

Fremtind

---

# Delårsrapport 2023

---

Fremtind Forsikring AS

→ 3

Vi er eid av SpareBank 1 Gruppen og DNB

## Styrets beretning

Resultat før skatt i tredje kvartal ble 20 mill. kroner mot 660 mill. kroner i tredje kvartal 2022. Kvartalets resultat er sterkt preget av ekstremværet Hans, samt styrtregnet på Østlandet i slutten av august.

Resultat før skatt i Fremtind per tredje kvartal 2023 ble 366 mill. kroner (1.365 mill. kroner per tredje kvartal 2022). Resultatet hittil i år påvirkes av tre store naturhendelser, i tillegg til økt skadefrekvens og snittkostnader. Kostnadene til naturhendelser hittil i år har vært på et høyere nivå enn tidligere år.

### Utvikling i kvartalet

Resultat av forsikringstjenester i tredje kvartal 2023 ble 78 mill. kroner, en nedgang på 662 mill. kroner sammenlignet med tredje kvartal 2022. Endringen i resultat av forsikringstjenester forklares først og fremst av de to naturhendelsene ekstremværet Hans og styrtregnet på Østlandet. Økte skadekostnader som følge høyere skadefrekvens og økte snittskader for produktene Motor, Bygning og Reise innenfor både privat- og bedriftsmarkedet, påvirker også kvartalsresultatet negativt.

Premiebestanden har økt med 243 mill. kroner i kvartalet. Av økningen kom 82 prosent fra Privatmarkedet, og 18 prosent fra Bedriftsmarkedet.

Netto forsikringsrelatert finansresultat i tredje kvartal 2023 ble - 62 mill. kroner. Tilsvarende var netto forsikringsrelatert finansresultat 118 mill. kroner i samme periode i fjor. Både tredje kvartal i 2022 og i 2023 var preget av renteoppgang. Isolert sett gir renteoppgang et positivt forsikringsrelatert finansresultat, men «unwind»-effekten, tidsverdien av å komme en periode nærmere utbetalingstidspunktet, vil alltid være negativ. I tredje kvartal var den negative «unwind»-effekten større enn den positive effekten av økte renter.

Netto inntekt fra investeringer i tredje kvartal ble 65 mill. kroner (-144). For september har de korte markedsrentene gått noe ned, noe som førte til positiv verdiregulering i kvartalet for obligasjoner. I tillegg er den løpende avkastningen fra obligasjonsporteføljen høy. Eiendomsporteføljen ga stabil løpende avkastning gjennom kvartalet. Avkastningen fra aksjeporteføljen var negativ i kvartalet.

Samlet ble resultat før skattekostnad i tredje kvartal 20 mill. kroner, en nedgang på 640 mill. kroner sammenlignet med tredje kvartal forrige år.

### Hittil i år

#### Resultat hittil i år

Resultat før skatt hittil i år ble 366 mill. kroner (1.365). Resultat av forsikringstjenester ble 364 mill. kroner (1.719). Netto forsikringsrelatert finansresultat ble 77 mill. kroner (744). Netto inntekt fra investeringer 90 mill. kroner (-914).

### Premieutvikling

Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 11.589 mill. kroner per tredje kvartal 2023 (10.694 per tredje kvartal 2022). Inntekter fra forsikringstjenester fra Privatmarkedet utgjorde 10.210 mill. kroner per tredje kvartal 2023, og inntekter fra Bedriftsmarkedet utgjorde 1.379

mill. kroner.

Fremtind har hatt en økning i premiebestanden på 938 mill. kroner per tredje kvartal 2023. Privatmarkedet har hatt en bestandsøkning på

766 mill. kroner, mens Bedriftsmarkedet har hatt en bestandsøkning på 172 mill. kroner. Ved utgangen av tredje kvartal 2023 hadde Fremtind en total bestandspremie på 15.618 mill. kroner.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter per tredje kvartal 2023 utgjorde 38 mill. kroner. I 2022 var tilsvarende tall - 13 mill. kroner.

### Skadeutvikling

Konsernets kostnader fra forsikringstjenester endte per tredje kvartal 2023 på 11.262 mill. kroner. I tilsvarende periode i fjor var kostnader fra forsikringstjenester 8.962 mill. kroner.

Kostnader fra forsikringstjenester for Privatmarkedet var på 9.887 mill. kroner, mens for Bedriftsmarkedet utgjorde kostnader fra forsikringstjenester per tredje kvartal 1.375 mill. kroner.

Per tredje kvartal 2023 var combined ratio 97,2 % mot 83,8 % tilsvarende periode i 2022. Økningen i combined ratio på 13,4 prosentpoeng skyldes i sin helhet økt skadeprosent. De tre store naturhendelsene i 2023; Hans, styrtregnet og skredet i Halden, står for 6,2 av prosentpoengene. Over tid har man sett en utvikling hvor både frekvens og snittskader øker for produktene Motor, Bygning og Reise innenfor både privat- og bedriftsmarkedet. Det er iverksatt tiltak, men det vil ta noe tid før man ser effekt av tiltakene. I tillegg er det avviklingstap som følge av mer etteranmelding av skader, samt endringer på allerede meldte skader enn IBNR-modellen forutsatte ved årsslutt.

### Driftskostnader

Kostnadsprosenten har vist en liten nedgang per tredje kvartal sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Fordelingen av kostnadsprosenten mellom driftskostnadsprosent og provisjonsprosent har i tillegg endret seg. Provisjonsprosenten er redusert med 0,8 prosentpoeng sammenlignet med per tredje kvartal forrige år, mens driftskostnadsprosenten har økt med 0,5 prosentpoeng.

Reduserte provisjonskostnader skyldes i hovedsak lavere lønnsomhetsprovisjon.

### Inntekter fra investeringer

Per tredje kvartal 2023 endte konsernets netto inntekt fra investeringer på 90 mill. kroner, mot - 914 mill. kroner per tredje kvartal 2022.

Finansavkastningen per tredje kvartal var 0,5 prosent, mot - 3,8 prosent tilsvarende periode i fjor. Direkteavkastning fra eiendom per tredje kvartal 2023 var på 3,7 prosent, en økning på 0,5 prosentpoeng fra tilsvarende periode i fjor. Avkastningen fra aksjeporteføljen var 11 prosent mot - 22,2 prosent for tilsvarende periode i fjor. For obligasjonsporteføljen ble avkastningen - 0,3 prosent mot - 3,5 prosent i fjor. Verdiregulering av eiendommene utgjorde - 3,4 prosent.

I Fremtind konsern er ingen verdipapirer vurdert til amortisert kost under IFRS 9. Hensikten er å jevne ut svingninger mellom eiendelene og forsikringsforpliktelsene som skyldes endrede renter.

## Soliditet og risikoforhold

I henhold til bestemmelsene i Solvens II regelverket skal kapitalkravsberegningen gjennomføres for Fremtind Forsikring AS. Som følge av at Fremtind er et delkonsern i SpareBank 1 Gruppen, vil det ikke bli rapportert konsoliderte solvenstall for Fremtind konsern.

Ved utgangen av tredje kvartal var den foreløpige solvensmarginen til Fremtind Forsikring AS beregnet til 193 prosent. Selskapets solvenskapital var på 7.252 mill. kroner, mens solvenskapitalkravet var på 3.755 mill. kroner. Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene gitt i Solvens II regelverket.

Sammenlignet med foregående kvartal ble solvensmarginen til Fremtind Forsikring AS redusert med 4 prosentpoeng. Selskapets kvartalsresultat isolert sett reduserte solvensmarginen, mens Fremtind Livsforsikring AS, som strategisk aksjeinvestering, hadde et resultat som bidro positivt.

Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikoevne.

## Fremtidsutsikter

Resultatet per tredje kvartal 2023 var ikke tilfredsstillende. Kostandene til naturhendelser lå på et betydelig høyere nivå enn tidligere år grunnet bl. a skredet i Halden, flommen Hans og senere styrtregn på Østlandet. Høy inflasjon kombinert med forsinkelser i leverandørkjedene til skadeoppgjør har påvirket skadekostnadene og avviklingstapene negativt. Skadefrekvensen har en fortsatt oppadgående trend på hovedproduktene.

Dette har preget hele bransjen og Fremtind har gjennomført flere prisøkninger på alle hovedprodukter gjennom 2023. I tredje kvartal er det iverksatt ytterligere økninger. Iverksettelse av lønnsomhetsforbedrende tiltak forventes å bidra til en positiv resultatutvikling fremover.

Fremtind fortsetter utviklingen på det strategisk viktige området mobilitetsmarkedet. Fremtind flyttet i mars alle bilbergingsstjenestene i Norge til SOS International, et selskap hvor er Fremtind en av hovedeierne. Eierskapet i SOS International A/S vil også fremover åpne for muligheter i mobilitetsområdet og gode kundeopplevelser, blant annet gjennom enda bedre utnyttelse av ny teknologi og innovative løsninger.

Et annet viktig område for Fremtind er knyttet til bolig. I forbindelse med boligkjøp tas det valg om både lån og forsikring. Derfor er boligbytte en svært viktig hendelse for både Fremtinds eierbanker og for Fremtind som forsikringsselskap. Produktet Boligselgerforsikring med salg gjennom bankenes eiendomsmeglere ble lansert med ambisjon å bli den største aktøren i dette markedet. Utviklingen i produktet er som forventet, men også dette produktet treffes av økt inflasjon.

Satsingen innenfor bærekraftsområdet fortsetter med uforminsket styrke. Fremtind har en ambisjon om å være anerkjent som det ledende selskapet innenfor bærekraft i forsikringsbransjen. Det er gjennom forebygging, reparasjoner og gjenbruk Fremtind kan bidra mest, og mye av bærekraftsarbeidet har tilknytning til disse dimensjonene.

Fremtind har lansert begrepet 'sirkulær forsikring' som en overbygging rundt deler av den kunde- og markedsrettede satsingen.

Ledelsen av bærekraftsarbeidet er organisert i Konsernsenteret i Fremtind, mens arbeidet foregår ute i forretningsområdene.

Den målrettede satsingen på digitalisering for å sikre brukervennlige løsninger, er en kontinuerlig prosess.

Løsningene er med på å legge grunnlaget for utvikling av nye produkter og tjenester, og for stadig mer effektive arbeidsprosesser.

Krigen i Ukraina medfører fortsatt beredskap i Fremtind og finanssektoren. Finansmarkedene påvirkes av situasjonen og risikoen for eventuelle cyberangrep er høy. Fremtind blir påvirket av krigen gjennom økte priser på råvarer, energi og transport.

Usikkerheten knyttet til de langsiktige effektene av koronapandemien og påvirkning på enkelte av personrisikoproduktene er

fortsatt til stede.

Det er større volatilitet i resultatene fra forsikringsmarkedet nå enn tidligere år som følge av inflasjonspress, skadefrekvensøkninger og renteendringer. Fremtind vil ved hjelp av pristiltak, solid kjernevirksomhet og sterk distribusjonskraft gjennom bankene og LO stå sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet fremover.

Det er en iboende risiko for at ekstremvær og større skadehendelser kan føre til svingninger i resultat fra forsikringstjenester. Konsernets reassuransesprogram vil bidra til å begrense den økonomiske nedsiden.

Regnskapet per 30. september 2023 er ikke revidert.

**Styret i Fremtind Forsikring AS**

17. oktober 2023

---

# Konsern

+ / -

---

Resultatregnskap	<u>7</u>
Balanse	<u>8</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>9</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>10</u>
Noter	<u>11</u>

---

## Resultatregnskap

NOK 1 000	Q3 23	Q3 22	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Inntekter fra forsikringstjenester	3 990 921	3 698 148	11 588 969	10 693 927	14 459 829
Kostnader fra forsikringstjenester	-3 962 125	-2 930 086	-11 262 383	-8 962 280	-12 360 780
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	49 365	-28 230	37 850	-12 640	-234 689
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>78 160</b>	<b>739 832</b>	<b>364 435</b>	<b>1 719 007</b>	<b>1 864 361</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-67 434	124 886	76 801	790 059	497 672
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	5 787	-6 909	255	-45 831	-30 974
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-61 647</b>	<b>117 977</b>	<b>77 056</b>	<b>744 228</b>	<b>466 697</b>
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	41 501	-165 433	14 357	-978 064	-584 694
Netto inntekter investeringseiendommer	30 368	21 789	80 864	63 626	90 469
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	-6 452		-4 955		-11 497
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>65 418</b>	<b>-143 644</b>	<b>90 266</b>	<b>-914 438</b>	<b>-505 723</b>
Andre inntekter	46 876	41 229	137 458	110 066	156 933
Andre kostnader	-108 772	-95 831	-302 935	-293 778	-412 113
<b>Resultat før skatt</b>	<b>20 035</b>	<b>659 563</b>	<b>366 280</b>	<b>1 365 085</b>	<b>1 570 155</b>
Skattekostnad	-12 161	-166 966	-78 052	-347 070	-401 051
<b>Resultat for perioden</b>	<b>7 874</b>	<b>492 597</b>	<b>288 228</b>	<b>1 018 015</b>	<b>1 169 104</b>
<b>Oppstilling av andre inntekter og kostnader</b>					
Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatregnskapet					
Revalulering - eierbenyttet eiendom	-17 936	55 200	11 471	55 200	11 471
Skatt	4 484	-13 800	-2 868	-13 800	-2 868
Poster som senere kan bli omklassifisert til resultatregnskapet					
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	-9 800		12 914		8 919
Skatt	2 450		-3 229		-2 230
<b>Andre inntekter og kostnader for året</b>	<b>-7 350</b>		<b>-3 766</b>	<b>41 400</b>	<b>15 292</b>
<b>Totalresultat for perioden</b>	<b>524</b>	<b>492 597</b>	<b>284 461</b>	<b>1 059 414</b>	<b>1 184 397</b>

## Balanse

NOK 1 000	30.09.23	30.09.22	31.12.22
<b>Eiendeler</b>			
Kasse, bank	811 173	583 103	780 892
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	19 356 010	18 055 835	18 544 048
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	335 517	458 503	230 028
Andre eiendeler	928 463	938 821	778 630
Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	200 964	195 582	193 004
Eierbenyttet eiendom	1 400 790	1 448 172	1 399 145
Investeringseiendommer	1 574 918	1 598 668	1 555 341
Anlegg og utstyr	58 461	58 957	59 960
Utsatt skattefordel	250 778	35 708	86 199
Immaterielle eiendeler	1 171 684	1 452 240	1 395 791
Goodwill	1 383 105	1 383 105	1 383 105
<b>Sum eiendeler</b>	<b>27 471 865</b>	<b>26 208 695</b>	<b>26 406 145</b>
<b>Forpliktelseser</b>			
Finansielle forpliktelseser til virkelig verdi	270	194 845	12 985
Betalbar skatt	238 458	525 453	429 759
Avsetninger	120 028	87 173	61 303
Annen kortsiktig gjeld	2 087 339	1 853 583	2 658 080
Forpliktelseser ved forsikringskontrakter	15 732 797	13 826 717	14 281 897
Ansvarlig lånekapital	250 000	250 000	250 000
Pensjonsforpliktelseser o.l.	19 162	15 600	17 362
Forpliktelseser ved utsatt skatt	250 551	320 056	201 609
<b>Sum forpliktelseser</b>	<b>18 698 605</b>	<b>17 073 427</b>	<b>17 912 995</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	2 447	2 447	2 447
Overkurs	4 318 341	4 318 341	4 318 341
Annen innskutt egenkapital	449 923	449 923	449 923
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 770 712</b>	<b>4 770 712</b>	<b>4 770 712</b>
<b>Annen egenkapital</b>	<b>4 002 548</b>	<b>4 364 556</b>	<b>3 722 438</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>8 773 260</b>	<b>9 135 268</b>	<b>8 493 150</b>
<b>Sum forpliktelseser og egenkapital</b>	<b>27 471 865</b>	<b>26 208 695</b>	<b>26 406 145</b>



## Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egen- kapital	Fond for urealiserte gevinster	Avsetning til natur- skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Fond for vurderings- forskjeller	Annen opptjent egen- kapital	Total egen- kapital
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 341</b>	<b>449 923</b>	<b>6 689</b>	<b>1 220 941</b>	<b>471 365</b>	<b>63 678</b>	<b>1 959 766</b>	<b>8 493 150</b>
<b>Totalresultat</b>								<b>284 461</b>	<b>284 461</b>
Valutakursdifferanse				16 143				-16 143	283 937
Naturskadeavsetning					-276 259			276 259	
Garantiavsetning						31 745		-31 745	
Verdivurdering egne eiendommer							-13 452	13 452	
Korrigerings tidligere års feil								-4 351	-4 351
<b>Pr 30.09.2023</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 341</b>	<b>449 923</b>	<b>22 832</b>	<b>944 681</b>	<b>503 110</b>	<b>50 226</b>	<b>2 481 699</b>	<b>8 773 259</b>

## Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	30.09.23	30.09.22
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Innbetalte premier	12 093 532	11 206 808
Utbetalte erstatninger	-7 521 368	-6 072 918
Innbetalinger knyttet til reassurans	88 604	43 376
Utbetalinger knyttet til reassurans	-119 849	-71 938
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	-555 000	260 113
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-2 761 322	-2 594 971
Betalt skatt	-364 641	-445 414
Netto innbetalinger fra virksomhet i Fremtind Eiendom og Fremtind Service AS	26 887	-79 728
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>886 842</b>	<b>2 245 329</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		2 646
Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-195 582
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-13 724	-26 943
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-13 724</b>	<b>-219 879</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Avgitt konsernbidrag	-806 553	-2 291 160
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-36 283	-21 472
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-842 836</b>	<b>-2 312 632</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>30 281</b>	<b>-287 182</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>780 892</b>	<b>870 314</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.09.</b>	<b>811 173</b>	<b>583 132</b>

## Note 1

**Regnskapsprinsipper**

## Fremtind Forsikring konsern

Fremtind Forsikring konsern består av:

- Fremtind Forsikring AS (morselskapet)
- Fremtind Livsforsikring AS
- Fremtind Eiendom AS
- Fremtind Service AS

Datterselskapene er 100 % eid av Fremtind Forsikring AS, bortsett fra Fremtind Eiendom AS. Fremtind Eiendom AS eies 85 % av Fremtind Forsikring AS og 15 % av Fremtind Livsforsikring AS. Fremtind Forsikring AS og Fremtind konsern avlegger kvartalsregnskap etter årsregnskapsforskriften for skadeforsikringsforetak. Fremtind Livsforsikring AS avlegger sitt selskapsregnskap etter årsregnskapsforskrift for livsforsikringsforetak. De to øvrige datterselskapene avlegger selskapsregnskapene etter regnskapslovens regler.

Eierandelen på 23,9 % av aksjene i SOS International A/S er i konsernregnskapet til Fremtind vurdert etter egenkapitalmetoden, mens i selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS er andelen vurdert til kostpris.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter bruttometoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres i konsernregnskapet.

## Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet for Fremtind er utarbeidet i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering* jf årsregnskapsforskriften for skadeforsikringselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, delårsrapporten bør derfor leses i sammenheng med årsregnskap for 2022. Årsregnskapet for 2022 finnes på internettsiden [www.fremtind.no](http://www.fremtind.no).

Fremtind implementerte IFRS 17 *Forsikringskontrakter* og IFRS 9 *Finansielle instrumenter* 1. januar 2023. Det vises til note 33 og 34 i årsrapporten for 2022 for redegjørelse av hovedprinsippene for Fremtinds regnskapsføring etter IFRS 17 og IFRS 9.

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskap for 2022 er lagt til grunn i

delårsrapporten, med unntak for forsikringskontrakter og finansielle eiendeler. Forsikringskontrakter er i delårsregnskapet vurdert og presentert i samsvar med IFRS 17 *Forsikringskontrakter*. Finansielle eiendeler er vurdert og presentert i samsvar med IFRS 9 *Finansielle instrumenter*. Sammenligningstall er omarbeidet.

I tillegg er det unntak for skatt. Skattekostnaden i delårsregnskapet er basert på nominell skattesats for året. I tillegg tas det hensyn til effekten av fritaksmetoden for aksjer.

#### *Estimater*

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlige er forpliktelse ved forsikringskontrakter. Estimert på forpliktelse ved forsikringskontrakter vurderes til et forventningsrett nivå basert på sannsynlighetsvektede diskonterte kontantstrømmer med påslag for en risikjustering. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som fremgår av opplysninger om estimatusikkerhet gitt i årsrapporten for 2022. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

#### *Avrundingsdifferanser*

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

---

#### Nedskrivningsvurderinger

Fremtind har ved utgangen av tredje kvartal 2023 følgende eiendeler vurdert til kost som skal vurderes for nedskrivning dersom det foreligger indikasjoner på verdifall:

- Goodwill
- Immaterielle eiendeler
- Aksjer i datterselskaper og tilknyttede selskap bokført i Fremtind Forsikring AS

Ved utløpet av tredje kvartal 2023 foreligger det ingen indikasjoner på verdifall. Rentenivået har variert noe i løpet av kvartalet, men ikke tilstrekkelig til å gi utslag på gjenvinnbare beløp. Det er ikke gjennomført ytterligere nedskrivningsvurderinger per tredje kvartal.

---

## Segmentopplysninger

Konsernets virksomhetssegmenter er kontrollert og rapportert i samsvar med kundegruppene. Kundegruppene består av skadeforsikring og personrisikoforsikring i det private markedet (PM), og skadeforsikring og personrisikoforsikring i næringslivet (BM).

## Sesongmessige svigninger

Vi viser til omtale i årsrapporten for 2022 om hvordan sesongvariasjoner håndteres under IFRS 17.

## Storskader

Det er meldt om ni skader over 10 mill. kroner per tredje kvartal 2023, hvorav fem var naturskader.

## Note 2

## Segmentopplysninger

NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	10 209 720	1 379 249	11 588 969
Kostnader fra forsikringstjenester	-9 887 215	-1 375 169	-11 262 383
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	64 455	-26 605	37 850
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>386 960</b>	<b>-22 525</b>	<b>364 435</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	79 987	-3 186	76 801
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	1 326	-1 071	255
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>81 313</b>	<b>-4 257</b>	<b>77 056</b>
Netto inntekt fra investeringer			90 266
Andre inntekter og kostnader			-165 477
<b>Resultat før skatt</b>			<b>366 280</b>
<b>Segmenteiendeler</b>			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	246 379	89 138	335 517
<b>Segmentforpliktelser</b>			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	13 300 830	2 431 967	15 732 797

## Note 3

**Verdsettelseshierarki**

---

Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Ved beregning av virkelig verdi benyttes ulike metoder og teknikker avhengig av type finansielle eiendeler og i hvilken grad de handles i aktive markeder. Eiendelene klassifiseres i sin helhet i en av tre verdsettelsesnivåer basert på det laveste nivå av verdsettelsesinformasjon som er betydningsfull for verdsettelsen av eiendelen.

---

## Nivå 1

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

- Børsnoterte aksjer hvor det er daglig omsetning og andeler i aksje- og pengemarkedsfond.
  - Statsobligasjoner og statssertifikater med fast avkastning.
- 

## Nivå 2

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

- Valutaterminer og fremtidige renteaftaler hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument.
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer regelmessige transaksjoner. De unoterte instrumentene verdsettes basert på observerbare rentekurver og estimert kredittspread der hvor det er aktuelt.

## Nivå 3

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA og private equity-investeringer.

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

## 3. kvartal 2023

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	5 965 646	12 555 274	264 098	19 309 615
Herav aksjer og andeler	1 549 944		264 098	1 814 041
Herav obligasjoner og sertifikater	4 415 702	12 573 389		16 989 091
Herav andre verdipapirer		506 482		506 482
Finansielle derivater		49 396		49 396
Herav valutainstrumenter		44 266		44 266
Herav renteinstrumenter		5 130		5 130
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>5 965 646</b>	<b>13 129 267</b>	<b>264 098</b>	<b>19 359 011</b>
Derivater		-270		-270
Herav renteinstrumenter		-270		-270
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>-270</b>		<b>-270</b>

## Avstemming av nivå 3

	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	25 256
<b>Utgående balanse</b>	<b>264 098</b>

2022

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	5 112 222	13 172 559	238 841	18 523 621
Herav aksjer og andeler	1 386 838		238 841	1 625 679
Herav obligasjoner og sertifikater	3 725 384	12 959 910		16 685 294
Herav andre verdipapirer		212 648		212 648
Finansielle derivater		26 677		26 677
Herav valutainstrumenter		19 826		19 826
Herav renteinstrumenter		6 851		6 851
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>5 112 222</b>	<b>13 199 235</b>	<b>238 841</b>	<b>18 550 298</b>
Derivater		-12 985		-12 985
Herav valutainstrumenter		-11 625		-11 625
Herav renteinstrumenter		-1 360		-1 360
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>-12 985</b>		<b>-12 985</b>

## Avstemming av nivå 3

## Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	211 846
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	26 995
<b>Utgående balanse</b>	<b>238 841</b>

## Note 4

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000	Bokført verdi/ virkelig verdi 3. kvartal 2023	Bokført verdi/ virkelig verdi 2022
<b>Aksjer og andeler</b>		
Norske aksjer	205 279	195 608
Utenlandske aksjer	5 483	2 701
Utenlandske aksjefond	1 339 182	1 188 530
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>1 549 944</b>	<b>1 386 838</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
Norske obligasjoner og sertifikater	11 642 533	12 394 930
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	5 346 558	4 290 364
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>16 989 091</b>	<b>16 685 294</b>
<b>Andre verdipapirer</b>		
Eiendomsfond	198 072	208 288
Private Equity fond	66 025	30 553
Andre finansielle eiendeler	506 482	212 648
<b>Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>770 580</b>	<b>451 490</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>19 309 615</b>	<b>18 523 621</b>



## Note 5

## Derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	3. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2022	2022
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer	44 266		19 826	-11 625
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>44 266</b>		<b>19 826</b>	<b>-11 625</b>
<b>Renteinstrumenter</b>				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	1 868	-270	6 851	
Andre rentekontrakter	3 262			-1 360
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>5 130</b>	<b>-270</b>	<b>6 851</b>	<b>-1 360</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>49 396</b>	<b>-270</b>	<b>26 677</b>	<b>-12 985</b>

Oppstilling vedrørende motregningsrett

## 3. kvartal 2023

NOK 1 000

Finansielle eiendeler			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettoppgjør
Valutainstrumenter	44 266	44 266	44 266
Renteinstrumenter	5 130	5 130	5 130
<b>Sum</b>	<b>49 396</b>	<b>49 396</b>	<b>49 396</b>

Finansielle forpliktelser			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettoppgjør
Renteinstrumenter	-270	-270	-270
<b>Sum</b>	<b>-270</b>	<b>-270</b>	<b>-270</b>

## 2022

NOK 1 000

Finansielle eiendeler			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettoppgjør
Valutainstrumenter	19 826	19 826	19 826
Renteinstrumenter	6 851	6 851	6 851
<b>Sum</b>	<b>26 677</b>	<b>26 677</b>	<b>26 677</b>

Finansielle forpliktelser			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettoppgjør
Valutainstrumenter	-11 625	-11 625	-11 625
Renteinstrumenter	-1 360	-1 360	-1 360
<b>Sum</b>	<b>-12 985</b>	<b>-12 985</b>	<b>-12 985</b>

---

# Morselskap

+ / -

---

Resultatregnskap	<u>19</u>
Balanse	<u>20</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>21</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>22</u>
Noter	<u>23</u>

---

## Resultatregnskap

NOK 1 000	Q3 23	Q3 22	30.09.23	30.09.22	31.12.22
Inntekter fra forsikringstjenester	2 959 989	2 737 979	8 529 433	7 846 769	10 610 436
Kostnader fra forsikringstjenester	-3 246 405	-2 269 068	-9 046 235	-6 875 864	-9 591 656
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	94 669	-21 990	41 321	14 163	-194 502
<b>Resultat av forsikringstjenester</b>	<b>-191 748</b>	<b>446 922</b>	<b>-475 480</b>	<b>985 068</b>	<b>824 278</b>
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-69 016	-3 416	-81 869	66 164	5 552
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	2 201	-317	1 664	-4 437	-2 100
<b>Netto forsikringsrelatert finansresultat</b>	<b>-66 815</b>	<b>-3 733</b>	<b>-80 205</b>	<b>61 727</b>	<b>3 452</b>
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	69 752	-101 335	258 346	-547 472	-375 567
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	3 935	1 908	9 524	3 714	527 425
<b>Netto inntekt fra investeringer</b>	<b>73 687</b>	<b>-99 427</b>	<b>267 870</b>	<b>-543 758</b>	<b>151 858</b>
Andre inntekter	1 386	2 718	6 168	8 154	10 871
Andre kostnader	-31 674	-28 552	-92 301	-96 703	-138 128
<b>Resultat før skatt</b>	<b>-215 164</b>	<b>317 927</b>	<b>-373 948</b>	<b>414 487</b>	<b>852 332</b>
Skattekostnad	48 621	-79 482	123 435	-103 622	-143 701
<b>Resultat for perioden</b>	<b>-166 543</b>	<b>238 445</b>	<b>-250 513</b>	<b>310 865</b>	<b>708 631</b>

## Balanse

NOK 1 000	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>Eiendeler</b>			
Kasse, bank	228 282	123 478	249 538
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	8 645 972	8 225 766	8 401 384
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	262 134	388 597	160 194
Andre eiendeler	45 060	-19 272	24 650
Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	5 790 973	5 775 114	6 235 133
Eierbenyttet eiendom	196 554	236 942	223 004
Anlegg og utstyr	3 301	4 088	3 047
Utsatt skattefordel	163 633		
Immaterielle eiendeler	86 566	217 930	191 571
Goodwill	1 300 603	1 300 603	1 300 603
<b>Sum eiendeler</b>	<b>16 723 078</b>	<b>16 253 246</b>	<b>16 789 123</b>
<b>Forpliktelser</b>			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	270	118 881	12 985
Betalbar skatt	46 970	221 332	231 907
Avsetninger	113 640	80 754	56 028
Annen kortsiktig gjeld	864 231	784 000	1 732 005
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	7 997 379	6 615 486	6 820 580
Leieforpliktelser	207 303	247 646	233 817
Ansvarlig lånekapital	250 000	250 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	19 162	15 600	17 362
Forpliktelser ved utsatt skatt		36 570	-40 198
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>9 498 955</b>	<b>8 370 270</b>	<b>9 314 487</b>
<b>Egenkapital</b>			
Aksjekapital	2 447	2 447	2 447
Overkurs	4 318 288	4 318 288	4 318 288
Annen innskutt egenkapital	449 923	449 923	449 923
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 770 659</b>	<b>4 770 659</b>	<b>4 770 659</b>
<b>Annen egenkapital</b>	<b>2 453 464</b>	<b>3 112 317</b>	<b>2 703 977</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>7 224 123</b>	<b>7 882 976</b>	<b>7 474 636</b>
<b>Sum forpliktelser og egenkapital</b>	<b>16 723 078</b>	<b>16 253 246</b>	<b>16 789 123</b>

## Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Avsetning til natur- skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Annen opptjent egenkapital	Total egen- kapital
<b>Pr 31.12.2022</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 288</b>	<b>449 923</b>	<b>1 220 941</b>	<b>448 953</b>	<b>1 034 083</b>	<b>7 474 636</b>
<b>Totalresultat</b>						<b>-250 513</b>	<b>-250 513</b>
Naturskadeavsetning				-276 259		276 259	
Garantiaavsetning					30 068	-30 068	
<b>Pr 30.09.2023</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 288</b>	<b>449 923</b>	<b>944 681</b>	<b>479 021</b>	<b>1 029 762</b>	<b>7 224 123</b>

## Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	30.09.2023	30.09.2022
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Innbetalte premier	8 959 596	8 329 196
Utbetalte erstatninger	-5 926 790	-4 648 207
Innbetalinger knyttet til reassurans	82 354	31 663
Utbetalinger knyttet til reassurans	-90 796	-50 240
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer	15 000	733 114
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner	-2 455 946	-2 298 830
Betalt skatt	-184 937	-403 824
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>398 481</b>	<b>1 692 873</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetaling ved salg av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		2 646
Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-195 582
Innbetaling ved salg av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler		
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler	-10 893	-21 861
Utbetaling lån til datterselskaper	-20 000	
Innbetaling av avdrag på konserninterne lån		10 000
Mottatt renter lån datterselskaps	9 518	3 714
Mottatt konsernbidrag/ utbytte	467 798	650 014
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>446 423</b>	<b>448 930</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Avgitt konsernbidrag	-806 553	-2 291 160
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	-9 898	-5 256
Betaling av leieforpliktelser	-49 710	-45 990
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-866 160</b>	<b>-2 342 407</b>
<b>Netto kontantstrøm</b>	<b>-21 256</b>	<b>-200 603</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>249 538</b>	<b>324 081</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.06.</b>	<b>228 282</b>	<b>123 478</b>

## Note 1

**Verdsettelseshierarki**

## 3. kvartal 2023

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 229 438	5 122 457	264 098	8 615 992
Herav aksjer og andeler	1 120 075		264 098	1 384 173
Herav obligasjoner og sertifikater	2 109 362	4 885 066		6 994 428
Herav andre verdipapirer		237 391		237 391
Finansielle derivater		29 979		29 979
Herav valutainstrumenter		24 850		24 850
Herav renteinstrumenter		5 130		5 130
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>3 229 438</b>	<b>5 152 436</b>	<b>264 098</b>	<b>8 645 972</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Derivater		-270		-270
Herav renteinstrumenter		-270		-270
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>-270</b>		<b>-270</b>

## Avstemming av nivå 3

	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	25 256
<b>Utgående balanse</b>	<b>264 098</b>

2022

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 104 141	5 051 550	238 841	8 394 533
Herav aksjer og andeler	1 100 868		238 841	1 339 710
Herav obligasjoner og sertifikater	2 003 273	4 918 926		6 922 199
Herav andre verdipapirer		132 624		132 624
Finansielle derivater		6 851		6 851
Herav renteinstrumenter		6 851		6 851
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>3 104 141</b>	<b>5 058 402</b>	<b>238 841</b>	<b>8 401 384</b>
Derivater		-12 985		-12 985
Herav valutainstrumenter		-11 625		-11 625
Herav renteinstrumenter		-1 360		-1 360
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>-12 985</b>		<b>-12 985</b>

**Avstemming av nivå 3**

Aksjer og andeler

Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	211 846
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	26 995
<b>Utgående balanse</b>	<b>238 841</b>



## Note 2

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000	Bokført verdi/ virkelig verdi 3. kvartal 2023	Bokført verdi/ virkelig verdi 2022
<b>Aksjer og andeler</b>		
Norske aksjer	205 279	195 608
Utenlandske aksjer	5 483	2 701
Utenlandske aksjefond	909 313	902 560
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>1 120 075</b>	<b>1 100 868</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
Norske obligasjoner og sertifikater	5 135 841	5 094 632
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	1 858 587	1 827 567
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>6 994 428</b>	<b>6 922 199</b>
<b>Andre verdipapirer</b>		
Eiendomsfond	198 072	208 288
Private Equity fond	66 025	30 553
Andre finansielle eiendeler	237 391	132 624
<b>Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>501 489</b>	<b>371 466</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>8 615 992</b>	<b>8 394 533</b>

## Note 3

### Derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	3. kvartal 2023	3. kvartal 2023	2022	2022
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer	24 850			-11 625
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>24 850</b>			<b>-11 625</b>
<b>Renteinstrumenter</b>				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	1 868	-270	6 851	
Andre rentekontrakter	3 262			-1 360
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>5 130</b>	<b>-270</b>	<b>6 851</b>	<b>-1 360</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>29 979</b>	<b>-270</b>	<b>6 851</b>	<b>-12 985</b>

Oppstilling vedrørende motregningsrett

#### 3. kvartal 2023

NOK 1 000

<b>Finansielle eiendeler</b>			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	24 850	24 850	24 850
Renteinstrumenter	5 130	5 130	5 130
<b>Sum</b>	<b>29 979</b>	<b>29 979</b>	<b>29 979</b>

<b>Finansielle forpliktelser</b>			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	-270	-270	-270
<b>Sum</b>	<b>-270</b>	<b>-270</b>	<b>-270</b>

#### 2022

NOK 1 000

<b>Finansielle eiendeler</b>			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	6 851	6 851	6 851
<b>Sum</b>	<b>6 851</b>	<b>6 851</b>	<b>6 851</b>

<b>Finansielle forpliktelser</b>			
Instrument	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	-11 625	-11 625	-11 625
Renteinstrumenter	-1 360	-1 360	-1 360
<b>Sum</b>	<b>-12 985</b>	<b>-12 985</b>	<b>-12 985</b>



---

# Fremtind

---

Fremtind Forsikring AS

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

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