleprofil for virksomheten, slik at selskapet støtter verdier for aksjonærene på en bærekraftig måte. I dette arbeidet har styret tatt hensyn til økonomiske, sosiale og miljømessige forhold. Styret evaluerer mål, strategier og rolleprofil minst årlig. Virksomheten ansvares for peng i henhold til norsk lov, offentlige tilkøpsregler og interne regler. Styret har klargjort selskapets verdigrunnlag, og fastsatte etiske retningslinjer. Det er også fastsatt egne instruksjoner for styret og administrerende direktør. Enkelte overordnede styringsmål, aksjonærrettigheter og -plikter fremgår også av aksjonæravtale. Styret har utformet retningslinjer for styrets saksbehandling.

### SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Selskapet har en kapitalstruktur som er tilpasset selskapets og konsernets mål, strategi og risikoprofil. Styret har fastsatt en klar og forståelig utbyttepolitikk for selskapet. Det foreliggende styretilrådsnotat til kapitalforhvalvta eller kjøp av egne aksjer.

### LIKVIDITET AV AKSJERE OG TRANSAKSJONER MED INVERSTAMENDE

Selskapet har bare én aksjeklasse. Likviditetsforholdet til aksjeeiere er sikret via vedtektene, styretilrådsnotat, etiske retningslinjer og aksjonæravtale. Transaksjoner med nærstående forutsettes å sje til markedsmessige vilkår.

Selskapet har ikke etablert tilbakekjøpsprogram for egne aksjer. Selskapets styretilrådsnotat og etiske retningslinjer inneholder bestemmelser som skal sikre at styrets medlemmer og ledende ansatte melder fra til styret hvis de direkte eller indirekte har en vesentlig interesse i en utvile som angår selskapet.

### AKSJER OG OMSÆTTING

Selskapets aksjer er ikke fritt omsettelige. Ved enhver overdragelse av aksjer har de øyngte aksjonærer forkjøpsrett og etters ikke ubestemt. Hovedgrunnen for omsetningsbegrensningen er at selskapets aksjer ikke er børsnotert, og at selskapet inngår som en del av Sparebank 1-alliansen.

### GENERALFORSAMLING

Sparebank 1 Gruppen AS har en konsentrert aksjonærstruktur, og erfaringmessig er mer enn 100 % av aksjene representert på generalforsamlingene. Selskapet søker å tilrettelegge og avvikle generalforsamlingene i samsvar med Norsk anbefaling, men for et selskap med 15 aksjonærer, ovenfor den omsetning i aksjen og hvor samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i styret, er det hensiktsmessig å foreta visse tilpasninger i forhold til anbefalingen.

### VALGKOMITE

Selskapet har en valgkomité med tre medlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og medlemmer i valgkomiteen er også styremedlemmer i selskapet, og dette er et forsvarlig fordi sammensetningen er regulert i aksjonæravtale. Sammensetningen i valgkomiteen er i hovedsak identisk med sammensetningen i valgkomiteen i selskapets datterselskap.

Marianne Høyland  
06.05.2024 10:40:24



101

Valgkomiteens arbeid er tilpasset selskaps aksjonærstruktur og at aksjene ikke er børsnotert samt at selskapet er registrert i SpareBank 1-alliansen.

#### STYRET, SAMMENSETNING OG UAVHENGIGHET

Sparebank 1 Gruppen AS med datterelskaper inngår som del av SpareBank 1-alliansen, og dette påvirker også styrets sammensetning, som er regulert i aksjonæravtalen. Styret er sammensatt av representanter fra aksjonærene og de ansatte. Samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i styret enten direkte eller indirekte. Generalforsamlingen velger styrets leder. Sammensetningen er nærmere omtalt i eget avsnitt i årsrapporten.

Selskapet har ingen enkeltpersoner som aksjonærer, og tilfellet heller ingen styremedlemmer som personlig eier aksjer i selskapet.

#### STYRETS ARBEID

Styret utfører sitt arbeid i henhold til lov, vedtekter samt fasisatte instruks og retningslinjer herunder styreinstruks. Styret har også fasisatt instruks for administrerende direktør. Styret følger opp internkontrollen i samarbeid med forstift og instruks fasisatt av Finanstilsynet, og har også internrevisjon for konsernet.

Styret kan i henhold til styreinstruksen opprette særskilte utvalg og komiteer, men kan normalt ikke delegere beslutningskompetansen til slike utvalg eller komiteer. Styret har etablert revisjonsutvalg, risikoutvalg og godtgjørelsesutvalg.

Styret foretar en årlig evaluering av sitt arbeid og kompetanse.

#### RISIKOSTYRING OG INTERN KONTROLL

Sparebank 1 Gruppen AS er som finansforetak underlagt databaserte regler for risikostyring og intern kontroll. Det blir en beskrivelse av selskaps risikostyring og interne kontroll i styrets årsberetning.

#### GOODGJØRELSE TIL STYRET

Styrets godtgjørelse framgår av notene til årsregnskapet. Godtgjørelsen er ikke resultatavhengig. Det er ikke utstedt opsjoner til styremedlemmer.

#### GOODGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE

Godtgjørelse til administrerende direktør og ledende ansatte framgår av noter til årsregnskapet. Styret har fasisatt retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte. Det er ingen ansatte som har valgt godtgjørelse. Det er ikke etablert opsjonsordninger i selskapet.

#### INFORMASJON OG KOMMUNIKASJON

Selskapet tilstreber en åpen informasjonspolitikk overfor markedet. Styret har for øvrig ikke fasisatt retningslinjer for rapportering av forretnings og annen informasjon til markedet. Selskaps finansielle kalender, regnskapsinformasjon og pressemeldinger legges ut på selskaps IR-side. Årsregnskap presenteres på IR-siden etter avholdt generalforsamling.

Styret har ikke fasisatt retningslinjer for selskaps kontakt med aksjonere utenfor generalforsamlingen. Samtlige aksjonærer og aksjonærgrupperinger er representert i selskaps styre, og mottar således samme informasjon fra selskapet i egenkap og styremedlemmer.

#### SELVANSVARSTANDARDE

Norsk anbefalingsregler på dette området anses ikke for å være relevante for SpareBank 1 Gruppen AS på grunn av aksjonær- og styresammensetningen.

#### REVISJON

Styret har i styrerinstruksen fasisatt retningslinjer for ledelsens adgang til å bebyrta ekstern revisor til andre tjenester enn revisjon. Selskaps revisjonsutvalg fører kontroll med byråens bruk av ekstern revisor til andre tjenester enn revisjon. Revisors rådgivningskompetans framgår av notene til årsregnskapet. Revisor deltar i styremøter der styret behandler årsregnskapet.

Styret har avholdt ett møte med revisor uten at administrerende direktør eller andre fra den daværende ledelse var til stede.

Miljø: 10/2024  
06.05.2024 10:40:24

101



702

## REVISJONSUTVALGET

Stort i SpareBank 1 Gruppen AS har et revisjonsutvalg bestående av fire av styrets medlemmer. Utvalget har i perioden fra generalforsamling i april 2024 bestått av leder Marianne Aasen (SpareBank 1 Østlands), Hanne Karoline Kræmer (SpareBank 1 Nord-Norge), Mette Nord ILØI og Cæcilie Nord (Revisjonsutvalget SpareBank 1 Gruppen AS).

Revisjonsutvalgets sekretær er Beate Minatave (SpareBank 1 Gruppen AS).

Revisjonsutvalgets overordnede funksjon er å føre en uavhengig kontroll med selskaps finansielle rapportering og kontrollsystemer. Revisjonsutvalget skal samlet ha den kompetanse som ut fra konsernets organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta sine oppgaver. Mens en av utvalgets medlemmer må ha kvalifikasjoner innen regnskap eller revisjon, skal revisjonsutvalgets formål, oppgaver og funksjoner er fastsatt i samsvar med internasjonale regler og standarder, og også i samsvar med bestemmelsene som følge av implementering av EUs revisjonsdirektiv.

Revisjonsutvalget er et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjonsutvalgets oppgaver er blant annet å påse at konsernet har uavhengig og effektiv ekstern revisjon, samt overvåke den finansielle informasjon. Revisjonsutvalgets oppgaver, sammensetning og møter er nærmere beskrevet i selskaps styreinstruks.

Revisjonsutvalget gjennomgår blant annet årlig, kvartalsrapportering og årsregnskapsrapportering før behandling i styret. Utvalget vurderer særskilt spørsmål vedrørende tildeling og overvåking av regnskapsprinsipper og - praksis, samt verneutøvelse av datterselskaper. I sin gjennomgang har utvalget diskutert med ledelsen og ekstern revisor.

Revisjonsutvalget har avholdt ti møter i perioden april 2024 til og med mars 2025.

### Finansiell og beredteffektiv rapportering

- Vurdere egnetheten av regnskapsprinsippene
- Etablere regler for informasjonsplikt
- Kvalitetsvurdering av regnskapsprinsippene
- Følge opp nye relevante selskaps
- Gjennomgang av store vurderingsposter i regnskapsåret som godkjent, ubest. statusforhold og annen
- Beredskap

Utvalget har utvalgt behandlet følgende saker:

- Gjennomgang av oppkjøpsanalyse
- Vurdering av selskaps i SpareBank 1 Gruppen
- Overføring av Løytve
- Apotekstovain
- Status knyttet til baseraktforrapportering
- Finansiering av SpareBank 1 Gruppen

Marianne Kræmer  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Postboks 4404  
4031 Stovner  
Tlf: 022 99 00 00



703

## RISIKOUTVALGET

Synet i Sparebank 1 Gruppen AS har hatt et risikoutvalg bestående av fire av styrets medlemmer. Utvalget har i perioden fra generalforsamling i april 2024 bestått av leder Kåre Lise Aasen (SpareBank 1 Østlandet), Hanne Karoline Kræmer (SpareBank 1 Nord-Norge), Mette Nord (LO) og Geir Hjaltenud (beveidhillsvalgt SpareBank 1 Gruppen AS).

Risikoutvalgets sekretær er Ørjanne Nymave (SpareBank 1 Gruppen AS).

Risikoutvalget har egen instruks vedtatt av styret. Risikoutvalget er et forberedende og rådgivende utvalg for styret og skal bidra til en risiko- og levetidsstyringen i konsernet samt opp under konsernets strategiske utvelling og miljøoppfølging, og samtidig sikre finansell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Risikoutvalget skal overvåke den samlede risiko i virksomheten og konsernets svinger- og kombifordringer er tilpasset risikobildet og omfanget av virksomheten. Risikoutvalget har ikke selvstendig beslutningskompetanse.

Risikoutvalget har holdt åtte møter i perioden april 2024 til og med mars 2025.

### Risikomanagement og internkontroll:

#### Intern revisjon:

Øjennongt risikostyring og compliance i konsernet. Forståelse og identifisering som risikofaktorer (key risk) Vurdere effektiviteten av etablerte kontroller Mulighetsrisiko Aktueltfunksjonens årsrapport

Polisy dokumenter

Fastsette arbeidsoppgaver, rapporteringslinje og angj ressurser. Diskutere omfanget av intern revisjonen Kontinuerlig kurs på folkeutvalget Vurdere effektiviteten Følge opp anbefalinger fra intern revisjon

Marianne Høygaard  
06.05.2024 10:40:24

Brønnøysundregistrene  
Postboks 4404  
4001 Kvernberget  
4001 Kvernberget



104

## GODTGJØRELSEUTVALGET

SpareBank 1 Gruppen AS er det etablerte godtgjøreutvalget, som skal bestå av minst tre styremedlemmer som alle er utnevnt av selskapets ledelse. Ett av medlemmene skal være valgt representant for de ansatte. Styret oppnevner utvalgets leder. Utvalgsmedlemmene oppnevnes årlig for ett år av gången. Rammer for utvalgets arbeid er beskrevet i styrinstruksene vedtatt av styret i SpareBank 1 Gruppen AS.

Godtgjøreutvalget består av fire styremedlemmer og ledes av styrets leder.

I styremøte 24. april 2024 i SpareBank 1 Gruppen AS ble følgende valgt som medlemmer av selskapets godtgjøreutvalg

Benedicte Schibred Færmer – leder

Allan Trondsen – medlem

Mette Nord – medlem

Kåre Lunde – medlem

Det har vært gjennomført ett møte i godtgjøreutvalget i 2024. Sår som er behandlet i utvalget er innstilling på lønn og lønnsvilkår til leder og administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS.

Marianne Høygaard  
06.05.2025 10:40:24

Årsregnskapet er godkjent av Brønnøysundregistrene  
den 06.05.2025 kl. 10:40:24



Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Gruppen AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for SpareBank 1 Gruppen AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

### Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.



## Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle konsernet eller å legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

## Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 27. mars 2025

**PricewaterhouseCoopers AS**

Lars Kristian Mjælde Jørgensen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - Selskap og konsern SP1G

**Signers:**

| <b>Name</b>              | <b>Method</b> | <b>Date</b>      |
|--------------------------|---------------|------------------|
| Jørgensen, Lars Kristian | BANKID        | 2025-03-27 22:39 |

**This document package contains:**

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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