

Fremtind

---

# Årsrapport 2021

---

Konsern og morselskap



Vi er eid av SpareBank 1 Gruppen og DNB

---

" Alle disse dagene som kom og gikk, ikke visste jeg at det var selve livet."

Stig Johansson



Foto: Adobe Stock

## Innhold

	Turid har ordet	<u>4</u>	
	Fremtidsrettet forretningsmodell	<u>8</u>	
	Selskapsstruktur	<u>10</u>	
<hr/>			
1	<i>Strategiske valg</i>	<u>12</u>	
	Endring trigger utvikling	<u>14</u>	
	Tar mobilitetsmarkedet sammen med Fleks	<u>16</u>	
	Maskiner avdekker svindel	<u>17</u>	
	Hjelper unge uføre med å mestre hverdagen	<u>18</u>	
<hr/>			
2	<i>Bærekraft i Fremtind</i>	<u>20</u>	
	Neste steg for bærekraft	<u>22</u>	
	Klimaregnskap	<u>26</u>	
	Det beste er å unngå skader	<u>28</u>	
	Reparere – ikke kjøpe nytt	<u>29</u>	
	Taksonomien setter standard	<u>31</u>	
	Grønn holdning i eget hus	<u>33</u>	
	Vi tror på en bærekraftig kapitalforvaltning	<u>33</u>	
<hr/>			
3	<i>Organisasjon og våre medarbeidere</i>	<u>36</u>	
	Fremtinds identitet og kultur	<u>38</u>	
	Kompetanse og mangfold	<u>41</u>	
	Likestillingsredegjørelse	<u>48</u>	
	Kamp om talentene	<u>56</u>	
<hr/>			
4	<i>Årsregnskap og noter</i>	<u>60</u>	
	Styrets beretning	<u>62</u>	
<hr/>			
		Konsern	Morselskap
	Nøkkeltall	<u>79</u>	<u>159</u>
	Resultatregnskap	<u>80</u>	<u>160</u>
	Balanse	<u>82</u>	<u>161</u>
	Egenkapitaloppstilling	<u>85</u>	<u>163</u>
	Kontantstrømoppstilling	<u>86</u>	<u>164</u>
	Noter	<u>87</u>	<u>165</u>
<hr/>			
	Revisors beretning		<u>220</u>

## Turid har ordet

- 2021 startet slik 2020 sluttet, med en tragedie. Skredet på Gjerdrum var en kraftig påminnelse om vår viktigste oppgave - å være der når det trengs. 2021 har også vært et år hvor vi har vokst og utviklet oss på nye områder.



Foto: Fremtind / William R. Walter

Turid Grotmoll  
Konsernsjef

**I katastrofer som** Gjerdrum-skredet blir vi stresstestet som system, men aller viktigst som mennesker. De rammede mistet eller måtte brått forlate absolutt alt de eide. Og det er da vi i Fremtind kjenner samfunnsoppdraget vårt som sterkest. Å skape trygghet, hjelpe med praktiske ting og gjøre dagene litt lettere for kundene våre. Det gir jobben vår mening.

Pandemien har også i 2021 preget både kundene våre og oss selv. Stadige endringer i reiseråd, nedstenging, gjenåpning og ny nedstenging har skapt usikkerhet og uforutsigbarhet. Før året var omme hadde vi publisert 100 FAQ'er (spørsmål og svar) om reiseforsikring og korona. Folk droppet utenlandsreisene – og kjøpte i stedet hytte, båt, bobil og husdyr. Mange av kundene våre fikk også merke konsekvensene av kulden som slo inn i starten av året, med frosne rør og vannskader. Så mens reiseskadene i stor grad uteble, økte skadeomfanget på helt andre områder.

Denne pågangen gjorde det krevende for oss å følge opp kundene slik vi ønsket. Vi har rett og slett ikke klart å være tilgjengelige nok. Heldigvis ser vi mot slutten av året at kundetilfredsheten øker og vi nærmer oss nivået vi ønsker å være på, der vi yter det aller beste for kundene våre.

### Rekordresultater

Vi kan se tilbake på et år med rekordresultater. Den viktigste bidragsyteren ligger i en solid kjernevirksomhet, i tillegg til lavere skadekostnader blant annet som følge av at

" Igjen viser vi styrken i samspillet med våre distributører SpareBank 1, DNB, LO og NSF."

nordmenn har vært mindre mobile under koronaen. Vi har også fortsatt å redusere driftskostnadene våre, og jobbet fokusert med lønnsomhetsstyring og risikoseleksjon. Den underliggende lønnsomheten er god.

Synergier som følge av fusjonen mellom forsikringsvirksomhetene til SpareBank 1 og DNB har fortsatt å materialisere seg gjennom året. Vi har fullført IT-integrasjonen og flyttet alle produktene over på egne plattformer – og vi har nå et komplett tilbud av skade- og livsforsikringer til kundene våre. Vi har lansert digital kundebehandling i bedriftsmarkedet og forsikring i mobilbanken til DNB. Vi har jobbet med prising, prosesser og effektivisering – og nå ser vi veksten komme for alvor hos både DNB og SpareBank 1. Bestanden fortsetter å øke i både privat- og bedriftsmarkedet, og økningen har vært spesielt god i organisasjonsmarkedet. Igjen viser vi styrken i samspillet med våre distributører.

### Nye posisjoner

Gjennom 2021 har vi også utviklet oss på strategisk viktige områder. Et slikt område er mobilitetsmarkedet. Måten vi flytter oss rundt på er i endring. Det utvikles mange tjenester rundt bil og transport, og stadig flere foretrekker å leie seg en bil ved behov. Fleksibilitet, bærekraft og personlig tilpasning står sentralt i den nye mobilitetshverdagen. Som følge av dette inngikk vi i desember et samarbeid med Fleks, som tilbyr bilabonnement med blant annet forsikring, veihjelp og service inkludert.

Et annet viktig område er knyttet til bolig. Boligkjøp er en av de største og viktigste beslutningene i livet, der det tas valg om både lån og forsikring. Derfor er boligbytte en svært viktig hendelse både for våre eierbanker og for oss som forsikringsselskap. 1. januar 2022 trådte ny avhendingslov i kraft. Loven regulerer kjøp og salg av bolig, og endringene skal gjøre bolighandelen tryggere for alle parter. I den forbindelse gikk vi i desember ut i markedet med boligselgerforsikring. Målet vårt er å sikre en enkel og rettferdig oppgjørsprosess og redusere konfliktnivået dersom kjøper oppdager feil ved boligen i etterkant av handelen. Med salg av boligselgerforsikring gjennom bankenes eiendomsmeglere, vil Fremtind trolig bli den største aktøren i dette markedet.

### Tydelig bærekraftambisjon

Forsikring handler om å ta vare på det vi eier, liv og helse. Derfor er bærekraft en helt naturlig del av vår virksomhet. Fremtind skal være ledende innenfor bærekraft i forsikringsbransjen. Dette er en ambisjon som forplikter. Vi har gjennom 2021 tydeliggjort våre langsiktige mål for å leve opp til ambisjonen, og mål og tiltak er etablert i de ulike forretningsområdene. Samtidig etablerer vi bærekraft som egen avdeling, og setter inn flere dedikerte ressurser.

Forebygging er viktig, fordi alle skader er sløsing med ressurser. Vi skal gjøre det enkelt for kundene våre å forebygge skader, reparere og gjenbruke. Vi har fortsatt vårt

||

Folk droppet utenlands-  
turene – og kjøpte i stedet hytte, båt, bobil og husdyr.

||

" Forsikring handler om å ta vare på det vi eier, liv og helse. Derfor er bærekraft en helt naturlig del av vår virksomhet."

# 75 %

I 2021 tok vi viktige steg i retning av en mer sirkulær økonomi, og reparerer nå over 75 prosent av alle mobilskader.

engasjement for klimatilpasning, og har blant annet utviklet strakstiltak for klimatilpasning i næringslivet og lansert en vedlikeholdskalender med gode råd til privatkundene våre. I 2021 tok vi også viktige steg i retning av en mer sirkulær økonomi, og reparerer nå over 75 prosent av alle mobilskader. Vi reparerer også stadig flere PC'er, og har startet den viktige jobben med å øke andelen brukte deler i bilreparasjoner.

Vi har i 2021 gjennomført en klimarisikoanalyse, og tilpasser oss EU-taksonomien. Ved at vi tilpasser våre forsikringsprodukter til klimarisikoen, vil samtidig bankene kunne gjøre enda bedre klimarisikovurderinger av sine panteobjekter. Det kan gi både oss og bankene en unik posisjon.

### Morgendagens forsikringsselskap

Vi har i 2021 kommet oss igjennom sjokkvirkningene av pandemien på en god måte, etter en lang periode med 1 000 medarbeidere på hjemmekontor. Da samfunnet åpnet igjen i september omstilte vi oss til en ny kontorhverdag – før vi igjen var tilbake på hjemmekontorene i desember. Men dette kan vi nå. Vi har lært vanvittig mye, ikke minst har vi etablert effektive digitale og hybride arbeidsmetoder. Dette skal vi videreutvikle.

2022 vil by på nye spennende utfordringer. Vi skal fortsette å levere på samfunnsoppdraget vårt, og være der når det trengs. Samtidig skal vi fortsette å utforske og utvikle brukervennlige digitale løsninger og tjenester for kundene våre – og styrke vår posisjon som morgendagens forsikringsselskap.

# 1 000

Vi har kommet oss igjennom sjokkvirkningene av pandemien på en god måte, etter en lang periode med 1 000 medarbeidere på hjemmekontor.

Turid Grotmoll  
Konsernsjef

## Fremtidsrettet forretningsmodell

Forretningsmodellen til Fremtind er «forsikring i bank». Den er robust – og ettersom flere nye relevante tjenester for kundene blir en del av bankenes produkt- og tjenestetilbud, fremstår modellen som stadig mer fremtidsrettet.



Foto: Fremtind / Heidi F. Enger-Otane

**Når Norges to største merkevarer og bankdistributører – SpareBank 1 og DNB – tilbyr forsikringer fra Fremtind, blir våre produkter lett tilgjengelige i både betjente og digitale kanaler, for både privatpersoner og bedrifter. Gjennom samarbeidet med Norges største arbeidstakerorganisasjon LO, samt Norsk sykepleierforbund (NSF), har vi også en ledende posisjon i organisasjonsmarkedet. Vi tilbyr både kollektive og individuelle forsikringer som medlemsfordeler til over én million nordmenn, godt integrert i bankenes kanaler.**

Forretningsmodellen bygger på å forsterke forholdet kunden har til banken sin og forbundet sitt gjennom foretrukne produkter, tjenester og betjeningsformer, og gjennom å levere skadeoppgjør med høy kvalitet og forutsigbarhet. Modellen kapitaliserer på kundens tillit til banken, vår samlede innsikt i kundens behov, og nærhet til hendelser der det er relevant å tilby forsikring – som ved finansiering av bolig.

### Vi skal møte nye behov

Folks behov, vaner og bevegelsesmønstre endres raskt gjennom både urbanisering, offentlige reguleringer, samfunns- og miljøbevissthet, samt ønsket om å forenkle måten vi bor og beveger oss på. Særlig har klimaendringene og miljøbevisstheten

" Sammen med distributørene og samarbeidspartnerne våre har vi en enorm påvirkningskraft "

slått kraftige røtter de senere årene, og det utfordrer oss. Vi er nødt til å tilpasse forsikringene til disse behovene. Samtidig må vi hjelpe kundene våre til å ta vare på seg selv og verdiene sine.

Sammen med distributørene våre har vi en enorm påvirkningskraft. Vi kan nå ut til store deler av landets befolkning, med nye, enkle og lønnsomme løsninger i takt med at behovene i samfunnet endrer seg.

### Partnerskap forsterker forretningsmodellen

Gjennom partnerskap med tredjeparter forsterkes forretningsmodellen ved å tilby nye tjenester og kontaktpunkter med kundene. Partnerskap gir også tilgang til kundegrupper vi ikke kan nå gjennom bankdistribusjon. Stadig flere privatpersoner blir forsikringskunder gjennom tredjepartsprodukter hvor forsikring er integrert. Både på egen kjøp og gjennom eierne våre får vi tilgang til et nettverk av partnere som er med på å styrke oss når de større endringene treffer.

På boligområdet har endringer i avhendingsloven åpnet et nytt marked for oss, nemlig boligselgerforsikring. Bankenes eiendomsmeglere tilbyr tilstandsrapport og boligselgerforsikring tilpasset lovendringene, som del av en større pakke ved boligsalg. På

samme måte som ved finansiering av bolig, er boligsalg en hendelse der det er relevant å tilby forsikring.

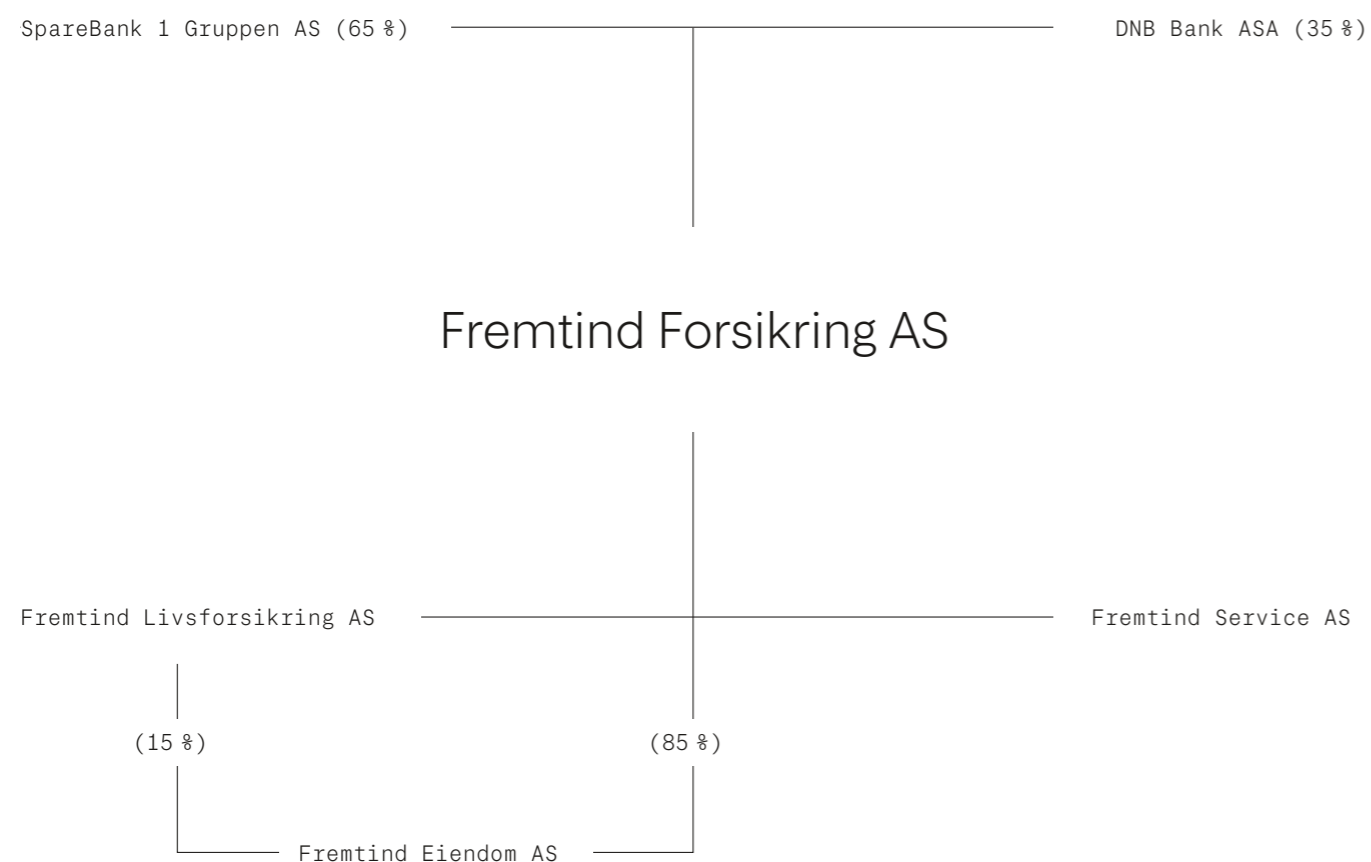
Den største endringen skjer imidlertid innenfor mobilitet. Kjøpsbeslutningen for private forsikringer flytter seg fra privatpersoner til bedrifter, i takt med at stadig flere vil leie fremfor å eie. Vi har i 2021 inngått samarbeidsavtale med Autolease og Fleks, begge partnere som integrerer forsikring som del av bilholdet.

Også bompenger er en del av bilholdet og hverdagsøkonomien til folk. Vårt datterselskap Fremtind Service utsteder bombrikker, og er en del av det samlede økosystemet vi er i, sammen med bankene og deres datterselskaper.

Både vi og eierne våre ser stor verdi av å bygge og utnytte økosystemer og nettverk av samarbeidspartnere for å kunne tilby fremtidsrettede produkter og tjenester, sammen og på tvers. Det styrker innovasjon og forretningsutvikling, noe som igjen forsterker forretningsmodellen vår. Ikke minst kommer det kundene til gode, som får en enklere hverdag med stadig flere produkter og tjenester samlet ett sted – i banken sin.

## Selskapsstruktur

Forretningsmodellen til Fremtind bygger på å forsterke forholdet kunden har til banken sin og forbundet sitt gjennom foretrukne produkter, tjenester og betjeningsformer, og gjennom å levere skadeoppgjør med høy kvalitet og forutsigbarhet.



Konsernet består av morselskapet Fremtind Forsikring AS, datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS og Fremtind Service AS per 31.12.21.

Per 31.12.21 eies Fremtind Forsikring 65 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB Bank ASA. Alle datterselskap i konsernet eies 100 prosent av Fremtind. Fremtind Eiendom AS eies av Fremtind Forsikring AS med 85 % og Fremtind Livsforsikring AS med 15 %.

## Ledere

Per 31.12.21



Turid Grotmoll  
Konsernsjef



Nina Juel Arstal  
Konserndirektør  
Forsikringsoppgjør



Kari Halvorsen Holter  
Konserndirektør  
Risikostyring og kontroll



Christian Pærlus  
Konserndirektør  
Finans



Rune Hoff  
Konserndirektør  
Fremtind NXT



Jon Holtan  
Konserndirektør  
Produkt, data og analyse



Roar Skorge  
Konserndirektør  
Fremtind Digital



Nils Tore Nilsen  
Konserndirektør  
Personmarked



Stine Ørbeck Falck  
Konserndirektør  
Bedriftsmarked

# Strategiske valg

## Ledestjernen vår

Vi er morgendagens forsikringsselskap.

Å være morgendagens er en mental tilstand. En tilstand hvor vi skaper nytt med forankring i det vi er, og samtidig utforsker det ukjente – for å utfordre det vi er.

"Fremtiden bygger ikke seg selv, det er fortiden som bygger fremtiden, og vi er fremtidens fortid."

Tore Renberg



Foto: Adobe Stock

## Endring trigger utvikling

Endrede reguleringer, strategiske samarbeid og effektiv bruk av teknologi og data har preget innovasjon i Fremtind i 2021.



Foto: Adobe Stock

### Endret dynamikk i boligmarkedet

Den nye avhendingsloven, også kalt boligloven, trådte i kraft 1. januar 2022. Loven regulerer kjøp og salg av bolig, og endringene skal gjøre bolighandelen tryggere for alle parter. Dette åpnet et nytt marked for oss, og vi har utviklet et forsikringsprodukt for boligselgere som svarer opp nye behov. Vi lanserte boligselgerforsikring i desember 2021, for å sikre kundene våre et relevant forsikringstilbud i forkant av lovendringen.

Boligkjøp og -salg er en viktig hendelse i livet og kundene våre skal få dekket alle sine forsikringsbehov gjennom eiendomsmegleren eller banken. Bankenes eiendomsmeglere tilbyr boligselgerforsikringen, og tilstandsrapport som også er tilpasset lovendringene, som del av en større pakke ved boligsalg. Målet vårt er å sikre en enkel og rettferdig oppgjørsprosess og redusere konfliktnivået dersom kjøper oppdager feil ved boligen i etterkant av handelen.

### Nye transportvaner skaper nye partnerskap

Det tradisjonelle bilholdet er i endring. Utviklingen går i retning av å leie fremfor å eie. Enkle og fleksible mobilitetsløsninger dukker opp i takt med folks nye transportvaner, og det har blitt mer vanlig å lease, og også abonnere på bil, med alt inkludert. Nye former for bilhold flytter ansvaret for å forsikre bilen fra privatpersoner til bedrifter.

Strategiske samarbeid med aktører i det nye mobilitetsmarkedet blir derfor stadig viktigere for oss. For eksempel fikk Fremtind

" Boligkjøp og -salg er en viktig hendelse i livet og kundene våre skal få dekket alle sine forsikringsbehov gjennom eiendomsmegleren eller banken. "

i 2021 en ny mobilitetskunde i Autolease, som er en stor skandinavisk aktør innenfor leasing og biladministrasjon. På tampen av året inngikk vi også en samarbeidsavtale med Fleks, som tilbyr bilabonnement med blant annet forsikring, veihjelp og service inkludert. Fleks blir en viktig partner for å forstå kundebehovene, og sammen vil vi ved hjelp av teknologi og data utvikle tilleggstjenester og et mer fleksibelt forsikringsprodukt.

Se temasak; Tar mobilitetsmarkedet sammen med Fleks på side [16](#).

I tillegg til endrede transportvaner, er også nordmenns betalingsvaner i endring. Bompenger er en del av hverdagsøkonomien til folk, og med datterselskapet Fremtind Service som del av konsernet ligger alt til rette for at vi sammen med bankene kan utvikle nye tjenester som gjør hverdagen enklere for kundene. Fremtind Service inngikk i 2021 en avtale med teknologiselskapet Norbit. Sammen skal de utforske ny teknologi for å kunne tilby tjenester for enklere betaling og ikke minst tryggere trafikk. Første samarbeidsprosjekt er en brikke med automatisk ulykkesvarsling.

### Maskiner vurderer skadene

Kombinasjonen av modning i teknologiske løsninger og tilgang på store mengder data gjør det mulig å utvikle maskinlæringsystemer i selskapets kjernevirksomhet. Det er viktig at kundene opplever rask respons og riktige oppgjør når de har meldt en skade til Fremtind. I løpet av 2021 har vi videreutviklet effektive helautomatiserte oppgjørsløsninger

for å betjene kundene, vurdere om en skade er dekket av forsikringen eller ikke – eller om det kan være svindelforsøk og skaden bør kontrolleres av en saksbehandler.

Ved utgangen av året håndteres 14 prosent av skadene helautomatisk. Vår chatbot for spørsmål ved bruk av forsikringen har hatt en økning i kundeforhold på nesten 30 prosent fra begynnelsen av året.

Gjennom samarbeid med andre forsikringsselskaper i regi av fintech-klyngen Finance Innovation kombinerer selskapene skadedata i skyen for å trene egne modeller på å avdekke svindel. Dette er nybrottsarbeid med gode resultater og erfaringer som vi tar med oss i arbeidet med nye reguleringer og mulighetsrom fremover.

Se temasak; Maskiner avdekker svindel på side [17](#).

### Livsmestring for unge uføre

En viktig oppgave for Fremtind er å hjelpe og motivere kundene til å ta vare på helsen sin, i tillegg til tingene og omgivelsene sine. Innenfor helse er det særlig ett område vi synes er bekymringsfullt, og det er at andelen unge uføre har økt jevnt de siste årene. Gjennom 2021 har vi erfart hvordan vi gjennom partnerskap kan bidra til å gjøre livet lettere for unge som sliter. Unge uføre opplever et utenforskap i samfunnet. Gjennom samarbeid med den sosiale entreprenøren lyk-z & døtre har vi bidratt til å hjelpe mange unge uføre tilbake til en hverdag med mestring.

Se temasak; Hjelper unge uføre med å mestre hverdagen på side [18](#).



Temasak: Mobilitet

## Tar mobilitetsmarkedet sammen med Fleks

Måten vi flytter oss rundt på er i endring. Nye aktører utvikler nye tjenester for bil og transport, og stadig flere vil leie fremfor å eie. Fleksibilitet, bærekraft og personlig tilpasning står sentralt i den nye mobilitetshverdagen.

Gjennom partnerskap med Fleks skal Fremtind levere forsikring til de som ønsker å ha et fleksibelt bilhold, hvor de abonnerer på bil når de trenger det. Enten de har behov for bil til en sommerferie i fjellet, eller å ha en fast bil tilgjengelig i en lengre periode.

Fleks tilbyr bilabonnement og har som mål å gjøre bilhold like enkelt og fleksibelt som Spotify og Netflix. De tilbyr måneds-, halvårs- og årsabonnement med blant annet forsikring, veihjelp og service inkludert.

– Det har oppstått et nytt behov i markedet og Fremtind skal forsikre bilene uavhengig av eierforhold. Det handler i stadig større grad om at alt skal være inkludert, og de som leier seg en bil forventer at forsikring er en integrert del av tjenesten de kjøper, sier Hans Olav Engli. Han er leder for Partnerdistribusjon i Fremtind.

*Vi skal være mer enn en forsikringsleverandør*

Sammen med eierbankene har Fremtind og Fleks ambisjoner om å utvikle nye løsninger som gjør bilholdet enkelt.

– Det er mulig å samle alt relatert til bilen i mobilbanken. Som finansiering, forsikring, bompenger og kanskje til og med mulighet til å booke en bil hos Fleks, sier Hans Olav.



Foto: Fremtind / William R. Walter

*Definerer morgendagens forsikringsmarked*

Fleks er en veletablert aktør som foreløpig har 2000 biler i sin flåte.

– Flåtemarkedet er en viktig arena for oss i mobilitetsmarkedet, og dette er vår første avtale i denne delen av markedet. Nå går vi opp løypa, og rigger oss for å håndtere denne typen flåter. De erfaringen vi gjør oss vil være gull verdt for nye, fremtidige avtaler, sier Maren Brevik Kligen, som er fagansvarlig i Partnerdistribusjon.

Fleks samler data om bilene gjennom sensorer som er installert i bilene. Dette gir mulighet til å tilpasse nye tjenester ut fra behov som oppstår underveis på kjøreturen.

– Fremtind har svært gode kapabiliteter på analyse, kunstig intelligens og risikomodellering, men vi er avhengige av kilder til rike data om de nye atferdsmønstrene. Fremtidens forsikringsprodukter vil være avhengige av disse kontinuerlige datastrømmene. Stegene vi tar skal holde oss relevante i og være med på å definere morgendagens forsikringsmarked, sier Maren.

Temasak: Maskinlæring

## Maskiner avdekker svindel

For å lykkes med maskinlæring, trengs store mengder data. Fremtind har gått sammen med andre forsikringsselskaper om å dele skadedata, for blant annet å kunne avdekke svindel.

Gjennom et samarbeid i regi av fintech-klyngen Finance Innovation har Fremtind gått sammen med Tryg og Frende for å trene egne prediksjonsmodeller på selskapenes kollektive skadedata. Målet er å gjøre det enklere å avdekke forsøk på forsikringssvindel. Å dele data på bransjenivå er ikke en enkel øvelse, men tilgang på store mengder data kan være nøkkelen til å løse samfunnsutfordringer.

*Lærer maskinene «dårlig magefølelse»*

Tor Helge Huse er Data Scientist i Fremtind. Han har holdt i samarbeidet med de andre selskapene gjennom Finance Innovation (FI).

– Det er store gevinster for både samfunnet og selskapene dersom prosjektet i regi av FI lykkes. Forsikring er basert på et solidarisk prinsipp hvor alle bidrar inn og de som trenger det får hjelp fra fellesskapet. Svindel kan bidra til å svekke følelsen av rettferdighet, og det rammer fellesskapet, sier Tor Helge.

Fremtind avdekket svindel for 122 millioner kroner i 2021. Å finne de som svindler er en vanskelig oppgave. Det krever en godt utviklet magefølelse hos en erfaren saksbehandler for å plukke opp signalene.

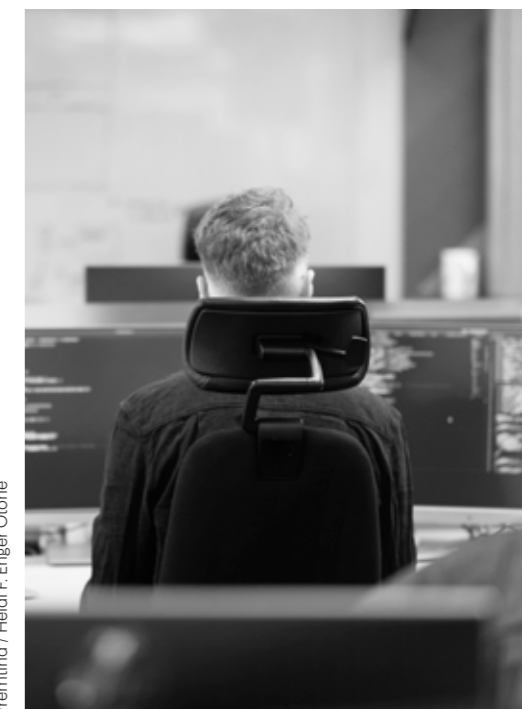
– Vi har jobbet lenge med å bruke maskinlæring for å kunne gjenskape denne dårlige magefølelsen. Flere av forsikringsselskapene har kommet et godt stykke på vei her, forteller Tor Helge.

# 12 %

Fremtind avdekket 12 prosent flere svindelsaker i 2021 enn året før.

# 122 MNOK

Fremtind avdekket svindel for rekordhøye 122 millioner kroner i 2021.



Fremtind / Heidi F. Enger Orone

For at maskinlæringsmodellene skal bli gode nok, er det behov for store mengder data. Det er i hovedsak dette samarbeidet skal gjøre noe med: Når Fremtind, Tryg og Frende deler skadedata, får vi mer nøyaktige modeller. Det avdekker mer svindel og i tillegg blir det enklere for oss å automatisere flere forsikringsoppgjør.

#### *Mangfold like viktig som teknologi*

Gjennom Finance Innovation har Fremtind bidratt med kunnskap om programmering i sky og lagt til rette for implementering av databehandling i skyen.

For å utvikle denne kompetansen internt har vi vært avhengige av mangfold i kunnskap og de rette profilene.

Emanuele Lapponi er leder for teamet som jobber med maskinlæring knyttet til oppgjør. Han er stolt av hva gjengen har fått til, ikke bare innenfor samarbeidet i regi av FI, men også med utviklingen av kunstig intelligens for å gi svar på spørsmål om hva forsikringen dekker, avdekke svindel, eller forstå hva som gjør at en kunde er tilfreds eller ikke.

– Dette viser hva vi kan få til når vi lykkes med å bygge et felleskap mellom faglig dyktige kolleger og ulike profiler. Kunstig intelligens er et nyttig verktøy når de rette hodene settes sammen. Kompleksiteten løses ikke av teknologien i seg selv, men av den tverrfaglige tilnærmingen, sier Emanuele.

Temasak: Livsmestring

## Hjelper unge uføre med å mestre hverdagen

Kan vi hjelpe noen av dem som har blitt uføre i ung alder? Det var spørsmålet produktsjef Therese Barski stilte seg da hun møtte lyk-z & døtre, en sosial entreprenør som driver livsmestringsprogrammet FROG. Etter en samarbeidspilot er nå 4 av 5 unge uføre tilbake i en hverdag med økt mestring og arbeidsevne.

Mange unge sliter med å mestre arbeidslivet, og andelen unge uføre har økt jevnt de siste årene. For Fremtind er det viktig å ikke bare være til stede økonomisk ved uførhet, men også tilby støtte og verktøy som kan hjelpe unge mennesker ut av en vanskelig livssituasjon. Fremtind har vurdert mange alternative tjenester i markedet, men resultatene fra piloten med lyk-z er overbevisende. Dette er noe som fungerer.

#### *Økt selvfølelse og handlekraft*

– Piloten ble organisert som et kurs over syv uker. På forhånd våget vi ikke tro på at så mange skulle få så god hjelp, selv om vi visste at verktøyene som benyttes både er velutprøvd og har dokumenterte resultater, sier Therese.

– Vi ser at programmet fremmer en tryggere identitet, økt selvfølelse og handlekraft. Etter gjennomføring står deltakerne bedre rustet til å tåle livet på godt og vondt. Nå er det kort tid siden piloten ble avsluttet, så det blir spennende å følge utviklingen fremover. Tilbakemeldingene fra deltakerne er oppløftende – de er svært takknemlige for å ha fått et tilbud de opplever ikke eksisterer i det offentlige. Vi jobber kontinuerlig med det forebyggende perspektivet rundt forsikring og et av tiltakene er å videreføre dette samarbeidet, forteller Therese.

" Av og til gjør det godt å ta en pause i jakten på lykken og bare være lykkelig."

Ukjent



Foto: Adobe Stock

# Bærekraft i Fremtind

Samfunnsopdraget  
vårt

Vi hjelper og motiverer folk til å ta vare på sin helse, sine verdier og sine omgivelser – og er der når det trengs.

" For enda en gang, hva er vel et menneske i naturen?  
Ingenting i forhold til det uendelige, alt i forhold til  
ingenting, noe imellom alt og ingenting."

Blaise Pascal



Foto: Adobe Stock

## Neste steg for bærekraft

I 2021 etablerte Fremtind et nytt, ambisiøst målbilde for bærekraft. Overordnet ambisjon og langsiktige mål har satt retning og lagt lista høyt. Reparasjoner, gjenbruk og skadeforebygging er aller viktigst for oss – fordi det er der vi kan bidra mest.

**Selv om vi** har fått nytt målbilde i 2021, starter vi ikke med blanke ark. Vi har både pågående og gjennomførte tiltak knyttet til alle de langsiktige målene vi har satt oss. Vi er på vei, men vi erkjenner at vi har langt igjen for å nå ambisjonen vår.

Det er flere gode grunner til at vi legger et ekstra trykk på bærekraftsatsingen vår. Én grunn er at målbildet for bærekraft hjelper oss til å leve opp til vårt samfunnsoppdrag, idet bærekraft er en naturlig del av å «hjelp og motivere folk til å ta vare på sin helse, sine verdier og sine omgivelser». Vi tror også det ligger gode forretningsmuligheter i det som et bærekraftig samfunn trenger mer av.

### Håndtering av klimarisiko

Samtidig ser vi økte forventninger fra kunder og samarbeidspartnere. Myndighetene stiller krav til håndtering av klimarisiko, og vi må forstå hva EUs taksonomi for bærekraft vil kreve av oss. Mer bærekraft er dermed nødvendig både for å håndtere krav og risiko, samt for å kunne gripe muligheter.

I 2021 gjennomførte Fremtind en klimarisikoanalyse. Resultatene fra analysen ble brukt inn i arbeidet med nytt målbilde for bærekraft. Les mer om EUs taksonomi og klimarisikoanalysen i temasak «Taksonomien setter standard» på side [31](#).

### Ambisjonen vår

Ambisjonen vår og de langsiktige målene vi har satt for bærekraft (se side [23](#)) legger lista høyt. Vi tar eierskap til hele bærekrafttematikken, men det er gjennom skadeforebygging og sirkulær økonomi i forsikringsoppjøret vi kan ha størst effekt. Det må vi legge til rette for gjennom våre produkter og tjenester. Skal vi lykkes, må bærekraft gjennomsyre kulturen vår og alle deler av virksomheten.

### Fem langsiktige mål

1. *Skadeforebygging*  
Siden alle skader er sløsing med ressurser, vil vi aller helst unngå skader. Derfor er det så viktig at vi, og kundene våre, blir enda bedre på skadeforebygging. Se temasak «Det beste er å unngå skader» på side [28](#).
2. *Reparasjoner og gjenbruk*  
Selv om vi jobber med skadeforebygging, vil skader skje. I 2021 erstattet vi skader for godt over 6 milliarder kroner. Hvordan vi bruker disse store summene har effekt. Vi skal aktivt søke muligheter for å reparere og gjenbruke fremfor å kjøpe nytt, og vi stiller krav til leverandørene vi kjøper fra. Med vår innkjøpsmakt kan vi påvirke andre

# Ambisjon bærekraft

Fremtind skal være anerkjent som det ledende forsikringssekselskapet innen bærekraft. Våre produkter og tjenester, forsterket av samarbeid med bankene og LO, gjør det enkelt for våre kunder å forebygge skader, reparere og gjenbruke.

# Langsiktige mål

Våre produkter og tjenester gjør bærekraft enkelt og lønnsomt.

Vi har orden i eget hus og bærekraft gjennomsyrrer kulturen vår.

Våre forebyggingstjenester gjør at kundene våre får færre skader på sine bygg og hjem.

Våre oppgjør fokuserer på repasjoner og gjenbruk, og våre kunder er positive til å reparere.

Vår kapitalforvaltning oppfyller markedets og eierens forventninger til bærekraft.



Foto: Fremtind / William R. Walter

bransjer i positiv retning, som for eksempel bilbransjen, byggenæringen og innenfor forbrukerelektronikk. Våre skadeoppgjør skal bidra til mer reparasjoner og gjenbruk. Da er det bra at kundene våre er positive til å reparere fremfor å kjøpe nytt. Se temasak «Reparere – ikke kjøpe nytt» på side [29](#).

### 3. Produkter og tjenester

Skal bærekraftsatsingen vår være ambisiøs og troverdig, må bærekraft være et tydelig element i produktene og tjenestene vi tilbyr. EUs taksonomi vil sette standard for hva vi kan kalle et bærekraftig produkt. Se temasak «Taksonomien setter standard» på side [31](#).

### 4. Eget hus

Tiltak internt, i eget hus, er ikke det området hvor vi har størst effekt, men det er vesentlig for oss å også adressere det som er tett på hver enkelt av oss i hverdagen. I tillegg skaper bærekraft i eget hus engasjement. Kultur er en katalysator for å lykkes med en ambisiøs strategi, hvor bærekraft skal gjennomsyre selskapet og alt vi gjør. Se temasak «Grønn holdning i eget hus» på side [33](#).

### 5. Kapitalforvaltning

Vi har også bærekraftpåvirkning gjennom kapitalforvaltningen vår. Vi benytter i stor grad eksterne leverandører i forvaltningen. Krav til forvalterne, og systematisk oppfølging av disse, er derfor et viktig virkemiddel for Fremtind. Se temasak «Vi tror på en bærekraftig kapitalforvaltning» på side [33](#).

### Status på målbildet for bærekraft i 2021

For å måle status på ambisjonen vår om å være det mest bærekraftige forsikringsselskapet, vil vi fremover bruke KPI'en *Andel bærekraftig virksomhet definert av taksonomien*. For å beregne dette, er det en forutsetning at forsikringsselskapene vet hvordan taksonomiens kriterier skal forstås. For å gjøre dette vil vi basere oss på konklusjonene fra det pågående arbeidet som Finans Norge og skadeforsikringsselskapene gjør sammen.

Med utgangspunkt i de langsiktige målene etablerte vi også kortsiktige mål for 2021. Kort oppsummert nådde vi målene innenfor Skadeforebygging og Reparasjoner og gjenbruk. På områdene Produkter og tjenester, Eget hus og Kapitalforvaltning kom vi delvis i mål. Det som ikke er ferdigstilt vil vi fullføre i 2022. I temasakene for de langsiktige målområdene kan du lese mer om hva vi konkret gjør.

" Det vesentlige ved lykken er ikke rikdom og nytelse, men aktivitet, den frie utfoldelsen av evner, samt vennskap med gode mennesker "

Aristoteles



Foto: Adobe Stock

## Klimaregnskap 2021

For å ha oversikt over egne klimautslipp, utarbeider vi eget klimaregnskap. Resultatene viser at endringene i arbeidshverdagen vår har ført til betydelige reduksjoner i Fremtinds CO<sub>2</sub>-utslipp. Nedgangen i utslipp fra 2019 til 2020 har fortsatt inn i 2021.

**Den markante nedgangen** i totale utslipp skyldes i hovedsak mye hjemmekontor og minimal reisevirksomhet. Når vi har hjemmekontor brukes det mindre energi til å drifte bygget vårt. I tillegg blir det mindre avfall i bygget, som også har påvirkning på klimaregnskapet. Når vi får en mer normal arbeidshverdag igjen, forventer vi at klimautslippene våre vil øke, men at nivået vil være lavere enn det var før koronapandemien. Vi har lært at mange reiser fint kan erstattes

med digitale møter, og trolig vil også flere av oss ha mer hjemmekontor enn vi hadde før pandemien startet.

Klimaregnskapet omfatter alle registrerte utslipp fra Fremtinds hovedkontor i Oslo og fra avdelingen vår i Stavanger. Analysen er basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative» – GHG-protokollen.

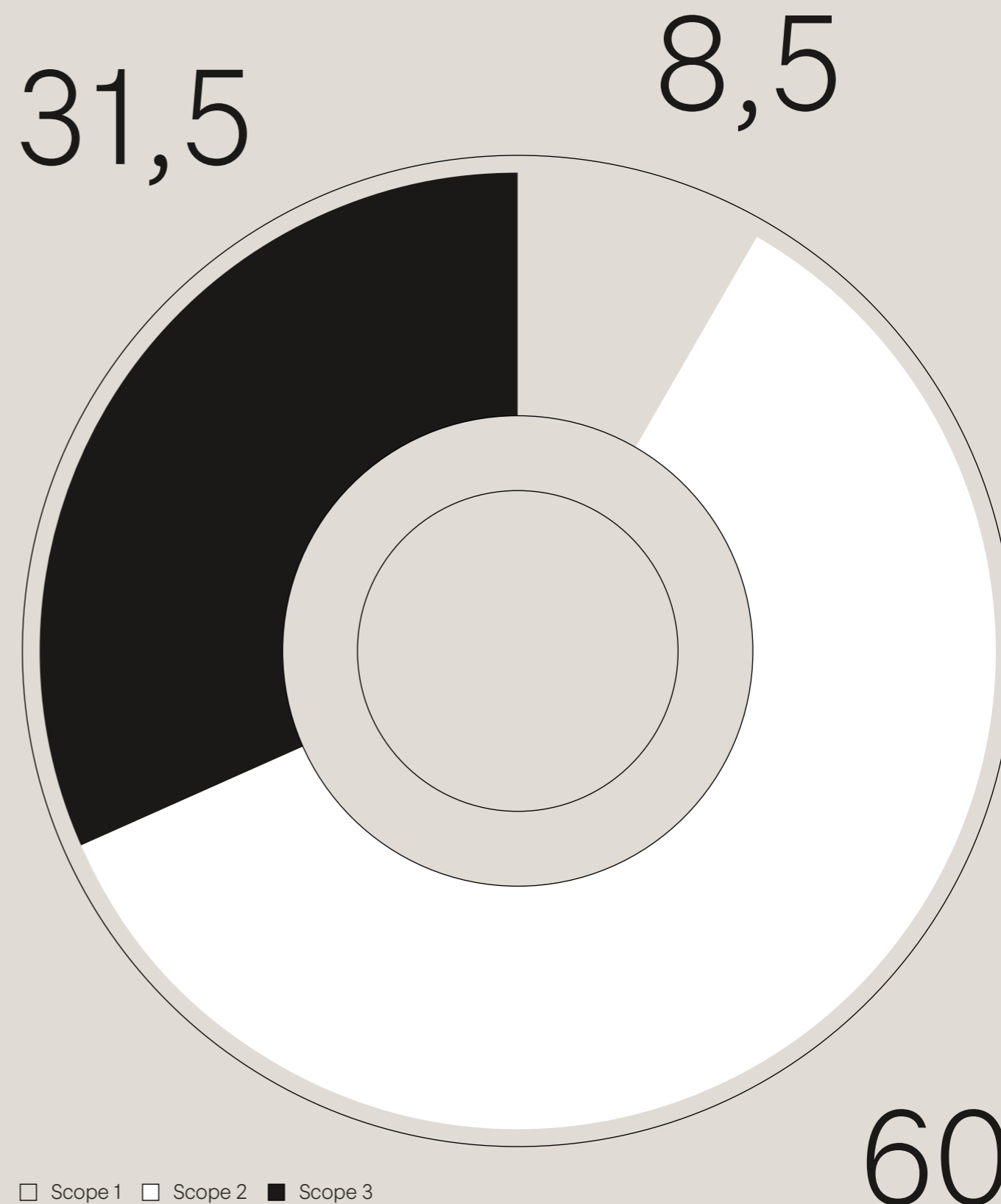
### Årlige klimautslipp tCO<sub>2</sub>e

Kategori utslipp	2019	2020	2021	Endring fra forrige år
Scope 1	26,5	16,9	13,8	-18,4%
Scope 2	144,2	123,7	97,2	-21,4%
Scope 3	156,7	71,6	51,1	-28,7%
<b>Totalt</b>	<b>327,4</b>	<b>212,2</b>	<b>162,1</b>	<b>-23,6%</b>

Scope 1 Drivstoff til selskapets kjøretøy  
Scope 2 Elektrisitet og fjernvarme  
Scope 3 Flyreiser, kilometer-godtgjørelse i arbeidstiden og avfall

### Fordeling Prosent %

Grafen viser klimagassutslipp for 2021, fordelt på ulike utslippskategorier.



Temasak: Skadeforebygging

## Det beste er å unngå skader

Alle skader er sløsing med ressurser. Derfor er det et effektivt miljøtiltak å hjelpe og motivere folk til å ta vare på verdiene sine.

Våre forebyggingstjenester skal bidra til at kundene våre får færre skader. Når vi unngår skader, reduserer vi behovet for råmaterialer og det oppstår ikke avfall. Forsikringsbransjen registrerte nær 2,5 millioner skader både i 2020 og 2021. Grovt regnet tilsvarer dette 600 000 tonn CO<sub>2</sub>-ekvivalenter. Det forteller oss at vi er nødt til å forebygge mer effektivt.

### Skadeforebyggende råd

Vi gir kundene våre konkrete råd som de kan følge for å få færre og mindre omfattende skader. I 2021 har vi særlig hatt fokus på skadeforebyggende råd rundt vedlikehold av bygg og hjem. Med utgangspunkt i skadestatistikk har våre bygningsfagfolk utarbeidet råd for effektiv forebygging. Direktoratet for Byggkvalitet (DiBK) har kvalitetssikret rådene. Fremtind var også partner da DiBK i 2021 lanserte en ny veileder for huseiere.

I samarbeid med SpareBank 1 Østlandet utarbeidet vi i 2021 en vedlikeholdskalender. Her hjelper vi kundene våre til å vedlikeholde boligen sin og dermed forebygge skader. Et annet eksempel er utsendelse av SMS-varsler til kundene når ekstremvær er på vei, slik at de kan forberede seg i tide.

I 2022 skal vi systematisere arbeidet ytterligere, ved å lage belønningssystemer for kunder som bidrar positivt. Vi ønsker å integrere skadeforebyggende tiltak i våre betjenings- og kundeprosesser, for å motivere kundene våre til å ta bærekraftige valg.



Foto: SMK

### Strakstiltak for klimatilpasning i næringslivet

Også næringslivet må forholde seg til en ny virkelighet med hyppigere ekstremvær og naturkatastrofer. På bakgrunn av dette har vi i Fremtind, sammen med KBN og Skift – næringslivets klimaledere, tatt initiativ til å utarbeide åtte strakstiltak som kan hjelpe bedrifter å komme i gang med klimatilpasning i sin virksomhet. Det var statsminister Erna Solberg som i sin tid utfordret oss på å få med oss næringslivet i klimatilpasningen av Norge. I juni 2021 overleverte vi statsministeren et notat med disse strakstiltakene.

Klimatilpasning handler om å erkjenne at klimaet er i endring, forstå konsekvensene og iverksette tiltak – enten for å forebygge skader eller utnytte muligheter endringene kan medføre.

De åtte strakstiltakene er som følger:

1. Kartlegg fysisk klimarisiko for bedriften
2. Lær av andre
3. Øk kompetansen i egen virksomhet
4. Definer akseptabelt skadenivå
5. Bruk arbeidet med klimatilpasning som en forretningsmulighet
6. Ikke vent på krav om rapportering – begynn nå
7. Del data og kunnskap
8. Samarbeid med – og still krav til – myndighetene

Temasak: Reparasjoner og gjenbruk

## Reparere – ikke kjøpe nytt

Når vi reparerer og gjenbraker sparer vi ressurser og reduserer avfall. I 2021 tok vi viktige steg i en mer sirkulær retning. Nå skal vi reparere mer – og vi har kundene med på laget.

Om alle mennesker i verden hadde brukt like mange ting som vi som bor i Europa, ville vi ha trengt ressursene fra 2,8 jordkloder. Det regnestykket går ikke opp, og vi storforbrukere må slutte å kjøpe så mye nytt. Vi må ta vare på det vi har så det ikke blir ødelagt. Og når skaden først har skjedd, skal vi reparere og gjenbruke så mye vi kan. Fremtind vil bidra til at flest mulig skal forstå verdien av å holde ressurser i omløp.

*Nordmenn sier ja til å reparere*  
Kunnskap og informasjon er avgjørende både for folks vilje til å reparere, og forståelsen av hvor smart det er for

omgivelsene våre. I en undersøkelse Respons analyse gjennomførte for oss i 2021 oppgir 75 prosent at de er villige til å få mobiltelefonen sin reparert fremfor å få ny, om den blir skadet og skaden meldes til forsikringsselskapet.

Når respondentene blir informert om hvor mye CO<sub>2</sub>-utslipp som spares ved å reparere mobiltelefoner fremfor å erstatte med ny, oppgir hele 84 prosent at de ønsker å reparere.

Dette viser at nordmenn flest er klimabevisste og har et stort ønske om å bidra til å redusere utslipp. Samtidig viser det hvor viktig informasjon og kunnskap er for at vi kan ta grønnere valg.

I tillegg til informasjon til kunden er gode prosesser i skadeoppgjøret en nøkkel til å lykkes med mer sirkulær forsikring. Vi er avhengige av leverandører som kan gjennomføre reparasjoner raskt. Det er en viktig forutsetning for fornøyde kunder og at de skal bli positive til å reparere mer. Samtidig er det viktig at ønsket om og hensikten med reparasjon kommuniseres gjennom hele kundereisen.



Foto: Fremtind / William R. Walter

### Utslippsreduksjon lik 40 000 flyturer

Med flere enn 50 000 mobiltelefonskader hvert år er dette vår hyppigste skade, og hver skade gir stor miljøpåvirkning. Beregninger viser at produksjon av én smarttelefon medfører et utslipp på 110 kg CO<sub>2</sub>. Ved å reparere én telefon i stedet for å erstatte med ny, reduserer vi utslippet med hele 88 kg CO<sub>2</sub>. Vårt langsiktige mål er å reparere 80 prosent av alle mobilskadene, om lag 40 000 hvert år. Da reduserer vi klimaavtrykket med 3500 tonn CO<sub>2</sub> hvert år, som tilsvarer 40 000 flyturer fra Oslo til Bergen. I 2021 nådde vi en reparasjonsandel på over 75 prosent.

Samtidig som vi kutter utslipp og reduserer avfall, skal kundene få tilbake mobilen i den samme tilstanden som den var i før skaden, og naturligvis så fort som mulig. Da holder vi også prisen på forsikring og egenandel nede.

### En mer sirkulær bil- og verkstedsbransje

I 2021 sparket vi i gang en pilot med utvalgte bilverksteder for å øke andelen brukte deler i bilreparasjoner. Med piloten skal vi finne ut hva som hindrer gjenbruk av brukte bildeler.

Piloten har bidratt til at vi i 2021 har økt andelen brukte deler med 25 prosent fra 2020 og dermed redusert CO<sub>2</sub>-utslippet knyttet til bilreparasjoner med 175 tonn. Fortsatt er andelen brukte deler i reparasjoner lav, men vår langsiktige ambisjon er å øke andelen ytterligere fra om lag 3,1 prosent i 2021 til over 10 prosent de neste tre til fire årene. Om alle forsikringsselskapene gjør dette kan vi sammen redusere det årlige CO<sub>2</sub>-utslippet med over 6000 tonn. Det tilsvarer over 70 000 flyreiser fra Oslo til Bergen.

# 88 kg

Ved å reparere én telefon i stedet for å erstatte med ny, reduserer vi utslippet med hele 88 kg CO<sub>2</sub>.

# 175 TONN

Vi har i samarbeid med utvalgte bilverksteder redusert CO<sub>2</sub>-utslippet knyttet til bilreparasjoner med 175 tonn.

Temasak: Produkter og tjenester

## Taksonomien setter standard

EUs taksonomi for bærekraft vil sette standard for hva som skal kunne kalles et «bærekraftig produkt». Bærekraftige produkter bidrar til å redusere klimarisiko og insentiverer til bærekraftige valg.

Eksakt hva som vil kreves for å kunne kalle et produkt bærekraftig etter EUs taksonomi, gjenstår det for forsikringsnæringen å forstå enda bedre. Fremtind deltar i en arbeidsgruppe som ser nærmere på dette, sammen med Finans Norge og andre aktører i næringen. Skadeforsikringsselskaper kan ta sin del av ansvaret for å redusere klimautfordringene gjennom å betrakte klima som en risiko på lik linje med alle andre typer forsikringsrisiko. Taksonomien blir dermed et verktøy for å få dette til.

### Kriterier for skadeforsikringsselskaper i EU-taksonomien

For at forsikringsvirksomhet er bærekraftig ifølge EU-taksonomien må følgende kriterier tilfredsstilles:

1. Ledende innen modellering og prisfastsettelse av klimarisiko
2. Produktutforming som bidrar til å redusere klimarisiko
3. Forsikringsdekninger som beskytter kundene mot klimarisiko
4. Datautveksling
5. Høyt servicenivå etter katastrofer

I tillegg må virksomheten følge prinsippet om å ikke gjøre vesentlig skade («do no significant harm»).

I likhet med andre forsikringsselskap, økte vi i 2021 grensen for hvor dyr en reparasjon skal være for at en skadet bil kan vrakes, såkalt kondemnering, fra 60 til 80 prosent av bilens verdi. I mange år har forsikringsbransjens definisjon på når en bil har vært totalskadet ligget på 60 prosent av bilens verdi. Det gjør at mange biler blir vraket fremfor reparert. At det er moms på elbil-deler, men ikke på kjøp av ny bil, gjør at reparasjoner blir relativt dyrt og at markant flere nesten nye biler vrakes.

Med økt grense for kondemnering bidrar vi til å redusere utslipp, og volumene på forsikringsreparasjoner er store. Om politikerne nå beveger seg samtidig og bedrer rammebetingelsene for sirkulær økonomi, forventer vi at utviklingen mot økt reparasjon og gjenbruk av brukte deler vil skje raskt i Norge.

### Innspill til regjeringens strategi

Vi har store muligheter til å bidra til sirkulær forsikring gjennom vår egen virksomhet. Men vi har også erfart at vi kan gjøre enda mer om rammebetingelsene for sirkulær økonomi endres. Derfor brukte vi stemmen vår da det i 2021 var høringsrunde for Solberg-regjeringens nasjonale strategi for sirkulær økonomi.

Vi foreslo at regjeringen 1) utfordrer produsentenes garantikrav, slik at bilenes garanti opprettholdes også etter reparasjon med brukte deler, 2) endrer avfallsforskriften slik at produsenter og importører av elbiler ikke kan motsette seg gjenbruk, og 3) at de utreder momsfritak for elbildeler og reparasjoner.



### Klimarisikoanalyse

I 2021 har Fremtind gjennomført en klimarisikoanalyse for selskapet. Innholdet i analysen har gitt nyttig innsikt til det strategiske arbeidet og som grunnlag for risikorapportering. I analysen så vi på klimarisiko for Fremtind ved to ulike scenarier: Dersom det skjer en rask omstilling til et lavutslippssamfunn, og dersom det ikke lykkes å begrense oppvarmingen av kloden til 2°C.

Klimaet er allerede i endring. Uavhengig av om man lykkes med raske reduksjoner i utslipp vil været bli villere og våtere de nærmeste årene. For Fremtind vil endringer i klimaet gi flere skader, spesielt vannskader på bygg. Dette er fysisk klimarisiko. Fysisk klimarisiko vil på kort til mellomlang sikt være nokså lik for de to scenariene. Den store forskjellen kommer først på lengre sikt, hvor et scenario med store utslipp vil gi enda hyppigere og mer ekstreme hendelser, og tilhørende økninger i forsikringsutbetalinger.

Overgangsrisiko oppstår når samfunnet gjør omstillinger til et lavutslippssamfunn. Et scenario hvor temperaturøkningen er begrenset til 1,5°C krever raske og omgripende samfunnsendringer, og endringer i rammebetingelser for selskaper. For Fremtind er det en overgangsrisiko knyttet til at en betydelig andel av inntektene våre kommer fra forsikring av mobilitet og reiser, to samfunnsområder som vi forventer store endringer i.

### Nye data- og teknologipartnerskap på klimarisiko

Mot slutten av 2021 inngikk vi et forskningssamarbeid med 7Analytics, støttet av Innovasjon Norge. 7Analytics er

et teknologiselskap som bygger en unik dataplattform for bærekraftig planlegging av fremtidens samfunn. Sammen skal vi bedre forstå overvannsrisiko og urban flom, og lage datamodeller på hvordan vannet beveger seg og hvor det vil gjøre skade.

Målet med samarbeidet er å tilby data som kan spare samfunnet for milliarder – og samtidig spare menneskeliv og sikre naturmangfold. Prosjektet vil gjøre oss i stand til å forstå risiko enda bedre, samtidig som det styrker vår evne til å drive skadeforebygging. Oppgaven er omfattende, og vil kreve en kombinasjon av en overvannsmoell i verdensklasse koblet med kunnskap fra forsikringsbransjen. Sammen skal vi levere et unikt datasett som kan få global anvendelse.

Gjennom akseleratorprogrammet til DNB og StartupLab valgte vi i 2021 å jobbe med Mitigrate. Oppstartselskapet leverer klimarisikodata, og ikke minst data til neste steg – nemlig tiltak for den enkelte eiendom og bolig. Det betyr at det er mulig å gi konkrete råd og skadeforebyggende tiltak, noe som passer hånd i hanske med hva vi i Fremtind gjør i dag og ønsker å gjøre mer av i fremtiden.



Foto: Adobe Stock

Temasak: Eget hus

### Grønn holdning i eget hus

Grønn atferd bygger grønne holdninger, og disse holdningene tar vi med oss når vi utvikler produkter og tjenester for kundene våre. Derfor er bærekraft i eget hus så viktig, selv om det ikke er i eget hus vi har størst effekt.

Bærekraft skal gjennomsyre alt vi gjør i Fremtind. Da må det jobbes systematisk i hele organisasjonen. Det er ikke alltid bærekraft er aller viktigst, men den vurderingen må vi være bevisst og den må gjøres tidlig. Det er krevende å få til. Men en bærekraftsjekk i slutten av et prosjekt har nesten alltid lite for seg.

#### Relevant for overraskende mange

For å integrere bærekraft i jobben vår må vi alle være bevisst på hvordan temaet er relevant i arbeidsdagen – og det er relevant for overraskende mange av oss. For eksempel krever god forebygging både at det jobbes analytisk med skadedata, at fageksperter vurderer egnede tiltak, at konsept- og produktmiljøer utvikler tjenester til kundene, og at det kommuniseres effektivt mot både kunder og distributører. Siden forebyggingen først skjer når kundene følger rådene våre og skaden ikke skjer, er effektiv kommunikasjon i alle kanaler vesentlig for å lykkes. I Fremtind jobber vi systematisk med bærekraft både i intern og ekstern kommunikasjon.

Mange ansatte kan mye og er engasjert i bærekraft. For nyansatte inngår bærekraft i introduksjonsopplæringen. For øvrige ansatte er det laget et obligatorisk kurs i bærekraft som vil gjennomføres fra 2022.



Foto: Fremtind / William R. Walter

I 2021 har bærekraft vært et dominerende enkelttema for interne aktiviteter og kultur. For eksempel var temaet sentralt da vi arrangerte Fremtinduka i november, da vi en periode var mer på kontoret.

Temasak: Kapitalforvaltning

### Vi tror på en bærekraftig kapitalforvaltning

Bærekraft er godt integrert i vår investeringsvirksomhet, og arbeidet vårt er basert på internasjonalt anerkjente prinsipper for ansvarlig forvaltning.

Bærekraftvurderinger inngår i alle våre investeringsbeslutninger, på linje med andre finansielle faktorer. Vi mener det er en nær sammenheng mellom langsiktig verdiskaping, ansvarlig drift og god eierstyring. Derfor har vi tro på at integrerte bærekraftvurderinger bidrar til en god risikjustert avkastning.

Både i vår egen forvaltning og ved valg av ekstern leverandør av forvaltningstjenester, vil FN sine prinsipper

for ansvarlige investeringer (UNPRI) og FNs Global Compact være de førende prinsippene. Forvaltere som ikke tilfredsstillt våre krav til bærekraft, blir ikke vurdert til forvalteroppdrag av Fremtind.

*Som aktiv eier bidrar vi til endringer*

Fremtind benytter sitt eierskap til å påvirke fondsleverandører, selskaper, bransjer og markeder til bærekraftig verdiskaping. Vårt mål er å påvirke til bærekraftig atferd fremfor å ekskludere. På denne måten kan vi bidra til nødvendige samfunnsendringer.

Våre forvaltere, som vi har jevnlig dialog med, kan dokumentere at de har tett oppfølging av ledelsen i selskapene vi investerer i om tema angående bærekraft. Samtlige av forvalterne vi benytter har bærekraft høyt på sin agenda og de har alle valgt å være tilsluttet UNPRI.

*Godt i rute for EU-taksonomien*

Bærekraft favner bredt, men i 2021 har vi valgt å ha et sterkt fokus på miljø. I samarbeid med våre leverandører har vi startet forberedelsene til at EU-taksonomien blir gjeldende.

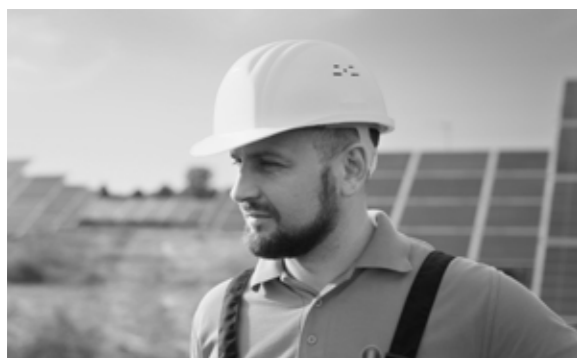


Foto: Adobe Stock

Det vil kreve at vi rapporterer om andelen utlån til eller investeringer i aktiviteter som oppfyller taksonomikriteriene. Fremtind er godt i rute til de nye reglene trer i kraft, og vi ser frem til standardisering av et område det kan være vanskelig å manøvrere i.

*Fremmer fornybar energi*

Tiltak som kan fremme fornybar energi, er et prioritert og viktig satsingsområde for oss. Gjennom å yte langsiktig finansiering til blant annet kraftselskaper, bidrar vi til å finansiere bærekraftige og fremtidsrettede energiløsninger. Graden av ansvarlighet eller bærekraft i et selskap kan påvirke kredittkvaliteten og evnen til å innfri forpliktelsene overfor Fremtind. I mange tilfeller er det derfor sammenfallende interesser mellom bærekraft og hensynet til avkastning.

I 2021 har vi også valgt å gjøre en klimakartlegging av investeringsporteføljen. Dette ble gjort på invitasjon fra Finansdepartementet og i samarbeid med 2° Investing Initiative. Resultatet av kartleggingen viser at Fremtind har en investeringsportefølje der selskapenes klimatilpasning er godt justert for å nå målene i Parisavtalen.

*Bærekraftige løsninger i bygg*

Gjennom egen forvaltning av eiendomsporteføljen, investerer vi i bærekraftige løsninger. Alle bygg og installasjoner i investeringsporteføljen utvikles med fokus på bærekraft. Vi samarbeider med leverandører og kunder for å oppnå energibesparelse, arealeffektivitet, gjenbruk og god avfallshåndtering.

||

# Vi har tro på at integrerte bærekraftvurderinger bidrar til en god risikojustert avkastning.

||

---

# Organisasjonen og våre medarbeidere

---

Vi tror på kraften  
i fellesskapet

Arbeidet med å skape en enhetlig kultur er knyttet til verdiene våre. Fremtind er for oss som er modige, nysgjerrige, gjør det enkelt og som jobber sammen.

---

# Verdiene våre

---

Vi er modige

Vi tør å skille oss ut og utfordre det etablerte.  
Vi bruker stemmen vår, på det vi tror på og står for.  
Vi prøver og feiler - og prøver igjen.

---

Vi er nysgjerrige

Vi søker stadig ny innsikt, kunnskap og kompetanse.  
Vi er åpne for nye måter å gjøre ting på.  
Ingen vet hvem som kommer med den neste gode ideen.

---

Vi gjør det enkelt

Vi gjør det enkelt å være kunde, distributør  
og samarbeidspartner.  
Vi legger til rette for en enkel hverdag for våre kolleger.

---

Vi jobber sammen

Vi knytter sammen kompetanse fra ulike miljøer for å  
løse problemer.  
Vi respekterer hverandres kompetanse og ulikheter.  
Vi spiller hverandre gode.

## Fremtinds identitet og kultur

Fremtind skal være et kvalitetsstempel i distributørens kundereiser. Navnet vårt og logoen vår skal gi kundene trygghet om at produktet eller tjenesten de kjøper hos distributøren sin skal være av beste kvalitet.



Foto: Adobe Stock

**For å kunne** skape denne tryggheten, må vi også være trygge på vår egen identitet og kultur. Og hvor begynner man å jobbe med identitet og kultur? I 2021 har vi prøvd å skape en mer enhetlig personlighet, som alle rundt oss vil kjenne igjen som noe unikt fremtindsk. Og det krever mer enn en logo. Vi har tydeliggjort kjernen i vår identitet, hvor ledestjernen vår, samfunnsoppdraget vårt og verdiene våre utgjør bunnplanken.

### *Kjernen i vår identitet*

**Ledestjernen vår** beskriver kjernen i det vi skal strekke oss etter for hele tiden å ligge i front og være beredt for morgendagen:

Vi er morgendagens  
forsikringsselskap

Å være morgendagens er en mental tilstand. En tilstand hvor vi skaper nytt med forankring i det vi er, og samtidig utforsker det ukjente – for å utfordre det vi er.

**Samfunnsoppdraget vårt** beskriver hvorfor vi er til og hva som er vår primære oppgave som forsikringsselskap:

Vi hjelper og motiverer folk til å ta vare på sin helse, sine verdier og sine omgivelser – og er der når det trengs

" Gjennom det vi gjør hver dag, motiverer vi alle til å ta gode valg for seg selv, unngå skader og samtidig ta ansvar for samfunnet og menneskene rundt seg."

Gjennom det vi gjør hver dag, motiverer vi alle til å ta gode valg for seg selv, unngå skader og samtidig ta ansvar for samfunnet og menneskene rundt seg. I bunn ligger tryggheten om at vi hjelper og tar vare på folk i alle livets øyeblikk.

I tillegg har vi jobbet kontinuerlig med forbedringer av den visuelle profilen, og vi har videreutviklet retningslinjene for hvordan vi skal kommunisere – definert i vår «tone of voice» – Stemmen vår.

### *Vi tror på kraften i fellesskapet*

Arbeidet med å skape en enhetlig kultur er knyttet til **verdiene våre**. Fremtind er for oss som er modige, nysgjerrige, gjør det enkelt og som jobber sammen. Vi tar vare på og lytter til hverandre for å ha det bra som mennesker, og viser respekt for individer, for å ivareta hverandres kompetanse og utvikles i våre roller.

Fremtind er for oss som er modige, nysgjerrige, gjør det enkelt og som jobber sammen.

For oss er det viktig å skape et miljø der vi trives og har det gøy, med stort handlingsrom for den enkelte. Der alle spiller på lag og drar i samme retning, og der vi deler erfaringer og utvikler oss.

Våre interne undersøkelser forteller oss at kulturen vår er hovedgrunnen til at vi som ansatte velger å anbefale Fremtind til andre.

Vi opplever å ha et godt forhold til kollegaer, engasjerende fagmiljøer, frihet under ansvar, dyktige kollegaer og økende endringsvilje. På den annen side er tilbakemeldingen at vi ikke har lyktes i tilstrekkelig grad med å skape en kultur som håndterer endringer godt nok. Det vi sier at vi savner mest, er å ha det gøy på jobb, sosialt kulturbyggende aktiviteter i avdelingen, og tilbud av faglig og sosialt påfyll.

### *Utfordrende år for kulturbygging*

I 2021 har det vært spesielt utfordrende å jobbe med å skape den unike Fremtind-kulturen. Frem til august satt vi alle på hjemmekontor. Likevel fikk vi blant annet gjennomført jevnlig faglige foredrag (FremTimen) på Teams, arrangert Lederforum, allmøter og onboarding av nyansatte, inspirert ansatte til tur i lunsjen, og mange andre aktiviteter på hjemmekontoret – samt til fortsatt bruk av helseappen Fremtind Aktiv.

I november var alt klart for Fremtinduka, med fysisk oppmøte. Uken ble fylt av både faglige og sosiale aktiviteter, vi fikk besøk av distributørene våre, og vi avholdt en rekke åpne arbeidsmøter der både prosjekter, arbeidsgrupper og satsingsområder fikk innspill til videre arbeid. Dessverre ble samfunnet nok en gang rammet av nedstenging, så festen som skulle avslutte hele Fremtinduka ble satt på vent. Håpet vårt er at vi i 2022 skal kunne være mer fysisk sammen, slik at vi enklere kan fortsette å bygge vår unike identitet og kultur.

"Kunsten å hvile ut er en del av arbeidets rutine."

John Steinbeck



Foto: Adobe Stock

## Kompetanse og mangfold

Koronapandemien og den nasjonale dugnaden har også i 2021 preget arbeidshverdagen vår. Likevel har vi jobbet godt og systematisk med medarbeider- og lederutvikling, og kompetanse. I tillegg har vi utarbeidet ambisjon og mål for inkludering, mangfold og likestilling.

### Den nye Fremtind-hverdagen

Vi har videreført krisestab og kriseledelse gjennom hele året på grunn av pandemien. Medarbeidere med HMS-relaterte behov for tilrettelegging har fått tilbud om å jobbe fra kontoret helt eller delvis. Tidlig på høsten åpnet vi gradvis for tilstedeværelse på kontoret, men mot slutten av året var de fleste igjen tilbake på hjemmekontor etter påbud.

Vi har jobbet på tvers i selskapet med å finne gode løsninger for den nye Fremtind-hverdagen. Med «fleksibilitet innenfor rammer» som overordnet prinsipp, har vi definert fire «hjørneflagg» som skal ramme inn måten vi tilnærmer oss en ny og mer hybrid arbeidshverdag. Store deler av høsten ble brukt til å teste disse hjørneflaggene.

### Medarbeider- og lederutvikling

For å kunne levere gode opplevelser og resultater for våre kunder og eiere, og ta en tydelig markedsposisjon, er vi avhengige av å utvikle vår viktigste ressurs – medarbeiderne våre. Vi vil se hver enkelt medarbeider, gi trygghet og rom for utvikling, og skape arenaer for samhandling og god dialog. Vi ønsker engasjement fra både ledere og medarbeidere og at alle tar eierskap til egen utvikling så vel som teamutvikling.

I Fremtind ønsker vi et arbeidsmiljø der ledere utøver tillitsbasert ledelse og at medarbeidere har en aktiv rolle på

arbeidsplassen. Tillitsbasert ledelse handler om å lede og skape resultater gjennom tillit til medarbeiderne og gi handlingsrom. Dette bidrar til autonomi og mestring.

Tillit og ansvar henger sammen.

Det å ta en aktiv rolle som medarbeider handler om å ta ansvar. Ansvar er den plikt, ansvarlighet og initiativ en medarbeider utøver. Det er hvordan medarbeidere forholder seg til arbeidsoppgaver, ledere og kollegaer på arbeidsplassen. Vi ønsker at alle ansatte tar ansvar for utførelsen av egne arbeidsoppgaver, for arbeidsmiljøet og de resultatene som skapes i fellesskap i virksomheten.

Vi jobber strukturert med medarbeiderutvikling:

- Skape en god relasjon så tidlig som mulig i ansattreisen blant annet gjennom gamification i pre-boarding og onboarding. Fremtindspillet er etablert for å gi nyansatte en leken og morsom introduksjon til vår bransje, selskapet, våre verdier og bygget vi er i.
- Medarbeideroppfølging mellom leder og medarbeider skal gjøre selskapsstrategi om til tydelige mål på individnivå, slik at hver medarbeider prioriterer riktige arbeidsoppgaver.
- Nytt organisasjonsutviklingsverktøy gir oss bedre forståelse for medarbeidernes engasjement, måler tiltak over tid og vi kan jobbe strukturert med teamutvikling.

- Digitale løsninger hvor medarbeidere og ledere i fellesskap kan diskutere og definere utviklingsaktiviteter.
- Skape arenaer hvor medarbeidere kan delta og påvirke strategi og forbedringsarbeid.
- Ha mål om lavt sykefravær gjennom å legge til rette for god helse (eksempelvis gjennom Fremtind Aktiv), samt tett dialog mellom leder og medarbeider for å tidlig kunne fange opp signaler på sykemelding, og agere deretter.
- Skape tydelige forventninger til medarbeiderne ved å ha etablert medarbeiderprinsipper; TA ROM. ROM er et akronym av resultat, oppgaver og mennesker, som er fundamentet for å være en aktiv medarbeider. Vi skaper resultater gjennom å ha oppmerksomhet på mennesker og de oppgaver vi jobber med.

Lederne i Fremtind er viktige for å sette retning og ivareta våre medarbeidere. Ledere må utvikle kunnskaper, evner, holdninger og atferd som bidrar til å mobilisere medarbeideres kompetanse, engasjement og prestasjoner. Vi har jobbet med å etablere en god plattform for lederutvikling i organisasjonen.

For lederne har vi blant annet:

- Etablert lederprinsipper: GI ROM, og lansert disse i organisasjonen. Grunntanken i prinsippene er at ledere skal gi medarbeidere rom og støtte til å fungere best mulig. Lederprinsippene er basert på et positivt menneskesyn og viktigheten av tillit.
- Etablert og utviklet kanaler for lederutvikling, herunder plattform for felles opplæring gjennom månedlige

møter i lederforum, for å sikre et felles kompetanseløft blant alle ledere.

- Etablert kurs for nye ledere slik at de får en best mulig start i en ny rolle i selskapet.
- Etablert kurs i praktisk ledelse som følger årshjulet for medarbeiderutvikling for å sikre at ledere får relevant opplæring når det er behov for det.

Lederutvikling er en kontinuerlig oppgave som deles mellom HR og lederne. HR legger til rette for relevant informasjon og kurs, og ledere tar selv initiativ til å hele tiden utvikle seg.

#### Kompetanseutvikling

For å lykkes med å bli morgendagens selskap har alle våre medarbeidere et ansvar for å være nysgjerrige og søke ut ny kunnskap og kompetanse, for å fylle nåværende og fremtidig rolle. Vi legger til rette for dette på best mulig måte, gjennom en definert kompetansemodell som ligger til grunn for ulike karriereveier hos oss. Videre vil rammeverket bidra til å sikre at det er sammenheng mellom lønn og rolle, og at vi har konkurransedyktige betingelser i markedet.

For å legge til rette for at medarbeidere skal se hvilken retning vi som selskap beveger oss, har vi også utarbeidet og pilotert en prosess for kompetansestyring. Formålet med prosessen er å utvikle overordnede kompetanseplaner slik at vi kan synliggjøre hvilken kompetanse vi vil trenge fremover.

Et viktig fagområde for oss og samfunnet er bærekraft. Vi har derfor løftet dette som strategisk satsingsområde, og det er også blitt en del av introduksjonskurset for nyansatte. Vi har inngått et samarbeid med

||

# Vi skaper resultater gjennom å være oppmerksomme på menneskene og oppgavene vi jobber med.

||

Zero-akademiet for å bidra til opplæring i det viktigste og siste av kunnskap om klima og klimaløsninger.

Fremtind har lenge vært tilsluttet autorisasjonsordningene i skade- og personforsikring for privatmarkedet. Vi har hatt en aktiv rolle i utformingen av tilsvarende autorisasjonsordning for bedriftsmarkedet. Rådgiverne i Fremtind og hos våre distributører skal være autoriserte og i tillegg ha god kompetanse om våre produkter, tjenester og konsepter.

### Et datadrevet HR

Vi skal legge til rette for et bedre beslutningsunderlag for våre ledere og HR basert på fakta og data. Vi jobber derfor strukturert med å få tilgang på relevante data for humankapitalen som vi kan bearbeide og analysere.

I starten av året lanserte vi en ny organisasjonsutviklingstjeneste i skyen der både medarbeidere og ledere kan følge engasjementsmålinger og legge handlingsplaner for teamet. Det gjør at vi kan måle engasjement månedlig gjennom året. Leder har tilgang til engasjementsmålingen i et visuelt dashboard på mobil og PC, og medarbeider har sitt eget dashboard for egne svar. I første omgang har verktøyet gitt oss en bedre indikasjon på engasjement og mulighet til å måle svingninger og følge resultat av tiltak leder eller HR gjennomfører.

Vi har også fått mulighet til å jobbe mer med innspill gjennom hele ansattreisen; fra preboarding til offboarding. Vi har fått mer data om status i selskapet knyttet til humankapitalen, som har gjort at det er blitt tydeligere hvilke organisasjonsutviklingsaktiviteter vi har prioritert.

### Mangfold, inkludering og likestilling

For at vi skal lykkes med å nå våre mål om å være en endringsdyktig organisasjon, samt at gode kundeopplevelser og bærekraft skal gjennomsyre alt vi gjør, må våre medarbeidere gjenspeile samfunnet vi er en del av. Ulikhet i bakgrunn og erfaring muliggjør flere perspektiver, gjør oss bedre rustet til å løse utfordringer, øke innovasjonskraften og skape de beste kundeopplevelsene.

For Fremtind betyr mangfold, inkludering og likestilling like muligheter til å bidra i organisasjonen. Det innebærer at vi skaper et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle verdsettes for sine unike egenskaper. Vi ønsker at alle skal bli anerkjent for sitt bidrag og at alle kan være seg selv, uansett hvem de er. Vi har nulltoleranse for trakassering og diskriminering. Vi jobber tett sammen med de tillitsvalgte for å nå målsettingene for mangfold og likestilling.

Fremtind har en ambisjon om å være en mangfoldig og inkluderende virksomhet. For å nå våre mål og ambisjoner jobber vi på ulike områder:

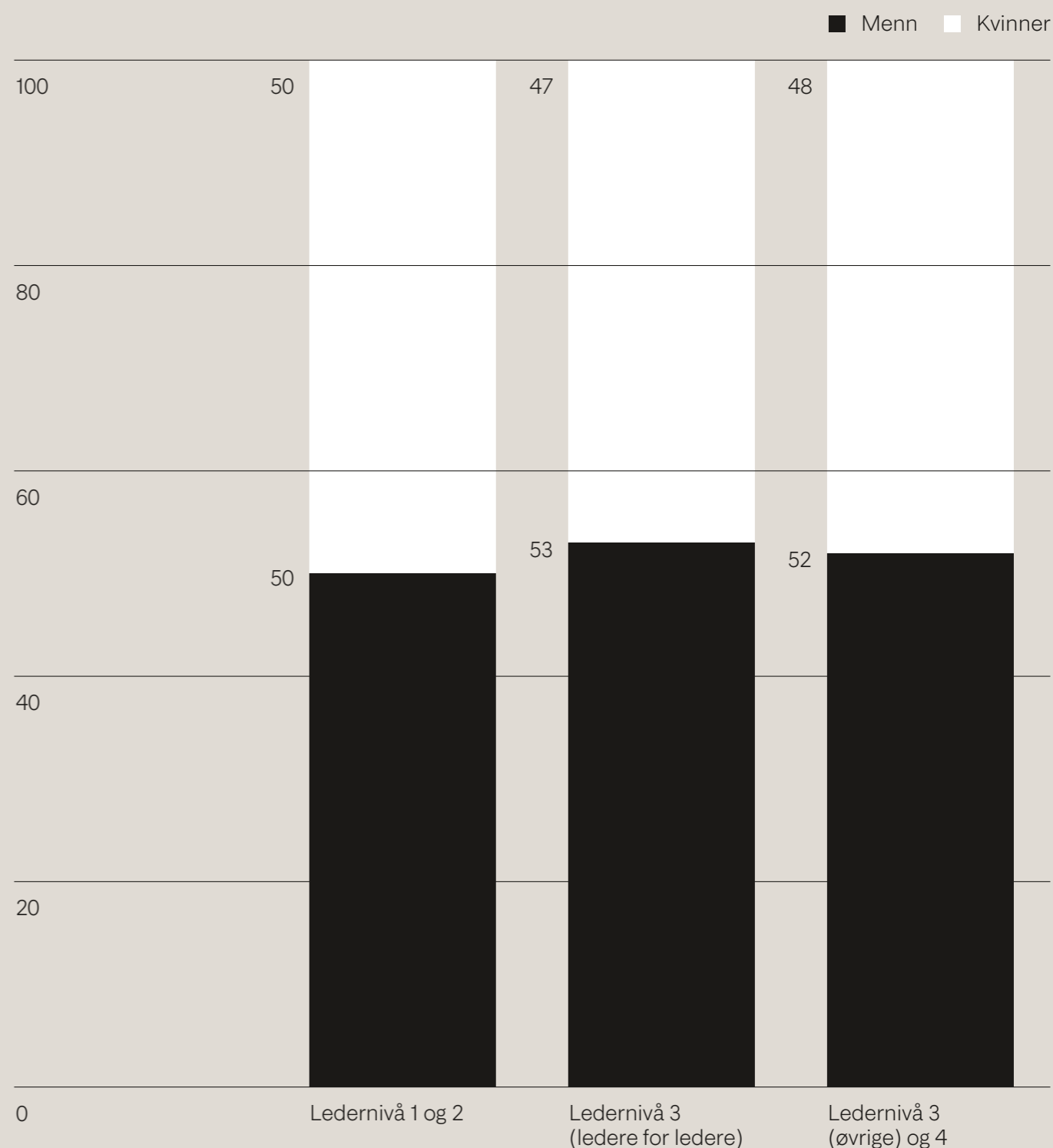
- Sikre at mål og retningslinjer ivaretar like rettigheter og muligheter.
- Sørge for at vi har og bruker verktøy og prosesser for å rekruttere, utvikle og beholde mangfold.
- Videreutvikle kultur og ledelse for mangfold i selskapet.

### Like muligheter for alle

Vi har et mål om kjønnsbalanse i lederstillinger for alle nivåer. Over tid har vi nådd dette målet. Kjønnsbalansen i lederstillinger speiler kjønnsbalansen i selskapet for øvrig.

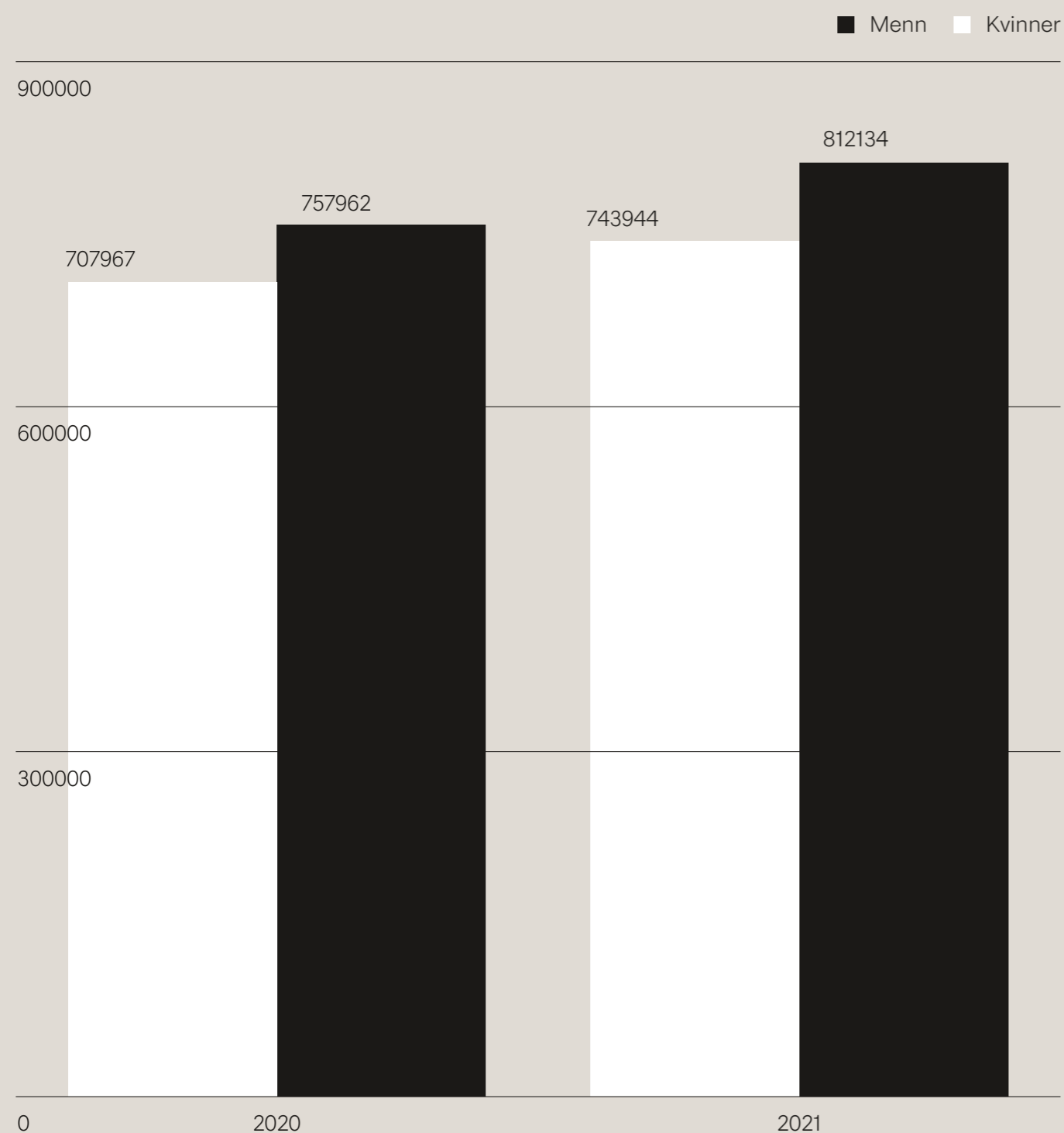
### Kjønnsbalanse Prosent %

Grafen viser balansen mellom kvinner og menn på ulike ledernivåer i selskapet.



## Gjennomsnittslønn NOK

Grafen viser gjennomsnittslønn blant kvinner og menn i selskapet, ekskl. ledernivå 1 og 2.



Kjønnsbalanse er for eksempel en vurderingsfaktor i forbindelse med etterfølgerplanlegging.

### Likelønn

Likelønn handler ikke om at alle skal tjene det samme. For oss handler likelønn om lik lønn for likt arbeid, og lik lønn for arbeid av lik verdi, uavhengig av for eksempel kjønn, alder og etnisitet. Hos oss har alle fastlønn som det viktigste kompensasjonselementet.

# 15,5 %

Kvinner får et likepensjonstillegg på 15,5 prosent, slik at de skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn.

### Likepensjonstillegg

Fordi kvinner i gjennomsnitt lever lengre enn menn får kvinner et likepensjonstillegg på 15,5 prosent, slik at de skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn. Dette innebærer at menn har 7 prosent pensjonsopptjening på lønn opptil 7,1 G, og 15 prosent opptjening på lønn mellom 7,1 G og 12 G. Kvinner har derimot 8,085 prosent pensjonsopptjening på lønn opptil 7,1 G, og 17,325 prosent opptjening på lønn mellom 7,1 G og 12 G.

# 49 %

Fremtind har en kvinneandel på 49 prosent, og kjønnsbalansen er god på alle nivåer i organisasjonen.

### Kvinner i Finans Charter

Fremtind sluttet seg til finansnæringens Kvinner i Finans Charter i 2021. Formålet med charteret er å bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner og spesialistfunksjoner i finansnæringen i Norge. Det skal ikke gå på bekostning av det brede mangfoldsarbeidet som gjøres i næringen og i den enkelte bedrift.

Vi har per i dag ikke utfordringer med kvinneandel i eget selskap, men det er en erkjennelse at næringen fremdeles har en vei å gå når det gjelder kjønnsbalanse i en del stillinger. Den gode kjønnsbalansen vi ser hos oss i dag er resultat av et målrettet arbeid som startet for mange år siden.



## Likestillingsredegjørelse

## Del 1

## Tilstand for kjønnslikestilling

I Fremtind jobber vi for inkludering og likestilling – og mot diskriminering på grunn av kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

Vi har per 31.12.21 en kvinneandel på 49 prosent i selskapet. Kjønnsbalansen er god på alle nivåer i organisasjonen. Vi har 44 prosent kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2), 47 prosent kvinner på ledernivå 3 (ledere for ledere) og 48 prosent kvinner blant øvrige ledere.

	2020	2021
<b>Andel kvinner på ulike stillingsnivåer</b>		
Konsernledelsen (nivå 1 og 2)	50 %	44 %
Ledernivå 3 (ledere for ledere)	47 %	47 %
Øvrige ledere	53 %	48 %
Medarbeidere	48 %	49 %
Samtlige ansatte	49 %	49 %
Kvinner i styret		
<b>Aldersfordeling samtlige ansatte</b>		
20-29	10 %	8 %
30-39	29 %	28 %
40-49	25 %	24 %
50-59	26 %	26 %
60+	11 %	13 %
<b>Kvinnens lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)</b>		
Konsernledelsen (nivå 1 og 2)		105 %
Ledernivå 3 (ledere for ledere)		111 %
Øvrige ledere		89 %
Medarbeidere		92 %
Samtlige ansatte		92 %
<b>Kvinnens lønn pr stillingskategori (samtlige ansatte)</b>		
13-14		101 %
15-16		98 %
17-18		94 %
19-20		97 %
21+		97 %

<b>Gjennomsnittslønn (eks. konsernledelsen)</b>		
Kvinner	707 967	742 179
Menn	757 962	809 944
<b>Uttak av foreldrepermisjon (antall dagsverk)</b>		
Kvinner	3 122	2 366
Menn	2 306	2 305
<b>Sykefravær</b>		
Kvinner	5,3 %	6,1 %
Menn	2,1 %	2,0 %
<b>Andel deltid</b>		
Kvinner	8,1 %	10,4 %
Menn	2,2 %	2,4 %
<b>Andel midlertidig ansatte</b>		
Kvinner		8,5 %
Menn		11 %

Redegjørelsen (del 1) gjelder kun Fremtind Forsikring AS.

Datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS hadde 13 ansatte pr. 31.12 og er ikke omfattet av redegjørelsesplikten. Utover dette er datterselskapet en del av alt arbeid vi gjør innenfor inkludering og likestilling.

Når vi har beregnet lønnsforskjeller har vi inkludert fastlønn og kontantytelser for 2021. Vi har også vurdert likt arbeid og arbeid av lik verdi i utformingen av stillingskategoriene. De er satt sammen og definert objektivt i forhold til den enkelte stillings ansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse. De tillitsvalgte har deltatt i planlegging, gjennomføring og evaluering av lønnskartleggingen.

Fremtind har i utgangspunktet kun fulltidsstillinger. Ansatte som ønsker å jobbe deltid av sosiale, helsemessige eller andre viktige velferdsgrunner får anledning til dette enten midlertidig eller i fast redusert stilling. Vi er trygge på at det ikke er noen som jobber ufrivillig deltid i Fremtind.

## Likestillingsredegjørelse

### Del 2

---

#### Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Vi har de siste årene arbeidet målrettet og strukturert med retningslinjer, prosesser, rutiner og ordninger som i størst mulig grad er basert på objektive kriterier. Hensikten har hele tiden vært å sikre likestilling og motvirke diskriminering. Likestillingsarbeidet er forankret i virksomhetens ulike strategier, verktøy og retningslinjer.

#### Slik jobber vi for å sikre likestilling og ikke-diskriminering i praksis

I Fremtind er de tillitsvalgte involvert i forbindelse med rekruttering, lønnsvurderingsprosess, HMS-arbeid, omstilling og nedbemanning for å sikre gode prosesser.

Vi bruker objektive tester og seleksjonskriterier i rekrutteringsprosessen og jobber aktivt med å tiltrekke oss medarbeidere fra et bredt utvalg av utdannelseinstitusjoner og fagområder. Vi gjennomfører strukturerte intervjuer, og de tillitsvalgte involveres i ansettelsesprosessen ved deltakelse i ansettelsesutvalget (ANSU). Videre gjennomfører vi opplæring av ledere som skal rekruttere.

Vi har etablert en stillingsstruktur og rutine som sørger for at vi evaluerer og venter alle stillinger objektivt i forhold til ansvar, problembehandling og krav til kompetanse. Lønnsvurderingsprosessen gjennomføres på bakgrunn av fastsatte kriterier. Dette arbeidet, sammen med det vi gjør i rekrutteringsprosessen, har bidratt til at vi ikke har avdekket lønnsforskjeller som skyldes kjønn alene.

Pensjonsordningen vår (hybridpensjon) er innrettet for å ta høyde for at kvinner i gjennomsnitt lever lenger enn menn. For å kompensere for dette får kvinner et likepensjonstillegg på 15,5 prosent slik at de skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn.

Vi har også en rekke ordninger som bidrar til tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv. Vi har etablert et Mangfolds- og inkluderingsutvalg som består av medlemmer fra HR og tillitsvalgte. Det er avtalt et årshjul for arbeidet med mangfold og inkludering, og utvalget møtes og arbeider etter denne planen.

Styret har sammen med administrasjonen igangsatt arbeid med etterfølgerplanlegging som understøtter arbeidet med mangfold.

Ved behov utvides deltakelsen med representanter fra ledelsen. Konsernledelsen har behandlet selskapets arbeid med mangfold og inkludering og godkjent årshjulet.

Tillitsvalgte og verneombud har deltatt sammen med HR i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten gjennom en metodisk tilnærming i fire steg.

#### Vi oppdaget følgende risikoer for diskriminering og hindre for likestilling

Gjennom risikoanalysen så vi at det kan være en risiko for at stillingsannonseens utforming kan bidra til at vi går glipp av talenter med ulik bakgrunn og at vi kan gå glipp av talenter på grunn av begrenset kanalvalg og utlysningssteder. Kjønnsbalansen i selskapet er god, men det er en mulighet for at vi ikke når talenter med annen bakgrunn som kan gi oss flere perspektiver og styrke oss. Videre kan det være risiko for at ledere ikke er tilstrekkelig objektive i rekrutteringsprosessen (screening og intervjuer), og dermed ubevisst diskriminerer.

Innenfor området lønns- og arbeidsvilkår fant vi at det kan være en risiko for at ledere ubevisst diskriminerer ansatte i lønnsvurderingsprosessen. Vi har også hatt ulik lønnsfastsettelse som følge av mangelfull stillingsstruktur i selskapet.

#### Vi fant følgende mulige årsaker til risikoer og hindre, og satte i gang følgende tiltak

For 2021 har vi jobbet med rekruttering og lønns- og arbeidsvilkår. Vi har startet arbeidet med følgende tiltak:

- Tilpasset stillingsannonser slik at Fremtind synliggjøres som en mangfoldig og inkluderende arbeidsplass.
- Vi skal tilpasse opplæringen av ledere slik at de blir bevisste på bias og holdninger.
- Vurdere nye kanaler og samarbeidspartnere for utlysning av stillinger.
- Skjerpet sikringsmekanisme i lønnsvurderingsprosessen slik at medarbeidere som ikke har vært justert på en stund blir særskilt vurdert.
- Gjennomføre stillingsinnplassering og opprettet en stillingsstruktur for hele selskapet

- Etablere prinsipper og prosess for etterfølgerplanlegging og gjennomføre etterfølgerplanlegging for nivå 2-ledere.
- Etablere prinsipper for en mer fleksibel arbeidshverdag.
- Samarbeide med NAV om tilretteleggingsordninger.
- Sikret at mangfoldsperspektivet blir ivaretatt i arbeidet med kultur og identitet. Har revidert og besluttet hvilke merkedager vi skal markere og aktiviteter vi skal gjennomføre for å ivareta mangfoldet i Fremtind.
- Gjennomgå relevante retningslinjer, prosessbeskrivelser og rutiner for å sikre at hensyn til mangfold, inkludering og likestilling er ivaretatt. Vi har bl.a. revidert etiske retningslinjer, retningslinjer for HMS, retningslinjer og prinsipper for rekruttering.

#### Resultater av arbeidet og forventninger til arbeidet fremover

Vi har hatt en god kjønnsbalanse i Fremtind over tid, og iverksatte tiltak vil ikke endre denne. Kjønnsbalansen var god på alle nivåer i organisasjonen også ved utgangen av 2021.

Når det gjelder forskjeller i lønn har kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2) 105 prosent av menns lønn, på ledernivå 3 (ledere for ledere) 111 prosent. Øvrige ledere har 89 prosent av menns lønn, mens blant øvrige medarbeider har kvinner en lønn på 92 prosent. Lønnsgapet hos oss er lavere enn hos bedrifter i finansbransjen det er naturlig å sammenligne oss med.

Medarbeiderundersøkelser (Fremtind Puls) gjennom året viser blant annet at våre ansatte opplever å ha god dialog med nærmeste leder, opplever tillit, god oppfølging og work-life balance. Referanseindeksen for eNPS for Fremtind var på 12 i 2021, mens snittet for finansbransjen er 3,3. Det er vi godt fornøyde med.

I løpet av 2021 har vi inngått avtaler om lønnstilskudd og arbeidstrening i samarbeid med NAV til personer og ansatte som ellers var i ferd med å gå ut av eller stod på utsiden av arbeidslivet.

For de fleste tiltakene som er iverksatt trenger vi mer tid for å kunne følge opp resultater.

Tiltak vi planlegger i året som kommer er:

- Videreføring av flere av tiltakene som ble igangsatt i 2021.
- Jobbe med mangfoldskompetanse, -modenhet og -ledelse.
- Gjennomføre engasjementsmålinger «Fremtind Puls» for å finne ut mer om tilfredshet knyttet til opplevelsen av mangfold og inkludering.

I tillegg vises det til handlingsplan for 2021 på side [53](#).

## Tiltaksversikt og handlingsplan

Personal-område	Bakgrunn for tiltak	Beskrivelse av tiltak	Mål for tiltakene	Ansvarlig	Frist/Status	Resultat
<i>Listen er ikke uttømmende. Legg til andre områder dere jobber for likestilling og mot diskriminering.</i>	<i>Hva viste undersøkelsen av diskrimineringsrisikoer og hindre for likestilling? Er tiltaket knyttet til ett eller flere diskrimineringsgrunnlag?</i>	<i>Hvilke tiltak har blitt iverksatt?</i>	<i>Hvordan vil tiltakene bidra til likestilling? Hvordan måle suksess?</i>	<i>Hvem har ansvar for å følge opp og gjennomføre ulike tiltak?</i>	<i>Utsatt, påbegynt eller ferdig?</i>	<i>Hvordan fungerte tiltaket og prosessen?</i>
Rekruttering	Stillingsannonseens utforming kan bidra til at vi går glipp av kompetanse/ talenter med ulik bakgrunn	Tilpasse stillingsannonser slik at Fremtind synliggjøres som en mangfoldig og inkluderende arbeidsplass og oppfordrer til at personer med ulik bakgrunn søker	Økt tilfang av talenter med ulik bakgrunn	Fagspesialist rekruttering	Ferdigstilt	For kort tid til at vi kan evaluere resultat enda.
Rekruttering	Mangel på kompetanse kan føre til at lederne ikke er tilstrekkelig objektive i rekrutteringsprosessen (screening og intervjuer)	Gjennomføre opplæring av ledere mangfoldsrekruttering og bias		Fagspesialist rekruttering	Påbegynt	For kort tid til at vi kan evaluere resultat enda.
Rekruttering	Begrenset kanalvalg/utlysningssteder kan føre til at vi ikke når tilstrekkelig bredde av kompetanse/talenter	Vurdere nye kanalvalg for annonsering for å bidra til at vi når personer med ulik bakgrunn	Økt tilfang av talenter med ulik bakgrunn	HR direktør	Utsatt til 2022	
Lønns- og arbeidsvilkår	Det kan være en risiko for at ledere ubevisst diskriminerer ansatte i lønnsvurderingsprosessen	Tilpasse opplæring av ledere i slik at de blir bevisste på bias (bevisste/ubevisste) og holdninger	Sikre at ledere er objektive i vurderingen av alle sine medarbeidere	HR direktør	Gjennomføres våren 2022	
Lønns- og arbeidsvilkår	Det kan være en risiko for at ledere ubevisst diskriminerer ansatte i lønnsvurderingsprosessen	Skjerpet sikringsmekanisme i lønnsvurderingsprosess for å vurdere særskilt medarbeidere som ikke er justert på en stund	Motvirke favorisering og diskriminering på bakgrunn av f.eks. alder, kjønn og etnisitet	HR direktør	Påbegynt	Implementeres fra lønnsvurderingsprosess våren 2022
Lønns- og arbeidsvilkår	Risiko for ulik fastsettelse av lønnsnivå for like stillinger, manglende karrierestige og variasjon i bruk av titler	Gjennomføre stillingsinnplassering og få opprettet en stillingsstruktur for hele selskapet.	Sikre at alle stillinger evalueres og vektet objektivt i forhold til den enkelte stillingsansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse.	HR direktør	Påbegynt. Gjennomført for store deler av selskapet. Arbeidet fortsetter i 2022.	Det er etablert et bedre grunnlag for benchmark og lønnsfastsettelse.
Forfremmelse og utviklingsmuligheter	Har manglet en systematisk tilnærming for etterfølgerplanlegging som ivaretar mangfold og likestilling.	Etablere prinsipper og prosess og gjennomføre etterfølgerplanlegging for nivå 2 ledere.	Etablere en prosess og jobbe systematisk med mangfold og inkludering mot ledere (kjønn, alder, kompetanse, bakgrunn, etc.). Øke mangfoldskompetanse og modenhet i konsernledelsen.	HR direktør	Utført	Økt bevissthet rundt betydningen av mangfold i slike prosesser.

Personalområde	Bakgrunn for tiltak	Beskrivelse av tiltak	Mål for tiltakene	Ansvarlig	Frist/Status	Resultat
<i>Listen er ikke uttømmende. Legg til andre områder dere jobber for likestilling og mot diskriminering.</i>	<i>Hva viste undersøkelsen av diskrimineringsrisikoer og hindre for likestilling? Er tiltaket knyttet til ett eller flere diskrimineringsgrunnlag?</i>	<i>Hvilke tiltak har blitt iverksatt?</i>	<i>Hvordan vil tiltakene bidra til likestilling? Hvordan måle suksess?</i>	<i>Hvem har ansvar for å følge opp og gjennomføre ulike tiltak?</i>	<i>Utsatt, påbegynt eller ferdig?</i>	<i>Hvordan fungerte tiltaket og prosessen?</i>
Mulighet for å kombinere arbeid og familieliv	Årene med pandemi påvirket arbeidshverdagen slik at det i større grad er mulig å tilpasse den med ulike livsfaser. Det har oppstått et behov for prinsipper for hvordan vi skal praktisere den nye hverdagen.	Etablere prinsipper for arbeidshverdag.	Modne lederne til å tilrettelegge for fleksibilitet i hverdagen.	HR direktør	Ferdigstilt	Har etablert fire hjørneflagg for Fremtind-hverdagen som gir rammer for hvordan vi skal praktisere fleksibiliteten.
Inkludering	Vi ønsker å bidra til at folk som står på utsiden av eller er i ferd med å gå ut arbeidslivet gis muligheter.	Samarbeide med NAV om inkludering.	Gi folk som står utenfor arbeidslivet eller er i ferd med å falle ut mulighet hos oss.	HR direktør	Løpende	Har inngått avtaler om arbeidstrening og lønns-tilskudd i 2021.
Generelt	Som forsikringsselskap har vi et samfunnsansvar som innebærer at vi integrerer etiske, sosiale og miljømessige hensyn i den daglig drift.	Tilslutte oss Kvinner i Finans Charter (i regi av Finans Norge). Charterets formål er å bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge	Ta samfunnsansvar og bidra til å fremme likestilling i finansbransjen.	HR direktør	Utført	Dette er et tiltak som ble implementert på slutten av 2021. Vi mener det er et viktig tiltak, men det er vanskelig å måle resultatet av det internt (vi har selv veldig god kjønnsbalanse)
Generelt	Vi har over flere år arbeidet målrettet og strukturert med retningslinjer, prosesser, rutiner og ordninger som i størst mulig grad er basert på objektive kriterier. Vi har imidlertid ikke vært tilstrekkelig oppmerksomme på at mangfold bør ivaretas innenfor alt vårt personalpolitiske rammeverk.	Gjennomgå relevante retningslinjer, prosessbeskrivelser og rutiner for å sikre at hensyn til mangfold, inkludering og likestilling er ivarettatt	Sikre at vårt personalpolitiske rammeverk ivaretar hensynet til mangfold, inkludering og likestilling.	HR direktør	Påbegynt	Har revidert Etiske retningslinjer og retningslinjer for rekruttering. Har etablert prinsipper for rekruttering som ivaretar mangfoldsperspektivet.
Mangfold	Vi har sett et behov for å se markering av merkedager og samfunnshendelser i sammenheng med identitets- og kulturarbeidet og vår merkevare. Arbeidet bør knyttes opp mot våre identitetsmarkører, bl.a. mangfold og inkludering.	Revidere og beslutte hvilke merkedager som skal markeres og aktiviteter som skal gjennomføres for å ivareta mangfoldet i Fremtind	Bidra til at mangfoldsperspektivet blir ivarettatt i arbeidet med kultur og identitet.	HR direktør	Påbegynt	Har laget en plan for markeringer og aktiviteter for 2022

Diskrimineringsgrunnlagene vi jobber med: kjønn, graviditet, permisjon ved fødsel eller adopsjon, omsorgsoppgaver, etnisitet, religion, livssyn, funksjonsnedsettelse, seksuell orientering, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk og kombinasjoner av disse grunnlagene.

" Nordmenn er jenter som er glad i jenter, gutter som er glad i gutter, og jenter og gutter som er glad i hverandre."

Harald V



Foto: Adobe Stock

## Kamp om talentene

Kampen om de flinkeste folkene blir stadig tøffere. Vi har et stort behov for å tiltrekke oss talenter innenfor teknologi, data og kunstig intelligens.



Foto: Schibsted Partnerstudio

**Som en relativt** ny og ukjent arbeidsgiver startet vi på bar bakke – likevel med høye mål. Tidlig i 2021 definerte vi våre medarbeiderløfter. Det unike med Fremtind, avstemt mot preferansene til fremtidige arbeidstakere, ble rammet inn i tre hovedområder:

1. Vi har et samfunnsoppdrag
2. Vi tror på kraften av felleskapet
3. Vi vil være i tet innenfor bruk av teknologi og data

Det har aldri være større rift om de beste medarbeiderne, spesielt innenfor enkelte fag-, nøkkel- og lederroller. I tiden fremover vil det være et prekært behov for å tiltrekke seg talenter med kompetanse innenfor teknologi, data og kunstig intelligens. Det er disse talentene vi skal gjøre oss attraktive for, samtidig som vi bygger et fundament for employer branding for hele Fremtind.

Vi satte to mål for det eksterne kommunikasjonsarbeidet for å tiltrekke oss talentene: Skape kjennskap til Fremtind som arbeidsgiver, og komme inn på Universums lister over attraktive arbeidsgivere, både for studenter og yrkesaktive, i 2022.

### Odas karrieregrep

Sammen med Schibsted Partnerstudio utviklet vi tre contentsaker som på hver sin måte

"Fremtind sitter på massevis av strukturert og ustrukturert data som kan brukes smart. Det var det som trigget meg til å begynne."

Oda Olsen Nedrejord – maskinlæringsingeniør

synliggjør de unike delene av Fremtind som arbeidsplass.

Blant disse finner vi saken om Odas karrieregrep, og hennes reise fra førskolelærer til maskinlæringsingeniør. Dette er en nær og personlig historie som viser at det er mulig å endre retning på arbeidsmarkedet. Gjennom Odas fortelling får vi frem vårt solide miljø på maskinlæring og kunstig intelligens, og hvilken kompetanse vi trenger for å møte fremtidens utfordringer. Saken setter fokus på kvinner som jobber med teknologi, og viser at alle kan endre retning i sin karriere bare de vil det sterkt nok: *Du kan bli det du vil og lage det du vil.*

– I forsikring er det mye strukturert data tilgjengelig og det er drømmen for meg og alle andre som liker og jobber med maskinlæring. Fremtind sitter på massevis av strukturert og ustrukturert data som kan brukes smart. Det var det som trigget meg til å begynne, sier Oda Olsen Nedrejord, maskinlæringsingeniør i Fremtind.

Contentsaken oppnådde gode resultater og ga oss et betydelig merkevareløft innen samtlige av de fire hovedområdene i den såkalte kjøpstrakten (kjennskap, vurdering, preferanse og kjøpsintensjon). Spesielt så vi sterke løft i trakten innenfor kjennskap og vurdering.

– Fremtind har virkelig tatt grep for å skape synlighet som arbeidsgiver, og gjør det på en måte som skiller seg fra mange andre selskap. Innholdet vi har produsert sammen

har gått fantastisk godt, og det har blitt lagt merke til av konkurrenter. Kombinasjonen av content og display har fungert veldig bra, og resultatene på display er det beste vi har sett noen gang. Det viser at Fremtind har historier som både inspirerer og engasjerer leserne, sier Hanne Ulleberg Sandengen, Fremtinds rådgiver i Schibsted Partnerstudio.

I 2022 blir Fremtind å finne på Universums lister over attraktive arbeidsgivere, blant både studenter og yrkesaktive – en liste det normalt tar to-tre år å komme inn på.

### Hybride studentmøter

Vårt årlige Summer Internship er et viktig tiltak for å skape kjennskap og kunnskap blant studenter og nyutdannede. Tross hjemmekontor og en fortsatt tilstedeværende pandemi ble internshipet gjennomført med fysisk tilstedeværelse i våre lokaler, til stor glede for våre 12 interns.

Studentene fikk jobbe med reelle prosjekter. Samtlige fremhevet nettopp dette som det viktigste og beste med oppholdet hos oss. Dette gjør dem godt kjent med selskapet, samtidig som de får en virkelighetsnær erfaring med arbeidslivet.

Vår deltakelse på karrieredager ble i hovedsak gjennomført digitalt. Vår erfaring er at dette gir mindre deltakelse fra studentene. Det er naturligvis lettere å komme i kontakt med bedrifter gjennom fysiske stand, og

" Fremtind har virkelig tatt grep for å skape synlighet som arbeidsgiver, og gjør det på en måte som skiller seg fra mange andre selskap."

Hanne Ulleberg Sandengen - rådgiver  
i Schibsted Partnerstudio

analyser fra koronaperioden viser at selskaper med høy kjennskap blant studentene er de som kommer best ut gjennom digitale karrieredager.

### 80 prosent flere ledige stillinger

Rekruttering har, som mye annet, blitt påvirket av pandemien og flere av prosessene gjennom 2021 har blitt kjørt gjennom digitale flater. Både vi og kandidatene ønsker å møtes fysisk for å bli bedre kjent, og vi har lært mye av hva som fungerer godt og hva som ikke fungerer så godt digitalt.

Da samfunnet åpnet igjen høsten 2021 gikk mange selskaper og bedrifter, som hadde lagt rekruttering på is, ut med sine stillinger. Antall ledige stillinger gikk i været og statistikk fra Finn.no viste at det var nær 80 prosent flere stillinger utlyst høsten 2021 enn på samme tid i 2020.

Dette har gjort arbeidsmarkedet meget krevende, ikke bare på områdene data og teknologi. Derfor har vi brukt mye ressurser på markedsføring og bistand fra eksterne rekrutteringsselskaper for å finne de riktige kandidatene. Vi tror denne utviklingen fortsetter i 2022.

Vi endte likevel opp med 146 ansettelsesprosesser i 2021. I 68 av disse ansatte vi interne kandidater. Det er viktig for oss å skape karriereveier og mobilitet internt i selskapet, samtidig som vi evner å finne ny og riktig kompetanse ute i markedet.

# 146

På tross av pandemien endte vi opp med 146 ansettelsesprosesser i 2021.

# 68

Det er viktig for oss å skape karriereveier og mobilitet internt i selskapet. I 68 av 146 ansettelsesprosesser i 2021 ansatte vi interne kandidater.

" Å komme sammen er begynnelsen. Å holde sammen er framgang. Å arbeide sammen er suksess."

Henry Ford



Foto: Adobe Stock

# Årsregnskap og noter

2021

Årsregnskapet består av styrets beretning, balanse, resultat, kontantstrøm, egenkapitaloppstilling og forklarende noter.

## Innhold

Styrets beretning			62
	Konsern		Morselskap
Nøkkeltall	<u>79</u>	Nøkkeltall	<u>159</u>
Resultat	<u>80</u>	Resultat	<u>160</u>
Balanse	<u>82</u>	Balanse	<u>161</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>85</u>	Egenkapitaloppstilling	<u>163</u>
Kontantstrøm	<u>86</u>	Kontantstrøm	<u>164</u>
Noter	<u>87</u>	Noter	<u>165</u>
1 Regnskapsprinsipper	<u>87</u>	1 Regnskapsprinsipper	<u>165</u>
2 Risikostyring og internkontroll	<u>100</u>	2 Risikostyring og internkontroll	<u>174</u>
3 Forsikringsrisiko	<u>102</u>	3 Forsikringsrisiko	<u>176</u>
4 Finansiell risiko	<u>108</u>	4 Finansiell risiko	<u>181</u>
5 Solvens II kapitalkrav	<u>112</u>	5 Solvens II kapitalkrav	<u>185</u>
6 Segmentinformasjon	<u>118</u>		
7 Premieinntekter og erstatningskostnader	<u>119</u>	6 Premieinntekter og erstatningskostnader	<u>189</u>
8 Forsikringstekniske avsetninger	<u>120</u>	7 Forsikringstekniske avsetninger	<u>189</u>
9 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	<u>123</u>	8 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	<u>192</u>
10 Aldersfordelte fordringer forsikring	<u>125</u>	9 Aldersfordelte fordringer forsikring	<u>193</u>
11 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>126</u>	10 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>195</u>
12 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>127</u>	11 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser	<u>196</u>
13 Verdsettelseshierarki	<u>128</u>	12 Verdsettelseshierarki	<u>197</u>
14 Finansielle eiendeler til virkelig verdi	<u>131</u>	13 Finansielle eiendeler til virkelig verdi	<u>200</u>
15 Finansielle eiendeler til amortisert kost	<u>132</u>	14 Finansielle eiendeler til amortisert kost	<u>201</u>
16 Finansielle derivater	<u>133</u>	15 Finansielle derivater	<u>202</u>
17 Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	<u>134</u>	16 Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	<u>203</u>
18 Utsatt implementering av IFRS 9	<u>135</u>	17 Utsatt implementering av IFRS 9	<u>204</u>
19 Investerings eiendommer	<u>136</u>	18 Aksjer i datterselskaper	<u>205</u>
20 Eierbenyttet eiendom	<u>141</u>	19 Leieavtaler	<u>205</u>
21 Goodwill	<u>142</u>	20 Goodwill	<u>207</u>
22 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	<u>145</u>	21 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	<u>209</u>
23 Endringer i selskapsstruktur	<u>146</u>		
24 Skatt	<u>147</u>	22 Skatt	<u>210</u>
25 Salgskostnader	<u>148</u>	23 Salgskostnader	<u>211</u>
26 Lønn og annen godtgjørelse	<u>148</u>	24 Lønn og annen godtgjørelse	<u>211</u>
27 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	<u>152</u>	25 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	<u>215</u>
28 Avsetninger og andre forpliktelser	<u>153</u>	26 Avsetninger og andre forpliktelser	<u>216</u>
29 Andre fordringer	<u>154</u>	27 Andre fordringer	<u>216</u>
30 Andre tekniske avsetninger	<u>154</u>	28 Andre tekniske avsetninger	<u>217</u>
31 Ansvarlig lånekapital	<u>155</u>	29 Ansvarlig lånekapital	<u>217</u>
32 Egenkapital	<u>156</u>	30 Egenkapital	<u>218</u>

## Styrets beretning

Gjennom 2021 har Fremtind lyktes med å effektivisere driften og realisere stadig flere synergier fra fusjonen av forsikringsvirksomhetene i SpareBank 1 og DNB.

**Konsernet oppnådde et** meget godt resultat før skatt på 3 085 mill. kroner. Forsikringsteknisk resultat ble 2 457 mill. kroner og finansresultatet endte på 618 mill. kroner. Året har imidlertid bydd på utfordringer som følge av pandemien og tilhørende tiltak.

Den viktigste bidragsyteren til det sterke resultatet er solid kjernevirksomhet, i tillegg til lavere skadekostnader blant annet som følge av at nordmenn har vært mindre mobile under pandemien. Arbeidet med å effektivisere driften og realisere synergier etter fusjonen har fortsatt med uforminsket styrke, noe fullføringen av IT-integrasjonen høsten 2021 er et godt eksempel på. Fremtind har flyttet alle produktene over på egne plattformer, og har nå et komplett tilbud av skade- og livsforsikringer til kundene i én systemportefølje. Videre har Fremtind lansert digital kundebetjening i bedriftsmarkedet og forsikring i mobilbanken til DNB. Fremtind har jobbet fokusert med lønnsomhetsstyring og risikoseleksjon, og fortsatt å redusere driftskostnadene i tråd med kostnadsprogrammet. På mobilitetsområdet har selskapet inngått flåteavtaler med Autolease og Fleks, begge avtaler et resultat av at befolkningen i stadig større grad vil leie bil gjennom leasing og abonnement fremfor å eie. På boligområdet har selskapet lansert boligselgerforsikring som følge av den nye avhendingsloven. Målet er blant annet å redusere konfliktnivået ved boligbytte.

Fremtind oppnådde i 2021 et resultat før skattekostnad på 3 085 mill. kroner (1 506 mill. kroner i 2020). Den underliggende lønnsomheten var god, og forsikringsresultatet ble 2 457 mill. kroner i 2021 (1.091). Skadeprosenten endte på 57,6 % (67,4 %). Combined ratio ble 82,1 % (93,3 %) for året. Fremtind oppnådde netto finansinntekter på 618 mill. kroner i 2021 (417), tilsvarende en finansavkastning på 3,8 % (3,5 %).

### Koronapandemien

Koronapandemien og tilhørende smittevernstiltak i Norge har påvirket Fremtind også i 2021. Ved årets slutt er resultatet i Fremtind positivt påvirket av koronatiltakene, gjennom at skadeprosenten på reiseproduktet er svært lav som følge av effekter av de tidligere reiserestriksjonene. I tillegg er skadeprosenten for produktet Motor Privatmarked også noe lavere enn normalt, ettersom mobiliteten i samfunnet har gått ned i perioder under koronapandemien. For øvrige produktgrupper ser man ikke tydelige effekter av koronatiltak på skadeprosentene.

For året sett under ett har pandemien medført at nesten tusen ansatte har ivaretatt sine oppgaver primært fra hjemmekontor. Organisasjonen omstiller seg nå til en ny kontorhverdag med «fleksibilitet innenfor rammer» som overordnet prinsipp.

## Egenkapitalavkastning

Prosent %

28,4%



Fremtinds kjernevirksomhet har vært solid også gjennom pandemien. Det forventes at de lave skadeprosentene for produktene Reise og Motor Privatmarked over tid vil nærme seg nivået før pandemien. Det er usikkerhet knyttet til de langsiktige effektene av pandemien og påvirkningen på enkelte av personrisikoproduktene.

### Selskapets strategi

Fremtind består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og de heleide datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. Fremtind Eiendom AS ble etablert i 2021 og fikk overført alle aksjene i eiendomsselskapene eid av Fremtind Forsikring AS. Strukturendringen muliggjør at flere selskaper i konsernet kan oppnå eiendomseksposering som en del av investeringsporteføljene.

Fremtind Forsikring AS har hovedkontor i Oslo og eies 65 % av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 % av DNB Bank ASA. Fremtind inngår som underkonsern i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Fremtind bygger på 100 års erfaring som forsikringsleverandør, og har en markedsandel for risikoforsikringer på 16,3 % per 31.12.2021. Konsernet understøtter strategien til eierbankene, overfor deres bedrifts- og privatkunder, samt organisasjoner de har avtaler med. Fremtind har et komplett risikoforsikringstilbud til det norske markedet.

### Salg og marked

Fremtinds brutto premieinntekter ble 13 514 mill. kroner i 2021 (12 733). Av økningen på 780 mill. kroner, forklares 230 mill. kroner med premieinntekter i Fremtind Livsforsikring AS. Årets økning i brutto premieinntekter for

Fremtind Forsikring AS var 550 mill. kroner. Fremtind hadde en vekst i bestandspremien på 772 mill. kroner, hvorav privatmarkedet hadde en vekst på 5,0 % og bedriftsmarkedet 14,8 %. Fremtind hadde en markedsandel på landbasert skadeforsikring på 14,8 % (15,0 %) per 31.12.21, og 16,3 % (16,7 %) samlet for risikoforsikring.

Fremtind, og bransjen som helhet, opplevde et fall på ulike målinger av kundetilfredshet i 2021. Det er derfor tilfredsstillende at kundetilfredsheten har økt mot slutten av året i følge Fremtind sine egne målinger. Arbeidet med å forbedre kundetilfredshet vil være av stor betydning for Fremtind også i 2022.

Fremtind fortsetter arbeidet med å utvikle gode og relevante digitale løsninger for våre kunder, banker og partnere, med mål om å skape gode og helhetlige kundeopplevelser i kombinasjon med kostnadseffektivt salg og betjening.

### Privatmarkedet

Fremtinds brutto premieinntekter i privatmarkedet ble 11 841 mill. kroner i 2021. Av dette utgjorde brutto premieinntekter i Fremtind Forsikring AS 8 354 mill. kroner og Fremtind Livsforsikring AS 3 487 mill. kroner. Premieveksten i 2021 var 4,0 % i Fremtind Forsikring AS og 7,0 % i Fremtind Livsforsikring AS.

Lønnsomheten i PM-porteføljen har hatt en meget tilfredsstillende utvikling i 2021, til tross for mange vinterrelaterte skader i brann-kombinert porteføljen i 1. halvår. Særlig har utviklingen i motor- og reiseporteføljen har vært god.

Salget startet moderat, men hadde en lovende utvikling gjennom året, og bidro sammen med redusert avgang til god

# 57,6 %

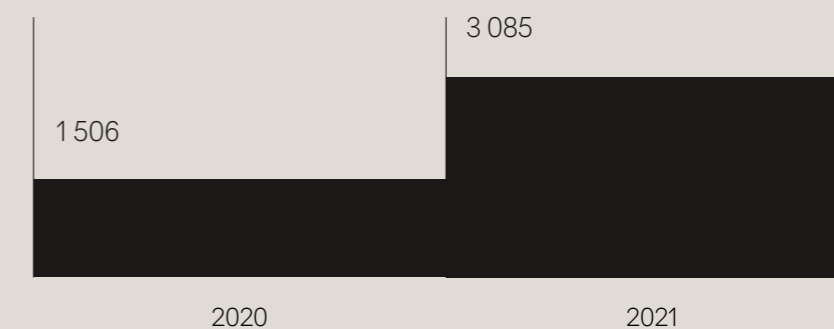
Skadeprosenten er bedret med 9,8 prosentpoeng som følge av god underliggende risikoseleksjon, samt effekter tilknyttet reiserestriksjoner og nedsatt mobilitet tilknyttet koronapandemien.

# 24,4 %

Kostnadsprosenten er redusert med 1,4 prosentpoeng siden 2020 og forklares av både en vekst i premie og reduserte driftskostnader.

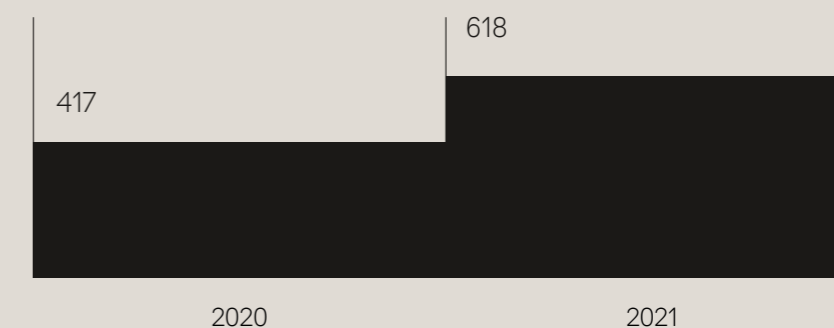
### Resultat MNOK

Fremtind leverte et meget tilfredsstillende resultat på 3 085 MNOK før skatt i 2021.



### Netto finansinntekter MNOK

Sammenliknet med foregående år er resultatet positivt påvirket av et godt aksjemarked og god eiendomsavkastning i perioden. Risikoutnyttelsen i investeringsporteføljen er moderat, med vekt på å oppnå langsiktige og stabile resultater.



bestandsvekst året sett under ett. Den digitale andelen av salget har også i 2021 styrket seg betydelig, særlig på motorproduktene.

Fremtind er Norges nest største selskap innen privat skadeforsikring og hadde en markedsandel på 20,4 % (20,7 %) ved utgangen av 2021.

For utvalgte produktgrupper har markedsandelene for Fremtind utviklet seg som følger, se graf side 67.

Markedsandelen på motorvogn er redusert noe i 2021, etter en svak utvikling i første halvår. I andre halvår vokste porteføljen i takt med markedet. Innenfor kategorien Brann Kombinert har det vært økende veksttakt i forhold til forrige år. For person har markedsandelen gått noe tilbake etter en kraftig økning i 2020, mens det innenfor spesial har vært god vekst i markedsandel også i 2021. Reise er det største produktet i «spesial», og markedsandelen her var 26,4 %. Spesial omfatter reiseforsikring, fritidsbåt, kjøledyr, og eierskifte/boligselgerforsikring.

Innenfor personrisikoprodukter i livstatistikken fra Finans Norge har Fremtind en solid og stabil markedsposisjon. Markedsandelene på individuell kapital var 33 %. For gruppeliv har selskapet en markedsandel på 22 % i 2021, der brorparten av porteføljen er i markedet for foreningsgruppeliv. Innenfor området uførepensjon er Fremtind markedsleder med en markedsandel på 34 %.

### Bedriftsmarkedet

2021 ble et sterkt vekstår for bedriftsmarkedet i Fremtind, med en samlet bestandsvekst på 14,8 %. Bedriftsmarkedets brutto premieinntekter ble 1.471 mill. kroner, tilsvarende en økning på 18,5 % sammenlignet med fjoråret.

Veksten er et resultat av godt nysalg og mersalg innenfor prioriterte segmenter og kanaler. Bestandsveksten kan tilskrives en kombinasjon av økt kundevekst og høyere snittpremier.

Fremtinds totale markedsandel innen landbasert skadeforsikring for bedriftsmarkedet er på 5,3 %, en økning på 0,3 prosentpoeng fra samme tid i 2020 (5,0 %).

Lønnsomheten i BM-porteføljen har hatt en tilfredsstillende utvikling i 2021, og da spesielt innenfor kategoriene brann-kombinert og motor. Porteføljen har vært mindre utsatt for storskader enn tidligere år, noe som også reflekteres i forbedringen i lønnsomhet fra året før.

### Distribusjon

Fremtind har pr 31. desember 2021 ca. 830 000 privatkunder og ca. 42 000 bedriftskunder. I tillegg har nesten 1 million medlemmer i LO-fagforbund produktene Kollektiv hjem og LO-fritid gjennom sitt medlemskap og tilbud om en full individuell produktportefølje. Fremtind har også en samarbeidsavtale med Norsk Sykepleierforbund med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

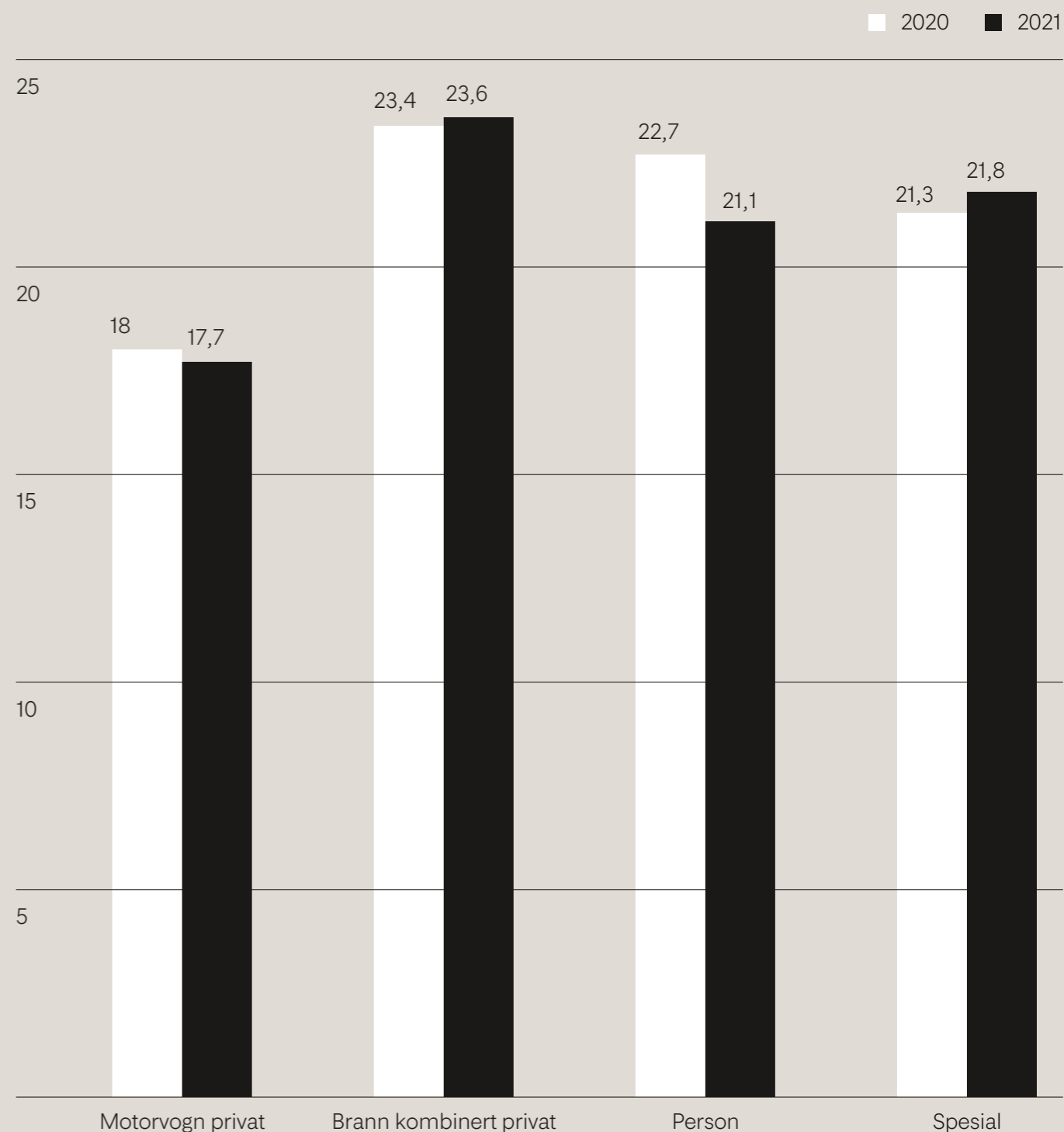
Både privatkundene og bedriftskundene betjenes i alle kanaler og flater hos våre distributører SpareBank 1-alliansen og DNB. Bedriftskundene blir i tillegg også betjent gjennom meglerapparatet.

### Digitalisering

I 2021 ble teknisk fusjon mellom tidligere SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS slutført. Alle avtaler håndteres nå i den samme tekniske infrastrukturen, det vil si salg og distribusjon, administrasjon og oppgjør,

## Markedsandeler PM Prosent %

Fremtind er Norges nest største selskap innen privat skadeforsikring og hadde en markedsandel på 20,4 % ved utgangen av 2021. Grafen viser utvikling av markedsandeler for utvalgte produktgrupper i Fremtind.



samt analyse og rapportering. Dupliserte løsninger er derav sanert. Våren 2021 ble også hele porteføljen med personrisikoprodukter som var driftet av DNB Livsforsikring AS, overført til Fremtind sine egne løsninger. Fremtind har dermed realisert større planlagte synergier knyttet til distribusjon, produksjon, systemforvaltning og drift.

Fremtind har gjennom 2021 fokusert videre på utvikling av bedre og bredere selvbetjeningsløsninger og økt automatisering. Salgsløsningene er utvidet med nye produkt-grupper og DNB Mobilbank har koblet på forsikringsprodukter. Kundene i bedriftsmarkedet har fått ny og utvidet løsning for selvbetjening. Arbeidet med automatisering av oppgjør pågår kontinuerlig, og selskapet oppnådde at 61 % av alle skader ble meldt gjennom vår digitale løsning.

Fremtind har i tillegg konvertert inn nye banker i SpareBank1 alliansesamarbeidet, samt integrert og konvertert Autolease, selskapets største mobilitetskunde, inn i våre løsninger. Fremtind har i 2021 også etablert ny produktlinje for boligselgerforsikring.

Gjennom 2021 er det også lagt grunnlag for bedre datautveksling mellom Fremtind og distributører samt bredere deling av kundedata. Dette gir grunnlag for bedre kundeopplevelser og treffsikkerhet mellom bank og forsikring.

### Redegjørelse for årsregnskapet

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

## Resultat

Fremtind oppnådde et forsikringsresultat på 2 457 mill. kroner i 2021 (1 091) og netto finansresultat på 618 mill. kroner i 2021 (417). Resultat før skattekostnad utgjorde 3 085 mill. kroner i 2021 (1 506).

Skattekostnaden ble 699 mill. kroner (338), tilsvarende en effektiv skattesats på 23 % (22 %). Totalresultatet utgjorde 2 397 mill. kroner i 2021 (1 197).

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 82,1 % i 2021 (93,3 %). Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år, se graf side 69.

### Premieinntekter

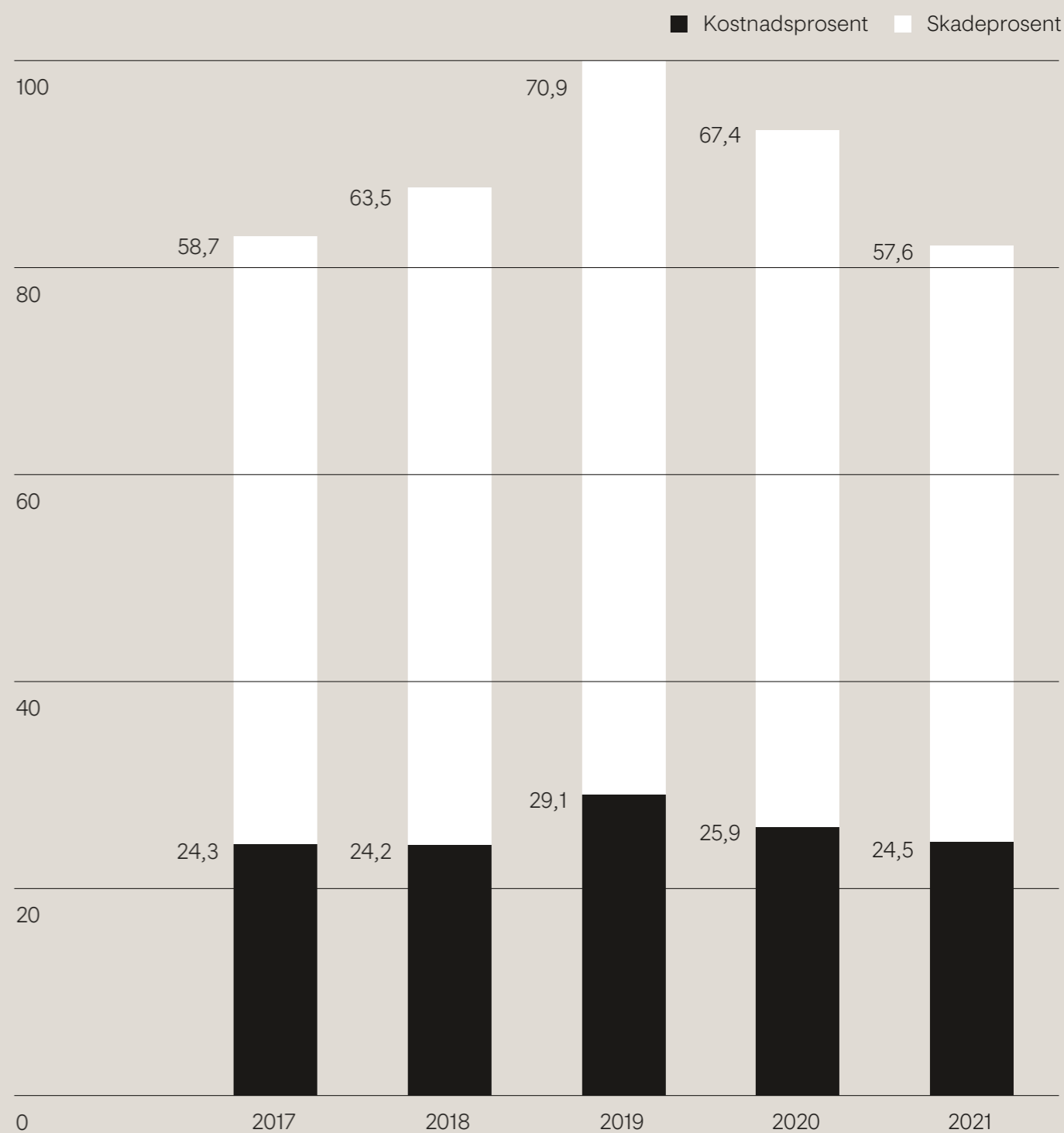
Brutto premieinntekter i Fremtind ble 13 514 mill. kroner i 2021 (12.733). Av økningen på 781 mill. kroner forklares 550 mill. kroner i økte inntekter i Fremtind Forsikring AS og 231 mill. kroner i økte inntekter i Fremtind Livsforsikring AS.

Inntektene i Fremtind Forsikring AS for privatmarkedet økte med 320 mill. kroner til 8 354 mill. kroner i 2021, mens inntektene fra bedriftsmarkedet økte med 227 mill. kroner til 1 364 mill. kroner. Veksten innen privatmarkedet skyldes hovedsakelig økt salg av motor- og husforsikring. Veksten \*innen bedriftsmarkedet skyldes økt salg av produktene brann kombinert og motorforsikring.

Premieinntekter for egen regning i Fremtind endte på 13 248 mill. kroner i 2021 (12 470). Av økningen i premieinntekter for egen regning på 777 mill. kroner skyldes 549 mill. kroner premieinntekter for egen regning fra Fremtind Forsikring AS og 228 mill. kroner fra Fremtind Livsforsikring AS. Veksten skyldes økt salg.

## Combined ratio Prosent %

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 82,1 % i 2021 (93,3 %). Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste 5 år.



Bestandspremien i Fremtind er økt med 772 mill. kroner i 2021. Den største økningen kommer fra Privatmarkedet, med en vekst på 5,0 %. Bidraget til bestandsveksten fra Bedriftsmarkedet er 204 mill. kroner, en prosentvis vekst på 14,8 %. Total premiebestand for Fremtind pr 31. desember 2021 er 13 614 mill. kroner.

#### *Erstatningskostnader og skadeprosent*

Brutto erstatningskostnader i Fremtind, inkludert avvikling, utgjorde 7 794 mill. kroner i 2021, en reduksjon på 794 mill. kroner sammenlignet med 2020. Av denne reduksjonen forklares 398 mill. kroner av brutto utbetalte erstatninger i Fremtind Forsikring AS og 399 mill. kroner i Fremtind Livsforsikring AS.

Skadeprosenten i Fremtind for 2021 er redusert med 9,8 prosentpoeng, til 57,6 % fra 2020. Reduksjonen i skadeprosenten forklares hovedsakelig med lavere skadefrekvens på Motorproduktet, lavere frekvens og snittskade for reiseskader, samt lavere skadefrekvens og erstatningsutbetalinger for Gruppeliv. Skader over 10 mill. kroner utgjorde 1,2 prosentpoeng av skadeprosenten, en reduksjon på 2,2 prosentpoeng sammenlignet med 2020. Avviklingsgevinster har blitt redusert i løpet av året og bidro til en økning i skadeprosent.

Fremtind har inntektsført 184 mill. kroner i avviklingsgevinster i 2021, mot samlet 347 mill. kroner i 2020.

Flere naturskadehendelser i 2021 har økt naturskadeerstatninger med 123 mill. kroner, sammenlignet med 2020. Stormen på Vestlandet i november er den største hendelsen. I 2021 inntraff syv storskader/hendelser med erstatningssum over 10 mill. kroner, til sammen 116 mill. kroner.

#### *Driftskostnader*

Fremtinds brutto driftskostnader utgjorde 3 284 mill. kroner i 2021 (3 260). Fremtind Livsforsikring AS hadde en reduksjon i driftskostnader på 41 mill. kroner, mens Fremtind Forsikring AS hadde en økning i driftskostnadene på 65 mill. kroner. Kostnadsprosenten for 2021 endte på 24,4 % (25,9 %). Driftskostnadene er sammensatt av driftskostnader og provisjoner til distributørene.

Provisjoner til distributørene utgjorde 11,8 prosentpoeng av kostnadsprosenten, en økning i året på 1,0 prosentpoeng. Driftskostnadene utgjorde 12,6 prosentpoeng av kostnadsprosenten. Av driftskostnadene kan 1,9 prosentpoeng knyttes til avskrivning av immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med etablering av Fremtind. Reduksjon i de øvrige driftskostnadene, 2,3 prosentpoeng i løpet av året, skyldes i hovedsak bortfall av engangskostnader knyttet til fusjonen med DNB Forsikring AS og effekter fra kostnadsprogrammet etablert i 2020 der en stor del av tiltakene er blitt gjennomført i 2021.

#### *Forvaltning av finansielle eiendeler og eiendommer*

Ved utløpet av året utgjorde investeringsporteføljen 22 185 mill. kroner (20 396). Av dette utgjorde eiendeler i kollektivporteføljen i Fremtind Livsforsikring AS 7 061 mill. kroner (6 823).

Finansresultatet ble 618 mill. kroner i 2021 (417), tilsvarende en finansavkastning på 3,8 % (3,5 %). Sammenliknet med foregående år er resultatet positivt påvirket av et godt aksjemarked og god eiendomsavkastning i perioden. Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 14,0 milliarder kroner. Renteavkastningen i 2021 er lavere enn 2020, lavere renter ved inngangen til året og

kreditspreader er årsaken til dette. I andre halvår har rentene økt i de fleste markedene, noe som vil bety en lavere verdi i perioden rentene stiger, men gi høyere forventet avkastning fremover.

Porteføljen med omløpsobligasjoner hadde en avkastning på 1,0 % (2,4 %), mens rentepapirer som holdes til forfall hadde en avkastning på 2,3 % (2,8 %).

Ved utløpet av perioden var aksjeeksponeringen på 1 563 mill. kroner (1 350). Den totale aksjeavkastningen ble 26,4 % (11,8 %). Den norske porteføljen hadde en avkastning på 32,2% (24,9 %), mens den globale hadde en avkastning på 25,0 % (13,3 %).

Investeringsseiendommer utgjorde 1 632 mill. kroner (1 422) pr. 31. desember 2021. Fremtinds hovedkontor, Hammersborggata 2 AS, inngår ikke i investeringsseiendommer, men vises i balansen som eierbenyttet eiendom. Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 10,3% i 2021 (4,9 %). Porteføljen består i hovedsak av kontor- og handelseiendommer i Oslo, men inneholder også enkelte handelseiendommer utenfor Oslo.

Risikoutnyttelsen i investeringsporteføljen er moderat, med vekt på å oppnå langsiktige og stabile resultater. Porteføljen av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2021. Den globale delen av investeringsporteføljen valutasikres.

#### Balanse og kapitalforhold

Fremtind hadde en totalbalanse ved utløpet av 2021 på 30 836 mill. kroner (29 099). Egenkapitalen utgjorde 8 482 mill. kroner (8 422) pr. 31. desember 2021. Egenkapitalavkastningen etter skatt endte

på 28,4 % (16,1 %) i 2021. Solvensmarginen i Fremtind Forsikring AS var 207 % og solvenskapitalen 6 943 mill. kroner. Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for soloselskapene Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS.

Fremtind hadde et positivt naturskaderesultat på 124 mill. kroner i 2021. Avsetning til naturskadekapital pr 31. desember 2021 er på 1 135 mill. kroner.

#### *Kontantstrøm*

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier og netto innbetaling/ utbetaling ved salg av investeringsaktiva, med fradrag for erstatningsutbetalinger, kjøp av reassurans, administrasjonskostnader og skatt. Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv i 2021 med 3 199 mill. kroner (6 896). Forsikringsvirksomheten har høy positiv kontantstrøm. Avviket mellom resultat før skattekostnad og operasjonell kontantstrøm skyldes foretakets art hvor investeringer i finansielle aktiva er en del av den operasjonelle driften.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av aksjer, driftsmidler og immaterielle eiendeler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var –2 377 mill. kroner i 2021 (–6 699).

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder konsernbidrag og var –835 i 2021 (0). Netto kontantstrøm for året 2021 var negativ med –12 mill. kroner (197).

#### *Solvens II*

Fremtind beregner og rapporterer under Solvens II regelverket for soloselskapene

II

# Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en forutsetning for verdiskapning over tid.

II

Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS. Det rapporteres ikke konsoliderte solvenstill for Fremtind konsern i henhold til bestemmelsen knyttet til «ultimate parent» bestemmelsen nedfelt i artikkel 215 i Solvens II direktivet.

Soloselskapene anses å være tilstrekkelig kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene gitt i Solvens II-regelverket. Solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS var ved utgangen av året på henholdsvis 207 % og 208 %. Det er i solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS hensyntatt for avsetning til utbytte på 2.291 mill. kroner, mens det i beregningen til Fremtind Livsforsikring AS ligger til grunn 618 mill. kroner i utbytte til morselskapet Fremtind Forsikring AS. Begge selskap benytter standardformelen ved beregning av solvenskapitalkravet. Styret vurderer konsernets kapitalsituasjon som god.

## Risikostyring

Med utgangspunkt i de finansielle fremskrivningene, Solvens II regelverket, herunder Pilar 1 og Pilar 2, forretningsstrategien, risikostyringspolicyer og det øvrige risikostyringsrammeverket, har Fremtind etablert en risiko- og kapitalstrategi som skal sikre at risikovurderinger integreres i styrings- og forretningsprosesser. Risikotoleranse og risikovilje fastsettes av styret gjennom risiko- og kapitalstrategien med tilhørende rammer og triggerpunkter for de mest vesentlige risikoene. Det blir utarbeidet en risikorapport til styret hvert kvartal, hvor oppfølging og status på risikorammene for de mest vesentlige risikoene og overordnet risikotoleranse og risikovilje rapporteres. Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en

forutsetning for verdiskapning over tid. Risikostyringen i Fremtind skal være av god kvalitet og ha høy informasjonsverdi.

### *Forsikrings- og motpartsrisiko*

Den primære risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko i det norske privatmarkedet, dog med en solid vekst innen bedriftsmarkedet. Porteføljen består også av personrisiko- og livsforsikringsprodukter. Dette bidrar til å balansere den samlede forsikringsporteføljen i konsernet slik at den fremstår veldiversifisert. Forsikringsporteføljen har eksponering mot store enkelthendelser som er begrenset gjennom et reassuranseprogram. Det foreligger styrevedtatte rammer og målsetninger for reassuranseprogrammet. Programmet skal bidra til at resultateffekten av spesielt store skader utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Utestående krav mot reassurandører kan medføre en betydelig motpartsrisiko. Det er således fastsatt krav til spredning av programmet, samt minimumskrav til kreditt-rating av reassurandørene.

### *Markedsrisiko*

Finansforetaksloven og Solvens II setter krav til at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig og i henhold til egenskapene i forsikringsporteføljen. Den overordnede målsetningen for kapitalforvaltningen er at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses totalrisikoen og kapitalsituasjonen. Investeringsstrategien for Fremtind konsern behandles og vedtas av styret minimum årlig. Arbeidet med å utnytte diversifiseringspotensialet er en kontinuerlig prosess, hvor målet er å øke forventet avkastning uten at solvenskapitalkravet øker vesentlig.

### *Operasjonell risiko*

Operasjonell risiko er risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil ved prosesser og systemer, samt feil begått av ansatte eller eksterne hendelser. Solvenskapitalkravet for operasjonell risiko beregnes i henhold til forutsetningene som følger av standardmodellen etter Pilar 1.

### *Klimarisiko*

Fremtind har ambisjoner om å være helt i tet for en bærekraftig utvikling. Fremtind er eksponert for klimarisiko både direkte fysisk gjennom økte skadeutbetalinger og indirekte via overgang til et lavutslippssamfunn med endret kundeatferd. Det kan videre anføres at klimarisiko materialiserer seg via alle de foregående hovedkategoriene av risikoer som Fremtind er eksponert for, herunder både forsikrings- og markedsrisiko via fysisk og overgangsrisiko i henholdsvis forsikrings- og investeringsporteføljene, samt operasjonell risiko via omdømmet og merkevaren til Fremtind.

### *Øvrige risikoer*

I tillegg til risikoområdene som er omhandlet i Solvens II, er Fremtind i begrenset grad eksponert for likviditetsrisiko. Likviditetsrisikoen anses som lav siden Fremtind har fastsatt en investeringsstrategi som sikrer høy grad av likviditet i aktivaallokeringen.

## Organisatoriske forhold

Fremtind Forsikring AS er eid av SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, med henholdsvis 65 % og 35 %. Styringen av virksomheten skjer i henhold til norsk lovgivning, selskapets vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret i Fremtind har trukket opp.

Pr. 31.12.2021 var det 1 005 fast ansatte i Fremtind, henholdsvis 967 i Fremtind Forsikring AS, 13 i Fremtind Livsforsikring AS og 25 i Fremtind Service AS. I 2021 var det i gjennomsnitt 967 ansatte i Fremtind Forsikring AS, 12 ansatte i Fremtind Livsforsikring AS og 31 ansatte i Fremtind Service AS.

### *Arbeidsmiljø og sykefravær*

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være godt. Det gjennomføres regelmessige organisasjonsundersøkelser for å overvåke og følge opp at dette vedvarer. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt, noe som bidrar positivt til driften og resultatene i 2021. Sykefraværet endte på 4,0 % (3,6).

I Fremtind sine etiske retningslinjer er det henvist til retningslinjer for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter eller konsernets interne regler. Det er også etablert egne varslingsrutiner som er tilgjengelig på selskapets intranett Sveip. Det ble ikke varslet om slike saker som gjaldt Fremtind i 2021 (3 saker i 2020).

### *Likestilling*

Kvinneandelen i Fremtind er på 49 %. I Fremtinds øverste ledergruppe på 9 medlemmer er det 4 kvinner. Les mer om mangfold, inkludering og likestilling under Organisasjonen og våre medarbeidere og i likestillingsredegjørelsen.

## Samfunnsansvar

Fremtind forplikter seg til å ta hensyn til hvordan konsernets atferd påvirker mennesker, miljø og samfunn. Dette ansvaret stiller krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt.

Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, gode produkter til kundene, forretningsetikk, miljømessig påvirkning, kredittpolitikk og holdningsskapende arbeid.

Å ta et aktivt samfunnsansvar innebærer å ha et langsiktig perspektiv på alle sider og konsekvenser av virksomheten i samfunnet. Selskapet opplever økte forventninger til hvordan virksomheten drives fra kunder, eiere, samarbeidspartnere og media. Det stilles stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring. Fremtind har etablert bærekraft som et viktig element i selskapets strategi, og etablert et nytt ambisiøst mål bilde. Tiltak innenfor reparasjoner, gjenbruk og skadeforebygging er det viktigste, fordi det er der virksomheten kan bidra aller mest. Selskapet har fortsatt å ha en tydelig rolle på nasjonale arenaer, særlig innenfor temaene klimatilpasning og sirkulær økonomi. Det vises til omtale av bærekraft i årsrapporten.

### *Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold*

Fremtind søker å legge til rette for at alle medarbeidere skal gis mulighet til faglig utvikling og kompetanseheving og at det skal være en god balanse mellom arbeid og fritid. Fremtind skal være en helsefremmende arbeidsplass som tilrettelegger for ulike livsfaser. Fremtind er opptatt av å ha en god kjønnsbalanse og arbeider for å opprettholde andelen kvinner i ledende posisjoner. Konsernet har også inngått avtale om inkluderende arbeidsliv.

### *Det ytre miljø*

Fremtind sin virksomhet har en begrenset påvirkning på det ytre miljøet. Påvirkningen

skjer blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk. Fremtind utarbeider årlig et klimaregnskap basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative» - GHG protokollen. For ytterligere forståelse av egen klimarisikoeksponering har Fremtind gjennomført en klimarisikoanalyse. Analysen har gitt nyttig innsikt til det strategiske arbeidet og som grunnlag for risikorapportering. Fremtind deltar også i en arbeidsgruppe sammen med Finans Norge og andre aktører i næringen, for bedre å forstå kravene i EUs taksonomi.

### *Arbeid for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering*

Fremtind har gjennom 2021 opprettholdt et sterkt fokus på arbeidet med anti-hvitvasking og anti-terrorfinansiering. Selskapet har særlig styrket internkontrollarbeidet og oppfølgingen av distributører for å hindre uklare ansvarsforhold. Fremtind har implementert nye rutiner for å ivareta nye krav i hvitvaskingsforskriften fra 1. juli 2021, i tillegg til videreutvikling av eksisterende rutiner og systemstøtte for Kjenn din kunde-prosessen. I forbindelse med migreringen av kunder fra DNB Livsforsikring AS ble alle konsernets forsikringskunder underlagt Fremtinds Kjenn din kunde-prosess i 2021.

### *Bekjempelse av korrupsjon*

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

## Styreansvarforsikring

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

Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlatelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer.

Forsikringen dekker bøter pålagt sikrede som følge av dekningsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre bøtene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den juridiske saken hvor kravet rettes.

## Disponering av resultat etter andre resultatkomponenter

Totalresultatet til Fremtind Forsikring AS for 2021 er 2 291 mill. kroner. Styret foreslår resultatet disponert slik:

Avgitt utbytte	2 291 mill. kroner
----------------	--------------------

## Fremtidsutsikter

Krigen i Ukraina har medført høy beredskap i Fremtind og finanssektoren, og følges tett. Finansmarkedene påvirkes av situasjonen og risikoen for eventuelle cyberangrep har økt betraktelig. Fremtind har allerede en plan for hvordan håndtere eventuelle cyberangrep på best mulig måte, og denne planen konkretiseres nå ytterligere. Krigen har bidratt til økt usikkerhet i finansmarkedene, og også økt usikkerhet med hensyn til videre utvikling i global økonomi. Utslagene i finansmarkedene har så langt vært betydelige, men mindre dramatiske enn på forhånd fryktet. Dette kan imidlertid endres raskt. Fremtind har en svært liten eksponering, tilsvarende 7 mill. kroner, mot russiske/hviterussiske verdipapirer. Det er satt i gang prosesser for å avvikle eksponeringen, og det vil ikke være forenelig med Fremtinds strategi å gjøre nye investeringer i russiske/hviterussiske verdipapirer fremover.

Forsikringsbransjen preges av digitalisering, analyse og datahåndtering, kunstig intelligens, maskinlæring og tingenes internett. Dette innebærer en bedret evne til å forutse risiko og forebygge skade, men innebærer også nye risikoer som cyberangrep og mer kostbare skader på grunn av systemer som henger sammen. Konkurransen i markedet kan øke som følge av digitaliseringen, og morgendagens kunder vil forvente personifiserte og sømløse kjøps- og oppgjørsløsninger. Fremtind fortsetter posisjoneringen med å lede an som morgendagens forsikringsselskap.

Ny regulering, digitalisering og teknologisk utvikling legger til rette for fremvekst av nye forretningsmodeller og nye forventninger fra kundene. Det observeres flere eksempler på utvikling i bransjen med både vertikale og horisontale bevegelser blant konkurrentene og Fremtind er godt posisjonert for å lede an i denne utviklingen. Fremtind skal være morgendagens forsikringsselskap, og vi skal sørge for at forsikring i bank er relevant og attraktivt for kundene til enhver tid. For å lykkes med dette må vi hele tiden søke etter, identifisere og realisere nye strategiske mulighetsrom, og være en katalysator som bidrar til at konsernet lykkes med å utnytte potensialet som blir identifisert. Oppkjøpet av Fremtind Service er et godt eksempel på hvordan Fremtind skal jobbe med å gjøre hverdagen og hverdagsøkonomien enklere for folk flest.

Skadeforsikringsmarkedet er fortsatt preget av god lønnsomhet og høy kundetilfredshet, men samtidig er markedet i sterk endring. Det er økt prispress og konkurranse om kundene, også fra nye typer markedsaktører. Kundenenes forventninger til tjenester, oppfølging og personifisering er høy. Utviklingshastigheten på innovasjon, digitalisering og automatisering øker, samtidig med økt regulering fra

myndighetene med fokus på personvern og kundenes eierskap til egne data.

Fremtind er landets tredje største skadeforsikringsselskap, nest størst i privatmarkedet og landets største med distribusjon gjennom bank. Det ligger et stort potensial i kryss- og mersalg med til sammen 3,3 millioner bankkunder og 350 bankkontorer. For bedriftsmarkedet ligger det et stort uutnyttet potensial innenfor bankenes små og mellomstore bedrifter som kan nåes gjennom deres digitale og betjente kanaler. Distribusjonen vil skje digitalt, via kundesenter og gjennom bankkontor. Fremtind skal fortsatt levere produkter til organisasjonsmarkedet, til LO-forbundenes nær 1 million medlemmer gjennom SpareBank 1 under merkevaren LOfavør, og til Norsk Sykepleierforbunds 120 000 medlemmer gjennom DNB.

Fremtind har som mål å bli markedsledende på kundetilfredshet, vekst og lønnsomhet. I 2022 vil vi fortsette arbeidet med å tilpasse organisasjonen slik at Fremtind kan ta plassen som morgendagens forsikringsselskap.

Styret ønsker å takke alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1- bankene, DNB, LO-forbund og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i 2021.

Oslo, 16. mars 2022

Benedicte Schilbred Fasmer  
Styrets leder

Håkon Elvekrok Hansen  
Styremedlem

Terje Olav Olsson  
Styremedlem

Rune Bjerke  
Styrets nestleder

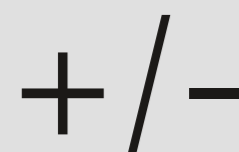
Richard Heiberg  
Styremedlem

Jan-Frode Janson  
Styremedlem

Ingjerd Blekeli Spiten  
Styremedlem

Geir Hjelkerud  
Styremedlem/  
ansattrepresentant

# Konsern



Nøkkeltall	<u>79</u>
Resultatregnskap	<u>80</u>
Balanse	<u>82</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>85</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>86</u>
Noter	<u>87</u>

## Nøkkeltall

MNOK		2021	2020
Brutto forfalt premie		13 790,0	13 011,4
Brutto opptjent premie		13 514,0	12 733,0
Forfalt premie for egen regning		13 546,7	12 470,0
Premieinntekter for egen regning		13 270,5	12 481,0
Brutto påløpte erstatninger		7 790,8	8 587,7
Erstatninger for egen regning		7 646,7	8 195,7
Brutto driftskostnader		3 299,8	3 305,5
Netto driftskostnader		3 284,0	3 276,3
Andre kostnader og inntekter		87,3	25,3
Netto finansinntekter		618,0	417,3
Resultat av teknisk regnskap		2 456,6	1 091,5
<b>Resultat før skatt</b>		<b>3 085,0</b>	<b>1 505,7</b>
<b>Resultat etter skatt</b>		<b>2 385,6</b>	<b>1 157,3</b>
Skadeprosent brutto	(1)	57,6 %	67,4 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	24,4 %	25,9 %
Combined ratio brutto	(3)	82,1 %	93,3 %
Skadeprosent for egen regning		57,6 %	65,7 %
Kostnadsprosent for egen regning		24,7 %	26,3 %
Combined ratio for egen regning	(4)	82,4 %	91,9 %
Erstatningsreserver for egen regning		3 959,0	4 134,6
Skadereserve prosent for egen regning	(5)	29,2 %	32,4 %
Forvaltningskapital		30 835,7	29 099,1
Egenkapital		8 482,2	8 422,2
Egenkapitalavkastning	(6)	28,4 %	16,0 %

- (1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.
- (2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.
- (3) Summen av brutto kostnadsprosent og brutto skadeprosent.
- (4) Summen av skadeprosent fer og kostnadsprosent fer
- (5) Erstatningsreserver fer i prosent av forfalt premie fer
- (6) Egenkapitalavkastning er totalresultat/gjennomsnittlig egenkapital. Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år.



## Resultatregnskap

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Teknisk regnskap skadeforsikring</b>			
<b>Premieinntekter mv.</b>			
Opptjente bruttopremier	7, 8	9 919 648	9 369 776
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	7, 8	-68 983	-67 780
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>9 850 666</b>	<b>9 301 996</b>
Andre forsikringsrelaterte inntekter	27	19 514	26 437
<b>Erstatningskostnader</b>			
Brutto erstatningskostnader	7, 8	-5 873 264	-6 272 233
Gjenfors. andel av brutto erstatningskostnader	7, 8	18 960	228 337
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>-5 854 303</b>	<b>-6 043 896</b>
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Salgskostnader	3,25,27	-1 202 837	-1 011 201
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl.prov. for mottatt gjenforsikring	27	-1 245 844	-1 377 119
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenfors. og gevinstavtaler		125	4 532
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-2 448 555</b>	<b>-2 383 788</b>
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-8 942	-1 132
Endring andre tekniske avsetninger	30	39 927	10 086
<b>Resultat av teknisk regnskap skadeforsikring</b>	<b>6</b>	<b>1 598 306</b>	<b>909 703</b>
<b>Teknisk regnskap livsforsikring</b>			
<b>Premieinntekter</b>			
Forfalte premier, brutto		3 571 485	3 363 343
Avgitte gjenforsikringspremier		-174 540	-195 030
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>7</b>	<b>3 396 945</b>	<b>3 168 314</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	91 989	111 519
Verdiendringer på investeringer	12	-37 061	52 597
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	22 051	-21 313
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>	<b>7</b>	<b>76 978</b>	<b>142 804</b>
<b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>7</b>	<b>8 156</b>	<b>13 354</b>
<b>Erstatninger</b>			
Utbetalte erstatninger			
Brutto		-1 502 242	-1 426 666
Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger		139 213	151 072
<b>Sum erstatninger</b>	<b>7</b>	<b>-1 363 029</b>	<b>-1 275 594</b>

## Resultatregnskap

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
Endring i premiereserve mv			
Endring i premiereserve mv., brutto		-418 229	-940 773
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		-14 156	9 810
Endring i kursreguleringsfond		40 205	-46 185
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b>	<b>7</b>	<b>-392 179</b>	<b>-977 149</b>
<b>Midler tilordnet forsikringskontraktene -kontraktsfastsatte forpliktelser</b>			
Overskudd på avkastningsresultatet			
		-221	
<b>Sum midler tilordnet forsikringskontraktene -kontraktsfastsatte forpliktelser</b>		<b>-221</b>	
<b>Forsikringsrelaterte driftskostnader</b>			
Forvaltningskostnader		-7 444	-5 803
Salgskostnader	25,27	-390 353	-359 903
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	27	-453 334	-535 051
Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		15 717	24 651
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>	<b>7</b>	<b>-835 414</b>	<b>-876 106</b>
Andre forsikringsrelaterte kostnader	7	-32 925	-13 875
<b>Resultat av teknisk regnskap livsforsikring</b>	<b>6</b>	<b>858 311</b>	<b>181 747</b>
<b>Netto inntekter fra investeringer</b>			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
			34
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	143 873	160 587
Netto driftsinntekt fra eiendom	12	62 371	56 589
Verdiendringer på investeringer	12	300 640	51 301
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	129 398	168 279
Admkostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	12,27,31	-18 294	-19 503
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>617 988</b>	<b>417 288</b>
<b>Andre inntekter</b>		<b>127 363</b>	<b>8 719</b>
<b>Andre kostnader</b>		<b>-116 942</b>	<b>-11 778</b>
<b>Resultat av ikke teknisk regnskap</b>		<b>628 409</b>	<b>414 229</b>
<b>Resultat før skatt</b>		<b>3 085 027</b>	<b>1 505 679</b>
Skattekostnad	24	-699 444	-348 414
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>2 385 583</b>	<b>1 157 265</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat			
Verdireguleringer - eiendom, anlegg og utstyr		15 703	39 248
Skatt på andre inntekter og kostnader ikke blir omklassifisert til resultat		-3 926	-9 895
<b>Sum Andre inntekter og kostnader</b>		<b>11 777</b>	<b>29 353</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2 397 360</b>	<b>1 186 618</b>

## Balanse

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Eiendeler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill		1 383 105	1 380 303
Andre immaterielle eiendeler	22	1 440 165	1 699 356
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>2 823 271</b>	<b>3 079 659</b>
<b>Investeringer</b>			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer		1 632 385	1 422 045
Eierbenyttet eiendom	20	1 408 452	1 410 790
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		18 934	39 628
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 15	501 738	789 066
Utlån og fordringer	4, 11, 15	1 994 308	1 304 545
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	4, 11, 13, 14, 17	1 430 104	1 349 664
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 13, 14	7 906 794	6 589 996
Finansielle derivater	4, 11,13, 16	35 539	32 927
Andre finansielle eiendeler	4, 11, 13, 14	195 980	633 930
<b>Sum investeringer</b>		<b>15 124 235</b>	<b>13 572 604</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-2 506	-2 290
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		90 137	145 098
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser</b>		<b>87 630</b>	<b>142 808</b>
<b>Fordringer</b>			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger/Forsikringstakere	6, 10	3 216 644	3 086 383
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	10	210 473	239 473
Andre fordringer	29	772 487	649 005
<b>Sum fordringer</b>		<b>4 199 604</b>	<b>3 974 861</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
Anlegg og utstyr	22	58 501	59 321
Kasse, bank		870 314	883 096
Eiendeler ved skatt		35 685	27 329
Andre eiendeler betegnet etter sin art		525	265
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>965 025</b>	<b>970 011</b>

## Balanse

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader			9 855
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		62 472	
<b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>62 472</b>	<b>9 855</b>
<b>Investeringer i kollektivporteføljen</b>			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	4, 11, 15	675 890	112 160
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Utlån og fordringer	4, 11, 13, 14	133 168	
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 15	6 061 163	6 571 018
Utlån og fordringer	4, 11, 16	62 498	-27 505
Finansielle derivater	4, 11, 13, 14	33 589	60 109
Andre finansielle eiendeler		95 299	107 522
<b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>		<b>7 061 607</b>	<b>6 823 303</b>
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		511 812	525 968
<b>Sum eiendeler i kollektivporteføljen</b>		<b>7 573 419</b>	<b>7 349 271</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>30 835 656</b>	<b>29 099 069</b>
<b>Egenkapital og forpliktelser</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapitalgarantifond	32	2 447	2 447
Overkurs	32	4 318 288	4 318 288
Annen innskutt egenkapital	32	319 243	319 243
Fond som følge av nedsettelse av AK	32	130 680	130 680
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 770 659</b>	<b>4 770 659</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Andre resultatkomponenter		55 075	43 298
Fond mv.			
Avsetning til naturskadekapital		1 134 999	1 011 356
Avsetning til garantiordningen		439 097	409 932
Annen opptjent egenkapital		2 082 346	2 186 995
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>32</b>	<b>3 711 516</b>	<b>3 651 580</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>8 482 175</b>	<b>8 422 239</b>

## Balanse

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Forpliktelse</b>			
<b>Ansvarlig lånekapital mv.</b>			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	27, 31		250 000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		250 000	
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>250 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Brutto forsikringsforpliktelser skadeforsikring</b>			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6, 8	4 334 408	4 040 599
Avsetning for ikke avløpt risiko	30, 31	775 542	828 625
Brutto erstatningsavsetning	6, 8	4 049 162	4 279 746
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser skadeforsikring</b>		<b>9 159 112</b>	<b>9 148 970</b>
<b>Forsikringsforpliktelser, kontraktsfaste forpliktelser livsforsikring</b>			
Premiereserve mv.	6	7 489 247	6 910 797
Kursreguleringsfond		5 980	46 185
<b>Sum forsikringsforpliktelser, kontraktsfaste forpliktelser livsforsikring</b>		<b>7 495 226</b>	<b>6 956 982</b>
<b>Avsetninger for forpliktelser</b>			
Pensjonsforpliktelser o.l.		14 925	16 986
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		759 449	461 381
Forpliktelser ved utsatt skatt		312 749	349 112
Andre avsetninger for forpliktelser	28	61 629	-11 373
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>1 148 752</b>	<b>816 107</b>
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		368 437	366 466
<b>Forpliktelser</b>			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	11, 27	153 831	161 716
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	11	16 748	7 739
Finansielle derivater	11, 13	9 187	359
Andre forpliktelser	28	3 706 468	2 912 667
Herav forpliktelser konsernselskaper	26, 27, 28	2 345 357	922 756
<b>Sum forpliktelser</b>		<b>3 886 234</b>	<b>3 082 481</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		45 719	55 824
<b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>45 719</b>	<b>55 824</b>
<b>Sum egenkapital og forpliktelser</b>		<b>30 835 656</b>	<b>29 099 069</b>

## Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000	Aksje- kapital	Overkurs	Fond som følge av ned- settelse av aksjekap.	Annen innskutt egen- kapital	Avsetning til natur- skadefond	Avset- ning til garanti- avsetning	Verdi- vurdering eiendom	Annen opptjent egen- kapital	Total egen- kapital
<b>Pr 31.12.20</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 288</b>	<b>130 680</b>	<b>319 243</b>	<b>1 011 356</b>	<b>409 932</b>	<b>43 298</b>	<b>2 186 995</b>	<b>8 422 239</b>
Res før andre reskomp								2 385 583	
Verdiregulering eiendom OCI								15 703	
Skatt på andre innt. og kostnader								-3 926	
<b>Totalresultat</b>								<b>2 397 360</b>	<b>2 397 360</b>
Korrigert avsatt utbytte 31.12.2020								-5 116	-5 116
Avsatt konsernbidrag 2021								-2 291 160	-2 291 160
Naturskadeavsetning					123 643			-123 643	
Garantiavsetning						26 906		-26 906	
Garantiavsetning Liv						2 259		-2 259	
Verdivurdering eiendommer							11 777	-11 777	
Korrigerings tidligere års feil								-41 148	-41 148
<b>Pr 31.12.21</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 288</b>	<b>130 680</b>	<b>319 243</b>	<b>1 134 999</b>	<b>439 097</b>	<b>55 075</b>	<b>2 082 346</b>	<b>8 482 175</b>

## Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	3 085 027	1 544 928
Betaling av skatter	-442 714	-133 268
Avskrivninger og nedskrivninger	352 301	331 516
Verdiregulering Investeringseiendommer	-175 100	-3 052
Verdiregulering eierbenyttet eiendom	0	-16 418
Verdøkning investeringer i verdipapirer som måles til virkelig verdi	-86 850	-149 999
Endring forsikringstekniske avsetninger	508 181	-97 950
Endringer forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring og forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	1 124	-6 724
Endringer i fordringer	-227 642	-1 025 591
Endring verdi kursreguleringsfond	40 205	
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	71 304	23 115
Endring leverandørgjeld	5 946	939 812
Endring skyldig meglerhonorar	0	153 298
Endring i avsetning for TFA	-38 735	-32 221
Endring gjeld til RTV yrkesskadeerstatning	-6 023	-1 923
Endring andre poster	71 413	5 370 766
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>3 158 436</b>	<b>6 896 286</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i inventar og utstyr	-36 571	-40 230
Utbetalinger investering i investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	-37 801	-89 815
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-35 117	-129 839
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer		-79 700
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	4 368 118	3 714 292
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-6 595 332	-11 434 890
Føringer direkte mot egenkapital	0	-13 180
Kapitaltilførsel ved fusjon med Sparebank 1 Forsikring risikoprodukter og DNB Liv		380 865
Kapitaltilførsel ved fusjon med DNB Liv		993 898
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-2 336 703</b>	<b>-6 698 599</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Avgitt utbytte	-834 516	
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-834 516</b>	
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-12 783</b>	<b>197 687</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>883 096</b>	<b>685 409</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>	<b>870 313</b>	<b>883 096</b>

## Note 1

## Regnskapsprinsipper

## Generelt

Konsernregnskapet til Fremtind består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer. Konsernregnskap for skade- og livsforsikringskonsern skal settes opp slik at teknisk regnskap for henholdsvis skadeforsikring og livsforsikring fremkommer hver for seg. Balanseposter underlagt ulike vurderingsregler kan ikke slås sammen, men spesifiseres hver for seg.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-12 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 og § 3-2 nr 1 er benyttet. Konsernregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost, med unntak av følgende:

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

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

## Konsolidering

Fremtind konsern består, i tillegg til morselskapet Fremtind Forsikring AS, av:

- Fremtind Livsforsikring AS – 100 %
- Fremtind Service AS – 100 %
- Fremtind Eiendom AS – 85 %

*Fremtind Eiendom AS*

Fremtind Eiendom AS ble opprettet i 2021 som et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS. Selskapet fikk overført alle aksjene i de heleide eiendomsselskapene fra Fremtind Forsikring AS. Overføringen skjedde ved bruk av tingsinnskudd til bokførte verdier. Deretter solgte Fremtind Forsikring AS 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS til Fremtind Livsforsikring AS. Konsernregnskapet til Fremtind er ikke påvirket av endret eierstruktur.

*Fremtind Livsforsikring AS*

Fremtind Forsikring AS fikk konsesjon fra Finanstilsynet til etablering av Fremtind Livsforsikring AS høsten 2019. Fremtind Livsforsikring AS ble operativt 1. januar 2020. Da ble personrisikoprodukter fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS overført til selskapet. I forbindelse med overføringen av porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble det innregnet en immateriell eiendel i Fremtind Livsforsikring AS på 1 250 mill. kroner. Den immaterielle eiendelen er relatert til kunderelasjoner og avskrives over ti år. Per 31.12.21 er verdien av den immaterielle eiendelen MNOK 1 000.

*Fremtind Service AS*

I tråd med bompengereformen skal ikke lenger AutoPASS-utstedere eies av et bompengeselskap. Fjellinjen Utsteder AS ble derfor etablert av Fjellinjen AS og senere solgt til Fremtind Forsikring AS. Selskapet ble konsolidert inn i Fremtind 1. desember 2020 og byttet samtidig navn til Fremtind Service AS. Selskapet utsteder bompengabonnement og krever inn bompenger fra bileiere med bompengeavtaler.

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

I konsernregnskapet blir eierandelene i eiendomsdatterselskap, eid av Fremtind Eiendom AS, behandlet som investeringseiendommer, bortsett fra Hammersborggata 2 AS som er en egenbenyttet eiendom.

*Segmentrapportering*

I henhold til IFRS 8 fastsettes segmentene basert på konsernets interne organisasjonsmessige ledelsesstruktur og rapporteringsstruktur til øverste beslutningstaker. Konsernet rapporterer to virksomhetssegmenter som følges opp av ledere som er ansvarlige for segmentresultatene.

*Innregning av inntekter og kostnader skadeforsikring**Forsikringspremier*

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjent bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning, redusert for forfalt premie som vedrører neste periode.

*Gjenforsikring*

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer opptjent bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

*Erstatningskostnader*

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert for gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap på tidligere års avsetninger.

*Forsikringsrelaterte driftskostnader*

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

*Innregning av inntekter og kostnader livsforsikring**Premieinntekt og utbetalte erstatninger*

Forsikringspremier og erstatninger inntekts- og kostnadsføres med de beløp som forfaller i året. Premieinntekter omfatter årets forfalte premie og avgitt gjenforsikring. Inntektsføringen er uavhengig av om premien er betalt eller ikke. Ved nytegning

inntektsføres premien når forsikringen blir utstedt. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserve for uopptjent premie.

#### *Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser*

Garantert avkastning er inkludert under posten resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser. Øvrig avkastning er resultatført under posten midler tilordnet forsikringskontraktene – kontraktsfastsatte forpliktelser.

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

---

#### Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover for enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som er anvendt i tidligere årsregnskap.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper § 3-5.

#### *Avsetning for ikke opptjent bruttopremie*

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det blir ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

#### *Brutto erstatningsavsetning*

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort (RBNS – reported but not settled), samt for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR - incurred but not reported). Erstatningsavsetningen inneholder også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Avsetningene knyttet til kjente skader og eventuelle ekstraavsetninger, skjer for den langhalede forretningen ved hjelp av modeller. For personskade motorvogn, ulykke, yrkesskade og trygghet benyttes som basis regresjonsmodeller. Det gjøres også en vurdering av forhold som endringer i bestand osv. Ved korthalede forretninger settes IBNR på bakgrunn av vurderinger av det erfaringsbaserte etterslepet som risikogruppen har hatt

gjennom de siste årene, samt forhold som endringer i bestand, skadefrekvens, storskadeinnslag osv.

Det foretas også måling i etterkant for å vurdere estimatene for erstatningsavsetning opp mot utviklingen i de forskjellige elementene som inngår i beregningene; betalte erstatninger, individuelt avsatte skadereserver for meldte skader og IBNR.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

#### *Tilstrekkelighetstest*

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med selskapets forpliktelser. Et eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

#### *Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser*

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser klassifiseres som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning utgjør gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

---

#### Forsikringsforpliktelser livsforsikring

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

Selskapets forsikringsmessige avsetninger er i balansen spesifisert på premiereserve og kursreguleringsfond. Selskapet har ikke produkter med tilleggsavsetninger premiefond eller innskuddsfond. Selskapets premiereserver består videre av erstatningsavsetninger (IBNR og RBNS), utbetalingsreserver, administrasjonsreserver og uopptjentpremier.

Erstatningsavsetningen skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringstilfeller som er meldt, men ikke ferdig behandlet, og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (RBNS og IBNR). Administrasjonsreserver er satt for å dekke kontraktens fremtidige kostander.

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

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

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

---

#### Finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinnregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

#### *Til virkelig verdi over resultat*

Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultat dersom

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

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

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

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

#### *Investeringer som holdes til forfall*

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfallstidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

#### *Lån og fordringer*

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

*Virkelig verdi*

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

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

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

*Amortisert kost*

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

*Verdifall på finansielle eiendeler målt til amortisert kost*

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko.

Det er pr 31.12.21 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

## Goodwill og immaterielle eiendeler

*Goodwill*

Goodwill oppstått ved fusjon eller oppkjøp representerer anskaffelseskost fratrukket virkelig verdi av det overtatte foretakets identifiserbare eiendeler og forpliktelser på transaksjonstidspunktet. Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall.

*Immaterielle eiendeler*

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

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

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

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

Immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at avskrivningsperioden som brukes er i samsvar med utnyttbar levetid. Ved verdifall foretas nedskrivninger.



## IFRS 16 Leieavtaler

Fremtind Forsikring AS (morselskapet) implementerte IFRS 16 Leieavtaler fra 2019. Standarden benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2. Unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet, er benyttet.

I konsernregnskapet til Fremtind konsern, er effekten av IFRS 16 eliminert og erstattet med verdireguleringsmodellen for egenbenyttet eiendom. Verdivurderingen etter anskaffelse baserer seg på den interne verdivurderingsmodellen beskrevet under investeringseiendommer.

## Investeringseiendommer

Investeringseiendommer måles til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for eller en forpliktelse innfris til i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Virkelig verdi for investeringseiendommene er fastsatt ved hjelp av verdsettelsesteknikker som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Selskapet benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi av eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrømmen inklusive sluttverdien inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom. Se [note 19](#) for mer informasjon om de viktigste forutsetningene i modellen.

Parallelt med intern verdivurdering blir det for kontrollformål utført ekstern verdivurdering for utvalgte eiendommer i porteføljen. Utvalget er trukket tilfeldig blant forhåndsdefinerte eiendommer. Utvalget for ekstern vurdering rulleres over en periode på tre år.

## Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinster og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisikoen i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

## Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er øremerket mottatt reassurans. Konsernet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

## Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind har hybridpensjon.

Hybridpensjon er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet ordningen er plassert i. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

## Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

Konsernet har pr 31.12.21 en netto utsatt skatt på 277 MNOK.

---

 Fordringer på foretak i samme konsern

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. Fremtind Forsikring har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller DNB Bank ASA, med datterselskaper, utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

---

 Utbytte

Utbytte og konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

---

 Bruk av estimater

*Generelt*

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

*Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring*

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

*Forsikringsmessige avsetninger livsforsikring*

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

*Investerings eiendommer*

Beregningen av virkelig verdi for investeringseiendommer tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom. Det vises til [note 19](#) for nærmere beskrivelse av modellen og sensitivitetsanalyse.

*Virkelig verdi på finansielle instrumenter*

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsforsholdene på balansedagen.

---

 Hendelser etter balansedagen

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

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

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

## Note 2

**Risikostyring og internkontroll**

Fremtind er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko utgjøre den største delen av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. De forsikringstekniske avsetningene, samt egenkapitalen investeres, og følgelig vil konsernet være eksponert mot markeds- og kredittrisiko. Enkelthendelser forårsaket av for eksempel feil i systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser kan også påvirke resultatet negativt. Det er derfor viktig at risikoene identifiseres, kontrolleres, måles og styres. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og policydokumenter hvor risikotoleranse, risikovilje og risikorammer fastsettes.

## Organisering av risikostyringen

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

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse.

Kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Den samlede risikoeksponeringen beskrives og måles i konsernets risikorapport som behandles av styret.

## Kontrollfunksjoner

Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll. Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til konsernets styre og ledelse.

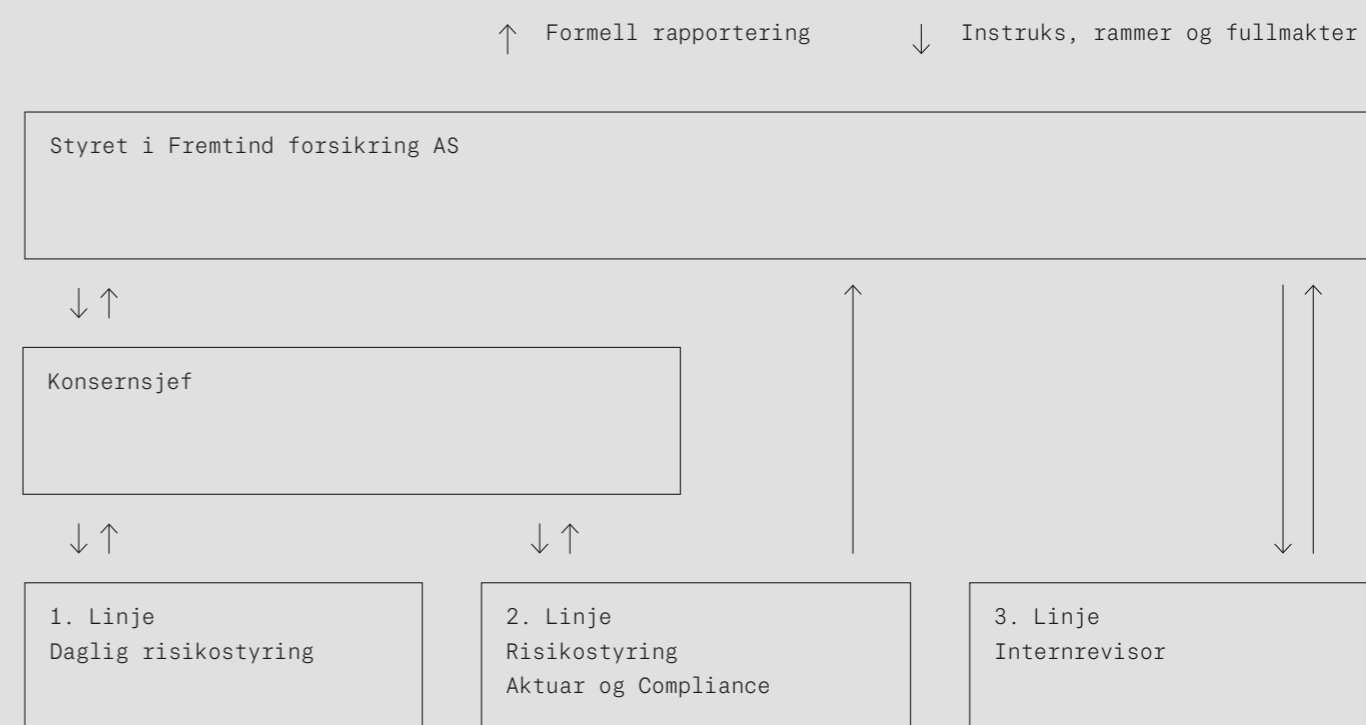
## Note 2

## Risikostyring og internkontroll

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle konsernets risikostyrings- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer konsernet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for solvensposisjonen. Compliancefunksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Konsernets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen som blant annet har ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige i tillegg til å vurdere reassuransprogrammet.

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



1. Linje  
Utøve risikostyring og internkontroll

2. Linje  
Vurderer, overvåker, gir råd og instiller, kvalitets sikrer, kvantifiserer og aggregerer risiko.

3. Linje  
Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eiestyring og selskapsledelse.

## Note 3

## Forsikringsrisiko

## Skadeforsikring

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det 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 forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene.

Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassuranse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skadehendelser.

## Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

I tabellen på side 103 vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 prosent endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller driftskostnader.

## Note 3 Forsikringsrisiko

## Sensitivitetsanalyse - Skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i NMOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 83,4
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 13,4
1 prosent endring i premienivået		+/- 96,8

## Styring av forsikringsrisiko

Selskapet har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringssystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuranseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir avdekning ved større skadehendelser.

## Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt

NOK 1 000

Kombinert privat	3 298 437	Industriforsikring Brann	7 217	Sjø	
Motorvogn	3 697 499	Kombinert næringsliv	597 498	Energi/olje	
Fritidsbåt	142 600	Motorvogn næring	403 319	Sum inng. Reass	
Ulykke	204 581	Ansvar	101 039	Sum sjø,energi, reass	
Reise	987 354	Yrkesskade	110 783	Natur/pooler	206 559
Øvrig forsikring privat	270 644	Trygghet	74 974		
		Annet	116 024		
<b>Sum privat</b>	<b>8 601 114</b>	<b>Sum næring</b>	<b>1 410 855</b>	<b>Total brutto forfalt premie</b>	<b>10 218 528</b>

## Erstatningsavsetninger

Erstatningsavsetningen skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

## Premieavsetning

Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.



MNOK	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Sum
<b>For egen regning</b>													
<b>Beregnete erstatningskostnader</b>													
Per utgangen av skadeåret	4 101	4 508	4 848	4 478	4 440	5 240	4 719	4 931	5 364	5 942	5 799	5 618	
Ett år senere	4 283	4 474	4 376	4 134	4 351	4 468	4 657	4 920	5 480	5 901	5 739		
To år senere	4 211	4 217	4 271	4 045	4 279	4 413	4 591	4 908	5 432	5 917			
Tre år senere	4 089	4 142	4 230	4 007	4 241	4 387	4 564	4 914	5 427				
Fire år senere	4 007	4 076	4 158	3 969	4 205	4 342	4 538	4 853					
Fem år senere	3 970	4 021	4 107	3 933	4 169	4 305	4 498						
Seks år senere	3 936	3 977	4 062	3 897	4 144	4 303							
Syv år senere	3 903	3 947	4 038	3 861	4 131								
Åtte år senere	3 880	3 919	4 007	3 853									
Ni år senere	3 855	3 896	3 999										
Ti år senere	3 835	3 901											
Elleve år senere	3 830												
Beregnet beløp per 31.12.2021	3 830	3 901	3 999	3 853	4 131	4 303	4 498	4 853	5 427	5 917	5 739	5 618	
<b>Totalt utbetalt hittil</b>	<b>3 811</b>	<b>3 873</b>	<b>3 973</b>	<b>3 819</b>	<b>4 094</b>	<b>4 250</b>	<b>4 426</b>	<b>4 707</b>	<b>5 208</b>	<b>5 559</b>	<b>5 211</b>	<b>3 578</b>	
Erstatningsavsetning UB	18	28	27	34	37	53	72	146	219	359	527	2 040	3 559
Erstatningsavsetning for skader før 2010													63
<b>Sum erstatningsavsetning Landbasert</b>													<b>3 622</b>
Erstatningsavsetning Pooler													150
Indirekte skadebehandlingskostnader													187
<b>Sum</b>													<b>3 959</b>

## Fremtind Liv

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

### Styring av forsikringsrisiko

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

### Vurdering av forsikringsrisiko

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

### Kontroll av forsikringsrisiko

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

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Gruppeliv	Sum
Dødsrisiko	486 997	18 873	6 865	183 328	696 063
Uførhet	-46 698	-1 005	-1 222	51 795	2 869
Ulykke			68 939	-12 352	56 587
<b>Sum Risikoresultat</b>	<b>440 299</b>	<b>17 868</b>	<b>74 582</b>	<b>222 770</b>	<b>755 519</b>

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Gruppeliv	Sum
10 prosent reduksjon i dødelighet	466 691	17 869		261 679	261 679
20 prosent reduksjon i dødelighet	493 083	17 870		300 587	300 587
10 prosent økning i uførhet	434 886	-31 230		205 194	205 194
20 prosent økning i uførhet	427 774	-80 328		171 791	171 791

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

Basert på forsikringskapitalen per 31.12.2021 har selskapet følgende gjennomsnittlige diskonteringsrente:

Gjennomsnittlig diskonteringsrente						
						2021
Individuell kapital						0,00 %
Individuell rente og pensjon						2,09 %
Ulykke						0,00 %
Gruppeliv						0,63 %
NOK 1 000	Bokført verdi	0-5 år	5-10 år	10-15 år	15-20 år	>20 år
Erstatningsutbetalinger (ikke diskontert)		3 539	1 567	925	722	1 332
Bokført premiereserve, brutto		7 489				

## Note 4

### Finansiell risiko

#### Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind ønsker å følge opp klimarisiko som en selvstendig risikokategori fremover. En omfattende klimarisikoanalyse ble ferdigstilt første kvartal 2021. Analysen ga Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Fremtind har etablert en egen Policy for bærekraftig kapitalforvaltning med formål å sikre at konsernet opptre som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.

Fremtind Forsikring er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Selskapet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal tilpasse selskapets strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

Selskapet arbeider løpende med å styrke selskapets risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom selskapets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen selskapet er eksponert for, tilpasses selskapets kapital situasjon. Risikovurdering og vurdering av kapital situasjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av selskapets strategiske aktivaallokering.

Styret i Fremtind Forsikring fastsetter årlig selskapets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskapets evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene, som brukes for å måle evne til å bære risiko, er i tråd med retningslinjene fra EIOPA og Solvens II regime. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er utkontraktert.

Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2021 og 2020. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1. Investeringer per kategori

NOK 1 000	2021	2020
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		
Investeringer som holdes til forfall	501 738	789 066
Utlån og fordringer	2 732 696	1 389 200
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	15 891 637	15 345 166

#### Risikokategorier

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

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

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

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

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

I sensitivetsanalysen vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametere kunne være korrelert, som f.eks endringer i rente og valutakurser.

#### Vurdering av finansiell risiko i Fremtind Forsikring

##### *Likviditetsrisiko*

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

##### *Aksjerisiko*

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

	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Andel markeder	Andel markeder
	2021	2020	2021	2020
<b>Tabell 2. Geografisk spredning aksjer og aksjefond</b>				
NOK 1 000				
<b>Sum norske aksjer og aksjefond</b>	<b>242 667</b>	<b>227 055</b>	<b>17,96 %</b>	<b>18,93 %</b>
<b>Sum internasjonale aksjer og aksjefond</b>	<b>1 108 759</b>	<b>919 692</b>	<b>82,04 %</b>	<b>81,07 %</b>
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>1 351 426</b>	<b>1 146 747</b>		

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

	Effekt	Effekt
	2021	2020
<b>Tabell 3. Stresstest aksjefond</b>		
NOK 1 000		
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	72 800	68 117
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	221 752	183 938
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>294 552</b>	<b>252 055</b>

#### Valutarisiko

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

#### Renterisiko

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

#### Kredittrisiko

Kredittrisiko i Fremtind Forsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i note 10. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

I tillegg er Fremtind Forsikring eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteten på reassurandørene anses god.



## Note 5

## Solvens II kapitalkrav

Fremtind  
Forsikring  
AS

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jmf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2021.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS, og Fremtind Eiendom AS (bestående av 8 eiendomsselskaper). Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 85 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Service AS fastsettes i henhold til artikkel 13, punkt 4 og punkt 5 i kommisjonsforordningen.

I Solvens II-balansen verdsettes alle eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Dette medfører vesentlige endringer sammenlignet med gjeldende regnskapsregelverk og skyldes ulike prinsipper for verdsettelse av eiendeler og forpliktelser. For forpliktelsene er den mest vesentlige endringen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige endringene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklassifisering av kundefordringene.

## Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsatt under Solvens II reduseres med 5 623 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene 3 694 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er et påslag som skal reflektere kapitalkostnaden dersom et annet selskap overtar av Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser.

## Note 5

## Solvens II kapitalkrav

I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 2 291 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II - balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet (se tabell for solvenskapital).

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2021.

Forpliktelser	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
31.12.2021 (MNOK)			
Forsikringstekniske avsetninger	4 690	8 384	-3 694
Utsatt skatt	209	167	41
Derivater	23	9	14
Andre forpliktelser	307		307
Uendrede poster	2 835	5 126	-2 291
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>8 063</b>	<b>13 686</b>	<b>-5 623</b>

## Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 4 527 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019. Under Solvens II reklassifiseres kundefordringene, og differansen knyttet til kundefordringer må sees i sammenheng med differansen under forpliktelsene knyttet til de forsikringstekniske avsetningene.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2021.

Eiendeler	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
31.12.2021 (MNOK)			
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		315	-315
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS)	4 910	4 706	204
Investeringer inkl. derivater	7 773	7 760	13
Utestående hos reassurandører	79	90	-11
Kundefordringer	94	3 212	-3 117
Uendrede poster	4 190	4 190	
<b>Totale eiendeler</b>	<b>17 047</b>	<b>21 574</b>	<b>-4 527</b>

## Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2021 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadekapital på 1 135 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 og kapitalgruppe 3 er innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

I henhold til Solvens II-direktivet deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper, herunder Tier 1, Tier 2 og Tier 3. Selskapets solvenskapital består pr 31.12.21 hovedsaklig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2, jf. tabellen nedenfor.

Solvenskapital	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
31.12.2021 (MNOK)					
Innskutt egenkapital	2	2			
Overkurs	4 318	4 318			
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131			
Naturskadekapital	1 135			1 135	
Avstemmingsreserve	1 106	1 106			
Ansvarlig lån	250			250	
<b>Total solvenskapital</b>	<b>6 943</b>	<b>5 558</b>		<b>1 385</b>	

Selskapets solvenskapital var på 6 943 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 2 291 MNOK tilsvarende 100 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS.

## Solvenskapitalkrav og solvensmargin

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

Solvenskapitalkrav	Brutto tall risikomoduler
31.12.2021 (MNOK)	
Markedsrisiko	2 062
Skadeforsikringsrisiko	2 648
Helseforsikringsrisiko	299
Motpartsrisiko	122
<b>Kapitalkrav før diversifisering</b>	<b>5 131</b>
Diversifiseringseffekt	-1 275
<b>Kapitalkrav (BSCR)</b>	<b>3 857</b>
Operasjonell risiko	298
Risikoreducerende effekt av utsatt skattefordel	-798
<b>Kapitalkrav</b>	<b>3 356</b>
<b>Solvenskapital</b>	<b>6 943</b>
<b>Solvensmargin</b>	<b>207 %</b>
<b>Kapital til dekning av minstekapitalkravet</b>	<b>5 793</b>
<b>Minstekapitalkrav</b>	<b>1 176</b>
<b>Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense</b>	<b>1 176</b>

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2021 er på 207 prosent uten bruk av overgangsregler. Selskapets største risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som vil bli publisert på [www.fremtind.no](http://www.fremtind.no)

## Fremtind Livsforsikring AS

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

Solvensregelverket stiller krav til ansvarlig kapital som skal dekke solvenskapitalkrevet (SCR) og minstekravet (MCR). Solvenskapitalkravet beregnes ved å legge til grunn den økonomiske kapitalen som selskapet skal ha, for å overholde sine forpliktelser overfor forsikringstakerne og de begunstigede i løpet av en periode på de neste 12 mnd. med en sannsynlighet på minst 99,5 prosent. Den økonomiske kapitalen er beregnet på grunnlag av selskapets risikoprofil med hensyn til virkningen av risikobegrensede teknikker og diversifiseringseffekter.

Minstekravet er også bestemt i solvensregelverket. Minstekravet beregnes slik at sannsynligheten er 85 prosent for at samlede tap over en periode på 12 måneder ikke overstiger det beregnede kapitalkravet.

Kapitalen inndeles i tre kapitalgrupper etter kapitalens kvalitet, herunder med nærmere angitte regler for hvor stor andel av selskapets kapitale den enkelte kapitalgruppe kan utgjøre.

Av relevante regler nevnes: Minimum 50 prosent av SCR må dekkes av kapitalgruppe 1 (Tier 1). Kapitalgruppe 3 (Tier 3) kan ikke dekke mer enn 15 prosent av solvenskapitalkravet. Av MCR kravet må kapitalgruppe utgjøre minimum 80 prosent av kravet.

Fremtind Livsforsikring AS har pr. 31.12.2021 en solvensmargin på 208 prosent og en MCR-margin (overdekning) på 388 prosent.

	2021	2020
<b>Kapitalgruppe 1</b>		
Aksjekapital	100 000	100 000
Overkursfond	2 352 057	2 352 057
Avstemmingsreserve*	-271 251	-709 191
<b>Sum kapitalgruppe 1</b>	<b>2 180 806</b>	<b>1 742 866</b>
<b>Kapitalgruppe 2</b>		
Ansvarlig lån	550 000	550 000
<b>Sum kapitalgruppe 2</b>	<b>550 000</b>	<b>550 000</b>
<b>Sum solvenskapital</b>	<b>2 730 806</b>	<b>2 292 866</b>
* Avstemmingsreserve inkluderer opptjent egenkapital		
	2021	2020
<b>Solvenskapitalkrav</b>		
Markeds- og motpartsrisiko	607 887	455 433
Forsikringsrisiko, livsforsikring	495 630	427 447
Forsikringsrisiko, helseforsikring	1 124 922	1 086 004
Operasjonell risiko	138 548	129 786
Diversifisering*	-609 120	-512 529
Tapsabsorbering i utsatt skatt	-438 546	-396 486
Tapsabsorbering i avsetningene	-3 683	-125
<b>Solvenskapitalkrav (SCR)</b>	<b>1 315 638</b>	<b>1 189 530</b>
Herav kapital tilgjengelig til å dekke MCR	2 299 214	1 915 539
* Diversifisering mellom marked-og motpartsrisiko og forsikringsrisiko		
Det lineære minstekapitalkrav (MCR-lineær)	658 507	623 080
Minimum - 25 %	328 910	297 383
Maksimum - 45 %	592 037	535 289
Minstekravet (MCR)	592 037	535 289

## Note 6

## Segmentinformasjon

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

MNOK	PM	BM	Annet	Totalt
Brutto premie	11 817	1 472	202	13 491
Endring uopptjent premie *	24	-1		23
<b>Brutto opptjent premie</b>	<b>11 841</b>	<b>1 471</b>	<b>202</b>	<b>13 514</b>
Brutto erstatninger	-6 956	-965	-57	-7 977
Endring premiereserve *	2	1		3
<b>Brutto påløpne erstatninger</b>	<b>-6 953</b>	<b>-964</b>	<b>-57</b>	<b>-7 974</b>
Brutto gevinst/tap tidligere år	42	134	8	184
Brutto driftskostnader	-2 926	-374		-3 300
Endringer andre avsetninger	40			40
Netto reassuranse	-21	-30	-33	-84
Andre forsikringsrel inntekt/kostn	4	2		6
Netto finans kollektivporteføljen & endring i kursreguleringsfond	69	2		71
<b>Resultat forsikringsvirksomhet</b>	<b>2 096</b>	<b>241</b>	<b>120</b>	<b>2 457</b>
<b>Segmenteiendeler</b>				
Kundefordringer	2 905	312		3 217
<b>Segmentforpliktelser</b>				
Brutto premiereserver (Skade)	3 637	622	75	4 334
Brutto erstatningsavsetning (Skade)	2 787	1 112	150	4 049
Premiereserver mv (Liv)	7 396	93		7 489

\* Gjelder livporteføljen

## Note 7

## Premieinntekter og erstatningskostnader

MNOK	Skadeforsikringsforpliktelser											Sum
	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes-skade forsikring	Motor-vogn-forsikring - trafikk	Motor-vogn-forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport-forsikring og luftfart-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot økonomiske tap		
<b>Forfalte premier</b>												
Brutto - Direkte forsikring	296	151	111	1 404	2 696	153	4 110	101	987	209	10 219	
Gjenforsikringsandel				1	2		62	1	1		68	
For egen regning (netto)	296	151	111	1 403	2 694	153	4 047	100	986	209	10 150	
<b>Opptjente premier</b>												
Brutto - Direkte forsikring	295	150	108	1 380	2 579	145	4 001	94	976	192	9 920	
Gjenforsikringsandel				1	2		63	1	1		68	
For egen regning (netto)	295	150	108	1 378	2 577	145	3 938	94	975	192	9 851	
<b>Erstatningskostnader</b>												
Inntruffet i år (brutto)	221	75	74	544	1 760	90	2 800	72	275	145	6 057	
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-40	-15	-84	-31	6	-1	-2	-34	14	5	-184	
Brutto - Direkte forsikring	181	60	-10	513	1 766	89	2 798	38	289	151	5 873	
Gjenforsikringsandel			5	6			-5		13		19	
For egen regning (netto)	181	60	-15	507	1 766	89	2 802	38	276	151	5 854	

## Hovedbransjer

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjons-forsikring	Ulykkes-forsikring	Gruppelivs forsikring	2021		2020	
Premieinntekter	1 199 780	732 473	441 854	1 022 837	3 396 945		3 168 314	
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	7 657	42 539	7 790	33 644	91 630		142 804	
Andre forsikringsrelaterte inntekter	603	818	961	5 774	8 156		13 354	
Erstatninger	-338 526	-185 254	-178 538	-660 711	-1 363 029		-1 275 594	
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-44 039	-338 403	-23 884	14 147	-392 179		-977 149	
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktsfastsatte forpliktelser		-221			-221			
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-312 619	-158 214	-174 032	-190 549	-835 414		-876 106	
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-10 065	-6 026	-12 068	-4 766	-32 925		-13 875	
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>502 791</b>	<b>87 713</b>	<b>62 084</b>	<b>220 376</b>	<b>872 963</b>		<b>181 748</b>	

Individuell rente og pensjonsforsikring (delbransjer)	Med over- skuddsdeling	Uten over- skuddsdeling	2021	2020
NOK 1 000				
Premieinntekter	66 326	666 147	732 473	687 062
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	2 663	39 876	42 539	66 754
Andre forsikringsrelaterte inntekter	38	780	818	2 083
Erstatninger	-18 518	-166 735	-185 254	-168 908
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	-23 980	-314 423	-338 403	-535 114
Midler tilordnet forsikringskontraktene - kontraktfastsatte forpliktelser	-221		-221	
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-38 702	-119 511	-158 214	-166 357
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-5 123	-903	-6 026	-631
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>-17 518</b>	<b>105 230</b>	<b>87 713</b>	<b>-115 111</b>

## Note 8

## Forsikringstekniske avsetninger

## Skadeforsikringsforpliktelser

MNOK	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes- skade forsikring	Motor- vogn- forsikring - trafikk	Motor- vogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfart- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
	Ikke opptjent brutto premie	70	16	50	699	1 348	74	1 629	49	295	104
Brutto erstatningsavsetning	579	218	348	477	388	31	1 667	158	154	30	4 049
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser regnskap</b>	<b>649</b>	<b>234</b>	<b>398</b>	<b>1 176</b>	<b>1 736</b>	<b>104</b>	<b>3 296</b>	<b>207</b>	<b>450</b>	<b>134</b>	<b>8 384</b>

## Solvens II - verdsettelse fra aktuar

MNOK	
Ikke opptjent brutto premie Solvens II	230
Brutto erstatningsavsetning Solvens II	3 890
Risikomargin Solvens II	570
<b>Brutto forsikringsforpliktelser Solvens II</b>	<b>4 690</b>
<b>Forskjeller forsikringsforpliktelser regnskap - Solvens II</b>	<b>3 694</b>

Spesifikasjon av selskapets poolordninger	Ikke opptjent brutto premie	Ikke opptjent premie for egenregning	Brutto Erstatnings- avsetning	Erstatningsavsetning for egen regning
MNOK				
Naturskadepool <sup>1</sup>	75	75	145	145
YFF <sup>2</sup>			5	5
<b>Sum</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

<sup>1</sup> Inngår i Forsikring mot brann og annen skade på eiendom<sup>2</sup> Inngår i Yrkeskadeforsikring

## Beskrivelse av metode

Verdsettelse forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II formål
Uopptjent premie	Den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte deler av forsikringenes dekningsperioder	<p>Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fremtidig premie</li> <li>Fremtidige erstatningskostnader</li> <li>Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler</li> <li>Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang</li> </ul> <p>Fremtidig premie oppstår for kontrakter med terminbetaling, eventuell tilleggspremie og også for juridisk bindende avtaler som enda ikke er aktive. For kontrakter med terminbetaling innebærer dette en reklassifisering av kundefordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen.</p>
Erstatningsavsetningen	Skal tilsvare forventede brutto erstatningskostnader for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort. Erstatningsavsetningen diskonteres ikke.	Erstatningsavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til skader som har inntruffet på verdsettelsestidspunktet. Kontantstrømmen inkluderer alle skadeutbetalinger og kostnader knyttet til disse skadene, samt eventuelle inngående kontantstrømmer som kan oppstå som en følge av fremtidig premie, berging, regress eller lignende. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Neddiskonteringsraten skal være risikofri og er således ikke relatert til forventet finansavkastning.
Risikomargin	Ikke aktuell	Risikomarginen skal beregnes som kostnaden ved å fremskaffe egenkapital tilsvarende det solvenskapitalkravet som trengs for å holde forsikringsforpliktelsene frem til risikoen er ferdig avløpt.

Beskrivelse av verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i regnskapet:

Beregning av erstatningsavsetningene er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. Dette vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etteranmeldte skader (IBNR-avsetningene). For å beregne erstatningsavsetningen bygges det opp statistiske modeller basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

- «Chain ladder»-metoder, der det benyttes historiske data for å estimere faktorer for utviklingen i betalt, fastsatt (betalt+RBNS) og antall skader
- «Forventet skadeprosent»-metoder (for eksempel Bornhuetter-Ferguson), der det benyttes en forventede skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling
- Metoder der en benytter en kombinasjon av «Chain ladder» og «Forventet skadeprosent». En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av beregningsmetoder vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene.

Erstatningsavsetningene til regnskapsformål er ikke diskontert.

Kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse

NOK 1 000	Premiereserve	Kursreguleringsfond	Totalt
<b>Forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte 31.12.2020</b>	<b>6 910 797</b>	<b>46 185</b>	<b>6 956 982</b>
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse			
Netto resultatførte avsetninger	418 229	-40 205	378 023
Overskudd på avkastningsresultatet	-221		-221
<b>Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse</b>	<b>7 328 805</b>	<b>5 980</b>	<b>7 334 785</b>
Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse			
Overføring til/fra selskapet	160 221		160 221
<b>Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse</b>	<b>160 221</b>		<b>160 221</b>
<b>Sum kontraktsfastsatte forsikringsforpliktelse 31.12.2021</b>	<b>7 489 026</b>	<b>5 980</b>	<b>7 495 006</b>

## Note 9

### Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

NOK 1 000	2021	2020
<b>Kortsiktige forsikringer, brutto</b>		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 334 408	4 040 599
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 867 446	2 856 531
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 181 716	1 423 214
Sum brutto erstatningsavsetning	4 049 162	4 279 746
<b>Sum forsikringsforpliktelse, brutto</b>	<b>8 383 570</b>	<b>8 320 345</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel</b>		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2 506	-2 290
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	58 622	117 417
Inntrufne, men ikke meldte skader	31 514	27 681
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	90 137	145 098
<b>Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse</b>	<b>87 630</b>	<b>142 808</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, for egen regning</b>		
Avsetning for ikke opptjent premie	4 336 914	4 042 889
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 808 823	2 739 115
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 150 202	1 395 533
Sum erstatningsavsetning for egen regning	3 959 025	4 134 648
<b>Sum forsikringsforpliktelse for egen regning</b>	<b>8 295 940</b>	<b>8 177 537</b>

Endringer i forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel	2021			2020		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
<b>a) Skader og skadebehandlingskostnader</b>						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 856 531	-117 417	2 739 115	2 958 167	-83 686	2 874 481
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 423 214	-27 681	1 395 533	1 625 045	-92 379	1 532 666
<b>Sum per 1.januar</b>	<b>4 279 746</b>	<b>-145 098</b>	<b>4 134 648</b>	<b>4 583 212</b>	<b>-176 064</b>	<b>4 407 147</b>
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer						
Betalte skader tidligere årganger	-2 120 652	73 878	-2 046 774	-2 095 815	41 506	-2 054 309
<b>Endring i forpliktelse</b>						
Fra årets skader	6 056 914	-108	6 056 807	6 617 252	-243 811	6 373 441
- herav betalt	-3 983 195	44	-3 983 151	-4 479 885	218 527	-4 261 358
Fra tidligere år (avløp)	-183 651	-18 853	-202 504	-345 019	14 745	-330 274
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 049 162</b>	<b>-90 137</b>	<b>3 959 025</b>	<b>4 279 746</b>	<b>-145 098</b>	<b>4 134 648</b>
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 867 446	-58 622	2 808 823	2 856 531	-117 417	2 739 115
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 181 716	-31 514	1 150 202	1 423 214	-27 681	1 395 533
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 049 162</b>	<b>-90 137</b>	<b>3 959 025</b>	<b>4 279 746</b>	<b>-145 098</b>	<b>4 134 648</b>
<b>b) Avsetning for ikke opptjent premie, kortsiktige forsikringer</b>						
Per 1.januar	4 040 599	2 290	4 042 889	3 762 281	332	3 762 613
Endring i perioden	10 218 528	-68 767	10 149 762	9 648 094	-65 821	9 582 273
Opptjent i perioden	-9 919 648	68 983	-9 850 666	-9 369 776	67 780	-9 301 996
Avvikling TIA portefølje	-5 071		-5 071			
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 334 408</b>	<b>2 506</b>	<b>4 336 914</b>	<b>4 040 599</b>	<b>2 290</b>	<b>4 042 889</b>

## Forsikringsforpliktelse i livsforsikring

2021

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente- og pensjonsforsikring		Ulykkesforsikring	Gruppeliv	Totalt
		Med overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling			
Premiereserve	650 792	190 588	3 475 020	622 850	2 549 997	7 489 247

2020

NOK 1 000	Individuell kapital	Individuell rente- og pensjonsforsikring		Ulykkesforsikring	Gruppeliv	Totalt
		Med overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling			
Premiereserve	566 043	248 551	3 064 313	593 780	2 438 110	6 910 797

## Note 10

## Aldersfordelte fordringer forsikring

NOK 1 000	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2021	2020	2021	2020
Ikke forfalt	3 168 469	3 016 879	210 473	239 472
< 30 dager	44 611	65 471		
31 - 60 dager	3 291	3 673		
61 - 90 dager	1 371	1 722		
> 91 dager	33 884	48 215		
Avsetning tap på krav	-34 981	-49 576		
<b>Sum</b>	<b>3 216 644</b>	<b>3 086 384</b>	<b>210 473</b>	<b>239 472</b>

## Direkte forsikring

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og faktureres i henhold til betalingsavtale. Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres. Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov. Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjorde henholdsvis 4 334,4 MNOK i 2021 og 4 040,6 MNOK i 2020.

## Gjenforsikring

Reassuranse anvendes for å håndtere forsikringsrisiko. Reassuranse vil derimot ikke avlaste Fremtind noe ansvar som direkte forsikringsgiver. Dersom reassurandør ikke betaler en skade, uavhengig av årsak, vil Fremtind fortsatt være ansvarlig for oppgjør mot forsikringstaker. Kredittverdigheten hos reassurandører tas derfor i betraktning ved plassering av reassuranse. Et generelt krav for alle reassurandører er en kredittrating på "A" eller bedre fra Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Fremtind.

## Note 11

## Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2021

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 563 272	1 563 272
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	2 732 696	501 738		13 967 957	17 202 391
Andre finansielle eiendeler				291 279	291 279
Derivater			69 129		69 129
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>2 732 696</b>	<b>501 738</b>	<b>69 129</b>	<b>15 822 508</b>	<b>19 126 071</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			9 187		9 187
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	170 578				170 578
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>170 578</b>		<b>9 187</b>		<b>179 766</b>

## Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Total
Derivater	4 279	-606	6 094	-579	9 187
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	170 578				170 578
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>174 857</b>	<b>-606</b>	<b>6 094</b>	<b>-579</b>	<b>179 766</b>

2020

NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 349 664	1 349 664
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 389 200	789 066		13 161 014	15 339 281
Andre finansielle eiendeler				741 452	741 452
Derivater			93 036		93 036
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 389 200</b>	<b>789 066</b>	<b>93 036</b>	<b>15 252 131</b>	<b>17 523 433</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			359		359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	169 455				169 455
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>169 455</b>		<b>359</b>		<b>169 813</b>

## Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Total
Derivater			359		359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	169 455				169 455
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>169 455</b>		<b>359</b>		<b>169 813</b>

## Note 12

## Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK 1 000	2021	2020
<b>Netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom (*)</b>		
Netto driftsinntekt fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	62 371	56 589
Netto urealisert og realisert gevinst/tap investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	175 100	3 052
<b>Sum netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom (*)</b>	<b>237 471</b>	<b>59 641</b>
<b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>		
Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	14 682	15 160
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	280 685	164 870
<b>Sum netto inntekter aksjer og andeler</b>	<b>295 367</b>	<b>180 030</b>
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	153 235	192 669
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	-61 665	127 603
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>91 570</b>	<b>320 272</b>
Andre finansielle instrumenter		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	1 147	2 448
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	26 113	-39 593
<b>Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter</b>	<b>27 260</b>	<b>-37 144</b>
<b>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	18 966	25 121
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-4 881	-5 143
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall</b>	<b>14 085</b>	<b>19 979</b>
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	47 829	36 708
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	-323	75
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>47 507</b>	<b>36 784</b>
<b>Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser (**)</b>		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	-6 823	-8 844
Netto andre inntekter knyttet til investeringer	-11 471	-10 658
<b>Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>-18 294</b>	<b>-19 503</b>
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>694 966</b>	<b>560 058</b>

(\*) 2020 er oppdatert med inntekter og kostnader knyttet til investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom

(\*\*) 2020 er oppdatert med andre inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser



## Note 13

## 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

## Note 13 Verdsettelseshierarki

## 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.

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

## 2021

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 879 454	12 731 208	211 846	15 822 508
Herav aksjer og andeler	1 351 426		211 846	1 563 272
Herav obligasjoner og sertifikater	1 528 028	12 439 929		13 967 957
Herav andre verdipapirer		291 279		291 279
Finansielle derivater		69 129		69 129
Herav valutainstrumenter		66 261		66 261
Herav renteinstrumenter		2 867		2 867
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>2 879 454</b>	<b>12 800 336</b>	<b>211 846</b>	<b>15 891 637</b>
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Derivater		9 187		9 187
Herav renteinstrumenter		9 187		9 187
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>9 187</b>		<b>9 187</b>

## Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse	202 918		
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	8 929		
<b>Utgående balanse</b>	<b>211 846</b>		

2020

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 037 440	12 011 774	202 918	15 252 131
Herav aksjer og andeler	1 146 747		202 918	1 349 664
Herav obligasjoner og sertifikater	1 890 693	11 270 321		13 161 014
Herav andre verdipapirer		741 452		741 452
Finansielle derivater		93 036		93 036
Herav aksjeinstrumenter				
Herav valutainstrumenter		88 949		88 949
Herav renteinstrumenter		4 086		4 086
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>3 037 440</b>	<b>12 104 809</b>	<b>202 918</b>	<b>15 345 166</b>
Derivater		359		359
Herav renteinstrumenter		359		359
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>359</b>		<b>359</b>

## Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse	198 502		
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	4 416		
<b>Utgående balanse</b>	<b>202 918</b>		

## Note 14

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000	Bokført verdi/ virkelig verd	2021	2020
<b>Aksjer og andeler</b>			
Norske aksjer		241 091	227 055
Utenlandske aksjefond		1 108 759	913 906
Utenlandske aksjer		1 576	5 786
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>		<b>1 351 426</b>	<b>1 146 747</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>			
Norske			
Stats og statsgaranterte		876 037	939 504
Kredittforetak og bank		741 834	532 426
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte		601 753	256 701
Kredittforetak og bank		5 568 532	5 364 883
Pengemarkedsfond		975 581	932 363
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte			296 181
Industriforetak		1 580 723	1 202 611
<b>Sum norske obligasjoner og sertifikater</b>		<b>10 344 461</b>	<b>9 524 669</b>
<b>Utenlandske</b>			
Stats og statsgaranterte		536 686	628 769
Kredittforetak og bank			94 184
Utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet			225 777
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte			22 137
Kredittforetak og bank		474 615	307 340
Kredittforetak og bank		242 061	225 844
Industriforetak		2 370 134	2 132 294
<b>Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater</b>		<b>3 623 496</b>	<b>3 636 346</b>
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>		<b>13 967 957</b>	<b>13 161 014</b>
<b>Andre verdipapirer</b>			
Eiendomsfond		211 846	202 918
Andre finansielle eiendeler		291 279	741 452
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>		<b>503 125</b>	<b>944 370</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>		<b>15 822 508</b>	<b>15 252 131</b>

## Note 15

## Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2021	2021	2020	2020
NOK 1 000				
Kredittforetak og bank	404 117	409 238		
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet			630 038	652 389
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	1 076 163	1 065 714	687 886	713 752
Kredittforetak og bank	702 228	697 841	392 106	407 789
Kredittforetak og bank	193 640	193 160	132 270	139 444
Industrilån	858 286	842 920	335 968	348 851
<b>Sum obligasjoner målt til amortisert kost</b>	<b>3 234 434</b>	<b>3 208 873</b>	<b>2 178 267</b>	<b>2 262 226</b>
Herav børsnoterte papirer	2 577 541	2 562 574	1 811 659	1 885 741

## Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2021	2021	2020	2020
NOK 1 000				
Obligasjoner til amortisert kost	3 234 434	3 208 873	2 178 267	2 262 226
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>3 234 434</b>	<b>3 208 873</b>	<b>2 178 267</b>	<b>2 262 226</b>

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

	NIVÅ 1		NIVÅ 2		NIVÅ 3		Sum
NOK 1 000							
Obligasjoner til amortisert kost			3 208 873				3 208 873
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>			<b>3 208 873</b>				<b>3 208 873</b>

## Note 16

## Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler		Virkelig verdi forpliktelser	
	2021	2021	2020	2020
NOK 1 000				
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer	66 261		88 949	
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>66 261</b>		<b>88 949</b>	
<b>Renteinstrumenter</b>				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)		5 124	3 504	359
Andre rentekontrakter	2 867	4 063	583	
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>2 867</b>	<b>9 187</b>	<b>4 086</b>	<b>359</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>69 129</b>	<b>9 187</b>	<b>93 036</b>	<b>359</b>

## Oppstilling vedrørende motregningsrett

2021

Finansielle eiendeler	Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Beløp ikke nettopresentert i balansen	
				Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter		66 261		66 261	66 261
Renteinstrumenter		2 867		2 867	2 867
<b>Sum</b>		<b>69 129</b>		<b>69 129</b>	<b>69 129</b>

## Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser	Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Beløp ikke nettopresentert i balansen	
				Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter		9 187		9 187	9 187
<b>Sum</b>		<b>9 187</b>		<b>9 187</b>	<b>9 187</b>

2020

Finansielle eiendeler	Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Beløp ikke nettopresentert i balansen	
				Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter		88 949		88 949	88 949
Renteinstrumenter		4 086		4 086	4 086
<b>Sum</b>		<b>93 036</b>		<b>93 036</b>	<b>93 036</b>

## Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser	Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Beløp ikke nettopresentert i balansen	
				Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter		359		359	359
<b>Sum</b>		<b>359</b>		<b>359</b>	<b>359</b>

## Note 17

## Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
		2021	2021	2020	2020
NOK 1 000					
<b>Utenlandske aksjefond</b>					
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		642 471	1 108 759	591 482	913 906
<b>Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi</b>		<b>642 471</b>	<b>1 108 759</b>	<b>591 482</b>	<b>913 906</b>
<b>Norske aksjer</b>					
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	5 996	7 013	1 714	2 072
AKER BIOMARINE AS NOK6	913915062	1 657	776	1 900	1 927
AKER BP ASA NOK1	913748174	4 296	5 486	6 412	8 518
AKER HORIZONS	925978558	2 203	2 082		
ARCUS ASA NOK0.02	987470569			1 580	1 625
ATEA ASA NOK10	920237126	1 865	5 478	2 093	4 630
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	2 176	2 958	2 746	3 403
CRAYON GROUP HLDG	997602234	1 844	2 782		
DNB ASA NOK10	981276957	16 341	22 291	19 495	24 486
ENTRA ASA NOK1	999296432	4 227	8 541	5 232	11 704
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	15 886	21 634	9 772	8 481
GJENSIDIGE FORSIKRING	995568217	6 594	8 539	6 735	8 383
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	3 615	12 513	5 767	10 687
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	4 466	6 088	4 754	6 527
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	992434643	1 471	603	1 683	1 663
MOWI ASA	921668236	11 014	13 265	11 326	16 514
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	2 374	15 497	3 383	10 677
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	5 959	11 200	11 144	10 758
NYKODE THERAPEUTIC NOK0.01	925803367	310	315		
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	9 155	10 029	11 171	12 189
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	5 265	5 594	564	705
SCATEC ASA	990918546	2 765	2 658	2 718	6 555
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	860	850		
SPAREBANK 1 OSTLAN	920426530	2 528	4 528	3 004	3 638
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	3 750	8 828	4 312	6 973
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	4 173	8 396	5 308	7 793
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	9 002	11 370	9 798	9 293
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	18 817	15 829	21 663	20 223
TOMRA SYSTEMS ASA NOK1	927124238	2 845	10 601	3 405	9 635
TREASURE ASA NOK0.10	916803222			1 187	1 246
VEIDEKKE NOK0.50	917103801	4 042	5 686	5 117	6 697
WALLENIUS WILHELMSSEN LOGISTICS ASA	995216604	1 532	2 500	2 408	2 042
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	5 731	7 165	7 986	8 010
<b>Sum norske aksjer til virkelig verdi</b>		<b>162 757</b>	<b>241 091</b>	<b>174 378</b>	<b>227 055</b>
<b>Utenlandske aksjer</b>					
NORTHERN OCEAN LTD USD1				1 879	259
SUBSEA 7 SA USD2				3 939	3 628
P/F BAKKAFROST DKK1		1 413	1 576	1 613	1 899
<b>Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi</b>		<b>1 413</b>	<b>1 576</b>	<b>7 431</b>	<b>5 786</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi øremerket over resultatet</b>		<b>806 641</b>	<b>1 351 426</b>	<b>773 291</b>	<b>1 146 747</b>

## Note 18

## Utsatt implementering av IFRS 9

Fremtind utsetter implementeringen av IFRS 9, jf årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd. Vilåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

	2016
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser</b>	<b>7 084 249</b>
Utsatt skatt knyttet til forsikringsforpl	217 994
Andre forpl i tilknytning til forsikring	491 388
	7 793 631
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>9 248 247</b>
Forsikringsrelaterte forpliktelser i forhold til sum forpliktelser	84 %

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

Virkelig verdi	2021	2020
Obligasjoner holdt til forfall	355 044	812 257
Obligasjoner utlån og fordringer	2 853 828	1 449 969
<b>Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)</b>	<b>3 208 873</b>	<b>2 262 226</b>
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	15 910 570	15 345 166
<b>2021</b>		
Kredittrisikoklasse for obligasjoner og andre rente papirer iht IFRS 4.39Ea)	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
BBB- til AAA	3 234 434	3 208 873
<b>Sum verdi</b>	<b>3 234 434</b>	<b>3 208 873</b>

## Note 19

## Investeringseiendommer

Følgende eiendomsselskaper inngår i konsernregnskapet:

Eiendomsselskaper	Forretningskontor
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo
Herkules Tomt AS	Skien
Teglverkstomta AS	Oslo
Tårnhuset AS	Oslo
Bøler Senter Næring AS	Oslo
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård
Jernbanetorget 2 AS	Oslo
Hammersborggata 2 AS	Oslo

I konsernregnskapet til Fremtind Forsikring blir investeringene i eiendomsselskapene, bortsett fra Hammersborggata 2, behandlet som investeringseiendommer. Hammersborggata 2 er en eierbenyttet eiendom og omtales i [note 20](#).

## Verdivurdering

Eiendommene bokføres til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi den pris som ville blitt oppnådd ved salg av en eiendel i en velordnet transaksjon mellom markedsdeltakere på måletidspunktet.

Selskapet benytter en intern kontantstrømmodell for å beregne virkelig verdi for eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrøm inklusiv sluttverdi inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom.

Mer om de viktigste forutsetningene:

## Note 19 Investeringseiendommer

## Leieinntekter

For kontorarealer benytter selskapet en egen separat modell for å estimere forventet langsiktig kontantstrøm etter utløp av dagens leiekontrakter. Prishistorikk fra reelle kontraktsinngåelser for den enkelte eiendom inngår i datagrunnlaget for å estimere forventet fremtidig leie for arealet. De forventede leieprisene er basert på et definert kartutsnitt, hvor data på løpende markedsleier per kvadratmeter bruttoareal er hentet ut. Det definerte kartutsnittet vil gi et presist bilde på relevante leiepriser i et område. Videre er de løpende leiene i hvert kartutsnitt inndelt i 4 kvartiler. For å få en ytterligere presis vurdering av forventet leie er hver eiendom plassert i én kvartil. Kvartilinndelingen er hovedsakelig basert på historiske kontrakter for eiendommen, men også kalibrert for strategi og forventet utvikling av eiendommen.

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

*Kostnader*

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

## Avkastningskrav

Avkastningskravet består av risikofri rente som endres over kontantstrømmen og risikopåslag som gjelder individuelt for hver eiendom.

*Risikofri rente*

Observasjoner fra transaksjonsmarkedet tyder på at eiendom er lite sensitive til endringer i markedsrentene. I stedet er det langsiktige forventninger til rentenivået som synes å ligge til grunn for eventuelle prisendringer for eiendom. Grunnen til dette kan være at selv de lengste markedsrentene er relativt korte i forhold til forventet varighet på en næringseiendom. Selskapet har valgt å benytte en 10-års swaprente i kontantstrømmen.

*Risikopåslag*

Selskapet benytter et kategoriseringsverktøy for å anslå risikopåslagene per eiendom. Beliggenhet, kontraktslengde og antatt grad av syklisk karakter i kontantstrømmen til den enkelte eiendom inngår som elementer for å plassere eiendommens vektete risikoegenskaper på en poengskala. Eiendommens plassering på poengskalene benyttes så til å finne eiendommens spesifikke risikopåslag innenfor et spenn mellom antatt høyt og lavt risikopåslag i markedet. Dette spennet blir kalibrert mot observerte nøkkeltall fra transaksjonsmarkedet. Kategoriseringen og kalibreringen skal til sammen bidra til markedsmessig og konsistent verdivurdering til virkelig verdi, både på tvers av eiendommene og over tid.

## Ekstern verdivurdering

Parallelt med intern verdivurdering blir det utført ekstern verdivurdering for utvalgte eiendommer i porteføljen for å avstemme markedsutviklingen i perioden. Samtidig er dette en mulighet for å sjekke og diskutere rimeligheten av verdinivåene og eventuelt forutsetningene som inngår i vurderingen mot andre. Utvalget er trukket tilfeldig av forhåndsdefinert antall eiendommer. Det er planen at utvalget for ekstern vurdering rulleres over en periode på 3 år, dog med en viss overlapp med halvårlige intervall for ekstern vurdering.

## Skatt

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

Nok 1 000	2021	2020
Anskaffelseskost per 01.01.	1 158 012	1 068 197
Korreksjon anskaffelseskost IB		
Omarbeidet anskaffelseskost IB	1 158 012	1 068 197
Årets tilgang	35 240	89 815
Årets kjøp		
Årets avgang		
Anskaffelseskost per 31.12.	1 193 252	1 158 012
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.		
Årets avskrivninger		
Årets avganger		
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	264 033	260 981
Korreksjon akkumulert verdiregulering IB		
Omarbeidet akkumulert verdiregulering IB		
Årets verdiregulering	175 100	3 052
Akkumulert verdiregulering per 31.12.	439 133	264 033
<b>Balanseført verdi per 31.12.</b>	<b>1 632 385</b>	<b>1 422 045</b>

## Sensitivitet

Eiendomsinvesteringene er spesielt sensitive til endringer i avkastningskravet. Holdes alt annet likt, vil en økning i avkastningskravet på 0,25 prosentpoeng redusere verdiene med ca 82 MNOK, eller 5 %.

Dersom netto leieinntekt endres med 10 % ved reutleie, endres markedsverdien med ca 10 %. Dette tilsvarer en verdiendring på ca 164 MNOK.

Segment	Nominelt avkastningskrav	Dagens kontraktsleie	Forventet leie etter utløp	Vektet gjenværende leietid	Nåværende ledighet	Brutto areal	Virkelig verdi eiendom	Kostpris
Kontor Oslo	5,8 %	13 479	31 351	1,6	53,6 %	10 282	343 937	253 416
Handel	5,4 %	51 184	55 424	8,0	5,2 %	34 421	804 143	589 412
Øvrig eiendom	4,6 %	24 248	24 248	22,5	0,0 %	6 840	484 305	350 425
<b>Totalt</b>	<b>5,3 %</b>	<b>88 911</b>	<b>111 023</b>	<b>10,9</b>	<b>13,9 %</b>	<b>51 543</b>	<b>1 632 385</b>	<b>1 193 252</b>

Leieinntekter	2021
Direkte driftskostnader (inkl reparasjoner og vedlikehold) knyttet til investeringseiendommer som genererer leieinntekter	30 364

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<b>Verdsettelseshierarki 2021</b>			
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata
Investeringseiendom			1 632 385
<b>Sum eiendeler</b>			<b>1 632 385</b>

Avstemming av nivå 3	Investeringseiendom
Inngående balanse	1 422 045
Verdiendring	175 100
Tilgang/kjøp	35 240
Avhending	
Overført fra nivå 1 eller 2	
Overført til nivå 1 eller 2	
<b>Utgående balanse</b>	<b>1 632 385</b>
Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investeringseiendommer	175 100
<b>Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat</b>	<b>175 100</b>
Verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investeringseiendommer	175 100
<b>Sum verdiregulering ført over resultat</b>	<b>175 100</b>

## Note 20

## Eierbenyttet eiendom

NOK 1 000	
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 380 580
Tilgang i året	2 561
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>1 383 141</b>
Akkumulert avskrivning og verdiregulering per 01.01.2021	30 210
Årets avskrivning	-20 602
<b>Akk. avskrivninger og verdiregulering pr. 31.12.2021</b>	<b>9 608</b>
Årets verdiregulering egne bygg	15 703
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>1 408 452</b>
Økonomisk levetid	50 år
Avskrivningsplan	Lineær

## Forutsetninger om økonomisk levetid

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

## Eierbenyttet eiendom

Eierbenyttet eiendom måles ved bruk av verdireguleringsmodellen. Verdivurderingen etter anskaffelse legger de samme prinsipper og metoder som for investeringseiendommer til grunn, se [note 19](#).

## Note 21 Goodwill

Balanseført beløp av goodwill i konsernet var per 31.12 2021 MNOK 1 383. Av beløpet skyldes MNOK 82 oppkjøpet av Fremtind Service AS med transaksjonsdato 1. desember 2020. Øvrig goodwill oppsto i forbindelse med fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Balanseført beløp av goodwill per 30. september 2021 var MNOK 1 383.

Goodwill	Sept 2021	Sept 2020
PM	1 201	1 201
BM	100	100
Fremtind Service	82	
<b>Total</b>	<b>1 383</b>	<b>1 301</b>

PM og BM er Fremtind Forsikring AS's minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter for testing av goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen av SB1S og DNB Forsikring. Fremtind Service er ansett som en egen kontantstrømgenererende enhet. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i tredje kvartal 2021. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

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

### Kontantstrømprognoiser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprgnose på 11 år fra september 2021 til desember 2032 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere

## Note 21 Goodwill

enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2027-2032 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2032.

### Ledelsens metode

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

### Goodwill fra fusjonen mellom SB1S og DNB Forsikring

### Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 89,1 % - 92,6 % i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 92,0 % - 103,3 %. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 92,0 %.

Kontantstrømgenererende enheter	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	89,1 % - 92,6 %	92,0 %
BM	92,0 % - 103,3 %	92,0 %

### Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 2,0 %. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

### Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 1-årig stasboligasjonsrente. Markedspremien tilsvarer observert avkastning i globale utviklede markeder, fratrukket risikofri rente. I tillegg har en størrelse-risikopremie blitt inkludert. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 7,0 % (avrundet til nærmeste 0,5 %).

### Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjenvinnbart beløp for begge CGU'ene er basert på ulike forutsetninger. Hvis disse endres vesentlig kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen side 144 for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.



Kontantstrøm-generende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5 %	GEP vekst redusert med 2 % sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1 % sammenlignet med forventet siste 6 år	CR øker med 2 % neste 5 år, og med 1 % siste 6 år	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Goodwill fra oppkjøpet av Fremtind Service AS

Lønnsomhetsnivå – EBITDA margin (fratrasket CAPEX)

Lønnsomhetsnivået er antatt å variere mellom 26 % og 29 %

fram til 2026, forså å konvergere mot en EBITDA margin på c. 17 % i terminalåret.

*Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi*

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 2,0 %. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

*Avkastningskrav (Vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad - WACC)*

Egenkapitalkostnaden (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig stasboligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. I tillegg, så har en størrelse-risikopremie blitt inkludert. Gjeldskostnaden er lik risikofri rente pluss kredittspread. Totalt, tilsvarer dette et avkastningskrav på 8,5 % (avrundet til nærmeste 0,5 %).

*Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger*

Gjennvinnbart beløp for CGU'en er basert på ulike forutsetninger. Hvis disse endres vesentlig, kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitetsverdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrøm-generende enheter	Diskonteringsrenten øker med 1,0%	Administrasjons kostnader øker med 0.1% av passeringsinntekter	Service fee i terminal året reduseres til 1.1%	Kombinert effekt
Fremtind Service	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

## Note 22

### Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1 000	Andre støtte-systemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum Fremtind Konsern
<b>Anskaffelseskost 31.12.2020</b>	<b>62 451</b>	<b>187 002</b>	<b>364 411</b>	<b>1 734 760</b>		<b>1 477</b>	<b>19 730</b>	<b>126 744</b>	<b>2 779</b>	<b>2 499 354</b>
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon			-283 700		283 700					
Tilgang i året	5 105	20 705		7 700			18 825	36 571		88 906
Avgang pga aktivering							-17 218			-17 218
<b>Anskaffelseskost 31.12.2021</b>	<b>67 556</b>	<b>207 707</b>	<b>80 711</b>	<b>1 742 460</b>	<b>283 700</b>	<b>1 477</b>	<b>21 337</b>	<b>163 315</b>	<b>2 779</b>	<b>2 571 043</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2021	-54 146	-172 781	-158 844	-283 400		-1 304		-68 315	-1 887	-740 677
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon			153 000		-153 000					
Årets avskrivning	-4 087	-5 772	-57 662	-213 076	-10 957	-173		-37 391		-329 119
Årets nedskrivning			-2 580							-2 580
<b>Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>-58 233</b>	<b>-178 554</b>	<b>-66 087</b>	<b>-496 476</b>	<b>-163 957</b>	<b>-1 477</b>		<b>-105 706</b>	<b>-1 887</b>	<b>-1 072 376</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>9 323</b>	<b>29 153</b>	<b>14 625</b>	<b>1 245 984</b>	<b>119 743</b>		<b>21 337</b>	<b>57 609</b>	<b>892</b>	<b>1 498 666</b>
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	2-7 år	3-10 år	5-7 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Årets nedskrivning er et resultat av at et anlegg ikke lenger er i bruk.

## Note 23

## Endring i selskapsstruktur

Endret eierstruktur eiendomsselskap

Fremtind Forsikring AS hadde ved inngangen av året aksjer i følgende eiendomsselskap:

	Forretningskontor	Eierandel, lik stemmeandel
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo	100 %
Herkules Tomt AS	Skien	100 %
Teglverkstomta AS	Oslo	100 %
Tårnhuset AS	Oslo	100 %
Bøler Senter Næring AS	Oslo	100 %
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård	100 %
Jernbanetorget 2 AS	Oslo	100 %
Hammersborggata 2 AS	Oslo	100 %

I løpet av 2021 ble aksjene i eiendomsselskapene overført til et nytt heleid datterselskap, Fremtind Eiendom AS. Overføringen skjedde ved bruk av tingsinnskudd til bokførte verdier. Deretter solgte Fremtind Forsikring AS 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS til Fremtind Livsforsikring AS. Denne transaksjonen gikk til virkelig verdi. Endringen av eierstrukturen for eiendomsselskapene ble gjort for å etterleve investeringsstrategiens rammer og risikoprofil i Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS. Konsernregnskapet til Fremtind er ikke påvirket av endret eierstruktur.

## Note 24

## Skatt

NOK 1 000	2021	2020
<b>Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag</b>		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	3 085 027	1 505 679
Permanente forskjeller	-287 249	-53 335
Brutto endring i midlertidige forskjeller	178 876	353 933
- hvorav andre resultatkomponenter	15 703	39 248
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	2 992 357	1 845 525
<b>Grunnlag for betalbar skatt i balansen</b>	<b>2 992 357</b>	<b>1 845 525</b>
Korrigerings tidligere år	45 439	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>759 449</b>	<b>461 381</b>
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	748 089	461 381
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-44 719	-88 483
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	-3 926	-9 812
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)		-2 301
Feil avsatt tidligere år		-12 371
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	699 444	348 414
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>699 444</b>	<b>348 414</b>
Andre resultatkomponenter	15 703	39 248
Skatt på andre resultatkomponenter	3 926	9 812
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Driftsmidler	37 581	206 706
Bygninger	464 444	294 243
Pensjonsforpliktelser	-14 451	-16 721
Aksjer og verdipapirer	17 831	46 086
Fordringer	-42 888	-66 795
Konto for utsatt inntektsføring	1 307 862	1 525 839
Andre tekniske avsetninger	-775 542	-828 625
Merverdier oppkjøp Fremtind Service 22 %	113 420	126 400
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag</b>	<b>1 108 257</b>	<b>1 287 133</b>
<b>Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)</b>	<b>277 064</b>	<b>321 783</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
25 % av resultat før skatt	771 257	376 420
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-71 812	-13 334
Beregnet skattekostnad	699 444	363 086
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)		-2 301
Feil avsatt tidligere år		-12 371
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>699 444</b>	<b>348 414</b>

## Note 25

## Salgskostnader

NOK 1 000	2021	2020
Provisjoner eiebanker	1 544 109	1 302 546
Provisjoner øvrig	49 081	68 558
<b>Sum</b>	<b>1 593 190</b>	<b>1 371 104</b>

## Note 26

## Lønn og annen godtgjørelse

## Fremtinds godtgjørelsesordning

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

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

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

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

- Vår totale kompensasjon til medarbeidere skal bidra til at vi vurderes som konkurransedyktige i våre markedsområder, uten å være lønnsledende.
- Fastlønn skal være den viktigste komponenten i den totale kompensasjonen hos alle medarbeiderkategorier.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnsamtaler.

*Pensjon*

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

*Godtgjørelsesutvalg*

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

Godtgjørelsesutvalget skal;

- Innstille til styret i saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for Konsernsjef.
- Være styrets forberedende organ for prosess og omfang av etterfølgerplanlegging på konsernsjef-nivå.
- Være rådgiver for Konsernsjef vedrørende saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonsutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.
- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal inngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for utvikling av HR policy og rammeverk.

Godtgjørelsesutvalget består av minst tre styremedlemmer som alle er uavhengige av Selskapets ledelse. Minst ett av medlemmene skal være valgt representant for de ansatte. Styret oppnevner utvalgets leder. Utvalgsmedlemmene oppnevnes årlig for ett år av gangen.

#### *Konsernsjefens godtgjørelse*

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning, YTP-kompensasjon og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernsjefens lønn og betingelser innstilles av godtgjørelsesutvalget og besluttet av styret. Konsernsjefen har ikke variabel avlønning.

Gjensidig oppsigelsesfrist for konsernsjef er 6 måneder. Selskapet kan når som helst kreve at konsernsjef skal fratse stillingen og arbeidsforholdet avsluttes mot betaling av etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder i 12 måneder i tillegg til lønn og tilleggsgoder i oppsigelsesperioden.

Selskapet er forpliktet til å betale konsernsjef en årlig førtidspensjon fra fylte 64 år til 69 år. Fra fylte 69 år gjelder ordinære kollektive alderspensjonsordninger. Førtidspensjonen skal utgjøre 70 % av konsernsjef sin siste ordinære årslønn før førtidspensjoneringen. Rett til førtidspensjon er betinget av at administrerende direktør er ansatt i selskapet ved fylte 62 år, og gir således ikke rett til delvis opptjening.

#### *Konsernledelsens godtgjørelse*

Konsernledelsens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning (for enkelte), YTP-kompensasjon (for enkelte), i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernledelsens lønn og betingelser besluttet av konsernsjef. Konsernledelsen har ikke variabel avlønning.

# 979

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<b>Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS</b>			
Turid Grotmoll	5 156	336	2 217
Christian Parelius	2 553	191	420
Jon Holtan	3 861	161	653
Kari Halvorsen Holter	1 696	384	325
Nils Tore Nilsen	2 368	391	361
Nina Juel Arstal	3 196	147	586
Roar Skorge	2 983	341	485
Rune Hoff	2 112	217	316
Stine Ørbeck Falck	1 762	157	184
<b>Sum 2021</b>	<b>25 687</b>	<b>2 325</b>	<b>5 548</b>

<b>Sum 2020</b>	<b>34 173</b>	<b>2 855</b>	<b>7 243</b>
-----------------	---------------	--------------	--------------

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<b>Ledende ansatte Fremtind Livsforsikring AS</b>			
Grethe Otilie Holltrø	1 430	104	235
<b>Sum 2021</b>	<b>1 430</b>	<b>104</b>	<b>235</b>
<b>Sum 2020</b>	<b>1 093</b>	<b>104</b>	<b>203</b>

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
<b>Styret Fremtind Forsikring AS</b>		
Arne Austreid - styreleder (til 12.04.21)	304	16
Benedicte Schilbred Fasmer - styreleder (fra 12.04.21)		
Rune Bjerke - nestleder	220	16
Richard Heiberg - styremedlem	220	55
Ingjerd Blekeli Spiten - styremedlem	220	5
Jan-Frode Janson - styremedlem	220	
Peggy Hessen Følsvik - styremedlem (til 12.04.21)	220	16
Terje Olsson - styremedlem (fra 12.04.21)		
Håkon E. Hansen - styremedlem (fra 17.06.20)	183	50
Geir Hjelkerud - ansattrepresentant	220	16
Erik Gjellestad - styremedlem (til 17.06.20) - observatør (fra 17.06.20)	220	55
Sigurd Aune - observatør		
Per-Kristian Ek - observatør / ansattrepresentant (til 24.03.21)	152	
Anne Marit Benjamin - observatør / ansattrepresentant (fra 24.03.21)		
Ella Skjørestad - varamedlem		19
Siv Schau - varamedlem		19
Lars Marthinsen - varamedlem (til 24.03.21)		14
<b>Sum utbetalt i 2021</b>	<b>2 179</b>	<b>281</b>
<b>Sum utbetalt i 2020</b>	<b>2 005</b>	<b>226</b>

Styre honorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
<b>Styret Fremtind Livsforsikring AS</b>		
Turid Grotmoll - styreleder		
Sigurd Aune - styremedlem		
Torbjørn Martinsen - styremedlem		
Henrik Vilhelm Rian - styremedlem		
<b>Sum utbetalt i 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum utbetalt i 2020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.		
	2021	2020
Honorar til revisor:		
- ordinær revisjon	4 223	3 000
- andre attestasjonstjenester	388	597
- andre tjenester	1 722	2 095

Beløpene er inkludert mva.

## Note 27

### Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Forsikring er eid 65% av Sparebank 1 Gruppen AS og 35% av DNB Bank ASA. Fremtind Forsikring består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. Se [note 19](#) for oversikt over nærstående foretak som er datterforetak og investeringseiendommer, samt [note 23](#) for informasjon om endringer i selskapsstruktur. Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Sparebank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring AS.

NOK 1 000	2021	2020
<b>Inntekter i resultatregnskapet</b>		
Andre nærstående parter	20 507	14 925
<b>Kostnader i resultatregnskapet</b>		
Morselskap	(17 123)	(13 660)
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	(1 705 643)	(1 510 768)
<b>Balanseposter knyttet til nærstående</b>		
Morselskap	(2 291 160)	(829 395)
Datterselskap	(6 739)	
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	(381 975)	(356 565)
<b>Leieavtaler</b>		
Datterselskap	46 814	43 962

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom Fremtind Forsikring 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 datterselskaper er transaksjoner fakturert basert på tjenesteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

Balanseposter knyttet til nærstående parter relaterer seg til utbytte/konsernbidrag, distribusjonskostnader og ansvarlig lån.

## Note 28

### Avsetninger og andre forpliktelser

NOK 1 000	2021	2020 (*)
RTV avgift	24 084	30 107
Forpliktelser Kapitalforvaltning	87 956	753 895
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	329 019	367 754
Forpliktelser - Fremtind Service	567 215	564 418
Forpliktelser Konsern	2 345 357	922 756
Øvrige forpliktelser	414 467	262 364
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>3 768 098</b>	<b>2 901 295</b>

(\*) 2020 er oppdatert med Andre avsetninger for forpliktelser

#### Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Andre finansielle forpliktelser	1 174 112	2 390 632	2 528	316	200 509	3 768 098
<b>Sum finansielle forpliktelser Fremtind Konsern</b>	<b>1 174 112</b>	<b>2 390 632</b>	<b>2 528</b>	<b>316</b>	<b>200 509</b>	<b>3 768 098</b>

## Note 29

## Andre fordringer

NOK 1 000	2021	2020
Depositum SOS	5 300	8 800
Regresser, ikke innbetalt	9 691	7 698
Pooler	267	7 032
Depositum	229	5 529
Fordringer mot DNB Liv	1	56 842
Fordringer, tilhører eiendomsselskapene	38 450	31 863
Fordringer, tilhører Fremtind Service	696 706	529 301
Øvrige fordringer	21 843	1 939
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>772 487</b>	<b>649 005</b>

## Note 30

## Andre tekniske avsetninger

NOK 1 000	2021	2020
Andre tekniske avsetninger per 01.01.2021	828 625	863 078
Årets tekniske avsetninger	-39 927	-21 501
Direkte belastet	-13 155	-12 951
<b>Andre tekniske avsetninger per 31.12.2021</b>	<b>775 542</b>	<b>828 625</b>

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-favør innboforsikring og LO-favør fritidsforsikring. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger. Forsikringsselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2021 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

## Note 31

## Ansvarlig lånekapital

Selskapet har i 2021 gjort opp gammelt lån og tatt opp nye ansvarlige lån på 250 millioner kroner med nærstående selskap, etter eierandel. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

NOK 1 000	Lånebeløp	Rente 2021	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2021	250 000	6 823	NIBOR + 1,65%	8.9.2051

Rentekostnaden utgjorde 6,8 millioner kroner i 2021 og inngår i Administrasjonskostnader knyttet til investeringer i resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS to ansvarlige lån på til sammen 550 mnok. Dette lånet er klassifisert under balanselinje 2.2.2 i Fremtind Forsikring og eliminert i konsernregnskapet.

## Note 32

**Egenkapital**

Aksjekapitalen består av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Det ble utstedt 797 334 nye aksjer i 2020 i forbindelse med oppgjør for overtatt forsikringsportefølje fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, til Fremtind Livsforsikring AS. Fusjonen med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av aksjene og DNB Bank ASA eier 35 %. Selskapets totale egenkapital utgjør 8 482 millioner kroner og fordeler seg slik:

NOK 1 000	2021
Aksjekapital	2 447
Overkursfond	4 318 288
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	130 680
Innskutt egenkapital	319 243
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 770 659</b>
Opptjent egenkapital	3 711 516
<b>Sum total egenkapital</b>	<b>8 482 175</b>

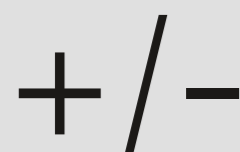
**Combined ratio brutto**

Prosent %

82,

1%

# Morselskap



Nøkkeltall	<u>159</u>
Resultatregnskap	<u>160</u>
Balanse	<u>161</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>163</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>164</u>
Noter	<u>165</u>

## Nøkkeltall

MNOK		2021	2020
Brutto forfalt premier		10 218,5	9 648,1
Brutto opptjent premier		9 919,6	9 369,8
Forfalt premier for egen regning		10 149,8	9 582,3
Premieinntekter for egen regning		9 850,7	9 302,0
Brutto påløpte erstatninger		5 873,3	6 272,2
Erstatninger for egen regning		5 854,3	6 043,9
Brutto driftskostnader		2 458,6	2 418,8
Netto driftskostnader		2 458,5	2 414,3
Andre kostnader og inntekter		10,6	25,3
Netto finansinntekter		1 125,6	531,0
Resultat av teknisk regnskap		1 588,4	879,2
<b>Resultat før skatt</b>		<b>2 714,0</b>	<b>1 410,1</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>2 291,2</b>	<b>1 112,7</b>
Skadeprosent brutto	(1)	59,2 %	66,9 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	24,8 %	25,8 %
Combined ratio brutto	(3)	84,0 %	92,8 %
Skadeprosent for egen regning		59,4 %	65,0 %
Kostnadsprosent for egen regning		25,0 %	26,0 %
Combined ratio for egen regning	(4)	84,4 %	90,9 %
Solvenskapital - Finanstilsynet	(5)	6 942,6	6 526,6
Solvensmargin - Finanstilsynet	(6)	206,7 %	222,6 %
Erstatningsreserver for egen regning		3 959,0	4 134,6
Skadereserve prosent for egen regning	(7)	39,0 %	43,1 %
Forvaltningskapital		21 573,9	20 675,5
Egenkapital		7 887,8	7 895,0
Egenkapitalavkastning til eierne	(8)	29,0 %	16,1 %

- (1) Brutto påløpte erstatninger i prosent av brutto opptjent premie.
- (2) Brutto forsikringsrelaterte driftskostnader i prosent av brutto opptjent premie.
- (3) Summen av brutto kostnadsprosent og brutto skadeprosent.
- (4) Summen av skadeprosent fer og kostnadsprosent fer
- (5) Beregnet etter Solvens II-regelverket.
- (6) Beregnet etter Solvens II-regelverket.
- (7) Erstatningsreserver fer i prosent av forfalt premie fer
- (8) Egenkapitalavkastning er totalresultat/gjennomsnittlig egenkapital. Historiske tall er omarbeidet for sammenligningsformål og det kan forekomme avvik i forhold til selskapets årsrapporter fra tidligere år.



## Resultatregnskap

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>1. Premieinntekter mv.</b>			
1.1 Opptjente bruttopremier	6, 7	9 919 648	9 369 776
1.2 - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	6, 7	-68 983	-67 780
<b>Sum premieinntekter for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>9 850 666</b>	<b>9 301 996</b>
<b>2. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>	<b>25</b>	<b>19 514</b>	<b>26 437</b>
<b>3. Erstatningskostnader</b>			
3.1 Brutto erstatningskostnader	6, 7	-5 873 264	-6 272 233
3.2 - Gjenfors. andel av brutto erstatningskostnader	6, 7	18 960	228 337
<b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>	<b>3</b>	<b>-5 854 303</b>	<b>-6 043 896</b>
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
4.1 Salgskostnader	23, 25	-1 202 837	-1 011 201
4.3 Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl.prov, for mottatt gjenforsikring	24, 25	-1 255 751	-1 407 630
4.4 - Mottatte provisjoner for avgitt gjenfors.og gevinstavtaler		125	4 532
<b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>		<b>-2 458 463</b>	<b>-2 414 298</b>
<b>5. Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>		<b>-8 942</b>	<b>-1 132</b>
Endring andre tekniske avsetninger	28	39 927	10 086
<b>7. Resultat av teknisk regnskap</b>		<b>1 588 399</b>	<b>879 193</b>
<b>8. Netto inntekter fra investeringer</b>			
8.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	11,25	656 770	190 282
8.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	11	137 948	151 472
8.4 Verdiendringer på investeringer	11	131 841	46 449
8.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	11	222 511	169 681
8.6 Administrasjonkostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	11,25,29	-23 483	-26 878
<b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>		<b>1 125 586</b>	<b>531 006</b>
10. Andre kostnader		-2	-89
11. Resultat for ikke teknisk regnskap		1 125 585	530 916
12. Resultat før skattekostnad		2 713 984	1 410 109
13. Skattekostnad	22	-422 824	-297 428
<b>16. Totalresultat</b>		<b>2 291 160</b>	<b>1 112 681</b>

## Balanse

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Eiendeler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
1.1 Goodwill		1 300 603	1 300 603
1.2 Andre immaterielle eiendeler	21	315 313	748 538
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>1 615 916</b>	<b>2 049 141</b>
<b>Investeringer</b>			
2.1.2 Eierbenyttet eiendom	19	254 444	
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		4 705 964	4 936 189
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	25	1 567 173	1 057 037
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	10, 14, 17	501 738	789 066
2.3.2 Utlån og fordringer	10, 14, 17	1 811 075	1 277 040
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl.aksjer og andeler målt til kost.)	10, 12, 13, 16, 17	1 430 104	1 349 664
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 12, 13, 17	5 466 124	4 828 423
2.4.4 Finansielle derivater	10, 12, 15, 17	35 539	32 927
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	10, 12, 13, 17	194 249	523 193
<b>Sum investeringer</b>		<b>15 966 410</b>	<b>14 793 541</b>
<b>Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring</b>			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-2 506	-2 290
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		90 137	145 098
<b>Sum gjenforsikringsandel av brutto forpliktelser</b>		<b>87 630</b>	<b>142 808</b>
<b>Fordringer</b>			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger/forsikringstakere	9	3 211 537	2 997 515
4.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	9	210 473	239 473
4.3 Andre fordringer	25, 27	65 928	60 916
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 487 937</b>	<b>3 297 904</b>
<b>Andre eiendeler</b>			
5.1 Anlegg og utstyr	21	12 172	32 072
5.2 Kasse, bank		324 081	349 874
5.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art		474	265
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>336 726</b>	<b>382 211</b>
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>			
6.1 Opptjente, ikke mottatte leieinntekter			
6.2 Forskuddsbetalte direkte salgskostnader	25	0	9 855
6.3. Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		79 257	0
<b>Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>79 257</b>	<b>9 855</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>21 573 876</b>	<b>20 675 460</b>

## Balanse

NOK 1 000	Note	2021	2020
<b>Egenkapital og gjeld</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
7.1.1 Aksjekapital	30	2 447	2 447
7.2 Overkurs	30	4 318 288	4 318 288
7.4 Annen innskutt egenkapital	30	319 243	319 243
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	30	130 680	130 680
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>4 770 659</b>	<b>4 770 659</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
8.1. Fond mv.			
8.1.3 Avsetning til naturskadekapital		1 134 999	1 011 356
8.1.4 Avsetning til garantiordningen		419 294	392 388
8.2 Annen opptjent egenkapital		1 562 869	1 720 621
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>30</b>	<b>3 117 162</b>	<b>3 124 365</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>7 887 821</b>	<b>7 895 024</b>
<b>Forpliktelses</b>			
9.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital			
9.2 Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter	25, 29	250 000	250 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital mv.</b>		<b>250 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Forsikringsforpliktelses brutto i skadeforsikring</b>			
10.1 Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	7	4 334 408	4 040 599
10.3 Brutto erstatningsavsetning	7	4 049 162	4 279 746
10.2 Andre tekniske avsetninger	28	775 542	828 625
<b>Sum forsikringsforpliktelses brutto i skadeforsikring</b>		<b>9 159 112</b>	<b>9 148 970</b>
<b>Avsetning for forpliktelses</b>			
11.1 Pensjonsforpliktelses og lignende			
11.2.1 Forpliktelses ved periodeskatt	22	494 201	414 334
11.2.2 Utsatt skatt	22	167 436	227 453
11.3 Andre avsetninger for forpliktelses	26	303 399	289 996
<b>Sum avsetning for forpliktelses</b>		<b>979 961</b>	<b>948 769</b>
<b>Forpliktelses</b>			
13.1 Forpliktelses i forbindelse med direkte forsikring			
13.2 Forpliktelses i forbindelse med gjenforsikring	10	2 322	0
13.4 Finansielle derivater	10, 12, 15	9 187	359
13.5 Andre forpliktelses	25, 26	3 095 415	2 245 171
<b>Sum forpliktelses</b>		<b>3 251 263</b>	<b>2 381 424</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>			
14.2 Andre påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
		45 719	51 273
<b>Sum påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>45 719</b>	<b>51 273</b>
<b>Sum forpliktelses</b>		<b>13 686 055</b>	<b>12 780 436</b>
<b>Sum egenkapital og forpliktelses</b>		<b>21 573 876</b>	<b>20 675 460</b>

## Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000	Aksje- kapital	Overkurs	Fond som følge av ned- settelse av aksjekap.	Annen innskutt egen- kapital	Avsetning til natur- skadefond	Avsetning til garanti- avsetning	Annen opptjent egen- kapital	Total egenkapital
<b>Pr 31.12.20</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 288</b>	<b>130 680</b>	<b>319 243</b>	<b>1 011 356</b>	<b>392 388</b>	<b>1 720 621</b>	<b>7 895 024</b>
<b>Totalresultat</b>							<b>2 291 160</b>	<b>2 291 160</b>
Korrigert avsatt utbytte 31.12.2020							-5 116	-5 116
Avsatt konsernbidrag 2021							-2 291 160	-2 291 160
Naturskadeavsetning					123 643		-123 643	-
Garantiavsetning						26 906	-26 906	-
Korrigerings tidligere års feil							-2 088	-2 088
<b>Pr 31.12.21</b>	<b>2 447</b>	<b>4 318 288</b>	<b>130 680</b>	<b>319 243</b>	<b>1 134 999</b>	<b>419 294</b>	<b>1 562 869</b>	<b>7 887 821</b>

## Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000	2021	2020
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	2 713 984	1 410 109
Betaling av skatter	-401 123	-133 268
Gevinst ved salg av investeringer	-89 518	
Avskrivninger og nedskrivninger	221 788	248 504
Verdøkning investeringer i verdipapirer som måles til virkelig verdi	-131 841	-35 463
Endring forsikringstekniske avsetninger	10 143	-48 185
Endringer forpliktelser direkte forsikring og gjenforsikring	10 767	17 788
Endringer i fordringer	-953 389	-921 596
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	55 178	32 925
Endring leverandørgjeld	5 946	69 756
Endring skyldig meglerhonorar	0	153 298
Endring i avsetning for TFA	38 735	-32 221
Endring gjeld til RTV yrkesskadeerstatning	-6 023	-1 923
Endring andre poster	103 949	53 872
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>1 578 595</b>	<b>813 593</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i inventar og utstyr	-337	-15 562
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-22 770	-13 224
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	2 772 577	2 796 432
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-3 540 765	-3 308 880
Utbetalinger ifbm kapitalforhøyelse datterselskap	-106 980	
Føring direkte mot egenkapital	0	-13 180
Kapitaltilførsel ved fusjon med DNB Liv		-200 000
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-898 275</b>	<b>-754 415</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Mottatt konsernbidrag	187 160	9 076
Avgitt konsernbidrag	-834 511	
Utbetaling av IFRS 16 leieforpliktelsens hovedstol og renter	-58 762	-48 505
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-706 113</b>	<b>-39 429</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>	<b>-25 793</b>	<b>19 750</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.</b>	<b>349 874</b>	<b>330 124</b>
<b>Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12</b>	<b>324 081</b>	<b>349 874</b>

## Note 1

## Regnskapsprinsipper

## Generelt

Selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-12 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 og § 3-2 nr 1 er benyttet.

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

- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi
- derivater måles til virkelig verdi

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

## Innregning av inntekter og kostnader

*Forsikringspremier*

Forsikringspremier inntektsføres i takt med forsikringsperioden. Opptjent bruttopremie omfatter alle beløp som selskapet i perioden har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før periodens avslutning, redusert for forfalt premie som vedrører neste periode.

*Gjenforsikring*

Premie for avgitt gjenforsikring reduserer opptjent bruttopremie og periodiseres i takt med forsikringsperioden.

*Erstatningskostnader*

Erstatningskostnadene består av betalte bruttoerstatninger redusert for gjenforsikringsandel og endring i brutto erstatningsavsetning, også redusert for gjenforsikringsandel. Direkte og indirekte skadebehandlingskostnader inngår i erstatningskostnadene. Erstatningskostnadene inneholder avviklingsgevinst/-tap på tidligere års avsetninger.

#### *Forsikringsrelaterte driftskostnader*

Forsikringsrelaterte driftskostnader består av salgskostnader og administrasjonskostnader redusert for provisjoner for avgitt gjenforsikring.

---

#### Forsikringstekniske avsetninger

Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover for enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som er anvendt i tidligere årsregnskap.

Forsikringstekniske avsetninger er vurdert i henhold til forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskaper § 3-5.

#### *Avsetning for ikke opptjent bruttopremie*

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie er en periodisering av forfalt premie. Avsetningen er summen av de uopptjente deler av forfalt premie. Det blir ikke gjort fradrag for kostnader av noe slag før den forfalte premien er periodisert.

#### *Brutto erstatningsavsetning*

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort (RBNS – reported but not settled), samt for skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (IBNR - incurred but not reported). Erstatningsavsetningen inneholder også avsetning for forventede indirekte skadebehandlingskostnader (ULAE).

Avsetningene knyttet til kjente skader og eventuelle ekstraavsetninger, skjer for den langhalede forretningen ved hjelp av modeller. For personskade motorvogn, ulykke, yrkesskade og trygghet benyttes som basis regresjonsmodeller. Det gjøres også en vurdering av forhold som endringer i bestand osv. Ved korthalede forretninger settes IBNR på bakgrunn av vurderinger av det erfaringsbaserte etterslepet som risikogruppen har hatt gjennom de siste årene, samt forhold som endringer i bestand, skadefrekvens, storskadeinnslag osv.

Det foretas også måling i etterkant for å vurdere estimatene for erstatningsavsetning opp mot utviklingen i de forskjellige elementene som inngår i beregningene; betalte erstatninger, individuelt avsatte skadereserver for meldte skader og IBNR.

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

#### *Tilstrekkelighetstest*

Det gjennomføres en årlig tilstrekkelighetstest for å kontrollere at nivået på avsetningene er tilstrekkelige sammenlignet med selskapets forpliktelser. Et eventuelt avvik mellom opprinnelig avsetning og tilstrekkelighetstesten medfører avsetning for ikke avløpt risiko.

#### *Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser*

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser klassifiseres som eiendel i balansen. Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie og gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning utgjør gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser. Gjenforsikringsandelen reduseres med forventet tap på krav basert på objektive bevis for verdifall.

---

#### Finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultat
- investeringer som holdes til forfall
- lån og fordringer

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Alle finansielle eiendeler måles ved førstegangsinregning til virkelig verdi. Transaksjonskostnadene for eiendeler som klassifiseres i til virkelig verdi over resultat resultatføres, mens kostnadene for alle andre eiendeler tillegges virkelig verdi.

#### *Til virkelig verdi over resultat*

Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultat dersom

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

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

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat måles til virkelig verdi på balansetidspunktet. Endringer i virkelig verdi innregnes over resultat.

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

#### *Investeringer som holdes til forfall*

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative instrumenter notert i et aktivt marked med faste eller bestembare betalinger og forfallstidspunkt, som foretaket har evne og vilje til å holde til forfall. Investeringer som holdes til forfall måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

#### *Lån og fordringer*

Investeringer i kategorien lån og fordringer er ikke-derivative instrumenter med faste eller bestembare betalinger som ikke er notert i et aktivt marked. Lån og fordringer måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

#### *Virkelig verdi*

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

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

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

#### *Amortisert kost*

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

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

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko.

Det er pr 31.12.21 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

## Goodwill og immaterielle eiendeler

*Goodwill*

Goodwill oppstått ved fusjon representerer anskaffelseskost fratrukket virkelig verdi av det overtatte foretakets identifiserbare eiendeler og forpliktelser på transaksjonstidspunktet. I forbindelse med fusjonen av DNB Forsikring AS 1. januar 2019 oppsto det en goodwill på 1 300 MNOK. Goodwill avskrives ikke, men testes årlig for verdifall.

*Immaterielle eiendeler*

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

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

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

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

Immaterielle eiendeler vurderes årlig for å sikre at avskrivningsperioden som brukes er i samsvar med utnyttbar levetid. Ved verdifall foretas nedskrivninger.

## Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter valutakurs på balansedagen. Relaterte gevinster og tap ved omregning er innregnet i resultat. Valutarisikoen i utenlandske verdipapirer er i hovedsak eliminert ved kjøp og salg av valutaderivater.

## Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter omfatter kontantbeholdning og bankinnskudd som er benyttet i den løpende driften. Noen av bankinnskuddene er øremerket mottatt reassuransé. Selskapet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

## Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind Forsikring AS har hybridpensjon.

Hybridpensjon er en pensjonsordning hvor selskapet betaler faste bidrag til forsikringsselskapet ordningen er plassert i. Selskapet har ingen juridisk eller annen forpliktelse til å betale ytterligere tilskudd. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

## Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring utsatt skatt.

Betalbar skatt regnes på grunnlag av årets skattemessige resultat. Utsatt skatt innregnes på forskjeller mellom balanseført verdi for eiendeler og forpliktelser i regnskapet og tilsvarende skattegrunnlag benyttet for å beregne skattepliktig inntekt. Utsatt skatteforpliktelse innregnes for alle skatteøkende midlertidige forskjeller. Tilsvarende innregnes utsatt skattefordel for skattereduserende midlertidige forskjeller i den grad det er sannsynlig at det oppstår fremtidige skattepliktige inntekter som de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes mot.

Selskapet har pr 31.12.21 en netto utsatt skatt på MNOK 167.

---

 Fordringer på foretak i samme konsern

Fordringer på foretak i samme konsern er ført opp til pålydende. Fremtind Forsikring AS har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS eller DNB Bank ASA, med datterselskaper, utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

---

 Utbytte

Avgitt utbytte og mottatt konsernbidrag regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt konsernbidrag innregnes i det år konsernbidragene foreslås av de respektive styrene.

---

 Bruk av estimater

*Generelt*

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

*Forsikringstekniske avsetninger*

Forsikringsprodukter kan deles i to; korthalede eller langhalede forretninger. I langhalede forretninger går det lang tid mellom en skade inntreffer til skaden er meldt og deretter utbetalt og oppgjort. Korthalede bransjer er for eksempel bygninger, mens langhalede bransjer primært omfatter forsikring av personer. Usikkerheten til korthalede bransjer er i hovedsak knyttet til skadens størrelse. Avsetninger til IBNR og eventuelle ekstraavsetninger for langhalede forretninger skjer ved hjelp av modeller. Avsetningen må estimeres på grunnlag av erfaring og

empiriske data. For enkelte forretninger kan det ta opp mot 20 år før alle skader som er inntruffet er meldt til selskapet. I mange tilfeller vil det ikke foreligge tilstrekkelig opplysninger når skaden blir meldt til å foreta korrekt avsetning.

*Virkelig verdi på finansielle instrumenter*

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsf forholdene på balansedagen. Se [note 12](#).

---

 Hendelser etter balansedagen

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

Hendelser fram til regnskapet anses godkjent for offentliggjøring, og som vedrører forhold som allerede var kjent på balansedagen, vil inngå i informasjonsgrunnlaget for fastsettelsen av regnskapsestimater og således reflekteres fullt ut i regnskapet. Hendelser som vedrører forhold som ikke var kjent på balansedagen, vil bli opplyst om dersom de er vesentlige.

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

## Note 2

**Risikostyring og internkontroll**

Fremtind er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko utgjøre den største delen av den totale risikoeksponeringen. Forsikringspremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige skadeutbetalinger. De forsikringstekniske avsetningene, samt egenkapitalen investeres, og følgelig vil konsernet være eksponert mot markeds- og kredittrisiko. Enkelthendelser forårsaket av for eksempel feil i systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser kan også påvirke resultatet negativt. Det er derfor viktig at risikoene identifiseres, kontrolleres, måles og styres. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets årlige behandling av strategi- og policydokumenter hvor risikotoleranse, risikovilje og risikorammer fastsettes.

## Organisering av risikostyringen

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

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse.

Kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Den samlede risikoeksponeringen beskrives og måles i konsernets risikorapport som behandles av styret.

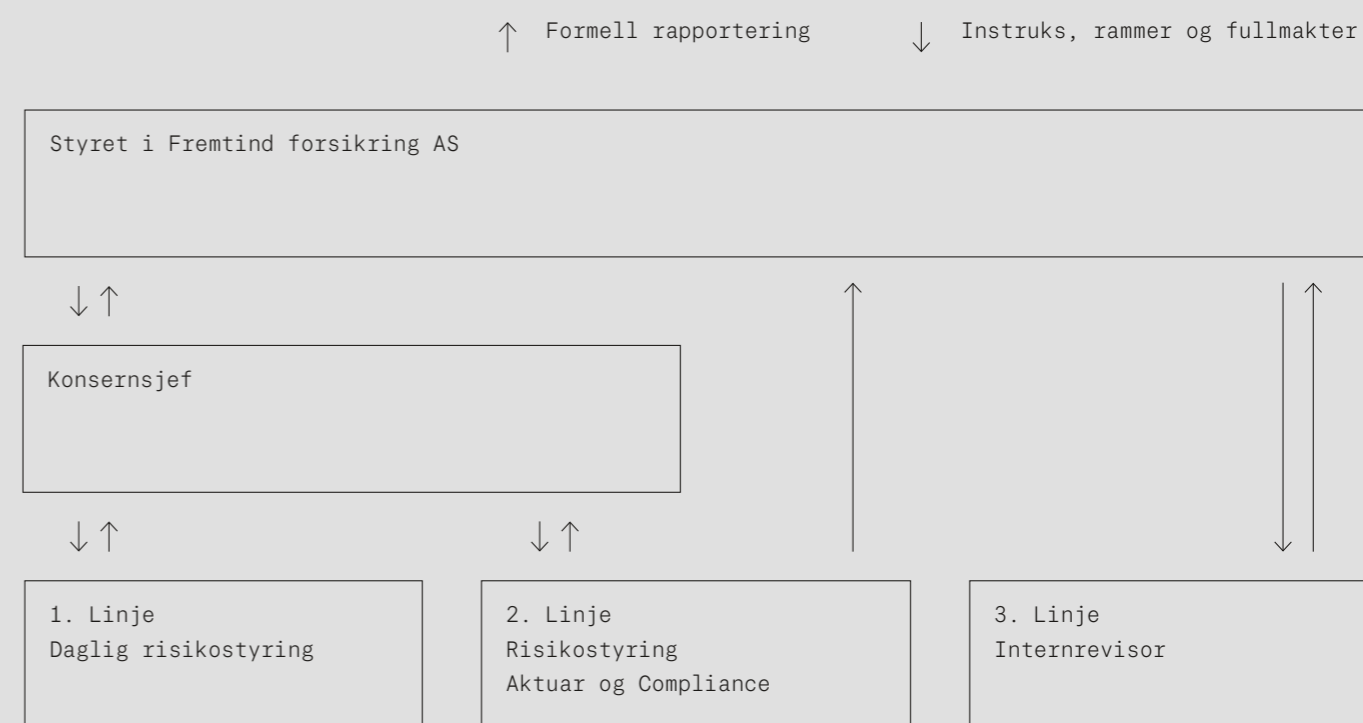
## Kontrollfunksjoner

Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll. Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til konsernets styre og ledelse.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle konsernets risikostyrings- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer konsernet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for solvensposisjonen. Compliancefunksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Konsernets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen som blant annet har ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige i tillegg til å vurdere reassuransprogrammet.

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



1. Linje  
Utøve risikostyring og internkontroll

2. Linje  
Vurderer, overvåker, gir råd og instiller, kvalitets sikrer, kvantifiserer og aggregerer risiko.

3. Linje  
Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eiestyring og selskapsledelse.



## Note 3

## Forsikringsrisiko

## Skadeforsikring

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det 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 forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene.

Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

Erfaringsmessig viser det seg at jo større en portefølje av ensartede forsikringskontrakter er, desto mindre vil det forventede resultatet variere. En mer diversifisert portefølje vil ha mindre sannsynlighet for påvirkning fra endringer i en delportefølje. Konsernets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres. Reassuransse benyttes for å utjevne konsernets risiko overfor større skadehendelser.

## Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

I tabellen på side 177 vises påvirkningen på resultat og egenkapitalen (før skatt) av 1 prosent endring i brutto opptjent premie og 1 prosentpoeng endring i Combined Ratio for egen regning. Combined Ratio er det mest brukte kriteriet for å måle lønnsomhet innen skadeforsikring. En endring i Combined Ratio kan skyldes en endring i skadefrekvens, erstatningsnivå og/eller driftskostnader.

## Sensitivitetsanalyse - Skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i NMOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 83,4
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 13,4
1 prosent endring i premienivået		+/- 96,8

## Styring av forsikringsrisiko

Selskapet har utarbeidet tegningsregler som beskriver hvilke forsikringsobjekter selskapene aksepterer i sine porteføljer. Det foretas kontroller i forhold til overholdelse av tegningsreglene. I tillegg er det i forsikringsystemet innarbeidet automatiske kontroller for inntegning av ny portefølje. Reassuransseavdekningen tilpasses i forhold til risikoeksponeringen av forsikringsporteføljen og gir avdekning ved større skadehendelser.

## Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt

NOK 1 000

Kombinert privat	3 298 437	Industriforsikring Brann	7 217	Sjø	
Motorvogn	3 697 499	Kombinert næringsliv	597 498	Energi/olje	
Fritidsbåt	142 600	Motorvogn næring	403 319	Sum inng. Reass	
Ulykke	204 581	Ansvar	101 039	Sum sjø,energi, reass	
Reise	987 354	Yrkesskade	110 783	Natur/pooler	206 559
Øvrig forsikring privat	270 644	Trygghet	74 974		
		Annet	116 024		
<b>Sum privat</b>	<b>8 601 114</b>	<b>Sum næring</b>	<b>1 410 855</b>	<b>Total brutto forfalt premie</b>	<b>10 218 528</b>

## Erstatningsavsetninger

Erstatningsavsetningen skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen.

Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

## Premieavsetning

Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.



MNOK

For egen regning	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Sum
<b>Beregnete erstatningskostnader</b>													
Per utgangen av skadeåret	4 101	4 508	4 848	4 478	4 440	5 240	4 719	4 931	5 364	5 942	5 799	5 618	
Ett år senere	4 283	4 474	4 376	4 134	4 351	4 468	4 657	4 920	5 480	5 901	5 739		
To år senere	4 211	4 217	4 271	4 045	4 279	4 413	4 591	4 908	5 432	5 917			
Tre år senere	4 089	4 142	4 230	4 007	4 241	4 387	4 564	4 914	5 427				
Fire år senere	4 007	4 076	4 158	3 969	4 205	4 342	4 538	4 853					
Fem år senere	3 970	4 021	4 107	3 933	4 169	4 305	4 498						
Seks år senere	3 936	3 977	4 062	3 897	4 144	4 303							
Syv år senere	3 903	3 947	4 038	3 861	4 131								
Åtte år senere	3 880	3 919	4 007	3 853									
Ni år senere	3 855	3 896	3 999										
Ti år senere	3 835	3 901											
Elleve år senere	3 830												
Beregnet beløp per 31.12.2021	3 830	3 901	3 999	3 853	4 131	4 303	4 498	4 853	5 427	5 917	5 739	5 618	
<b>Totalt utbetalt hittil</b>	<b>3 811</b>	<b>3 873</b>	<b>3 973</b>	<b>3 819</b>	<b>4 094</b>	<b>4 250</b>	<b>4 426</b>	<b>4 707</b>	<b>5 208</b>	<b>5 559</b>	<b>5 211</b>	<b>3 578</b>	
Erstatningsavsetning UB	18	28	27	34	37	53	72	146	219	359	527	2 040	3 559
Erstatningsavsetning for skader før 2010													63
<b>Sum erstatningsavsetning Landbasert</b>													<b>3 622</b>
Erstatningsavsetning Pooler													150
Indirekte skadebehandlingskostnader													187
<b>Sum</b>													<b>3 959</b>

## Note 4

## Finansiell risiko

## Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind ønsker å følge opp klimarisiko som en selvstendig risikokategori fremover. En omfattende klimarisikoanalyse ble ferdigstilt første kvartal 2021. Analysen ga Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Fremtind har etablert en egen Policy for bærekraftig kapitalforvaltning med formål å sikre at konsernet opptre som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN's bærekraftsmål.

Fremtind Forsikring er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Selskapet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Selskapet skal tilpasse selskapets strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

Selskapet arbeider løpende med å styrke selskapets risikoforståelse og risikomåling ytterligere. Dette gjøres i hovedsak gjennom selskapets løpende risikoarbeid og risikoovervåkning. Totalrisikoen selskapet er eksponert for, tilpasses selskapets kapital situasjon. Risikovurdering og vurdering av kapital situasjonen inngår som sentrale elementer i utformingen av selskapets strategiske aktivaallokering.

Styret i Fremtind Forsikring fastsetter årlig selskapets investeringsstrategi, herunder risikoprofil og rammer for investeringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset selskapets evne til å bære risiko. Markedsrisikoen vurderes fortløpende i forhold til risikokapitalen. Stresstestene, som brukes for å måle evne til å bære risiko, er i tråd med retningslinjene fra EIOPA og Solvens II regime. Forvaltningen av selskapets verdipapirer er utkontraktet.

Tabell 1 side 182 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2021 og 2020. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

Tabell 1. Investeringer per kategori		
NOK 1 000	2021	2020
<b>Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost</b>		
Investeringer som holdes til forfall	501 738	789 066
Utlån og fordringer	1 811 075	1 277 040
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	6 914 170	6 734 208

## Risikokategorier

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

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

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

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

I sensitivitetsanalysen vises effekten av endring i et av parameterne, mens andre holdes konstante. I praksis vil endringer i parametere kunne være korrelert, som f.eks endringer i rente og valutakurser.

## Vurdering av finansiell risiko i Fremtind Forsikring

*Likviditetsrisiko*

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

*Aksjerisiko*

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

	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Andel markeder	Andel markeder
<b>Tabell 2. Geografisk spredning aksjer og aksjefond</b>				
NOK 1 000	2021	2020	2021	2020
<b>Sum norske aksjer og aksjefond</b>	<b>242 667</b>	<b>227 055</b>	<b>19,92 %</b>	<b>19,80 %</b>
<b>Sum internasjonale aksjer og aksjefond</b>	<b>975 591</b>	<b>919 692</b>	<b>80,08 %</b>	<b>80,20 %</b>
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>1 218 258</b>	<b>1 146 747</b>		

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

	Effekt	Effekt
<b>Tabell 3. Stresstest aksjefond</b>		
NOK 1 000	2021	2020
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	72 800	68 117
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	195 118	183 938
<b>Sum aksjer og aksjefond</b>	<b>267 918</b>	<b>252 055</b>

## Valutarisiko

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

## Renterisiko

Fremtind Forsikring er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapets erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 41.

## Kredittrisiko

Kredittrisiko i Fremtind Forsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i [note 9](#). Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

I tillegg er Fremtind Forsikring eksponert for kredittrisiko knyttet til reassurandører, dels gjennom fordringer og dels gjennom reassurandørens andel av erstatningsavsetningen. Kredittrisikoen i konsernet er redusert gjennom spredning på ulike reassurandører, og kredittkvaliteteten på reassurandørene anses god.

## Note 5

## Solvens II kapitalkrav

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jmf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2021.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS, og Fremtind Eiendom AS (bestående av 8 eiendomsselskaper). Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 85 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Service AS fastsettes i henhold til artikkel 13, punkt 4 og punkt 5 i kommisjonsforordningen.

I Solvens II-balansen verdsettes alle eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Dette medfører vesentlige endringer sammenlignet med gjeldende regnskapsregelverk og skyldes ulike prinsipper for verdsettelse av eiendeler og forpliktelser. For forpliktelsene er den mest vesentlige endringen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige endringene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklassifisering av kundefordringene.

## Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsatt under Solvens II reduseres med 5 623 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene 3 694 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er et påslag som skal reflektere kapitalkostnaden dersom et annet selskap overtar av Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser.

I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 2 291 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II - balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet (se tabell for solvenskapital).

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2021.

Forpliktelser			
31.12.2021 (MNOK)	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	4 690	8 384	-3 694
Utsatt skatt	209	167	41
Derivater	23	9	14
Andre forpliktelser	307	-	307
Uendrede poster	2 835	5 126	-2 291
<b>Totale forpliktelser</b>	<b>8 063</b>	<b>13 686</b>	<b>-5 623</b>

#### Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 4 527 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019. Under Solvens II reklassifiseres kundefordringene, og differansen knyttet til kundefordringer må sees i sammenheng med differansen under forpliktelsene knyttet til de forsikringstekniske avsetningene..

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2021.

Eiendeler			
31.12.2021 (MNOK)	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		315	-315
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS)	4 910	4 706	204
Investeringer inkl. derivater	7 773	7 760	13
Utestående hos reassurandører	79	90	-11
Kundefordringer	94	3 212	-3 117
Uendrede poster	4 190	4 190	
<b>Totale eiendeler</b>	<b>17 047</b>	<b>21 574</b>	<b>-4 527</b>

#### Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2021 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadepital på 1 135 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 og kapitalgruppe 3 er innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

I henhold til Solvens II-direktivet deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper oppgitt i tabellen nedenfor. Tier 1 kapital utgjør ca. 80 prosent av selskapets solvenskapital.

Solvenskapital					
31.12.2021 (MNOK)	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
Innskutt egenkapital	2	2			
Overkurs	4 318	4 318			
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131			
Naturskadepital	1 135			1 135	
Avstemmingsreserve	1 106	1 106			
Ansvarlig lån	250			250	
<b>Total solvenskapital</b>	<b>6 943</b>	<b>5 558</b>		<b>1 385</b>	

Selskapets solvenskapital var på 6 943 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 2 291 MNOK tilsvarende 100 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS.

## Solvenskapitalkrav og solvensmargin

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

Solvenskapitalkrav	Brutto tall risikomoduler
31.12.20201 (MNOK)	
Markedsrisiko	2 062
Skadeforsikringsrisiko	2 648
Helseforsikringsrisiko	299
Motpartsrisiko	122
<b>Kapitalkrav før diversifisering</b>	<b>5 131</b>
Diversifiseringseffekt	-1 275
<b>Kapitalkrav (BSCR)</b>	<b>3 857</b>
Operasjonell risiko	298
Risikoreducerende effekt av utsatt skattefordel	-798
<b>Kapitalkrav</b>	<b>3 356</b>
<b>Solvenskapital</b>	<b>6 943</b>
<b>Solvensmargin</b>	<b>207 %</b>
<b>Kapital til dekning av minstekapitalkravet</b>	<b>5 793</b>
<b>Minstekapitalkrav</b>	<b>1 176</b>
<b>Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense</b>	<b>1 176</b>

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2021 er på 207 prosent uten bruk av overgangsregler. Selskapets største risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som vil bli publisert på [www.fremtind.no](http://www.fremtind.no)

## Note 6

## Premieinntekter og erstatningskostnader

MNOK	Forsikring	Forsikring	Yrkes-	Motor-	Motor-	Sjøforsikring,	Forsikring	Ansvars-	Assistanse	Forsikring	Sum
	mot utgifter til medisinsk behandling	mot inntektstap	skade forsikring	vogn-forsikring – trafikk	vogn-forsikring – øvrig	transport-forsikring og luftfart-forsikring	mot brann og annen skade på eiendom	forsikring	forsikring	mot diverse økonomiske tap	
<b>Forfalte premier</b>											
Brutto - Direkte forsikring	296	151	111	1 404	2 696	153	4 110	101	987	209	10 219
Gjenforsikringsandel				1	2		62	1	1		69
For egen regning (netto)	296	151	111	1 403	2 694	153	4 047	100	986	209	10 150
<b>Opptjente premier</b>											
Brutto - Direkte forsikring	295	150	108	1 380	2 579	145	4 001	94	976	192	9 920
Gjenforsikringsandel				1	2		63	1	1		69
For egen regning (netto)	295	150	108	1 378	2 577	145	3 938	94	975	192	9 851
<b>Erstatningskostnader</b>											
Inntruffet i år (brutto)	221	75	74	544	1 760	90	2 800	72	275	145	6 057
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-40	-15	-84	-31	6	-1	-2	-34	14	5	-184
Brutto - Direkte forsikring	181	60	-10	513	1 766	89	2 798	38	289	151	5 873
Gjenforsikringsandel			5	6			-5		13		19
For egen regning (netto)	181	60	-15	507	1 766	89	2 802	38	276	151	5 854

## Note 7

## Forsikringstekniske avsetninger

MNOK	Forsikring	Forsikring	Yrkes-	Motor-	Motor-	Sjøforsikring,	Forsikring	Ansvars-	Assistanse	Forsikring	Sum
	mot utgifter til medisinsk behandling	mot inntektstap	skade forsikring	vogn-forsikring – trafikk	vogn-forsikring – øvrig	transport-forsikring og luftfart-forsikring	mot brann og annen skade på eiendom	forsikring	forsikring	mot diverse økonomiske tap	
Ikke opptjent brutto premie	70	16	50	699	1 348	74	1 629	49	295	104	4 334
Brutto erstatningsavsetning	579	218	348	477	388	31	1 667	158	154	30	4 049
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelser regnskap</b>	<b>649</b>	<b>234</b>	<b>398</b>	<b>1 176</b>	<b>1 736</b>	<b>104</b>	<b>3 296</b>	<b>207</b>	<b>450</b>	<b>134</b>	<b>8 384</b>

## Solvens II - verdsettelse fra aktuar

MNOK	
Ikke opptjent brutto premie Solvens II	230
Brutto erstatningsavsetning Solvens II	3 890
Risikomargin Solvens II	570
<b>Brutto forsikringsforpliktelser Solvens II</b>	<b>4 690</b>
<b>Forskjeller forsikringsforpliktelser regnskap - Solvens II</b>	<b>3 694</b>

Spesifikasjon av selskapets poolordninger	Ikke opptjent brutto premie	Ikke opptjent premie for egenregning	Brutto Erstatningsavsetning	Erstatningsavsetning for egen regning
MNOK				
Naturskadepool <sup>1</sup>	75	75	145	145
YFF <sup>2</sup>			5	5
<b>Sum</b>	<b>75</b>	<b>75</b>	<b>150</b>	<b>150</b>

<sup>1</sup> Inngår i Forsikring mot brann og annen skade på eiendom

<sup>2</sup> Inngår i Yrkesskadeforsikring

#### Beskrivelse av metode

Verdsettelse forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II formål
Uopptjent premie	Den delen av forfalte bruttopremier som på balansedagen gjelder de ikke avløpte deler av forsikringenes dekningsperioder	<p>Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Fremtidig premie</li> <li>Fremtidige erstatningskostnader</li> <li>Forventede administrasjonskostnader knyttet til aktive avtaler</li> <li>Justering for å ta hensyn til effekten av forventet kundeavgang</li> </ul> <p>Fremtidig premie oppstår for kontrakter med terminbetaling, eventuell tilleggspremie og også for juridisk bindende avtaler som enda ikke er aktive. For kontrakter med terminbetaling innebærer dette en reklassifisering av kundefordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen.</p>
Erstatningsavsetningen	Skal tilsvare forventede brutto erstatningskostnader for alle skadetilfeller som på balansedagen er inntruffet, men ikke oppgjort. Erstatningsavsetningen diskonteres ikke.	Erstatningsavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til skader som har inntruffet på verdsettelsestidspunktet. Kontantstrømmen inkluderer alle skadeutbetalinger og kostnader knyttet til disse skadene, samt eventuelle inngående kontantstrømmer som kan oppstå som en følge av fremtidig premie, berging, regress eller lignende. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Neddiskonteringsraten skal være risikofri og er således ikke relatert til forventet finansavkastning.
Risikomargin	Ikke aktuell	Risikomarginen skal beregnes som kostnaden ved å fremskaffe egenkapital tilsvarende det solvenskapitalkravet som trengs for å holde forsikringsforpliktelsene frem til risikoen er ferdig avløpt.

#### Beskrivelse av verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i regnskapet:

Beregning av erstatningsavsetningene er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. Dette vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etteranmeldte skader (IBNR-avsetningene). For å beregne erstatningsavsetningen bygges det opp statistiske modeller basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

- «Chain ladder»-metoder, der det benyttes historiske data for å estimere faktorer for utviklingen i betalt, fastsatt (betalt+RBNS) og antall skader
- «Forventet skadeprosent»-metoder (for eksempel Bornhuetter-Ferguson), der det benyttes en forventede skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling
- Metoder der en benytter en kombinasjon av «Chain ladder» og «Forventet skadeprosent». En fordel med disse metodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av beregningsmetoder vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig. I den utstrekning disse metodene er basert på data for historisk erstatningsutvikling blir det forutsatt at det historiske mønsteret for erstatningsutvikling vil fortsette i fremtiden. Det finnes årsaker til at dette ikke vil være tilfelle, og i de tilfeller har man tatt hensyn til dette ved å modifisere parametere som inngår i modellene.

Erstatningsavsetningene til regnskapsformål er ikke diskontert.



## Note 8

## Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

NOK 1 000	2021	2020
<b>Kortsiktige forsikringer, brutto</b>		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 334 408	4 040 599
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 867 446	2 856 531
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 181 716	1 423 214
Sum brutto erstatningsavsetning	4 049 162	4 279 746
<b>Sum forsikringsforpliktelse, brutto</b>	<b>8 383 570</b>	<b>8 320 345</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel</b>		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2 506	-2 290
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	58 622	117 417
Inntrufne, men ikke meldte skader	31 514	27 681
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	90 137	145 098
<b>Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelse</b>	<b>87 630</b>	<b>142 808</b>
<b>Kortsiktige forsikringer, for egen regning</b>		
Avsetning for ikke opptjent premie	4 336 914	4 042 889
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 808 823	2 739 115
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 150 202	1 395 533
Sum erstatningsavsetning for egen regning	3 959 025	4 134 648
<b>Sum forsikringsforpliktelse for egen regning</b>	<b>8 295 940</b>	<b>8 177 537</b>

## Note 8 Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel

Endringer i forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel	2021			2020		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
<b>a) Skader og skadebehandlingskostnader</b>						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 856 531	-117 417	2 739 115	2 958 167	-83 686	2 874 481
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 423 214	-27 681	1 395 533	1 625 045	-92 379	1 532 666
<b>Sum per 1.januar</b>	<b>4 279 746</b>	<b>-145 098</b>	<b>4 134 648</b>	<b>4 583 212</b>	<b>-176 064</b>	<b>4 407 147</b>
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer						
Betalte skader tidligere årganger	-2 120 652	73 878	-2 046 774	-2 095 815	41 506	-2 054 309
<b>Endring i forpliktelse</b>						
Fra årets skader	6 056 914	-108	6 056 807	6 617 252	-243 811	6 373 441
- herav betalt	-3 983 195	44	-3 983 151	-4 479 885	218 527	-4 261 358
Fra tidligere år (avløp)	-183 651	-18 853	-202 504	-345 019	14 745	-330 274
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 049 162</b>	<b>-90 137</b>	<b>3 959 025</b>	<b>4 279 746</b>	<b>-145 098</b>	<b>4 134 648</b>
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 867 446	-58 622	2 808 823	2 856 531	-117 417	2 739 115
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 181 716	-31 514	1 150 202	1 423 214	-27 681	1 395 533
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 049 162</b>	<b>-90 137</b>	<b>3 959 025</b>	<b>4 279 746</b>	<b>-145 098</b>	<b>4 134 648</b>
<b>b) Avsetning for ikke opptjent premie, kortsiktige forsikringer</b>						
Per 1.januar	4 040 599	2 290	4 042 889	3 762 281	332	3 762 613
Endring i perioden	10 218 528	-68 767	10 149 762	9 648 094	-65 821	9 582 273
Opptjent i perioden	-9 919 648	68 983	-9 850 666	-9 369 776	67 780	-9 301 996
Avvikling TIA portefølje	-5 071		-5 071			
<b>Sum per 31.desember</b>	<b>4 334 408</b>	<b>2 506</b>	<b>4 336 914</b>	<b>4 040 599</b>	<b>2 290</b>	<b>4 042 889</b>

## Note 9

## Aldersfordelte fordringer forsikring

NOK 1 000	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2021	2020	2021	2020
Ikke forfalt	3 168 469	2 952 696	210 473	239 473
< 30 dager	40 471	41 589		
31 - 60 dager	2 596	3 526		
61 - 90 dager	1 232	1 572		
> 91 dager	33 749	47 708		
Avsetning tap på krav	-34 981	-49 576		
<b>Sum</b>	<b>3 211 537</b>	<b>2 997 515</b>	<b>210 473</b>	<b>239 473</b>

## Direkte forsikring

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og faktureres i henhold til betalingsavtale. Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres. Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov. Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjorde henholdsvis 4 334,4 MNOK i 2021 og 4 040,6 MNOK i 2020.

## Gjenforsikring

Reassuranse anvendes for å håndtere forsikringsrisiko. Reassuranse vil derimot ikke avlaste Fremtind noe ansvar som direkte forsikringsgiver. Dersom reassurandør ikke betaler en skade, uavhengig av årsak, vil Fremtind fortsatt være ansvarlig for oppgjør mot forsikringstaker. Kredittverdigheten hos reassurandører tas derfor i betrakning ved plassering av reassuranse. Et generelt krav for alle reassurandører er en kredittrating på "A" eller bedre fra Standard & Poor's (eller tilsvarende fra andre ratingbyråer) ved inngåelse av kontrakt med Fremtind.

## Note 10

## Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2021	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
NOK 1 000					
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 430 104	1 430 104
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 811 075	501 738		5 466 124	7 778 936
Andre finansielle eiendeler				194 249	194 249
Derivater			35 539		35 539
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 811 075</b>	<b>501 738</b>	<b>35 539</b>	<b>7 090 477</b>	<b>9 438 828</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			9 187		9 187
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	146 661				146 661
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>146 661</b>		<b>9 187</b>		<b>155 848</b>
<b>Finansielle forpliktelser fordelt på forfall</b>					
NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Total
Derivater	4 279	-606	6 094	-579	9 187
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	146 661				146 661
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>150 939</b>	<b>-606</b>	<b>6 094</b>	<b>-579</b>	<b>155 848</b>
<b>2020</b>					
NOK 1 000	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Sum
<b>Finansielle eiendeler</b>					
Aksjer og andeler				1 349 664	1 349 664
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 277 040	789 066		4 828 423	6 894 530
Andre finansielle eiendeler				523 193	523 193
Derivater			32 927		32 927
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>1 277 040</b>	<b>789 066</b>	<b>32 927</b>	<b>6 701 281</b>	<b>8 800 314</b>
<b>Finansielle forpliktelser</b>					
Derivater			359		359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	135 893				135 893
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>135 893</b>		<b>359</b>		<b>136 252</b>
<b>Finansielle forpliktelser fordelt på forfall</b>					
NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Total
Derivater			359		359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	135 893				135 893
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>135 893</b>		<b>359</b>		<b>136 252</b>

## Note 11

## Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

NOK 1 000	2021	2020
<b>Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak (*)</b>		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	656 770	190 282
<b>Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak</b>	<b>656 770</b>	<b>190 282</b>
<b>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</b>		
Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	14 682	15 160
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	370 535	168 170
<b>Sum netto inntekter aksjer og andeler</b>	<b>385 218</b>	<b>183 330</b>
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	64 811	71 819
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	-29 353	98 302
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>35 458</b>	<b>170 121</b>
Andre finansielle instrumenter		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	1 263	3 011
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	18 432	-45 304
<b>Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter</b>	<b>19 695</b>	<b>-42 293</b>
<b>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</b>		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	18 966	25 121
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-4 881	-5 143
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall</b>	<b>14 085</b>	<b>19 979</b>
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	38 225	36 360
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	-381	104
<b>Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost</b>	<b>37 844</b>	<b>36 465</b>
<b>Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser (**)</b>		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	-9 226	-9 498
Netto andre inntekter knyttet til investeringer	-14 257	-17 380
<b>Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>-23 483</b>	<b>-26 878</b>
<b>Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser</b>	<b>1 125 586</b>	<b>531 006</b>

(\*) 2020 er oppdatert med inntekter og kostnader knyttet til datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak

(\*\*) 2020 er oppdatert med andre inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

## Note 12

## Verdsettelsehierarki

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.

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

## 2021

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	1 960 051	4 918 580	211 846	7 090 477
Herav aksjer og andeler	1 218 258		211 846	1 430 104
Herav obligasjoner og sertifikater	741 793	4 724 331		5 466 124
Herav andre verdipapirer		194 249		194 249
Finansielle derivater		35 539		35 539
Herav valutainstrumenter		32 672		32 672
Herav renteinstrumenter		2 867		2 867
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>1 960 051</b>	<b>4 954 119</b>	<b>211 846</b>	<b>7 126 016</b>

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Innskudd fra og gjeld til kunder

Derivater		9 187		9 187
Herav renteinstrumenter		9 187		9 187
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>9 187</b>		<b>9 187</b>

## Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		202 918	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		8 929	
<b>Utgående balanse</b>		<b>211 846</b>	

## 2020

NOK 1 000	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 190 511	4 307 852	202 918	6 701 281
Herav aksjer og andeler	1 146 747		202 918	1 349 664
Herav obligasjoner og sertifikater	1 043 764	3 784 659		4 828 423
Herav andre verdipapirer		523 193		523 193
Finansielle derivater		32 927		32 927
Herav valutainstrumenter		28 840		28 840
Herav renteinstrumenter		4 086		4 086
<b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>	<b>2 190 511</b>	<b>4 340 779</b>	<b>202 918</b>	<b>6 734 208</b>
Derivater		359		359
Herav renteinstrumenter		359		359
<b>Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b>		<b>359</b>		<b>359</b>

## Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse		198 502	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		4 416	
<b>Utgående balanse</b>		<b>202 918</b>	

## Note 13

## Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000	Bokført verdi/ virkelig verd	
	2021	2020
<b>Aksjer og andeler</b>		
Norske aksjer	241 091	227 055
Utenlandske aksjefond	975 591	913 906
Utenlandske aksjer	1 576	5 786
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>	<b>1 218 258</b>	<b>1 146 747</b>
<b>Obligasjoner og sertifikater</b>		
Norske		
Stats og statsgaranterte	226 678	287 170
Kredittforetak og bank	331 525	217 818
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	209 431	81 259
Kredittforetak og bank	2 063 027	1 539 559
Pengemarkedsfond	287 782	324 976
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte		131 915
Industriforetak	632 254	341 863
<b>Sum norske oligasjoner og sertifikater</b>	<b>3 750 698</b>	<b>2 924 560</b>
<b>Utenlandske</b>		
Stats og statsgaranterte	399 809	431 618
Utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet		225 777
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte		22 137
Kredittforetak og bank	174 907	68 219
Kredittforetak og bank	242 061	99 744
Industriforetak	898 648	1 056 370
<b>Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater</b>	<b>1 715 426</b>	<b>1 903 863</b>
<b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b>	<b>5 466 124</b>	<b>4 828 423</b>
<b>Andre verdipapirer</b>		
Eiendomsfond	211 846	202 918
Andre finansielle eiendeler	194 249	523 193
<b>Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi</b>	<b>406 095</b>	<b>726 111</b>
<b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>	<b>7 090 477</b>	<b>6 701 281</b>

## Note 14

## Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

NOK 1 000	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2021	2021	2020	2020
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet			630 038	652 389
Kredittforetak og bank	404 117	409 238		
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	787 343	785 762	619 811	646 891
Kredittforetak og bank	501 123	500 924	392 106	407 789
Kredittforetak og bank	152 970	152 914	112 270	119 757
Industri lån	467 259	463 203	311 882	325 128
<b>Sum obligasjoner målt til amortisert kost</b>	<b>2 312 812</b>	<b>2 312 041</b>	<b>2 066 107</b>	<b>2 151 954</b>
Herav børsnoterte papirer	1 941 253	1 942 027	1 754 582	1 829 709

## Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

NOK 1 000	Bokført verdi		Virkelig verdi	
	2021	2021	2020	2020
Obligasjoner til amortisert kost	2 312 812	2 312 041	2 066 107	2 151 954
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>	<b>2 312 812</b>	<b>2 312 041</b>	<b>2 066 107</b>	<b>2 151 954</b>

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

NOK 1 000	NIVÅ			Sum
	1	2	3	
Obligasjoner til amortisert kost		2 312 041		2 312 041
<b>Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost</b>		<b>2 312 041</b>		<b>2 312 041</b>

## Note 15

## Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	2021	2021	2020	2020
<b>Valutainstrumenter</b>				
Valutaterminer	32 672		28 840	
<b>Sum valutainstrumenter</b>	<b>32 672</b>		<b>28 840</b>	
<b>Renteinstrumenter</b>				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)		5 124	3 504	359
Andre rentekontrakter	2 867	4 063	583	
<b>Sum renteinstrumenter</b>	<b>2 867</b>	<b>9 187</b>	<b>4 086</b>	<b>359</b>
<b>Sum finansielle derivater</b>	<b>35 539</b>	<b>9 187</b>	<b>32 927</b>	<b>359</b>

## Oppstilling vedrørende motregningsrett

2021

## Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	32 672		32 672		32 672
Renteinstrumenter	2 867		2 867		2 867
<b>Sum</b>	<b>35 539</b>		<b>35 539</b>		<b>35 539</b>

## Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	9 187		9 187		9 187
<b>Sum</b>	<b>9 187</b>		<b>9 187</b>		<b>9 187</b>

2020

## Finansielle eiendeler

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Valutainstrumenter	28 840		28 840		28 840
Renteinstrumenter	4 086		4 086		4 086
<b>Sum</b>	<b>32 927</b>		<b>32 927</b>		<b>32 927</b>

## Finansielle forpliktelser

Instrument	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Renteinstrumenter	359		359		359
<b>Sum</b>	<b>359</b>		<b>359</b>		<b>359</b>

## Note 16

## Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000		2021	2021	2020	2020
<b>Utenlandske aksjefond</b>					
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		512 471	975 591	591 482	913 906
<b>Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi</b>		<b>512 471</b>	<b>975 591</b>	<b>591 482</b>	<b>913 906</b>
<b>Norske aksjer</b>					
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	5 996	7 013	1 714	2 072
AKER BIOMARINE AS NOK6	913915062	1 657	776	1 900	1 927
AKER BP ASA NOK1	913748174	4 296	5 486	6 412	8 518
AKER HORIZONS	925978558	2 203	2 082		
ARCUS ASA NOK0.02	987470569			1 580	1 625
ATEA ASA NOK10	920237126	1 865	5 478	2 093	4 630
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	2 176	2 958	2 746	3 403
CRAYON GROUP HLDG	997602234	1 844	2 782		
DNB ASA NOK10	981276957	16 341	22 291	19 495	24 486
ENTRA ASA NOK1	999296432	4 227	8 541	5 232	11 704
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	15 886	21 634	9 772	8 481
GJENSIDIGE FORSIKRING	995568217	6 594	8 539	6 735	8 383
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	3 615	12 513	5 767	10 687
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	4 466	6 088	4 754	6 527
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	992434643	1 471	603	1 683	1 663
MOWI ASA	921668236	11 014	13 265	11 326	16 514
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	2 374	15 497	3 383	10 677
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	5 959	11 200	11 144	10 758
NYKODE THERAPEUTIC NOK0.01	925803367	310	315		
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	9 155	10 029	11 171	12 189
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	5 265	5 594	564	705
SCATEC ASA	990918546	2 765	2 658	2 718	6 555
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	860	850		
SPAREBANK 1 OSTLAN	920426530	2 528	4 528	3 004	3 638
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	3 750	8 828	4 312	6 973
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	4 173	8 396	5 308	7 793
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	9 002	11 370	9 798	9 293
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	18 817	15 829	21 663	20 223
TOMRA SYSTEMS ASA NOK1	927124238	2 845	10 601	3 405	9 635
TREASURE ASA NOK0.10	916803222			1 187	1 246
VEIDEKKE NOK0.50	917103801	4 042	5 686	5 117	6 697
WALLENIUS WILHELMSSEN LOGISTICS ASA	995216604	1 532	2 500	2 408	2 042
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	5 731	7 165	7 986	8 010
<b>SUM NORSKE AKSJER TIL VIRKELIG VERDI</b>		<b>162 757</b>	<b>241 091</b>	<b>174 378</b>	<b>227 055</b>
<b>Utenlandske aksjer</b>					
NORTHERN OCEAN LTD USD1				1 879	259
SUBSEA 7 SA USD2				3 939	3 628
P/F BAKKAFROST DKK1		1 413	1 576	1 613	1 899
<b>Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi</b>		<b>1 413</b>	<b>1 576</b>	<b>7 431</b>	<b>5 786</b>
<b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi øremerket over resultatet</b>		<b>676 641</b>	<b>1 218 258</b>	<b>773 291</b>	<b>1 146 747</b>

## Note 17

## Utsatt implementering av IFRS 9

Fremtind utsetter implementeringen av IFRS 9, jf årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd. Vilkåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

	2016
<b>Sum brutto forsikringsforpliktelse</b>	<b>7 084 249</b>
Utsatt skatt knyttet til forsikringsforpl	217 994
Andre forpl i tilknytning til forsikring	491 388
	7 793 631
<b>Sum forpliktelse</b>	<b>9 248 247</b>
Forsikringsrelaterte forpliktelse i forhold til sum forpliktelse	84 %

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

Virkelig verdi	2021	2020
Obligasjoner holdt til forfall	355 044	812 257
Obligasjoner utlån og fordringer	1 956 996	1 339 698
<b>Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)</b>	<b>2 312 041</b>	<b>2 151 954</b>
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	7 696 063	6 734 208

2021	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
Kreditrisikoklasse for obligasjoner og andre rente papirer iht IFRS 4.39Ea)		
BBB- til AAA	2 312 812	2 312 041
<b>Sum verdi</b>	<b>2 312 812</b>	<b>2 312 041</b>

## Note 18

## Aksjer i datterselskaper

Fremtind Forsikring AS har aksjer i følgende datterselskap:

	Forretningskontor	Eierandel, lik stemmeandel
Fremtind Livsforsikring AS	Oslo	100 %
Fremtind Service AS	Oslo	100 %
Fremtind Eiendom AS	Oslo	85 %

I løpet av 2021 ble aksjene i eiendomsselskapene overført til et nytt heleid datterselskap, Fremtind Eiendom AS. Overføringen skjedde ved bruk av tingsinnskudd til bokførte verdier. Deretter solgte Fremtind Forsikring AS 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS til Fremtind Livsforsikring AS.

I selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS verdsettes aksjene i datterselskapene til kostpris.

## Note 19

## Leieavtaler

Fremtind Forsikring AS implementerte IFRS 16 Leieavtaler fra 2019. Standarden benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2. Leietager skal etter hovedregelen i IFRS 16 innarbeide alle leieavtaler i balansen, ved at forpliktelse til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Alle leieavtaler som overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel ved at leietager bestemmer bruk og mottar de økonomiske fordelene, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden.

Selskapet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

Ved fastsettelse av leieperiode er uoppsigelig leieperiode justert for forlengelsesopsjoner og termineringsrettigheter som det er rimelig sikkert at selskapet vil benytte, lagt til grunn. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov i henhold til IAS 36 for balanseført bruksrettighet med særskilt vurdering av hvordan tilhørende leieforpliktelse skal medtas i vurderingen.

Diskonteringsrente benyttet ved måling av nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden, er fastsatt basert på den marginale lånerenten for selskapet, eiendel og avtalens gjenværende leieperiode basert på årlig nedbetaling. For avtaler som inngås etter implementeringstidspunktet benyttes diskonteringsrente tilsvarende implisitt rente i leieavtalen hvis denne enkelt kan beregnes

Balanseførte verdier	2021	2020			
NOK 1 000					
<b>Eiendel</b>					
Bruksrett - leide lokaler	254 444	306 591			
<b>Sum</b>	<b>254 444</b>	<b>306 591</b>			
<b>Forpliktelse</b>					
Leieforpliktelse - Leide lokaler	262 343	313 672			
<b>Sum</b>	<b>262 343</b>	<b>313 672</b>			
NOK 1 000	2021	2020			
<b>Resultatførte verdier</b>					
Rentekostnader for leieforpliktelsen	7 434	8 536			
Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler	52 146	51 098			
<b>Leieavtaler ikke innregnet iht IFRS 16</b>					
Leiekostnader som ikke er innregnet iht IFRS 16 herunder kortsiktige avtaler eller avtaler med lav verdi		1 305			
<b>Kontantstrøm</b>					
Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler i perioden	57 491	57 669			
Forfallsanalyse av leieforpliktelser	2021	2022	2023	2024	2025
(udiskonterte beløp)					
Leieforpliktelser - leide lokaler	57 491	58 641	59 814	61 010	62 230

## Note 20

## Goodwill

Balanseført beløp av goodwill for Fremtind Forsikring AS er per 30. september 2021 MNOK 1 301.

Goodwill	Sept 2021	Sept 2020
PM	1 201	1 201
BM	100	100
<b>Total</b>	<b>1 301</b>	<b>1 301</b>

PM og BM er Fremtind Forsikrings's minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter (CGU'er). Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført per tredje kvartal 2021. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

Gjenvinnbart beløp for de kontantstrømgenererende enhetene fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer, mer presist en diskontert-dividende-modell.

*Kontantstrømprognoser*

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprognose på 11 år fra september 2021 til desember 2032 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2027-2032 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2032.

*Ledelsens metode*

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



*Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)*

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 89,1 % - 92,6 % i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 92,0 % - 103,3 %. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 92,0 %.

Kontantstrømgenerende enheter	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	89,1%-92,6%	92,0%
BM	92,0% -103,3%	92,0%

*Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi*

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 2,0 %. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

*Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)*

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvare norsk 1-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien tilsvare observert avkastning i globale utviklede markeder, fratrukket risikofri rente. I tillegg, så har en størrelse-risikopremie blitt inkludert. Totalt, tilsvare dette en diskonteringsrente på 7,0 % (avrundet til nærmeste 0,5 %).

*Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger*

Gjennvinnbart beløp for begge CGU'ene er basert på ulike forutsetninger. Hvis disse endres vesentlig kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5 %	GEP vekst redusert med 2 % sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1 % sammenlignet med forventet siste 6 år	CR øker med 2 % neste 5 år, og med 1 % siste 6 år	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

## Note 21

## Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1 000	Andre støtte-systemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum Fremtind Forsikring AS
<b>Anskaffelseskost</b>										
<b>31.12.2020</b>	<b>49 684</b>	<b>163 220</b>	<b>326 692</b>	<b>395 999</b>		<b>888</b>	<b>7 262</b>	<b>72 556</b>	<b>2 779</b>	<b>1 019 081</b>
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon			-270 000		270 000					
Tilgang i året	4 672			7 700			15 070	337		27 779
Avgang pga aktivering							-4 672			-4 672
<b>Anskaffelseskost</b>										
<b>31.12.2021</b>	<b>54 355</b>	<b>163 220</b>	<b>56 692</b>	<b>403 699</b>	<b>270 000</b>	<b>888</b>	<b>17 661</b>	<b>72 893</b>	<b>2 779</b>	<b>1 042 187</b>
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2021	-44 157	-151 817	-146 536	-158 400		-888		-41 376	-1 887	-545 061
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon			153 000		-153 000					
Årets avskrivning	-2 472	-2 851	-53 302	-79 200	-9 000			-20 237		-167 062
Årets nedskrivning			-2 580							-2 580
<b>Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2021</b>	<b>-46 629</b>	<b>-154 668</b>	<b>-49 418</b>	<b>-237 600</b>	<b>-162 000</b>	<b>-888</b>		<b>-61 613</b>	<b>-1 887</b>	<b>-714 703</b>
<b>Balanseført verdi pr. 31.12.2021</b>	<b>7 727</b>	<b>8 552</b>	<b>7 273</b>	<b>166 100</b>	<b>108 000</b>		<b>17 661</b>	<b>11 280</b>	<b>892</b>	<b>327 485</b>
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år	3-5 år	5 år	5 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Årets nedskrivning er et resultat av at et anlegg ikke lenger er i bruk.

## Note 22

## Skatt

NOK 1 000	2021	2020
<b>Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag</b>		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	2 713 984	1 410 239
Permanente forskjeller	-1 022 688	-161 838
Brutto endring i midlertidige forskjeller	240 069	408 937
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	1 931 365	1 657 338
<b>Grunnlag for betalbar skatt i balansen</b>	<b>1 931 365</b>	<b>1 657 338</b>
Korrigerings tidligere år	45 439	
<b>Betalbar skatt i balansen</b>	<b>494 201</b>	<b>414 334</b>
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	482 841	414 334
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-60 017	-102 234
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)		-2 301
Feil avsatt tidligere år		-12 371
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	422 824	297 428
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>422 824</b>	<b>297 428</b>
<b>Midlertidige forskjeller pr. 31.12.</b>		
Driftsmidler	180 321	316 022
Bygninger	-14 451	-16 721
Pensjonsforpliktelser	22 339	44 213
Aksjer og verdipapirer	-42 888	-66 795
Fordringer	-7 899	-64 122
Konto for utsatt inntektsføring	1 307 862	1 525 839
Andre tekniske avsetninger	-775 542	-828 625
<b>Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag</b>	<b>669 742</b>	<b>909 811</b>
<b>Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)</b>	<b>167 436</b>	<b>227 453</b>
<b>Avstemming av skattekostnad</b>		
25 % av resultat før skatt	678 496	352 560
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-255 672	-40 460
Beregnet skattekostnad	422 824	312 100
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)		-2 301
Feil avsatt tidligere år		-12 371
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>422 824</b>	<b>297 428</b>

## Note 23

## Salgskostnader

NOK 1 000	2021	2020
Provisjoner eiebanker	1 160 357	948 913
Provisjoner øvrig	42 480	62 288
<b>Sum</b>	<b>1 202 837</b>	<b>1 011 201</b>

## Note 24

## Lønn og annen godtgjørelse

## Fremtinds godtgjørelsesordning

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

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

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

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

- Vår totale kompensasjon til medarbeidere skal bidra til at vi vurderes som konkurransedyktige i våre markedsområder, uten å være lønnsledende.
- Fastlønn skal være den viktigste komponenten i den totale kompensasjonen hos alle medarbeiderkategorier. Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppgjør. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnsamtaler.

#### *Pensjon*

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

#### *Godtgjørelsesutvalg*

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

#### *Godtgjørelsesutvalget skal;*

- Innstille til styret i saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for Konsernsjef.
- Være styrets forberedende organ for prosess og omfang av etterfølgerplanlegging på konsernsjef-nivå.
- Være rådgiver for Konsernsjef vedrørende saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonsutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.
- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal inngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for utvikling av HR policy og rammeverk.

Godtgjørelsesutvalget består av minst tre styremedlemmer som alle er uavhengige av Selskapets ledelse. Minst ett av medlemmene skal være valgt representant for de ansatte. Styret oppnevner utvalgets leder. Utvalgsmedlemmene oppnevnes årlig for ett år av gangen.

#### *Konsernsjefens godtgjørelse*

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning, YTP-kompensasjon og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernsjefens lønn og betingelser innstilles av godtgjørelsesutvalget og besluttet av styret. Konsernsjefen har ikke variabel avlønning.

Gjensidig oppsigelsesfrist for konsernsjef er 6 måneder. Selskapet kan når som helst kreve at konsernsjef skal fratrukke stillingen og arbeidsforholdet avsluttes mot betaling av etterlønn tilsvarende lønn og tilleggsgoder i 12 måneder i tillegg til lønn og tilleggsgoder i oppsigelsesperioden.

Selskapet er forpliktet til å betale konsernsjef en årlig førtidspensjon fra fylte 64 år til 69 år. Fra fylte 69 år gjelder ordinære kollektive alderspensjonsordninger. Førtidspensjonen skal utgjøre 70 % av konsernsjef sin siste ordinære årslønn før førtidspensjoneringen. Rett til førtidspensjon er betinget av at administrerende direktør er ansatt i selskapet ved fylte 62 år, og gir således ikke rett til delvis opptjening.

#### *Konsernledelsens godtgjørelse*

Konsernledelsens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning (for enkelte), YTP-kompensasjon (for enkelte), i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. Konsernledelsens lønn og betingelser besluttet av konsernsjef. Konsernledelsen har ikke variabel avlønning.

# 967

Note 24 Lønn og annen godtgjørelse

NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
<b>Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS</b>			
Turid Grotmoll	5 156	336	2 217
Christian Parelius	2 553	191	420
Jon Holtan	3 861	161	653
Kari Halvorsen Holter	1 696	384	325
Nils Tore Nilsen	2 368	391	361
Nina Juel Arstal	3 196	147	586
Roar Skorge	2 983	341	485
Rune Hoff	2 112	217	316
Stine Ørbeck Falck	1 762	157	184
<b>Sum 2021</b>	<b>25 687</b>	<b>2 325</b>	<b>5 548</b>

<b>Sum 2020</b>	<b>34 173</b>	<b>2 855</b>	<b>7 243</b>
-----------------	---------------	--------------	--------------

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
<b>Styret Fremtind Forsikring AS</b>		
Arne Austreid - styreleder (til 12.04.21)	304	16
Benedicte Schilbred Fasmer - styreleder (fra 12.04.21)		
Rune Bjerke - nestleder	220	16
Richard Heiberg - styremedlem	220	55
Ingjerd Blekeli Spiten - styremedlem	220	5
Jan-Frode Janson - styremedlem	220	
Peggy Hessen Følsvik - styremedlem (til 12.04.21)	220	16
Terje Olsson - styremedlem (fra 12.04.21)		
Håkon E. Hansen - styremedlem (fra 17.06.20)	183	50
Geir Hjelkerud - ansattrepresentant	220	16
Erik Gjellestad - styremedlem (til 17.06.20) - observatør (fra 17.06.20)	220	55
Sigurd Aune - observatør		
Per-Kristian Ek - observatør / ansattrepresentant (til 24.03.21)	152	
Anne Marit Benjamin - observatør / ansattrepresentant (fra 24.03.21)		
Ella Skjørestad - varamedlem		19
Siv Schau - varamedlem		19
Lars Marthinsen - varamedlem (til 24.03.21)		14
<b>Sum utbetalt i 2021</b>	<b>2 179</b>	<b>281</b>

<b>Sum utbetalt i 2020</b>	<b>2 005</b>	<b>226</b>
----------------------------	--------------	------------

	2021	2020
Honorar til revisor:		
- ordinær revisjon	2 212	2 086
- andre attestasjonstjenester	313	345
- andre tjenester	1 722	2 095

Beløpene er inkludert mva.

## Note 25

## Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Forsikring er eid 65 % av Sparebank 1 Gruppen AS og 35 % av DNB Bank ASA. Fremtind Forsikring består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS og Fremtind Eiendom AS. Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Sparebank 1 Forsikring og DNB Livsforsikring AS.

NOK 1 000	2021	2020
<b>Inntekter i resultatregnskapet</b>		
Datterselskap	855 328	362 638
Andre nærstående parter	19 822	14 925
<b>Kostnader i resultatregnskapet</b>		
Morselskap	(15 677)	(13 034)
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	(1 256 335)	(1 063 281)
<b>Balansposter knyttet til nærstående</b>		
Morselskap	(2 291 160)	(829 395)
Datterselskap	1 552 856	1 010 426
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	(349 521)	(326 102)
<b>Leieavtaler</b>		
Datterselskap	(11 949)	(13 079)

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom Fremtind Forsikring 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 datterselskaper er transaksjoner fakturert basert på tjenesteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

I november 2019 kjøpte Fremtind Forsikring AS alle aksjene i Hammersborg gata 2 AS for NOK 1 502 millioner og solgte sine eierandeler på 50 prosent i Hammersborggata 9 AS og 11 prosent i Storgt 33 AS for NOK 504 millioner. Transaksjonene ble gjennomført med Sparebank 1 Forsikring AS som motpart, et selskap kontrollert av Sparebank 1 Gruppen AS. Det er i 2020 foretatt justering av transaksjonsprisen med netto NOK 2 millioner.

## Note 26

## Avsetninger og andre forpliktelser

NOK 1 000	2021	2020 (*)
RTV avgift	24 084	30 107
Forpliktelser Kapitalforvaltning	84 567	752 325
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	329 019	367 754
Forpliktelser Konsern	2 363 463	882 095
Avsetning Leieforpliktelser	262 343	313 672
Øvrige forpliktelser	335 336	189 213
<b>Sum andre forpliktelser</b>	<b>3 398 814</b>	<b>2 535 167</b>

(\*) 2020 er oppdatert med Andre avsetninger for forpliktelser

## Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall

NOK 1 000	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Total
Andre finansielle forpliktelser	746 634	2 439 461	212 403	316	3 398 814
<b>Sum finansielle forpliktelser Fremtind Konsern</b>	<b>746 634</b>	<b>2 439 461</b>	<b>212 403</b>	<b>316</b>	<b>3 398 814</b>

## Note 27

## Andre fordringer

NOK 1 000	2021	2020
SOS Depositum	5 300	8 800
Regresser, ikke innbetalt	9 691	7 698
Pooler	267	7 032
Depositum	229	5 529
Fordringer nærstående	28 645	29 917
Øvrige fordringer	21 796	1 939
<b>Sum andre fordringer</b>	<b>65 928</b>	<b>60 916</b>

## Note 28

## Andre tekniske avsetninger

NOK 1 000	2021	2020
Andre tekniske avsetninger per 01.01.2021	828 625	863 078
Årets tekniske avsetninger	-39 927	-21 501
Direkte belastet	-13 155	-12 951
<b>Andre tekniske avsetninger per 31.12.2021</b>	<b>775 542</b>	<b>828 625</b>

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-favør innboforsikring og LO-favør fritidsforsikring. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger. Forsikringselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2021 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

## Note 29

## Ansvarlig lånekapital

Selskapet har i 2021 gjort opp gammelt lån og tatt opp nye ansvarlige lån på 250 millioner kroner med nærstående selskap, etter eierandel. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet. Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånet er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

NOK 1 000	Lånebeløp	Rente 2021	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2021	250 000	6 823	NIBOR + 1,65%	8.9.2051

Rentekostnaden utgjorde 6,8 millioner kroner i 2021 og inngår i Administrasjonskostnader knyttet til investeringer i resultatregnskapet.

Fremtind Forsikring AS har gitt datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS to ansvarlige lån på til sammen 550 mnok. Dette lånet er klassifisert under balanselinje 2.2.2 i Fremtind Forsikring AS og eliminert i konsernregnskapet.

## Note 30 Egenkapital

Aksjekapitalen betstår av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Det ble utstedt 797 334 nye aksjer i 2020 i forbindelse med oppgjør for overtatt forsikringsportefølje fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, til Fremtind Livsforsikring AS. Fusjonen med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS.

SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 % av aksjene og DNB Bank ASA eier 35 %.

Selskapets totale egenkapital utgjør 7 888 millioner kroner og fordeler seg slik:

NOK 1 000	2021
Aksjekapital	2 447
Overkursfond	4 318 288
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	130 680
Innskutt egenkapital	319 243
<b>Sum innskutt egenkapital</b>	<b>4 770 659</b>
Opptjent egenkapital	3 117 162
<b>Sum total egenkapital</b>	<b>7 887 821</b>

## Skadeprosent brutto Prosent %

59,2 %

## Revisors beretning



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

Telephone +47 45 40 40 63  
Fax  
Internet www.kpmg.no  
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Fremtind Forsikring AS

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

Vi har revidert Fremtind Forsikring AS' årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

### Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater, endringer i egenkapitalen og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater, endringer i egenkapitalen og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Fremtind Forsikring AS' revisor sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen i april 2014 for regnskapsåret 2014.

### Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

#### Offices in:

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Stråume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knaresund	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Slavanger	Ålesund

## Revisors beretning



Uavhengig revisors beretning - Fremtind Forsikring AS

### 1. Erstatningsavsetninger i konsern- og morselskapsregnskapet

For konsernet viser vi til note 1 Regnskapsprinsipper under overskrift Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring side 90, Forsikringsforpliktelser livsforsikring side 91, under overskrift Bruk av estimater side 98, note 3 Forsikringsrisiko side 102, note 8 side 120.

For morselskapet viser vi til note 1 Regnskapsprinsipper under Forsikringstekniske avsetninger side 166, under overskriften Bruk av estimater side 172, note 3 Forsikringsrisiko side 176, note 8 side 192.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Erstatningsavsetningene i konsern- og morselskapsregnskap er et estimat på fremtidig betaling av erstatningskrav for hendelser som på balansedagen er inntruffet, men ikke ferdig oppgjort.</p> <p>Det knytter seg betydelig usikkerhet til fastsettelsen av erstatningsavsetninger som følge av følgende faktorer:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>balansført verdi er vesentlig</li> <li>bruk av aktuarielle metoder og modeller ved beregning av erstatningsavsetninger</li> <li>skjønnsmessige vurderinger ved valg av forutsetninger og data til å utlede forutsetninger som for eksempel erstatningsprosent (skadeomfang) og meldemønster (tid fra skade oppstår til denne blir meldt)</li> <li>estimeringsusikkerhet som skyldes bruk av historiske erfaringstall til å predikere fremtidige utbetalinger</li> </ul> <p>Vi har følgelig vurdert erstatningsavsetninger som et sentralt forhold ved i revisjonen.</p>	<p>Vår revisjonstilnærming inkluderer en kombinasjon av revisjonshandlinger bestående av test av selskapets etablerte interne kontroller knyttet til erstatningsavsetninger samt substanshandlinger.</p> <p>Vi har vurdert utforming og implementering av utvalgte kontroller for å fastsette aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger.</p> <p>For å utfordre ledelsen på anvendte aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger har revisjonsteamet som også inkluderer aktuarer, blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>vurdert og testet om de benyttede metodene, modellene, forutsetningene og data er hensiktsmessige innenfor rammen av det gjeldende rammeverket for finansiell rapportering,</li> <li>sammenlignet de benyttede metoder, modeller og forutsetninger mot bransjestandarder og kontrollert om de er i tråd med regulatoriske krav der det er aktuelt,</li> <li>foretatt egne etterberegninger av et utvalg av forsikringsprodukter. Vi har sammenlignet våre beregninger mot ledelsens estimater. Der hvor det er vesentlige forskjeller mellom beregningene har vi gjort ytterligere undersøkelser.</li> <li>vurdert ledelsens skjønnsmessige vurderinger som er foretatt ved valg av metodene, modellene, forutsetninger og data, kan medføre indikasjoner på mulig manglende objektivitet hos ledelsen,</li> <li>kontrollert for et utvalg av forsikringsprodukter om metodene, modellene, forutsetningene og data er anvendt konsistent, samt kontrollert matematisk nøyaktighet av beregningene</li> <li>vurdert relevansen og påliteligheten til informasjonen/data som inngår i de aktuarielle metodene/modellene og testet et utvalg mot fagsystemene, og</li> <li>analysert historiske avviklingsresultater og combined ratio for å evaluere modellens prediksjonsevne</li> </ul>



## Uavhengig revisors beretning - Fremtind Forsikring AS

	Vi har også påsett at noteopplysninger er i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringselskaper og at informasjonen er konsistent med de bokførte erstatningsavsetningene.
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 2. Verdsettelse av investerings- og eierbenyttet eiendommer i konsernregnskapet

Det vises til konsernregnskapet note 1 Regnskapsprinsipper under overskriften investeringseiendommer side 96 og under overskrift Bruk av estimater - investeringseiendommer side 99, note 19 Investeringseiendommer 136 og note 20 Eierbenyttet eiendom side 141.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Investerings- og eierbenyttet eiendommer måles i konsernregnskapet til virkelig verdi og er klassifisert på nivå 3 i virkelig verdi hierarkiet i henhold til IFRS 13.</p> <p>Selskapet anvender en intern verdsettelsesmodell (nåverdimetode) som grunnlag for bokførte verdier.</p> <p>Viktige forutsetninger for verdien av individuelle eiendommer er først og fremst forventede fremtidige kontantstrømmer og diskonteringsrente. Små justeringer av forutsetningene kan ha betydelig innvirkning på estimatene.</p> <p>Som del av selskapets vurderingsprosess innhenter ledelsen, for et utvalg av eiendommer, eksterne verdsettelse. Utvalget eiendommer roteres på halvårlig basis. Formålet med å innhente de eksterne verdsettelsene er å kalibrere og kvalitetssikre sentrale forutsetninger / inputfaktorer og verdier i den intern modellen mot eksterne verdsettelse.</p> <p>Grunnet de skjønnsmessige vurderingene og sensitiviteten i estimatene så er verdsettelsen av investerings- og eierbenyttet eiendommer i konsernregnskapet et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har opparbeidet oss en forståelse av ledelsens verdsettelsesmodell, forutsetninger som legges til grunn i modellen og prosessen for innsamling og kvalitetssikring av data herunder informasjonen om leieforhold, arealer, eier og leietakertilpasningskostnader.</p> <p>Vi har testet design og implementering av utvalgte kontroller ved vurdering og valg av sentrale forutsetninger herunder markedsrente og risikopåslag.</p> <p>Vi har detaljtestet selskapets verdifastsettelse for et utvalg eiendommer, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>kontroll av leiebøl, -areal og -periode mot reelle leiekontrakter</li> <li>vurdere markedsleiepris ved avslutning av leiekontrakter</li> <li>kontroll av kostnadsprognoser mot historiske bokførte kostnader i de respektive eiendomsselskapene</li> <li>kontroll av fastsettelse av vekstrate og ledighet</li> <li>kontroll av matematiske nøyaktighet av selskapets beregninger av nåverdi og terminalverdi</li> </ul> <p>Vi har videre utfordret ledelsen på fastsettelse av diskonteringsrente, herunder eiendomsspesifikk risikopåslag:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>diskutert nivået av risikopåslaget med eksterne verdsetter som selskapet engasjerte</li> <li>kalibrert de spesifikke risikopåslag for utvalget av eiendommer mot markedets yieldstatistikk, de øvrige eiendommers beliggenhet, kvalitet, leietakersituasjon og mot risikopåslag i de eksterne verdsettelsene</li> </ul> <p>Selskapet har innhentet verdsettelse fra en ekstern verdsetter for et utvalg av eiendommer. Vi har for alle disse eiendommene</p>

Penneo Dokumentnøkkel: PIV3F0-EB00Z-EZEYF-BCCOM-AIUH3-L71WS



## Uavhengig revisors beretning - Fremtind Forsikring AS

	<p>sammenlignet verdier samt forutsetninger og data lagt til grunn i den interne verdsettelsesmodellen mot verdiene, forutsetninger og data i de eksterne verdsettelsene.</p> <p>Vi har også påsett at noteopplysninger er i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak og at informasjonen er konsistent med de bokførte verdiene.</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og øvrig informasjon 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

## 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. Betyggende 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som den brukeren foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag

Penneo Dokumentnøkkel: PIV3F0-EB00Z-EZEYF-BCCOM-AIUH3-L71WS



Revisors beretning



## Uavhengig revisors beretning - Fremtind Forsikring AS

for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Oslo, 30. mars 2022  
KPMG AS

Lars Inge Pettersen  
Statsautorisert revisor  
(elektronisk signert)

Penneo Dokumentnøkkel: PW3F0-EB00Z-EZEYF-BCCOM-AIUH3-LT7WS

Revisors beretning

# PENNEO

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

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

## Lars Inge Pettersen

Partner

På vegne av: KPMG AS

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 80.232.xxx.xxx

2022-03-30 13:33:48 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: PW3F0-EB00Z-EZEYF-BCCOM-AIUH3-LT7WS

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

### Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

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

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

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



---

# Fremtind

---

Konsern og morselskap

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

Telefon 21 02 50 50  
Telefax 21 02 50 51  
post@fremtind.no  
www.fremtind.no

---