



Delårsrapport 1. kvartal 2023
SpareBank 1 Forsikring AS

SpareBank 1 Forsikring AS

Beretning per 1. kvartal 2023

SpareBank 1 Forsikring AS fikk et totalresultat på 68 mill. kroner etter skatt i første kvartal 2023, en forbedring på 65 mill. kroner fra tilsvarende periode i 2022. Forfalte bruttopremier økte med 12,6 % i forhold til samme tid i fjor.

Hovedtall fra regnskapet

Resultat

Selskapets resultat før skatt ble 89 mill. kroner per første kvartal 2023, mot minus 3 mill. kroner per første kvartal 2022. Resultatet etter skatt ble 68 mill. kroner, mot 3 mill. kroner forrige år. Resultatforbedringen skyldes i stor grad bedre avkastning på finansielle eiendeler.

Premieinntekter og erstatninger

Brutto premieinntekter eksklusive tilflyttet kapital ble 1.997 mill. kroner per første kvartal 2023, mot 1.774 mill. kroner per første kvartal forrige år. Dette tilsvarte en økning på 12,6 %.

Brutto utbetalte erstatninger ble 451 mill. kroner etter første kvartal 2023, en reduksjon på 1 mill. kroner i forhold til samme tidspunkt i fjor.

Overføring av premiereserve fra andre selskaper utgjorde 1.244 mill. kroner ved utgangen av første kvartal 2023, mot 1.454 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor. Overføring av forsikringsfond til andre selskaper utgjorde 1.766 mill. kroner, mot 1.424 mill. kroner forrige år. Økningen i overføring til andre selskaper skyldes blant annet innføringen av parallelle ordninger i kultursektoren og samling av de ulike ordningene i ett selskap.

Fordeling av premieinntekter:

Beløp i mill. kroner	Per 31.03.2023	Per 31.03.2022
Tradisjonell forsikring:		
Individuelle pensjonsforsikringer	1	4
Individuelle kapitalforsikringer	1	1
Kollektive rente- og pensjonsforsikringer	320	259
Forsikring med investeringsvalg:		
Individuelle pensjonsforsikringer	83	86
Individuelle kapitalforsikringer	167	174
Kollektive rente- og pensjonsforsikringer	1.424	1.250
Sum brutto forfalte premieinntekter	1.997	1.774
Overførte premiereserver	1.244	1.454
Avgitt gjenforsikringspremie	-2	-2
Premieinntekter for egen regning	3.239	3.226

Forvaltningskapital

Selskapets forvaltningskapital økte med 4.604 mill. kroner siden årets begynnelse, og utgjorde 89.688 mill. kroner per 31. mars 2023. Dette tilsvarte en økning på 5,4 % fra årsskiftet.

Finansielle eiendeler

SpareBank 1 Forsikring AS plasserer forvaltningskapitalen i aksjefond, obligasjons- og pengemarkedsfond, rentebærende papirer og eiendommer. Selskapet benytter i begrenset grad andre finansielle instrumenter. De finansielle eiendelene er delt inn i fem porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje. Forvaltningen av kundemidlene knyttet til individuelle spareforsikringer solgt før 1. januar 2008 forvaltes i en adskilt

kollektivportefølje. Fripolisene forvaltes også i en adskilt kollektivportefølje sammen med kundemidlene tilhørende ytelsespensjon. I den ordinære kollektivporteføljen forvaltes midlene til øvrige produkter med kontraktsfastsatte forpliktelser. Den femte porteføljen består av eiendelene knyttet til livsforsikring med investeringsvalg. En betydelig andel av plasseringene i kollektivporteføljene er i eiendom og obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet. I kollektivporteføljene samlet har selskapet en aksjeandel på 15,3 %. Styring av forvaltningskapitalen skjer gjennom en modell der selskapets finansielle eksponering vurderes samlet.

Fordelingen av finansielle eiendeler mellom aktivaklasser i kollektivporteføljene og selskapsporteføljen per 31.03.23:

Prosent fordeling	Ordinær	Gammel	Fripoliser	Selskaps-
Finansielle eiendeler	bestand	individual	og ytelses-	portefølje
		bestand	pensjon	
Obligasjoner til amortisert kost	36,8	46,0	45,6	20,7
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	25,6	12,2	13,6	45,1
Eiendom	23,8	25,3	24,6	22,4
Aksjer og andeler	13,5	16,2	16,0	0,0
Andre eiendeler	0,2	0,3	0,1	11,7
Sum eiendeler	100,0	100,0	100,0	100,0

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av kontoreiendommer konsentrert til sentrale deler av Oslo. Verdien av eiendomsinvesteringene i kollektivporteføljene og investeringsvalgporteføljen ble i første kvartal 2023 verdiregulert med minus 13 mill. kroner, noe som tilsvarte 0,2 % av bokførte verdier. Verdiregulering av eiendomsinvesteringene i selskapsporteføljen utgjorde 0 mill. kroner i første kvartal 2023.

Avkastningen i selskapsporteføljen var 1,1 % per 31. mars 2023, mens verdjustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, gammel individualbestand og for fripoliser og ytelsespensjon var henholdsvis 2,1 %, 2,1 % og 2,2 %. Bokført avkastning i disse porteføljene ble henholdsvis 0,6 %, 2,5 % og 0,7 %.

Kursreguleringsfondet i kollektivporteføljene utgjorde 2.376 mill. kroner ved utgangen av første kvartal 2023, mot 2.099 mill. kroner ved utgangen av 2022. Av fondet per 31. mars tilhørte 476 mill. kroner den ordinære kollektivporteføljen, 349 mill. kroner tilhørte porteføljen til gamle individuelle spareforsikringer og 1.551 mill. kroner tilhørte porteføljen til fripoliser og ytelsespensjon.

Eiendeler og avkastning i livsforsikring med investeringsvalg

Netto finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 59.461 mill. kroner per 31. mars 2023. Midlene fordelte seg med 65,1 % i aksjefond, 26,5 % i obligasjonsfond, 1,5 % i eiendom og 6,9 % i pengemarkedsfond.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. For profiler som er aktivt forvaltet hadde «Aktiv Aksjer» en avkastning ved utgangen av 1. kvartal 2023 på minus 0,4 %. Profilene «Aktiv Offensiv 75», «Aktiv Moderat 50» og «Aktiv Forsiktig 25» ga avkastning på henholdsvis minus 0,1 %, 0,3 % og 0,6 %. «Aktiv Renter» ga minus 0,9 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

Selskapet tilbyr også indeksforvaltning og svanemerket forvaltning. Kapitalen med indeksforvaltning utgjorde 4,3 mrd. kroner ved utgangen av første kvartal 2023. Kapital med svanemerket forvaltning utgjorde 2,0 mrd. kroner.

Forsikringsmessige avsetninger

De samlede forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med kontraktsfastsatte forpliktelser var 23.073 mill. kroner ved utgangen av første kvartal 2023, mot 22.576 mill. kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 2,2 %.

De forsikringsmessige avsetningene for livsforsikringer med særskilt investeringsportefølje utgjorde 59.193 mill. kroner per 31. mars 2023, mot 55.380 mill. kroner ved årsskiftet. Dette tilsvarte en økning på 6,9 %.

Driftskostnader

De forsikringsrelaterte driftskostnadene utgjorde 208 mill. kroner etter første kvartal 2023, en økning på 23 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt forrige år.

Personalkostnadene økte med 2 mill. kroner. Salgskostnader utgjorde 52 mill. kroner, en økning på 2 mill. kroner fra året før. Forvaltningskostnader knyttet til finansielle eiendeler ble 39 mill. kroner, en økning på 10 mill. kroner. Avskrivningskostnadene utgjorde 4 mill. kroner hittil i år.

Salgsutvikling

Salget i bedriftsmarkedet ble redusert med 22 % sammenlignet med tilsvarende periode i 2022, samlet for innskuddspensjon og hybridpensjon. Nedgangen skyldes primært en svært sterk start på salgsåret 2022.

Selskapets salgsvolumer for spareprodukter i personmarkedet var 23 % høyere enn etter første kvartal forrige år. Økt digitalt salg gjennom bankenes digitale flater er hovedårsaken til salgsveksten.

Skattemessige forhold

Selskapet fikk en skattekostnad i løpet av årets første kvartal på 21 mill. kroner. Hovedårsaken til avvik i selskapets skatteprosent sammenlignet med en normalskattesats for finansforetak på 25 % var beregnet effekt av fritaksmetoden for aksjerelaterte investeringer i selskapsporteføljen.

Resultatanalyse

Hittil i år:

Beløp i mill. kroner	Per	Per
	31.03.2023	31.03.2022
Risikoresultat	29	57
Administrasjonsresultat	-31	-32
Avkastningsresultat	81	208
Vederlag for rentegaranti	13	11
Resultat til fordeling	92	245

Risikoresultatet utgjorde 29 mill. kroner per utgangen av første kvartal 2023, mot 57 mill. kroner forrige år. Resultatnedgangen er i hovedsak knyttet til uførepensjon og innskuddsfritak samt fripliser.

Administrasjonsresultatet ble minus 31 mill. kroner, en forbedring på 1 mill. kroner fra tilsvarende periode i 2022. Gebyrinntektene økte sammenlignet med fjoråret, primært grunnet bestandsvekst for produkter med investeringsvalg.

Avkastningsresultatet (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) ble 81 mill. kroner, mot 208 mill. kroner året før. Pliktige renter utgjorde 120 mill. kroner, en reduksjon på 7 mill. kroner fra forrige år. Vederlaget for rentegarantien utgjorde 13 mill. kroner, mot 11 mill. kroner året før.

Organisatoriske forhold

SpareBank 1 Forsikring AS er et heleid datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS.

Selskapet kjøper støttetjenester innen områdene juridisk og personal fra SpareBank 1 Gruppen AS. Kommunikasjon og støttetjenester innen IT-området blir kjøpt fra SpareBank 1 Utvikling DA.

Kapitalforhold og soliditet

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot kravene i Solvens II-regelverket. SpareBank 1 Forsikring AS benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsverdien av forpliktelsene fases gradvis inn over en periode på 16 år fra 2016. Solvensmarginen både med og uten bruk av overgangsregel ble 152 % per 31. mars 2023. Solvensmarginen per 31. desember 2022 var 157 % både med og uten bruk av overgangsregel.

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

Fremtidsutsikter

SpareBank 1 har en langsiktig strategisk satsing på pensjon i bedriftsmarkedet, som har bidratt til markedets mest tilfredse tjenestepensjonskunder fire år på rad og den sterkeste veksten i markedsandel de siste fem år og siste 10 år (Kilde: Aalunds BedriftspensjonsBarometer og Finans Norges markedsstatistikk).

SpareBank 1 Forsikring AS forventer at selskapets tilbud til en stadig voksende portefølje av bedriftskunder om å ta i bruk a-meldingen som ajourholdsløsning for deres tjenestepensjoner, vil være et godt bidrag til høy kundetilfredshet også i tiden fremover. Tjenestepensjonsporteføljen vokste med 1.453 avtaler (7,5 %) og 36.814 medlemmer (18,2 %) i 2022, noe som løftet selskapets markedsandel fra 12,5 % til 12,9 %.

I tillegg til godt salg av tjenestepensjon, hadde selskapet en rekordlav avgang på 1,9 % til andre pensjonsleverandører gjennom fjoråret. Distribusjon gjennom SpareBank 1-bankene og god oppmerksomhet fra forsikringsmeglere gjør at selskapet forventer fortsatt vekst i tjenestepensjonsmarkedet. Forsikringsmeglerne kåret selskapet til beste leverandør i to av tre kategorier under meglerforeningens kvalitetsundersøkelse for 2022.

SpareBank 1 Forsikring AS er markedsleder målt i antall avtaler innenfor selvvalgt egen pensjonskonto (EPK) med over 20 % av antall avtaler, omtrent likt fordelt på produktene LOfavør EPK og SpareBank 1 EPK. Bak hver selvvalgt avtale har selskapet noe lavere kapital enn gjennomsnittet i markedet, noe som gjør SpareBank 1 Forsikring AS til tredje største leverandør målt i kapital til forvaltning i selvvalgt egen pensjonskonto.

Økt fokus på å bygge markedsledende digitale løsninger innen sparemarkedet, bidro til 23 % vekst i salget av privat pensjonsforsikring 1. kvartal 2023 målt mot året før. SpareBank 1 Forsikring AS forsterket sin posisjon som markedsleder innen individuell pensjonssparing (IPS) i 2022, med en vekst i markedsandel fra 27,7 % til 33,4 %. Selskapet er på tredje plass innen individuell kapitalforsikring med en vekst fra 4,4 % til 7,2 % markedsandel. Samarbeidet med LO om å tilby et helhetlig pensjonstilbud innenfor fordelskonseptet LOfavør, forventes å gi et bidrag til videre vekst i årene som kommer.

Selskapet har igangsatt en rekke initiativer for forenkling og sanering av eldre produktporteføljer. Tiltakene vil bidra til å redusere kompleksitet og operasjonell risiko i virksomheten. For å ivareta kundens behov for digital kommunikasjon har selskapet påstartet et strukturert arbeid for innhenting av digital kontaktinformasjon.

Finansdepartementet foreslo 31. mars 2023 en lovendring for pensjonsavtaler med garanti om å slå sammen tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond til ett fleksibelt kundefordelt bufferfond.. Forlaget er til behandling i Stortinget. Bufferfondet kan dekke negativ avkastning. Endringen kan gi leverandørene incentiv til å ta mer langsiktig risiko i forvaltningen av pensjonsmidlene og derigjennom økt forventet realiserbar avkastning, samt et bedre fungerende flyttemarked. Selskapet vil arbeide med å kartlegge mulighetsrommet av lovforslaget.

Til tross for en viss markedsturbulens og bankuro i første kvartal, valgte de fleste sentralbankene å heve styringsrenten også i mars. Fremover forventes det at rentehevingene vil avta, med mindre inflasjonen fortsetter å øke mer enn forventet. Økte renter er gunstig for selskapet, da dette bidrar til økt forventet avkastning og høyere utbetalinger til kunder og eier over tid. Selskapet følger en relativt stabil kapitalforvaltningsstrategi i kollektivporteføljene, hvor målet er å oppnå langsiktige risikopremier fra finansmarkedene. Et høyere rentenivå og tilfredsstillende kundebuffer bidrar positivt til selskapets soliditet og evne til å oppnå resultater i tiden fremover.

Oslo, 25. april 2023

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

Mill. kroner	Pr. 31.03.2023	Pr. 31.03.2022	Pr. 31.12.2022	
1.1	Forfalte premier, brutto	1.997	1.774	7.101
1.2	Avgitte gjenforsikringspremier	-2	-2	-6
1.3	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak	1.244	1.454	4.650
1	SUM PREMIEINNEKTER FOR EGEN REGNING	3.239	3.226	11.745
2.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	50	244	-50
2.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	99	85	377
2.4	Verdiendringer på investeringer	277	-384	-637
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	52	6	-230
	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I			
2	KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	478	-49	-540
3.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	8	39	-8
3.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	57	31	201
3.4	Verdiendringer på investeringer	2.880	-2.263	-4.956
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	47	-34	-150
	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I			
3	INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	2.992	-2.227	-4.913
4	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNEKTER	84	82	332
5.1.1	Utbetalte erstatninger, brutto	-451	-453	-1.776
5.1.2	Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger	0	0	0
5.1	Utbetalte erstatninger	-451	-453	-1.776
5.2	Overf. av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak	-1.766	-1.424	-5.698
5	SUM ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING	-2.217	-1.877	-7.474
6.1.1	Endring i premiereserve mv., brutto	-61	104	190
6.1.2	Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.	-3	-1	5
6.1	Endring i premiereserve mv.	-64	103	195
6.2	Endring i tilleggsavsetninger	4	1	395
6.3	Endring i kursreguleringsfond	-277	384	637
6.4	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	-1	-2	-5
6.6	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak	0	2	3
	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
6	KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	-338	488	1.225
7.1	Endring i pensjonskapital mv.	-3.915	763	509
7.3	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	-22	17	34
7.4	Endring i andre avsetninger	0	0	0
	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
7	SÆRSKILT INVESTERINGSPORTEFØLJE	-3.937	780	543
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet	-64	-189	-4
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene	-8	-16	-55
	SUM MIDLER TILORDNET FORSIKRINGSKONTRAKTENE -			
8	KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	-72	-205	-59
9.1	Forvaltningskostnader	-39	-29	-155
9.2	Salgskostnader	-52	-50	-201
9.4	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader	-117	-106	-438
9.5	- Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler	0	0	0
9	SUM FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER	-208	-185	-794
10	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE KOSTNADER	-1	0	-3
11	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	20	33	62
12.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	13	10	24
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	34	21	102
12.4	Verdiendringer på investeringer	21	-65	-115
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	-4	-2	-8
	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I			
12	SELSKAPSPORTEFØLJEN	64	-36	3
13	ANDRE INNTEKTER	5	1	8
14.1	Forvaltningskostnader	-1	-1	-3
14.2	Andre kostnader	0	0	-2
	FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER KNYTTET TIL			
14	SELSKAPSPORTEFØLJEN	-1	-1	-5
15	RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP	68	-36	6
16	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	89	-3	68
17	SKATTEKOSTNADER	-21	6	-15
18	RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	68	3	53
19.2.1	Gevinster og tap på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	0	0	0
19	ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER	0	0	0
20	TOTALRESULTAT	68	3	53

BALANSE – EIENDELER

Mill. kroner	Pr. 31.03.2023	Pr. 31.03.2022	Pr. 31.12.2022
1.2 Andre immaterielle eiendeler	75	71	73
1 SUM IMMATERIELLE EIENDELER	75	71	73
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	1.322	1.310	1.310
2.2.2 Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)	35	20	25
2.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1.357	1.330	1.335
2.3.1 Investeringer som holdes til forfall	38	40	28
2.3.2 Utlån og fordringer	1.217	1.136	1.206
2.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	1.255	1.176	1.234
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	2	1	2
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	2.725	3.164	2.995
2.4.3 Utlån og fordringer	175	291	78
2.4.4 Finansielle derivater	3	1	-1
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	547	495	368
2.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3.452	3.952	3.442
2 SUM INVESTERINGER	6.064	6.458	6.011
3.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger	86	52	69
3.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	2	2	1
3.3 Andre fordringer	45	3	48
3 SUM FORDRINGER	133	57	118
4.1 Anlegg og utstyr	40	53	43
4.2 Kasse, bank	476	486	566
4.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art	4	3	3
4 SUM ANDRE EIENDELER	520	542	612
5.3 Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	0	0	0
SUM FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER	0	0	0
5	0	0	0
SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN	6.792	7.128	6.814
6.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	5.433	5.926	5.386
6.2.2 Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)	276	321	289
6.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	5.709	6.247	5.675
6.3.1 Investeringer som holdes til forfall	577	312	515
6.3.2 Utlån og fordringer	9.428	7.668	9.115
6.3 Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost	10.005	7.980	9.630
6.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	3.623	3.523	3.283
6.4.2 Rentebærende verdipapirer	4.035	5.862	4.169
6.4.3 Utlån og fordringer	-8	-228	-75
6.4.4 Finansielle derivater	3	123	92
6.4.5 Andre finansielle eiendeler	59	86	91
6.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	7.712	9.366	7.560
6 SUM INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	23.426	23.593	22.865
GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN	9	7	12
7	9	7	12
8.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	865	943	857
8.2.2 Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)	44	51	46
8.2 Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	909	994	903
8.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	38.774	35.754	35.112
8.4.2 Rentebærende verdipapirer	19.577	17.926	18.729
8.4.3 Utlån og fordringer	76	76	74
8.4.4 Finansielle derivater	0	315	345
8.4.5 Andre finansielle eiendeler	125	191	228
8.4 Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	58.552	54.262	54.488
8 SUM INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	59.461	55.256	55.391
SUM EIENDELER	89.688	85.984	85.082

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Mill. kroner	Pr. 31.03.2023	Pr. 31.03.2022	Pr. 31.12.2022
10.1 Selskapskapital	1	1	1
10.2 Overkurs	482	482	482
10.4 Annen innskutt egenkapital	4.490	3.774	4.490
10 SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	4.973	4.257	4.973
11.1.3 Risikoutjevningfond	273	239	265
11.1 Sum Fond	273	239	265
11.2 Annen opptjent egenkapital	781	1.444	721
11 SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	1.054	1.683	986
12.3 Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0
12 SUM ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	0	0	0
13.1 Premiereserve	19.228	18.850	19.043
13.2 Tilleggsavsetninger	1.057	1.407	1.060
13.3 Kursreguleringsfond	2.376	2.352	2.099
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv. Ufordelte overskuddsmidler	345 67	420 202	374 0
SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSE - 13 KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	23.073	23.231	22.576
14.1 Pensjonskapital mv.	58.530	54.615	54.728
14.2 Tilleggsavsetninger	0	41	0
14.3 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	663	694	652
SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSE - 14 SÆRSKILT INVESTERINGSFORPLIKTELSE	59.193	55.350	55.380
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	53	231	104
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	251	341	230
15.2 Forpliktelser ved skatt	304	572	334
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	40	52	43
15 SUM AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE	344	624	377
16 PREMIEDEPOT FRA GJENFORSIKRINGSFORETAK	9	7	12
17.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	223	263	380
17.2 Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	6	3	0
17.4 Finansielle derivater	361	113	36
17.5 Andre forpliktelser	423	421	333
17 SUM FORPLIKTELSE	1.013	800	749
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	29	32	29
SUM PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE, 18 IKKE OPPTJENTE INNTEKTER	29	32	29
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	89.688	85.984	85.082

KONTANTSTRØM

Mill. kroner	31.03.2023	31.03.2022
Netto kontantstrøm i fra operasjonelle aktiviteter	4.440	-804
Netto kontantstrøm i fra investeringsaktiviteter	-4.530	625
Netto kontantstrøm i fra finansieringsaktiviteten	0	0
Netto kontantstrøm for perioden	-90	-179
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	566	665
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	476	486

EGENKAPITAL

Mill. kroner	Innskutt egenkapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Risiko-utjevning-fond	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	1	482	4 490	265	722	5 959
Resultat før andre inntekter og kostnader					69	69
Totalresultat					69	69
Poster ført direkte mot EK:						
Avsatt til risikoutjevning-fond				8	-8	-
Egenkapitaltransaksjoner med eier:						
Mottatt/avgitt konsernbidrag						-
Avsatt til utbytte/konsernbidrag						-
Egenkapital pr. 31.03.2023	1	482	4 490	273	782	6 027

Note 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

Delårsregnskapet er utarbeidet i henhold til IAS 34 *Delårsrapportering* jfr. årsregnskapsforskriften for livsforsikrings-selskaper § 6-2. Delårsrapporten gir ikke fullstendige noteopplysninger som er påkrevd i årsregnskapet, følgelig bør delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022. Årsregnskapet for 2022 finnes på internettsiden "www.sparebank1.no".

De samme regnskapsprinsipper og beregningsmetoder som ble benyttet i årsregnskapet for 2022 er lagt til grunn i delårsrapporten.

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 årsoppgjør for 2022. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Endringene vil bli regnskapsført når eventuelt nytt estimat fastsettes.

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:

- andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond

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 renteavtaler 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.

Aksjer tilgjengelig for salg og private equity er klassifisert under nivå 3.

Investeringer i eiendom som er klassifisert under nivå 3 er omtalt i den årlige noten 22 Investeringseiendommer.

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

1. kvartal 2023

Mill. kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer – tilgjengelig for salg			2	2
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	63.887	5.423	398	69.708
<i>Herav aksjer og andeler</i>	41.999		398	42.397
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	21.888	4.449		26.337
<i>Herav utlån og fordringer</i>		243		243
<i>Herav andre verdipapirer</i>		731		731
Finansielle derivater		6		6
<i>Herav renteinstrumenter</i>		6		6
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	63.887	5.429	400	69.716
Derivater		361		361
<i>Herav valutainstrumenter</i>		333		333
<i>Herav renteinstrumenter</i>		28		28
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		361		361

Året 2022

Mill. kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer – tilgjengelig for salg			2	2
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	59.208	5.553	291	65.052
<i>Herav aksjer og andeler</i>	38.104		291	38.395
<i>Herav obligasjoner og sertifikater</i>	21.104	4.789		25.893
<i>Herav utlån og fordringer</i>		77		77
<i>Herav andre verdipapirer</i>		687		687
Finansielle derivater		437		437
<i>Herav aksjeinstrumenter</i>				0
<i>Herav valutainstrumenter</i>		435		435
<i>Herav renteinstrumenter</i>		2		2
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	59.208	5.990	293	65.491
Derivater		37		37
<i>Herav renteinstrumenter</i>		37		37
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		37		37

Note 3 – VERDIPAPIRER TIL VIRKELIG VERDI

Mill. kroner	1. kvartal 2023	Året 2022
	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
<u>Aksjer og andeler:</u>		
Private equity	398	291
Norske aksjefond	7.784	7.194
Utenlandske aksjefond	34.215	30.910
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	42.397	38.395
<u>Obligasjoner og sertifikater og andeler i rentefond:</u>		
Norske obligasjoner og sertifikater	21.416	21.130
Utenlandske obligasjoner og sertifikater	4.921	4.763
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	26.337	25.893
<u>Andre verdipapirer:</u>		
Bankinnskudd	734	656
Utlån og fordringer	243	77
Andre finansielle eiendeler	-3	31
Sum andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	974	764
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	69.708	65.052

Note 4 – DERIVATER

Mill. kroner	1. kvartal 2023		Året 2022	
	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Valutainstrumenter				
Valutaterminer		333	435	
Sum valutainstrumenter	0	333	435	0
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	6	28	2	37
Sum renteinstrumenter	6	28	2	37
Sum finansielle derivater	6	361	437	37

Oppstilling vedrørende motregningsrett

	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
1. kvartal 2023					
Finansielle eiendeler					
Renteinstrumenter	6		6		6
Sum	6		6		6
Finansielle forpliktelse					
Valutainstrumenter	333		333		333
Renteinstrumenter	28		28		28
Sum	361		361		361
Året 2022					
Finansielle eiendeler					
Aksjeinstrumenter					
Valutainstrumenter	435		435		435
Renteinstrumenter	2		2		2
Sum	437		437		437
Finansielle forpliktelse					
Aksjeinstrumenter					
Valutainstrumenter					
Renteinstrumenter	37		37		37
Sum	37		37		37

Note 5 – VERDIPAPIRER TILGJENGELIG FOR SALG

Aksjer tilgjengelig for salg

Mill. kroner	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Virkelig verdi
Norsk Pensjon AS	1	1	1
Pensjonskontoregisteret AS	1	1	1
Sum aksjer tilgjengelig for salg	2	2	2

Aksjene tilhører selskapsporteføljen.