

Delårsrapport

# Fremtind Livsforsikring AS

Per 2. kvartal

# Fremtind Livsforsikring AS

## Styrets beretning per andre kvartal 2021

Fremtind Livsforsikring AS tilbyr personforsikring til kunder gjennom de største bankene i Norge – bankene i SpareBank 1 alliansen og DNB.

Fremtind Livsforsikring AS har gjennom sitt første driftsår opparbeidet et godt fundament og stabilitet i driften. Resultatene for andre kvartal 2021 viser at den gode salgsutviklingen fra 2020 har fortsatt i årets første halvår.

### Hovedtall fra regnskapet

#### Resultatutvikling

Fremtind Livsforsikring AS fikk et resultat før skatt på 478 (-218)<sup>1</sup> mill. kroner etter andre kvartal 2021. Resultatet etter skatt ble 352 (-163) mill. kroner.

#### Premieinntekter

Brutto forfalt premie var 1.798 (1.718) mill. kroner etter andre kvartal 2021. Dette tilsvarer en økning på 5 prosent.

#### Erstatninger

Brutto utbetalte erstatninger ble 707 mill. kroner etter andre kvartal 2021, en reduksjon på 11 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

#### Driftskostnader

De forsikringsrelaterte driftskostnadene utgjorde 428 mill. kroner etter andre kvartal 2021, en reduksjon på 37 mill. kroner sammenlignet med samme periode i 2020. Forvaltningskostnader knyttet til finansielle eiendeler i kollektivporteføljen ble 3 (3) mill. kroner. Provisjonskostnadene utgjorde 193 (199) mill. kroner.

Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader utgjorde 239 (271) mill. kroner, en nedgang på 12 prosent sammenlignet med samme periode i 2020. Nedgangen skyldes primært reduserte kostnader knyttet til tjenesteaftale med DNB Livsforsikring AS og

bortfall av ekstraordinære kostnader ved oppstart av virksomheten i 2020.

#### Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital har økt med 770 mill. kroner siden årets begynnelse og var 11.428 mill. kroner ved utgangen av andre kvartal 2021. Dette tilsvarer en økning på 7 prosent siden årsskiftet. Dette skyldes i hovedsak en økning i forpliktelsene og et godt delårsresultat.

#### Finansielle eiendeler

Fremtind Livsforsikring AS sine eiendeler er delt inn i to porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje, mens forvaltningen av eiendeler, tilsvarende selskapets forsikringsforpliktelser, forvaltes i kollektivporteføljen.

Både selskapsporteføljen og kollektivporteføljen består i hovedsak av rentebærende verdipapirer til virkelig verdi.

Selskapets verdjusterte kapitalavkastning var 0,7 prosent etter andre kvartal 2021, mens selskapsporteføljens verdjusterte avkastning var 0,6 prosent. Kollektivporteføljens verdjusterte avkastning var 0,7 prosent, mens den bokførte avkastningen var 1,9 prosent.

#### Forsikringsmessige avsetninger

Selskapets samlede forsikringsforpliktelser etter andre kvartal 2021 var 7.330 mill. kroner, mot 6.957 mill. kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarer en økning på 5 prosent.

#### Resultatanalyse

Tabellen under viser de ulike resultatelementene som inngår i teknisk regnskap (forsikringsresultatet).

<sup>1</sup> Tall i parentes angir beløpet eller prosent for tilsvarende periode i for.

| <i>tall i mill. kroner</i>          | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2020</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Renteresultat                       | 73                | - 66              |
| Risikoresultat                      | 242               | - 97              |
| Administrasjonsresultat             | 21                | - 47              |
| Reassuranseeffekt                   | - 20              | - 13              |
| <b>Resultat av teknisk regnskap</b> | <b>316</b>        | <b>- 222</b>      |

Renteresultatet i andre kvartal 2021 er i stor grad preget av at det er realisert gevinst på sikringsinstrumenter knyttet til finansielle eiendeler i utenlandsk valuta.

Risikoresultatet utgjorde 242 (-97) mill. kroner etter andre kvartal 2021. Risikoresultatet er påvirket av en tilførsel på 160 mill. kroner fra DNB Livsforsikring AS i andre kvartal for å styrke avsetningene på tilført personrisikoportefølje.

Selskapet har et positivt administrasjonsresultat på 21 mill. kroner, 68 mill. kroner bedre enn samme periode i fjor. Resultatforbedringen skyldes primært at selskapets administrasjonskostnader er redusert.

#### Soliditet og risikoforhold

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene i Solvens II regelverket. Foreløpige beregninger viser en solvensmargin per 30.06.2021 på 222 prosent, sammenlignet med 189 prosent ved årsskiftet.

#### Organisatoriske forhold

Fremtind Livsforsikring AS er et heleid selskap av Fremtind Forsikring AS, som igjen er 65 % eid av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 % av DNB ASA.

Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS inngår som et delkonsern i SpareBank 1 Gruppen AS.

#### Fremtidsutsikter

Fremtind Livsforsikring har siden oppstart i 2020 opparbeidet et godt fundament og beholder sin sterke markedsposisjon innen tradisjonelle personrisikoprodukter.

Selskapet har et stort potensial for lønnsom vekst. En vesentlig del av selskapets vekst vil være innen private forsikringer gjennom styrken i selskapets forretningsmodell "forsikring i bank".

Fremtind Livsforsikring har også samarbeidsavtaler med LO og Norsk Sykepleierforbund, med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

For å sikre lønnsom vekst og en god underliggende lønnsomhet fra kjernevirksomheten vil Fremtind Livsforsikring fortatt ha fokus på videreutvikling av den samlede produktporteføljen, med vekt på kundens behov og bidrag til å forsterke det forholdet kunden har til banken og forbundet sitt.

En gradvis innfasing av vedtatt investeringsstrategi, med eiendom og aksjer som nye aktivaklasser, forventes å øke selskapets finansavkastning.

Fremover vil man fortsette å utforske og utvikle kundevennlige digitale løsninger og tjenester som styrker Fremtinds posisjon som «Morgendagens forsikringsselskap».

Styret i Fremtind Livsforsikring AS  
10.08.2021

| <b>RESULTATREGNSKAP</b>  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>NOK 1.000 kroner</b>  | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2020</b> |
| <b>TEKNISK REGNSKAP</b>  |                   |                   |
| <b>1. PREMIEINNTEKTER</b>  |                   |                   |
| 1.1 Forfalte premier, brutto   | 1.797.527         | 1.717.594         |
| 1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier   | -85.070           | -96.909           |
| <b>1. Sum premieinntekter for egen regning</b>   | <b>1.712.457</b>  | <b>1.620.685</b>  |
| <b>2. NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>                                 |                   |                   |
| 2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler   | 44.805            | 65.008            |
| 2.4 Verdiendringer på investeringer  | -84.211           | 132.624           |
| 2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer  | 88.808            | -117.024          |
| <b>2 Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen</b>                              | <b>49.402</b>     | <b>80.608</b>     |
| <b>4. Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>   | <b>3.613</b>      | <b>5.568</b>      |
| <b>5. ERSTATNINGER</b>   |                   |                   |
| 5.1.1 Utbetalte erstatninger, brutto   | -706.585          | -717.212          |
| 5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger  | 69.220            | 75.655            |
| <b>5. Sum erstatninger</b>   | <b>-637.365</b>   | <b>-641.556</b>   |
| <b>6. RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORPLIKELSER - KONTRAKTSFAST</b>                                   |                   |                   |
| 6.1 Endring i premiereserve mv   | -264.126          | -689.880          |
| 6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto  | -259.639          | -692.683          |
| 6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.  | -4.488            | 2.804             |
| 6.3 Endring i kursreguleringsfond  | 46.185            | -125.893          |
| <b>6. Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelser</b> | <b>-217.941</b>   | <b>-815.773</b>   |
| <b>8. SUM MIDLER TILORDNET FORSIKRINGSKONTRAKTENE -KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE</b>             |                   |                   |
| Endring ufordelte overskuddsmidler   | -578              | 0                 |
| <b>8. Sum midler tilordnet forsikringskontraktene -kontraktsfastsatte forpliktelser</b>            | <b>-578</b>       | <b>0</b>          |
| <b>9. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER</b>   |                   |                   |
| 9.1 Forvaltningskostnader  | -3.213            | -3.074            |
| 9.2 Salgskostnader   | -192.663          | -198.965          |
| 9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)   | -239.109          | -271.462          |
| 9.5 - Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler   | 7.119             | 8.382             |
| <b>9. Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>   | <b>-427.867</b>   | <b>-465.118</b>   |
| <b>10. Andre forsikringsrelaterte kostnader</b>  | <b>-5.939</b>     | <b>-6.805</b>     |
| <b>11 RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>   | <b>475.782</b>    | <b>-222.391</b>   |
| <b>IKKE TEKNISK REGNSKAP</b>   |                   |                   |
| <b>12. NETTO INNTEKT FRA INVESTERINGER</b>   |                   |                   |
| 12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler  | 9.491             | 13.148            |
| 12.4 Verdiendringer på investeringer   | 2.757             | -2.024            |
| 12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer   | -288              | 1.367             |
| <b>12. Sum netto inntekter fra investeringer</b>   | <b>11.959</b>     | <b>12.491</b>     |
| <b>14 FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER TIL SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>                         |                   |                   |
| 14.1 Forvaltningskostnader   | -991              | -677              |
| 14.2 Andre kostnader   | -8.555            | -6.930            |
| <b>14. Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen</b>            | <b>-9.545</b>     | <b>-7.607</b>     |
| <b>15. RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP</b>   | <b>2.414</b>      | <b>4.884</b>      |
| <b>16. Resultat før skattekostnad</b>  | <b>478.195</b>    | <b>-217.507</b>   |
| <b>17. Skattekostnader</b>   | <b>-126.676</b>   | <b>54.377</b>     |
| <b>18. RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER</b>   | <b>351.519</b>    | <b>-163.130</b>   |
| <b>20. TOTALRESULTAT</b>   | <b>351.519</b>    | <b>-163.130</b>   |

## BALANSE - EIENDELER

| NOK 1.000 kroner   | 30.06.2021         | 30.06.2020         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>   |                    |                    |
| <b>1. IMMATERIELLE EIENDELER</b>   |                    |                    |
| 1.1 Goodwill   |                    |                    |
| 1.2 Andre immaterielle eiendeler   | 1.075.941          | 1.209.226          |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  | <b>1.075.941</b>   | <b>1.209.226</b>   |
| <b>2. INVESTERINGER</b>  |                    |                    |
| 2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost                          |                    |                    |
| 2.3.2 Utlån og fordringer  | 108.385            | 0                  |
| 2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi                           |                    |                    |
| 2.4.2 Rentebærende verdipapirer  | 2.363.158          | 1.399.539          |
| 2.4.3 Utlån og fordringer  | -105.057           | -20.235            |
| 2.4.5 Andre finansielle eiendeler  | 2.276              | 20.632             |
| <b>Sum investeringer</b>   | <b>2.368.762</b>   | <b>1.399.936</b>   |
| <b>3. FORDRINGER</b>   |                    |                    |
| 3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger                            | 44.836             | 81.284             |
| 3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger                     | -1.561             | 0                  |
| 3.3 Andre fordringer   | 29.565             | 150.442            |
| <b>Sum fordringer</b>  | <b>72.840</b>      | <b>231.726</b>     |
| <b>4. ANDRE EIENDELER</b>  |                    |                    |
| 4.2 Kasse, bank  | 104.126            | 138.195            |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   | <b>104.126</b>     | <b>138.195</b>     |
| <b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>                                       | <b>3.621.669</b>   | <b>2.979.084</b>   |
| <b>EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>  |                    |                    |
| <b>INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>                                      |                    |                    |
| 6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost                          |                    |                    |
| 6.3.2 Utlån og fordringer  | 402.620            | 0                  |
| 6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi                           |                    |                    |
| 6.4.2 Rentebærende verdipapirer  | 6.656.417          | 6.005.446          |
| 6.4.3 Utlån og fordringer  | 105.057            | 20.235             |
| 6.4.4 Finansielle derivater  | 0                  | 52.596             |
| 6.4.5 Andre finansielle eiendeler  | 121.145            | 171.662            |
| <b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>                                  | <b>7.285.240</b>   | <b>6.249.939</b>   |
| <b>7 Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen</b> | <b>521480,0871</b> | <b>518961,6505</b> |
| <b>Sum eiendeler i kollektivporteføljen</b>                                      | <b>7.806.720</b>   | <b>6.768.900</b>   |
| <b>SUM EIENDELER</b>   | <b>11.428.389</b>  | <b>9.747.984</b>   |

## BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

| NOK 1.000  | 30.06.2021        | 30.06.2020       |
|--|-------------------|------------------|
| <b>EGENKAPITAL</b>   |                   |                  |
| <b>10 INNSKUTT EGENKAPITAL</b>                                       |                   |                  |
| 10.1 Selskapskapital   |                   |                  |
| 10.1.1 Aksjekapital/grunnfondsbeviskapitalgarantifond                | 100.000           | 100.000          |
| 10.2 Overkurs  | 2.352.057         | 2.152.057        |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                                      | <b>2.452.057</b>  | <b>2.252.057</b> |
| <b>12 OPPTJENT EGENKAPITAL</b>                                       |                   |                  |
| 11.1 Fond  |                   |                  |
| 11.1.4 Avsetning til garantiordningen                                | 19.644            | 16.656           |
| 11.2 Annen opptjent egenkapital                                      | 348.663           | -162.998         |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>                                      | <b>368.308</b>    | <b>-146.342</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>   | <b>2.820.365</b>  | <b>2.105.716</b> |
| <b>12 ANSVARLIG EGENKAPITAL MV.</b>                                  |                   |                  |
| 12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital                               | 550.000           | 300.000          |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>                                     | <b>550.000</b>    | <b>300.000</b>   |
| <b>13. FORSIKRINGSFORPLIKTELSER KONTAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER</b>  |                   |                  |
| 13.1 Premiereserve mv.   | 7.330.436         | 6.643.007        |
| 13.3 Kursreguleringsfond   | 0                 | 125.893          |
| Ufordelte overskuddsmidler   | 578               | 0                |
| <b>Sum forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse</b> | <b>7.331.014</b>  | <b>6.768.900</b> |
| <b>15. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER</b>                               |                   |                  |
| 15.2 Forpliktelse ved skatt  |                   |                  |
| 15.2.1 Forpliktelse ved periodeskatt                                 | 167.151           | -53.967          |
| 15.2.2 Forpliktelse ved utsatt skatt                                 | 468               | 18               |
| 15.3 Andre avsetninger for forpliktelse                              | 19.089            | 31.826           |
| <b>Sum avsetning for forpliktelse</b>                                | <b>186.708</b>    | <b>-22.122</b>   |
| <b>16. Premiedepot fra gjenforsikringsforetak</b>                    | <b>364.028</b>    | <b>363.389</b>   |
| <b>17. FORPLIKTELSER</b>   |                   |                  |
| 17.1 Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring               | 29.137            | 26.164           |
| 17.2 Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring                   | 7.682             | 7.341            |
| 17.4 Finansielle derivater   | 28.140            | 0                |
| 17.5 Andre forpliktelse  | 113.256           | 195.342          |
| <b>Sum forpliktelse</b>  | <b>178.215</b>    | <b>228.848</b>   |
| <b>18 PÅLØPTE KOSTANDER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER</b>     |                   |                  |
| 18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter   | -1.941            | 3.253            |
| <b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>    | <b>-1.941</b>     | <b>3.253</b>     |
| <b>Sum forpliktelse</b>  | <b>8.608.024</b>  | <b>7.642.268</b> |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                              | <b>11.428.389</b> | <b>9.747.984</b> |

**KONTANTSTRØM**

| <b>NOK 1 000</b>   | <b>30.06.2021</b> | <b>30.06.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>   |                   |                   |
| Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad   | 477.785           | -163.130          |
| Endring Verdipapirer   | 81.444            | -130.600          |
| Endring Forsikringstekniske avsetninger  | 374.032           | 867.576           |
| Endring forpliktelser ved direkte forsikring og forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | 7.419             | -21.765           |
| Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser                                | 4.488             | -2.804            |
| Endring andre poster   | 66.594            | 38.346            |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>  | <b>1.078.028</b>  | <b>587.623</b>    |
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>   |                   |                   |
| Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler  | -78               | -1.140            |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler  | 493.132           | 379.877           |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler   | -1.436.027        | -2.303.038        |
| Overført fra SB1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS  | 0                 | 1.374.763         |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>  | <b>-942.973</b>   | <b>-549.538</b>   |
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>  |                   |                   |
| Avgitt konsernbidrag   | -152.000          | 0                 |
| <b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                                      | <b>-152.000</b>   | <b>0</b>          |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>   | <b>-16.945</b>    | <b>38.086</b>     |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.  | 121.071           | 100.109           |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 30.06.  | 104.126           | 138.195           |

## ENDRING I EGENKAPITAL

| NOK 1.000                                      | AKSJEKAPITAL   | OVERKURS         | GARANTI-<br>ORDNINGEN | ANNEN<br>OPPTJENT<br>EGENKAPITAL | TOTAL<br>EGENKAPITAL |
|--|----------------|------------------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|
| Stiftelse av selskapet                         | 50             | 50               |                       |                                  | 100                  |
| Nyemisjon, tingsinnskudd                       | 99.950         | 900.050          |                       |                                  | 1.000.000            |
| Totalresultat for perioden                     |                |                  |                       | 1.285                            | 1.285                |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2019</b>              | <b>100.000</b> | <b>900.100</b>   |                       | <b>1.285</b>                     | <b>1.001.385</b>     |
| <b>Egenkapital pr. 01.01.2020</b>              | <b>100.000</b> | <b>900.100</b>   | <b>15.503</b>         | <b>1.285</b>                     | <b>1.016.888</b>     |
| Resultatført før andre inntekter og kostander  |                |                  |                       | 113.751                          | 113.751              |
| Verdiendringer eiendeler tilgjengelig for salg |                |                  |                       |                                  |                      |
| Skatt på andre inntekter og kostander          |                |                  |                       |                                  |                      |
| <b>Totalresultat</b>                           |                |                  |                       | <b>113.751</b>                   | <b>113.751</b>       |
| Poster ført direkte mot Egenkapital            |                |                  |                       |                                  |                      |
| Avsetning garantiordning                       |                |                  | 2.040                 | -2.040                           |                      |
| Gjeldskonvertering                             |                | 1.251.957        |                       |                                  | 1.251.957            |
| Aksjeemisjon                                   |                | 200.000          |                       |                                  | 200.000              |
| Konsernbidrag                                  |                |                  |                       | -113.751                         | -113.751             |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>              | <b>100.000</b> | <b>2.352.057</b> | <b>17.544</b>         | <b>-755</b>                      | <b>2.468.845</b>     |
| Resultatført før andre inntekter og kostander  |                |                  |                       | 351.519                          | 351.519              |
| Verdiendringer eiendeler tilgjengelig for salg |                |                  |                       |                                  |                      |
| Skatt på andre inntekter og kostander          |                |                  |                       |                                  |                      |
| <b>Totalresultat</b>                           |                |                  |                       | <b>351.519</b>                   | <b>351.519</b>       |
| Poster ført direkte mot EK                     |                |                  |                       |                                  |                      |
| Avsetning garantiordning                       |                |                  | 2.101                 | -2.101                           | 0                    |
| <b>Egenkapital pr. 30.06.2021</b>              | <b>100.000</b> | <b>2.352.057</b> | <b>19.644</b>         | <b>348.663</b>                   | <b>2.820.365</b>     |

Selskapet er 100 prosent eiet av Fremtind Forsikring AS. Aksjekapitalen består av x aksjer a y kroner.



## NOTER TIL REGNSKAPET

### NOTE 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

#### REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering jfr. årsregnskapsforskriften for livsforsikringsselskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2020. Årsregnskapet for 2020 finnes å internettsiden [www.fremtind.no](http://www.fremtind.no).

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2020 er lagt til grunn i delårsrapporten, med unntak av skatt.

Skattekostnaden i delårsregnskapet er basert på nominell skattesats for året. I tillegg er det tatt hensyn til permanente forskjeller i det tekniske regnskapet.

#### Estimater

I utarbeidelsen av delårsregnskapet har ledelsen benyttet estimater som påvirker regnskapstallene. Et område hvor slike estimater er vesentlige, er forsikringstekniske avsetninger. Kildene til usikkerhet ved estimering er de samme som ved årsoppgjøret for 2020. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

#### Avrundingsdifferanser

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

### NOTE 2 – VERDSETTELSESHIERARKI – FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

- 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 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.

Selskapet har ingen finansielle eiendeler klassifisert under nivå 3.

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

**Per 2. kvartal 2021**

|   | NIVÅ 1                            | NIVÅ 2  | NIVÅ 3   | Sum              |
|---|-----------------------------------|---|--|------------------|
| NOK 1 000   | Kvoterte priser i aktive markeder | Verdsettelsesteknikk basert på observerbare markedsdata | Verdsettelsesteknikk basert på ikke observerbare markedsdata | Sum              |
| <b>Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat</b>     |                                   |   |  |                  |
| Obligasjoner og sertifikater                                      | 693.928                           | 8.325.647   |  | 9.019.575        |
| Andre verdipapirer  |                                   | 123.421   |  | 123.421          |
| <b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>         | <b>693.928</b>                    | <b>8.449.068</b>  |  | <b>9.142.996</b> |
| <b>Derivater - som måles til virkelig verdi</b>                   |                                   |   |  |                  |
| Valutainstrumenter  |                                   | 28.140  |  | 28.140           |
| <b>Sum finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi</b> | <b>693.928</b>                    | <b>8.477.209</b>  |  | <b>9.171.136</b> |

**Året 2020**

|   | NIVÅ 1         | NIVÅ 2           | NIVÅ 3 | Sum              |
|---|----------------|------------------|--------|------------------|
| <b>Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat</b> |                |                  |        |                  |
| Obligasjoner og sertifikater                                  | 846.928        | 7.485.663        |        | 8.332.591        |
| Andre verdipapirer  |                | 218.259          |        | 218.259          |
| <b>Derivater - som måles til virkelig verdi</b>               |                |                  |        |                  |
| Valutainstrumenter  |                | 60.109           |        | 60.109           |
| <b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>     | <b>846.928</b> | <b>7.764.030</b> |        | <b>8.610.959</b> |

## NOTE 3 – VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

| NOK 1000   | 30.06.2021       | 31.12.2020       |
|--|------------------|------------------|
|  | virkelig verdi   | virkelig verdi   |
| <b>Obligasjoner og sertifikater:</b>                       |                  |                  |
| Norske obligasjoner og sertifikater                        | 7.054.376        | 6.600.109        |
| Utenlandske obligasjoner og sertifikater                   | 1.965.199        | 1.732.482        |
| <b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b> | <b>9.019.575</b> | <b>8.332.591</b> |
| <b>Andre verdipapirer:</b>                                 |                  |                  |
| Andre finansielle eiendeler                                | 123.421          | 218.259          |
| <b>Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>  | <b>123.421</b>   | <b>218.259</b>   |
| <b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>        | <b>9.142.996</b> | <b>8.550.850</b> |

## NOTE 4 – DERIVATER

| NOK 1 000                        | Per 2. kvartal 2020      |                              | Året 2020                |                              |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                                  | Virkelig verdi eiendeler | Virkelig verdi forpliktelser | Virkelig verdi eiendeler | Virkelig verdi forpliktelser |
| <b>VALUTAINSTRUMENTER</b>        |                          |                              |                          |                              |
| Valutaterminer                   | 14.887                   |                              | 60.109                   |                              |
| Sum valutainstrumenter           | 14.887                   |                              | 60.109                   |                              |
| <b>Sum finansielle derivater</b> | <b>14.887</b>            |                              | <b>60.109</b>            |                              |

## OPPSTILLING VEDRØRENDE MOTREGNING

## 2. KVARTAL 2021

## Finansielle eiendeler

| Instrument       | Brutto balanseført beløp | Balanseført beløp som nettoføres | Nettobeløp i balansen | Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen | Beløp etter mulig nettooppgjør |
|------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|
| Valutainstrument | 14.887                   |                                  | 14.887                |  | 14.887                         |
| <b>Sum</b>       | <b>14.887</b>            |                                  | <b>14.887</b>         |  | <b>14.887</b>                  |

## ÅRET 2020

## Finansielle eiendeler

| Instrument       | Brutto balanseført beløp | Balanseført beløp som nettoføres | Nettobeløp i balansen | Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen | Beløp etter mulig nettooppgjør |
|------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|--|--------------------------------|
| Valutainstrument | 60.109                   |                                  | 60.109                |  | 60.109                         |
| <b>Sum</b>       | <b>60.109</b>            |                                  | <b>60.109</b>         |  | <b>60.109</b>                  |

Fremtind Livsforsikring AS

Postadresse:

Postboks 778 Sentrum

0106 Oslo

Forretningsadresse:

Hammersborggata 2,

0179 Oslo