

Delårsrapport

# Fremtind Livsforsikring AS

1. kvartal

# Fremtind Livsforsikring AS

## Styrets beretning første kvartal 2022

### Hovedtall fra regnskapet

#### Resultatutvikling

Fremtind Livsforsikring har gjennom de to første driftsårene opparbeidet seg et godt fundament og stabilitet i driften. Resultatene for første kvartal viser et resultat før skatt på 36 (215)<sup>1</sup> mill. kroner. Resultatet etter skatt ble 21 (153) mill. kroner. Det er resultatført en skattekostnad på 16 mill. kroner som utgjør en skatteprosent for selskapet på 43 prosent.

#### Premieinntekter

Brutto forfalt premie var 998 (967) mill. kroner etter første kvartal 2022. Dette tilsvarer en økning på 3 prosent.

#### Erstatninger

Brutto utbetalte erstatninger ble 415 (355) mill. kroner etter første kvartal 2022, en økning på 60 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

#### Driftskostnader

De forsikringsrelaterte driftskostnadene var 105 (117) mill. kroner etter første kvartal 2022 og tilsvarer/gir (?) en kostnadsprosent på 25 %. Driftskostnadene er redusert med 10 prosent sammenlignet med samme periode i 2021. Nedgangen skyldes primært reduksjon av kostnader knyttet til tjenesteavtalen med DNB Livsforsikring AS og bortfall av ekstraordinære kostnader ved å konvertere produktporteføljen overtatt fra DNB over i egne fagsystem. Forvaltningskostnader knyttet til finansielle eiendeler i kollektivporteføljen ble i perioden 1 (1) mill. kroner. Periodens provisjonskostnader utgjorde 115 (94) mill. kroner, en økning på 22 prosent. Økningen i provisjonskostnadene skyldes primært en økning i premieinntekten og at provisjonen for uførepensjon har økte fra 11 til 18 prosent.

#### Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital har økt med 1.117 mill. kroner siden første kvartal 2021 til 12.103 mill. kroner. Dette tilsvarer en økning i perioden på 10 prosent.

#### 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. Selskapet har i den senere tid også investert i andeler i aksjer og eiendom.

Selskapets verdijusterte kapitalavkastning var -0,6 prosent etter første kvartal 2022, mens selskapsporteføljens verdijusterte avkastning var 0,1 %. Kollektivporteføljens verdijusterte avkastning var -0,9 prosent, mens den bokførte avkastningen var -0,8 prosent.

#### Forsikringsmessige avsetninger

Selskapets samlede forsikringsforpliktelser etter første kvartal 2022 var 7.753 mill. kroner, mot 7.147 mill. kroner ved samme tid i 2021. Dette tilsvarer en økning på 8 prosent.

---

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

## Resultatanalyse

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

| Tall i mill. kroner                 | 31.12.2022 | 31.03.2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Risikoresultat                      | 95         | 141        |
| Renteresultat                       | -72        | 63         |
| Administrasjonsresultat             | 14         | 12         |
| Reassuranseeffekt                   | -1         | -4         |
| <b>Resultat av teknisk regnskap</b> | <b>36</b>  | <b>212</b> |

Risikoresultatet utgjorde 95 (141) mill. kroner etter første kvartal 2022. Risikoresultatet er svakere enn tilsvarende periode i fjor som følge av økt frekvens på uførhet i årets første måneder.

Renteresultatet i første kvartal er i stor grad preget av økning i det generelle rentenivåene og utgang i kredittspreader, noe som medfører lavere verdi på obligasjonsporteføljen i perioden renten stiger, men gir høyere forventet avkastning fremover. Selskapet har et netto urealisert tap i kollektivporteføljen og kursreguleringsfondet er satt til null.

Selskapet har et positivt administrasjonsresultat på 14 (12) mill. kroner. 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 31.03.2022 på 219 prosent, sammenlignet med 208 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 personrisikoпродукter.

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 dermed bidra til å forsterke relasjonen kunden har til banken og forbundet sitt.

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

Styret i Fremtind Livsforsikring AS  
25.04.2022

**RESULTATREGNSKAP**

NOK 1.000

31.03.2022

31.03.2021

**TEKNISK REGNSKAP****1. PREMIEINNETEKTER**

1.1 Forfalte premier, brutto 997.533 966.569

1.2 - Avgitte gjenforsikringspremier -38.942 -40.406

**1. Sum premieinntekter for egen regning 958.592 926.163****2. NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN**

2.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak 4.861

2.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler 30.153 23.315

2.4 Verdiendringer på investeringer -134.522 -61.240

2.5 Realisert gevinst og tap på investeringer 34.729 66.364

**2 Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen -64.779 28.439****4. Andre forsikringsrelaterte inntekter 2.040 1.848****5. ERSTATNINGER**

5.1.1 Utbetalte erstatninger, brutto -415.042 -355.305

5.1.2 -Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger 35.602 36.322

**5. Sum erstatninger -379.441 -318.983****6. RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORPLIKELSER - KONTRAKTSFAST**

6.1 Endring i premiereserve mv

6.1.1 Endring i premiereserve mv., brutto -264.224 -236.263

6.1.2 Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv. -2.697 -1.630

6.3 Endring i kursreguleringsfond 5.980 46.185

**6. Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse -260.942 -191.707****9. FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER**

9.1 Forvaltningskostnader -1.287 -1.198

9.2 Salgskostnader -114.712 -94.241

9.4 Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring) -105.272 -117.414

9.5 - Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler 5.879 2.980

**9. Sum forsikringsrelaterte driftskostnader -215.392 -209.874****10. Andre forsikringsrelaterte kostnader -3.749 -24.212****11 RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP 36.328 211.674****IKKE TEKNISK REGNSKAP****12. NETTO INNTEKT FRA INVESTERINGER**

12.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler 13.406 4.312

12.4 Verdiendringer på investeringer -7.896 3.698

12.5 Realisert gevinst og tap på investeringer -928 -375

**12. Sum netto inntekter fra investeringer 4.583 7.634****14 FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER TIL SELSKAPSPORTEFØLJEN**

14.1 Forvaltningskostnader 470 -348

14.2 Andre kostnader -5.007 -4.163

**14. Sum forvaltningskostnader og andre kostnader knyttet til selskapsporteføljen -4.537 -4.511****15. RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP 45 3.123****16. Resultat før skattekostnad 36.373 214.797****17. Skattekostnader -15.595 -61.056****18. RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER 20.778 153.741****20. TOTALRESULTAT 20.778 153.741**

**BALANSE - EIENDELER**

| <b>NOK 1.000</b>   | <b>31.03.2022</b> | <b>31.03.2021</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>   |                   |                   |
| <b>1. IMMATERIELLE EIENDELER</b>   |                   |                   |
| 1.1 Goodwill   |                   |                   |
| 1.2 Andre immaterielle eiendeler   | 982.360           | 1.108.960         |
| <b>Sum immaterielle eiendeler</b>  | <b>982.360</b>    | <b>1.108.960</b>  |
| <b>2. INVESTERINGER</b>  |                   |                   |
| 2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost  |                   |                   |
| 2.3.2 Utlån og fordringer  | 349.226           | 0                 |
| 2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi   |                   |                   |
| 2.4.2 Rentebærende verdipapirer  | 2.467.316         | 1.958.004         |
| 2.4.3 Utlån og fordringer  | 33.198            | 244.372           |
| 2.4.5 Andre finansielle eiendeler  | 5.880             | 1.717             |
| <b>Sum investeringer</b>   | <b>2.855.619</b>  | <b>2.204.093</b>  |
| <b>3. FORDRINGER</b>   |                   |                   |
| 3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger  | 46.181            | 49.075            |
| 3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikringsforretninger   | 2.565             | 0                 |
| 3.3 Andre fordringer   | -3.419            | 48.883            |
| <b>Sum fordringer</b>  | <b>45.326</b>     | <b>97.957</b>     |
| <b>4. ANDRE EIENDELER</b>  |                   |                   |
| 4.2 Kasse, bank  | 91.933            | 116.717           |
| 4.3 Eiendeler ved skatt  | 1.127             |                   |
| 4.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art   | 61                |                   |
| <b>Sum andre eiendeler</b>   | <b>93.121</b>     | <b>116.717</b>    |
| <b>5. FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER</b>                                      |                   |                   |
| 5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter                                      | 3.768             |                   |
| <b>Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>                                     | <b>3.768</b>      |                   |
| <b>SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN</b>   | <b>3.980.195</b>  | <b>3.527.727</b>  |
| <b>EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>  |                   |                   |
| <b>INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>  |                   |                   |
| <b>6.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert foretak</b>                                     |                   |                   |
| 6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert foretak                      | 440.412           |                   |
| 6.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert foretak | 5.166             |                   |
| 6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost  |                   |                   |
| 6.3.2 Utlån og fordringer  | 827.306           | 238.377           |
| 6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi   |                   |                   |
| 6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)  | 242.049           |                   |
| 6.4.2 Rentebærende verdipapirer  | 6.061.966         | 6.831.005         |
| 6.4.3 Utlån og fordringer  | -33.198           | -244.372          |
| 6.4.4 Finansielle derivater  | 18.460            | 14.887            |
| 6.4.5 Andre finansielle eiendeler  | 52.086            | 94.379            |
| <b>Sum investeringer i kollektivporteføljen</b>  | <b>7.614.247</b>  | <b>6.934.276</b>  |
| <b>7. Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen</b>                              | <b>509.115</b>    | <b>524.338</b>    |
| <b>SUM EIENDELER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN</b>  | <b>8.123.362</b>  | <b>7.458.614</b>  |
| <b>SUM EIENDELER</b>   | <b>12.103.557</b> | <b>10.986.341</b> |

## BALANSE - EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER

| NOK 1.000  | 31.03.2022        | 31.03.2021        |
|--|-------------------|-------------------|
| <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         | 2.352.057         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>  | <b>2.452.057</b>  | <b>2.452.057</b>  |
| <b>12 OPPTJENT EGENKAPITAL</b>   |                   |                   |
| 11.1 Fond  |                   |                   |
| 11.1.4 Avsetning til garantiordningen                                  | 22.161            | 19.696            |
| 11.2 Annen opptjent egenkapital  | -23.585           | 150.834           |
| <b>Sum opptjent egenkapital</b>  | <b>-1.424</b>     | <b>170.530</b>    |
| <b>SUM EGENKAPITAL</b>   | <b>2.450.633</b>  | <b>2.622.587</b>  |
| <b>12 ANSVARLIG EGENKAPITAL MV.</b>                                    |                   |                   |
| 12.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital                                 | 550.000           | 550.000           |
| <b>Sum ansvarlig lånekapital</b>                                       | <b>550.000</b>    | <b>550.000</b>    |
| <b>13. FORSIKRINGSFORPLIKTELSER KONTAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSER</b>    |                   |                   |
| 13.1 Premiereserve mv.   | 7.753.471         | 7.147.060         |
| <b>Sum forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser</b> | <b>7.753.471</b>  | <b>7.147.060</b>  |
| <b>15. AVSETNING FOR FORPLIKTELSER</b>                                 |                   |                   |
| 15.2 Forpliktelser ved skatt   |                   |                   |
| 15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt                                  | 245.187           | 101.736           |
| 15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt                                  | 0                 | 468               |
| 15.3 Andre avsetninger for forpliktelser                               | 629.218           | 178.668           |
| <b>Sum avsetning for forpliktelser</b>                                 | <b>874.405</b>    | <b>280.872</b>    |
| <b>16. Premiedepot fra gjenforsikringsforetak</b>                      | <b>371.002</b>    | <b>366.736</b>    |
| <b>17. FORPLIKTELSER</b>   |                   |                   |
| 17.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring                | 17.021            | -55.182           |
| 17.2 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring                    | 2.787             | 837               |
| 17.5 Andre forpliktelser   | 84.238            | 72.846            |
| <b>Sum forpliktelser</b>   | <b>104.046</b>    | <b>18.501</b>     |
| <b>18 PÅLØPTE KOSTANDER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER</b>       |                   |                   |
| 18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter     | 0                 | 585               |
| <b>Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>      | <b>0</b>          | <b>585</b>        |
| <b>Sum forpliktelser</b>   | <b>9.652.924</b>  | <b>8.363.754</b>  |
| <b>SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER</b>                                | <b>12.103.557</b> | <b>10.986.341</b> |

## KONTANTSTRØM

| NOK 1 000  | 31.03.2022      | 31.03.2021      |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>   |                 |                 |
| Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad   | 36.373          | 214.592         |
| Betaling av skatt  | -20.795         |                 |
| Avskrivninger og nedskrivninger  | 32.701          | 33.217          |
| Endring Verdipapirer   | 142.418         | 57.519          |
| Endring Forsikringstekniske avsetninger  | 258.245         | 190.078         |
| Endring forpliktelser ved direkte forsikring og forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring | -42.675         | -46.877         |
| Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser                                | 2.697           | 1.630           |
| Endring andre poster   | -10.741         | 23.436          |
| <b>Sum netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>                                    | <b>398.223</b>  | <b>473.594</b>  |
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER</b>   |                 |                 |
| Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler  | -1.221          | -47             |
| Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler  | 201.524         | 55.524          |
| Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler   | -658.530        | -533.426        |
| <b>Sum netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>                                      | <b>-458.227</b> | <b>-477.949</b> |
| <b>KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER</b>  |                 |                 |
| <b>Sum netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>                                  | <b>0</b>        | <b>0</b>        |
| <b>Netto kontantstrøm for perioden</b>   | <b>-60.003</b>  | <b>-4.354</b>   |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.  | 151.936         | 121.071         |
| Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.03.  | 91.933          | 116.717         |

## ENDRING I EGENKAPITAL

| NOK 1.000                                      | AKSJE-<br>KAPITAL | OVERKURS<br>FOND | GARANTI-<br>ORDNINGEN | ANNEN OPPTJENT<br>EGENKAPITAL | TOTAL<br>EGENKAPITAL |
|--|-------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------------|
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2020</b>              | <b>100.000</b>    | <b>2.352.057</b> | <b>17.544</b>         | <b>-755</b>                   | <b>2.468.846</b>     |
| Resultatført før andre inntekter og kostander  |                   |                  |                       | 620.668                       | 620.668              |
| Verdiendringer eiendeler tilgjengelig for salg |                   |                  |                       |                               |                      |
| Skatt på andre inntekter og kostander          |                   |                  |                       |                               |                      |
| <b>Totalresultat 2021</b>                      |                   |                  |                       | <b>620.668</b>                | <b>620.668</b>       |
| Poster ført direkte mot EK                     |                   |                  |                       |                               |                      |
| Korrigerings av feil                           |                   |                  |                       | - 42.005                      | - 42.005             |
| Avsetning garantiordning                       |                   |                  | 2.173                 | -2.173                        |                      |
|  |                   |                  |                       | -                             |                      |
| Avsetning for utbytte                          |                   |                  |                       | 617.654                       |                      |
| <b>Egenkapital pr. 31.12.2021</b>              | <b>100.000</b>    | <b>2.352.057</b> | <b>19.803</b>         | <b>-42.005</b>                | <b>2.429.855</b>     |
| Resultatført før andre inntekter og kostander  |                   |                  |                       | 20.778                        | 20.778               |
| Verdiendringer eiendeler tilgjengelig for salg |                   |                  |                       |                               |                      |
| Skatt på andre inntekter og kostander          |                   |                  |                       |                               |                      |
| <b>Totalresultat 2021</b>                      |                   |                  |                       | <b>20.778</b>                 | <b>20.778</b>        |
| Poster ført direkte mot EK                     |                   |                  |                       |                               |                      |
| Avsetning garantiordning                       |                   |                  | 2.358                 | -2.358                        |                      |
| <b>Egenkapital pr. 31.03.2022</b>              | <b>100.000</b>    | <b>2.352.057</b> | <b>22.161</b>         | <b>-23.585</b>                | <b>2.450.633</b>     |

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



## NOTER TIL REGNSKAPET

### NOTE 1

#### REGNSKAPSPRINSIPPER

---

##### NEDSKRIVNINGSVURDERINGER

Ved utgangen av første kvartal 2022 forelå det ingen indikasjon på verdifall av eiendeler vurdert til kostpris, verken interne eller eksterne. Det er derfor ikke gjennomført nedskrivningsvurderinger- og tester per første kvartal 2022.

---

##### REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet for Fremtind Livsforsikring AS inkluderer andel i et felleskontrollert foretak ført etter egenkapitalmetoden. Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 Delårsrapportering jfr. årsregnskapsforskriften for livsforsikringselskaper § 6-2. Delårsregnskapet inneholder ikke alle opplysninger som vil fremgå av et årsregnskap og følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2021. Årsregnskapet for 2021 finnes på internettetsiden [www.fremtind.no](http://www.fremtind.no).

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2021 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 2021. 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

- Aksjer og andeler
- statsobligasjoner og statscertifikater med fast avkastning

---

#### NIVÅ 2

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

- Valutaterminer hvor virkelig verdi er derivert fra verdien av underliggende instrument
- Obligasjoner og sertifikater som ikke er noterte, eller er noterte, men hvor det ikke forekommer 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.

Pr. 31.03.2022

|   | NIVÅ 1                                     | NIVÅ 2   | NIVÅ 3  |                  |
|---|--|--|---|------------------|
| NOK 1 000   | Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Verdsettelses-<br>teknikk basert på<br>observerbare<br>markedsdata | Verdsettelses-<br>teknikk basert på<br>ikke observerbare<br>markedsdata | Sum              |
| <b>Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat</b> |  |  |   |                  |
| Aksjer og andeler   | 242.049                                    |  |   | 242.049          |
| Obligasjoner og sertifikater                                  | 973.893                                    | 7.555.388  |   | 8.529.281        |
| Andre verdipapirer  |  | 57.965   |   | 57.965           |
| <b>Finansielle derivater</b>                                  |  |  |   |                  |
| Valutainstrumenter  |  | 18.460   |   | 18.460           |
| <b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>     | <b>1.215.942</b>                           | <b>7.631.813</b>   |   | <b>8.847.755</b> |

Året 2021

|   | NIVÅ 1                                     | NIVÅ 2   | NIVÅ 3  |                  |
|---|--|--|---|------------------|
| NOK 1 000   | Kvoterte<br>priser i<br>aktive<br>markeder | Verdsettelses-<br>teknikk basert på<br>observerbare<br>markedsdata | Verdsettelses-<br>teknikk basert på<br>ikke observerbare<br>markedsdata | Sum              |
| <b>Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat</b> |  |  |   |                  |
| Akser og andeler  | 133.168                                    |  |   | 133.168          |
| Obligasjoner og sertifikater                                  | 786.236                                    | 7.715.598  |   | 8.501.834        |
| Andre verdipapirer  |  | 97.030   |   | 97.030           |
| <b>Finansielle derivater</b>                                  |  |  |   |                  |
| Valutainstrumenter  |  | 33.589   |   | 33.589           |
| <b>Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi</b>     | <b>919.403</b>                             | <b>7.846.217</b>   |   | <b>8.765.621</b> |

### NOTE 3

#### FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI

---

| <b>NOK 1000</b>  | <b>31.03.2022</b>     | <b>31.12.2021</b>     |
|--|-----------------------|-----------------------|
|  | <b>virkelig verdi</b> | <b>virkelig verdi</b> |
| <b>Aksjer og andeler:</b>                                  |                       |                       |
| Utenlandske aksjefond                                      | 242.049               | 133.168               |
| <b>Sum aksjer og andeler til virkelig verdi</b>            | <b>242.049</b>        | <b>133.168</b>        |
| <br>   |                       |                       |
| <b>Obligasjoner og sertifikater:</b>                       |                       |                       |
| Norske obligasjoner og sertifikater                        | 6.963.774             | 6.593.763             |
| Utenlandske obligasjoner og sertifikater                   | 1.565.508             | 1.908.070             |
| <b>Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi</b> | <b>8.529.281</b>      | <b>8.501.834</b>      |
| <br>   |                       |                       |
| <b>Andre verdipapirer:</b>                                 |                       |                       |
| Andre finansielle eiendeler                                | 57.965                | 97.030                |
| <b>Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>  | <b>57.965</b>         | <b>97.030</b>         |
| <br>   |                       |                       |
| <b>Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi</b>        | <b>8.829.295</b>      | <b>8.732.031</b>      |

## NOTE 4

## DERIVATER

| NOK 1 000                        | Pr. 31.03.2022           |                              | Året 2021                |                              |
|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                                  | Virkelig verdi eiendeler | Virkelig verdi forpliktelser | Virkelig verdi eiendeler | Virkelig verdi forpliktelser |
| <b>Valutainstrumenter</b>        |                          |                              |                          |                              |
| Valutaterminer                   | 18.460                   |                              | 33.589                   |                              |
| <b>Sum valutainstrumenter</b>    | <b>18.460</b>            |                              | <b>33.589</b>            |                              |
| <b>Sum finansielle derivater</b> | <b>18460</b>             |                              | <b>33.589</b>            |                              |

## Oppstilling vedrørende motregning

## 31.03.2021

| Finansielle forpliktelse | Brutto balanseført beløp | Balanseført beløp som nettoføres | Nettobeløp i balansen | Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------|
| Valutainstrumenter       | 18.460                   |                                  | 18.460                |  | 18.460                          |
| <b>Sum</b>               | <b>18.460</b>            |                                  | <b>18.460</b>         |  | <b>18.460</b>                   |

## Året 2021

| Finansielle eiendeler | Brutto balanseført beløp | Balanseført beløp som nettoføres | Nettobeløp i balansen | Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen | Beløp etter mulige nettooppgjør |
|-----------------------|--------------------------|----------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------|
| Valutainstrumenter    | 33.589                   |                                  | 33.589                |  | 33.589                          |
| <b>Sum</b>            | <b>33.589</b>            |                                  | <b>33.589</b>         |  | <b>33.589</b>                   |

Fremtind Livsforsikring AS

Postadresse:

Postboks 778 Sentrum

0106 Oslo

Forretningsadresse:

Hammersborggata 2,

0179 Oslo