



Innhold

	Konsernsjefen	<u>4</u>	
	Selskapsstruktur	<u>8</u>	
<hr/>			
1	<i>Organisasjon og ansatte</i>	<u>12</u>	
	Året da alt ble digitalt	<u>14</u>	
<hr/>			
2	<i>Bærekraft i Fremtind</i>	<u>22</u>	
	Vi hjelper deg å forebygge	<u>24</u>	
	Samfunnsoppdraget vårt	<u>30</u>	
	Status på våre mål for 2020	<u>34</u>	
	Vår analyse av egen klimarisiko	<u>36</u>	
	Vi tror på ansvarlig forvaltning	<u>40</u>	
	Vi klatrer høyt og ser langt	<u>42</u>	
	Lavere utslipp i 2020	<u>46</u>	
<hr/>			
3	<i>Årsregnskap og noter</i>	<u>50</u>	
	Styrets beretning	<u>52</u>	
	Styret i Fremtind	<u>65</u>	
<hr/>			
	Konsern		Morselskap
	Nøkkeltall	<u>67</u>	<u>153</u>
	Resultatregnskap	<u>68</u>	<u>154</u>
	Balanse	<u>70</u>	<u>155</u>
	Egenkapitaloppstilling	<u>73</u>	<u>157</u>
	Kontantstrømoppstilling	<u>74</u>	<u>158</u>
	Noter	<u>76</u>	<u>160</u>
<hr/>			
	Revisors beretning		<u>218</u>

Konsersjefen

Turid har ordet

– I 2020 har vi i Fremtind fått satt hver enkelt av oss, organisasjonen vår og ikke minst samfunnsoppdraget vårt på prøve. Det har i perioder vært som å skifte hjul og motor mens vi har kjørt på motorveien. Oppdrag fullført. Vi er der når det trengs.



••

Vi vil reparere mer fremfor å erstatte med nytt.

Unntaksåret 2020 setter oss i Fremtind på prøve. Vi kommer ut i full distribusjon i DNB, vi starter konvertering til ett kjerne-system, vi etablerer livselskap og fisjonerer inn porteføljer fra både SpareBank 1 og DNB. Samtidig forbereder vi store kostnadsreduksjoner, bygger kultur og nye systemer, og vi kjøper Fjellinjen Utsteder som en viktig brikke for videreutviklingen vår – alt dette fra 1000 hjemmekontorer, mens vi har god vekst og håndterer 110 000 reiseforsikringssaker for kundene våre som ble rammet av korona-situasjonen.

Året endte med det tragiske leirskredet i Gjerdrum, og igjen ble vi minnet om at samfunnsoppdraget vårt er å sørge for at kundene våre som rammes har i hvert fall én bekymring mindre. Kundene skal fra første stund føle trygghet for at de har en sterk, tilstedeværende og kompetent samarbeidspartner i ryggen.

Samtidig leverer vi nå bevisene på at vi klarer å være morgendagens forsikringsselskap, ikke minst fordi vi sammen med bankene utvikler forsikring som en naturlig del av mobilbanken, der kundene håndterer sin hverdagsøkonomi.

Vi har i 2020 fått to nye datterselskaper i konsernet. 1. januar etablerte vi Fremtind Livsforsikring, hvor personrisikoforsikringene fra DNB og SpareBank 1 ble samlet. Vi har gjennom mange år bevist godheten i konseptet «forsikring i bank», og har nå et komplett forsikringstilbud til kundene våre.

1. desember etablerte vi Fremtind Service, gjennom oppkjøpet av Fjellinjen Utsteder. Betalings- og transportvaner er i endring, og bompenger er en del av hverdagsøkonomien til folk. Ved å få denne virksomheten inn som del av konsernet vårt, ligger alt til rette for at vi sammen med bankene kan utvikle nye tjenester som gjør hverdagen enklere for kundene våre.

110 000

Vi har håndtert 110 000 reiseforsikringssaker for kundene våre som ble rammet av korona

Konsersjefen

Turid har ordet



••

Data fra våre kunder viser at belønning motiverer til tryggere kjøreatferd – og dermed færre skader.

Styrke samhandlingen

DNB startet i 2020 salget av Fremtinds skade- og personforsikringer, og samtidig startet vi flyttingen av eksisterende kunder over på våre løsninger. Sammen med SpareBank 1 har vi revitalisert salget og vekstprogrammet, og nå starter også DNB et vekstprogram for forsikring.

Midt i arbeidet med å realisere fusjon og fisjon, gjøre oppkjøp og håndtere en pandemi, har vi brukt mye tid på å finne bedre måter å jobbe sammen på – både oss imellom og sammen med distributørene våre og andre samarbeidspartnere. Samtidig har vi planlagt for et omfattende kostnadsprogram som vil gjøre det mulig å fortsette og levere konkurransedyktige produkter og løsninger til kundene våre fremover.

Reparere og motivere

I 2020 signerte vi grønnvaskingsplakaten. Den passer oss, fordi det grønne skiftet trenger handling og vi liker å iverksette. Som et stort forsikringsselskap påvirker vår atferd kundene og andre aktører positivt – og med det vil tempoet i endringen til en mer sirkulær økonomi øke. Blant annet vil vi reparere mer fremfor å erstatte med nytt. Vi har for eksempel satt oss som mål å reparere 80 prosent av alle mobilskadene vi får inn. Med det kan vi redusere CO₂-utslippet med 3500 tonn årlig.

Skadeforebygging er bra for kundene, for samfunnet og for oss som forsikringsselskap. Derfor er vårt samfunnsoppdrag å hjelpe og motivere folk til å ta vare på sin helse, sine verdier og sine omgivelser – og være der når det trengs.

••

Skadeforebygging, reparasjon og motivasjon er viktige drivere i arbeidet for et mer bærekraftig samfunn.

Vi må belage oss på mer klimarelatert vær i tiden som kommer. Ekstremvær er ødeleggende og koster samfunnet store summer. I enda større grad skal vi hjelpe våre privatkunder til å klimatilpasse sine egne hjem. Vi skal fortsette med å skape oppmerksomhet rundt behovet for klimatilpasning, og har gjennom deltakelse i Skift – næringslivets klimaledere – tiltak på gang for å hjelpe virksomheter til forebygging av værrelaterte skader.

På samme måte vil vi påvirke gjennom smart bruk av teknologi og data. Vi vet for eksempel at høy fart og mobilbruk under kjøring fører til ulykker. Ved hjelp av atferdsdata fra smartbil-appen vår kan vi påvirke sjåførenes kjørestil. Data fra våre kunder viser at belønning motiverer til tryggere kjøreatferd – og dermed færre skader.

I 2020 inngikk vi et samarbeid med lyk-z og døtre om et konsept som skal få unge uføre tilbake til arbeidslivet og samfunnet. For den uføre betyr dette bedre livskvalitet, og når vi målet vårt, kan vi spare samfunnet for 100 millioner kroner hvert år.

Dette er bare starten. Skadeforebygging, reparasjon og motivasjon er viktige drivere i arbeidet for et mer bærekraftig samfunn – og her har vi som et av landets største forsikringsselskap, og med vårt nære samarbeid med bankene og LO, både et stort ansvar og store muligheter til å skape endring.

Jeg er sikker på at 2021 kommer til å bli nok et spennende år. Forhåpentligvis med mindre korona og mer fysisk samvær. Uansett har vi et samfunnsoppdrag å levere på – og vi i Fremtind skal være der når det trengs.

Turid Grotmoll
Konsernsjef

Konsersjefen

Selskapsstruktur

Forretningsmodell

Forsikring i bank

Gjennom «forsikring i bank» kapitaliserer vi på kundens tillit til banken, bankens innsikt i kundens behov, og nærhet til hendelser der det er relevant å tilby forsikring – som ved finansiering av bolig.

Dette er en robust og fremtidsrettet forretningsmodell, som bygger på å tilby SpareBank 1 og DNB sine privat- og bedriftskunder forsikring gjennom bankens distribusjonskanaler når det er relevant for kundene, basert på hendelser og kundebehov. Forsikring er tilgjengelig for kundene i både betjente kanaler og i bankenes nett- og mobilbanker.

Fremtind har også en sterk posisjon i organisasjonsmarkedet gjennom samarbeidsavtaler med Norges største arbeidstakerorganisasjon LO og Norsk Sykepleierforbund (NSF). Samarbeidet omfatter tilbud om både kollektive forsikringsordninger og individuelle forsikringer til medlemmene.

Forsikringstilbudet til organisasjonsmarkedet er godt integrert i «forsikring i bank». Medlemmene i LO-forbundene kan benytte alle distribusjonskanalene til SpareBank 1, i tillegg til de kanalene LOfavør har. Medlemmene til NSF har tilsvarende tilgang til DNB sine distribusjonskanaler i tillegg til NSF sitt forsikringskontor.

Forretningsmodellen tar utgangspunkt i etablerte relasjoner. Fremtind leverer derfor produkter og tjenester som bidrar til å forsterke det forholdet kunden har til banken sin og til forbundet sitt. Spesielt gjør vi dette gjennom å levere skadeoppgjør med høy kvalitet og forutsigbarhet. Alt vi gjør handler om å styrke bank- og medlemsrelasjonen.

..

Folks bevegelsesvaner endres raskt, og som morgendagens forsikringsselskap har vi en ambisjon om å ta en ledende posisjon i mobilitetsmarkedet.

↑

Ny vekst gjennom partnere

Fremtind har etablert en offensiv partnerstrategi der vi skal videreutvikle relasjoner til partnere som kan forsterke «forsikring i bank», eller gi lønnsom vekst i segmenter vi ikke når gjennom eksisterende forretningsmodeller.

Folks bevegelsesvaner endres raskt. Offentlige reguleringer, urbanisering, økt ansvarsbevissthet til miljø og samfunn, samt en oppblomstring av nye mobilitetstjenester har betydning for hvordan vi tilnærmer oss markedet. Fremveksten av nye forretningsmodeller og tjenester utfordrer eksisterende forretningsmodeller – blant annet fordi beslutningsmakten for kjøp flytter seg fra privatpersoner og bedrifter til større innkjøpsenheter. Spesielt ser vi dette ved at det tradisjonelle bileierskapet i økende grad erstattes med nye tjenester for tilgang til bil, der brukerne i økende grad låner, abonnerer og leier i stedet for å eie. Det er behov for nye enkle, forutsigbare og fleksible løsninger som møter disse endringene.

Vi er på god vei mot å ta lønnsomme posisjoner i det vi kaller mobilitetsmarkedet. Sammen med bankene og finansieringsselskaper, og i nært partnerskap med etablerte og nye aktører som driver frem nye og mer miljø- og samfunnsvennlige løsninger innenfor transport, er vår ambisjon som morgendagens forsikringsselskap å ta en ledende posisjon i dette markedet.

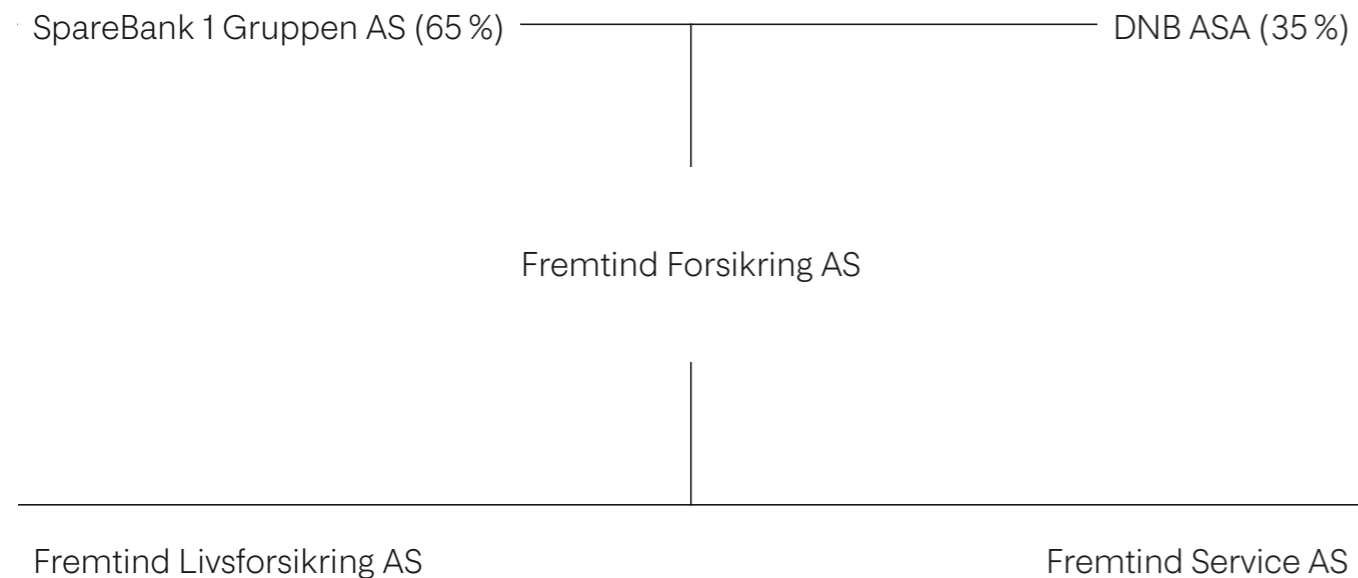
Økt bredde i tjenestetilbudet

Gjennom oppkjøpet av Fjellinjens utstedervirksomhet har Fremtind Service blitt et datterselskap i Fremtind-konsernet. Folks betalings- og transportvaner er i sterk endring. Vi har lykkes godt med å gjøre forsikring til en naturlig del av bankenes tilbud til kundene. Eierne våre ser stor verdi i utstederselskapet, og ser at forretningsmodellen for «forsikring i bank» kan benyttes også for andre relevante tjenester – som bompenger.

Vi ser flere eksempler internasjonalt på at bank, forsikring og bompenger spiller sammen – blant annet i Italia, Spania og Tyskland.

Selskapsstruktur
Organisasjonskart

Forretningsmodellen tar utgangspunkt i etablerte relasjoner. Fremtind leverer derfor produkter og tjenester som bidrar til å forsterke det forholdet kunden har til banken sin og til forbundet sitt.



Konsernet består av morselskapet Fremtind Forsikring AS, datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Service AS, samt 8 eiendomsselskap per 31.12.20.

Per 31.12.20 eies Fremtind Forsikring 65 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB ASA. Alle datterselskap i konsernet eies 100 prosent av Fremtind Forsikring AS. Fremtind Service AS er en finansiell investering i Fremtind-konsernet.

Selskapsstruktur
Ledere



Turid Grotmoll
Konsernsjef
1

Nina Juel Arstal
Konserndirektør
Forsikringsoppgjør
4

Nils Tore Nilsen
Konserndirektør
Personmarked
7

Christian Parelius
Konserndirektør
Finans
2

Rune Hoff
Konserndirektør
Fremtind NXT
5

Kari Halvorsen Holter
Konserndirektør
Risikostyring og kontroll
8

Roar Skorge
Konserndirektør
Fremtind Digital
3

Jon Holtan
Konserndirektør
Produkt, data og analyse
6

Stine Ørbeck Falck
Konserndirektør
Bedriftsmarked
9



Organisasjon og ansatte

1

Våre verdier

Vi er modige

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

Vi er nysgjerrige

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

Vi gjør det enkelt

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

Vi jobber sammen

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

2020 har vært et annerledes år for alle oss i Fremtind, som for samfunnet for øvrig. For oss har det vært viktig å ta del i den nasjonale dugnaden knyttet til koronapandemien, og derfor har de fleste av oss jobbet hjemmefra siden mars 2020.

En arbeidshverdag preget av covid-19

Etter utbruddet av koronapandemien er store deler av kulturtilbudet for ansatte flyttet til vår digitale hverdag. Gjennom året har vi tilpasset og lansert en rekke tiltak, både faglig og sosialt, som skal bygge kultur og bidra til en bedre hverdag på nesten tusen hjemmekontor.

Medarbeidere med fysiske eller psykiske utfordringer har fått tilbud om å jobbe fra kontoret helt eller delvis, og det har vært oppfordret til god dialog mellom leder og medarbeider for å avdekke individuelle behov. Alle har fått tilbud om å låne kontorutstyr til hjemmekontoret, som kontorstol, skjermer, tastatur, med mer.

I løpet av 2020 har vi også hatt fokus på de psykososiale faktorene som påvirker hverdagen vår. Vi har gjennomført temperaturundersøkelser kvartalsvis for å måle trivsel og engasjement i koronapandemien. Dette har gitt oss viktige tilbakemeldinger om hvordan medarbeiderne blir fulgt opp av sine ledere i den digitale hverdagen, og hvordan vi kan forbedre den koronarelaterte informasjonen fra selskapet. Alle medarbeidere har også fått tilbud om samtaleterapi og individuell veiledning gjennom bedriftshelsetjenesten A-MED og psykologtjenesten Moment.

Ukentlige krisemøter

1. mars satte vi krisestab og kriseledelse, som har møttes ukentlig gjennom året for å gjøre opp status og beslutte tiltak

Året da alt ble digitalt

for å kunne håndtere koronasituasjonen på best mulig måte. Det ble også gjennom våren 2020 utarbeidet egne rapporter til Finanstilsynet.

HR blir datadrevet

I 2020 har vi med digital personalhåndbok og nytt verktøy for organisasjonsutvikling, også løftet HR inn i skyen og den digitale verden. Dette er starten på et datadrevet HR som vil bidra til beslutningsstøtte og utvikling av vår viktigste ressurs, våre ansatte, på en mer effektiv måte enn tidligere.

For å kunne levere gode opplevelser og resultater for våre kunder og eiere og ta tydelig markedsposisjon, er vi avhengige av å utvikle hver enkelt ansatt. Vårt fokus er å tilrettelegge for at vi ser hvert enkelt individ, gir trygghet og rom for utvikling, og skaper arenaer for samhandling og god dialog. Vi ønsker engasjement fra både ledere og medarbeidere og at alle tar eierskap til egen utvikling så vel som teamutvikling.

Vårt medarbeiderløfte

Det er dessuten rift om de beste medarbeiderne, spesielt innenfor spesielle fag-, nøkkel- og lederroller. Vi har derfor utarbeidet medarbeiderløfte for å definere hvem vi skal være og for hvem, og hvordan vi skal klare å rekruttere og beholde de rette medarbeiderne. Dette arbeidet ble gjennomført med involvering fra store deler av organisasjonen, og det ble utarbeidet tre ulike kommunikasjonstemaer:

-
1. *Vi har et samfunnsoppdrag*
 2. *Vi tror på kraften av felleskapet*
 3. *Vi vil være i tet*
-

Et av våre hovedtiltak for kjennskap og kunnskap blant studenter og nyutdannede, er vårt Summer Internship-program. Mange selskaper så seg nødt til å avlyse eller valgte å ikke gjennomføre sine programmer denne sommeren på grunn av covid-19, mens vi valgte å gjennomføre dette digitalt med 21 studenter.

980

Antall fast ansatte per 31.12.20

..

Fremtind ønsker et rikt mangfold blant sine medarbeidere, slik at nye ideer og perspektiver lettere kan oppstå.

Kostnadsprogram

Fremtind er i vekst, og vi investerer i tiltak som bidrar til lønnsom vekst. For å kunne være konkurransedyktige, må vi også evne å holde kostnadene nede mens vi vokser. Vi skal redusere kostnader og realisere synergier fra fusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring og DNB Forsikring i 2019, og etablerte derfor Kostnadsprogrammet 2020–2024.

I 2020 har vi jobbet med å utvikle organisasjonen for å oppnå økt effektivitet og reduserte personalkostnader. Dette innebærer blant annet en kartlegging av selskapets helhetlige organisering og kompetanse blant dagens ansatte for å kunne tilpasse organisasjonen til justert strategi og ambisjonsnivå. Vi har identifisert tiltak som vil effektivisere driften og sikre bedre ressursutnyttelse av selskapets kompetanse på tvers av forretningsområder.

Vi har derfor gjennomført nødvendige omstillinger i organisasjonen for å kunne rigge oss for videre fremtidig vekst. Omstillingsprosessene har blant annet resultert i større grad av matriseorganisering, tydelige kompetansebehov, roller og ansvar tilknyttet ny distributør og nye produkter. Vi har jobbet med å få på plass gode prosesser og rutiner for blant annet bemanningsrammer og prognosearbeid. Dette for å sikre riktig kompetanse med tilhørende kompetansetiltak, gode interne prosesser for talentutvikling og intern rekruttering, samt kostnadsfokus og effektiv utnyttelse av ressurser.

Inkludering, mangfold og likestilling

For oss betyr inkludering, likestilling og mangfold like muligheter til å bidra i organisasjonen, uavhengig av for eksempel kjønn eller bakgrunn. Det innebærer at vi skaper et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle verdsettes for sine unike egenskaper. Vi ønsker at alle skal bli anerkjent for sitt bidrag og at alle kan være seg selv, uansett hvem de er.

Diskriminering på grunn av kjønn, alder, etnisitet, seksuell orientering, kjønnsidentitet, religion eller funksjonsnedsettelse aksepteres ikke hos oss.



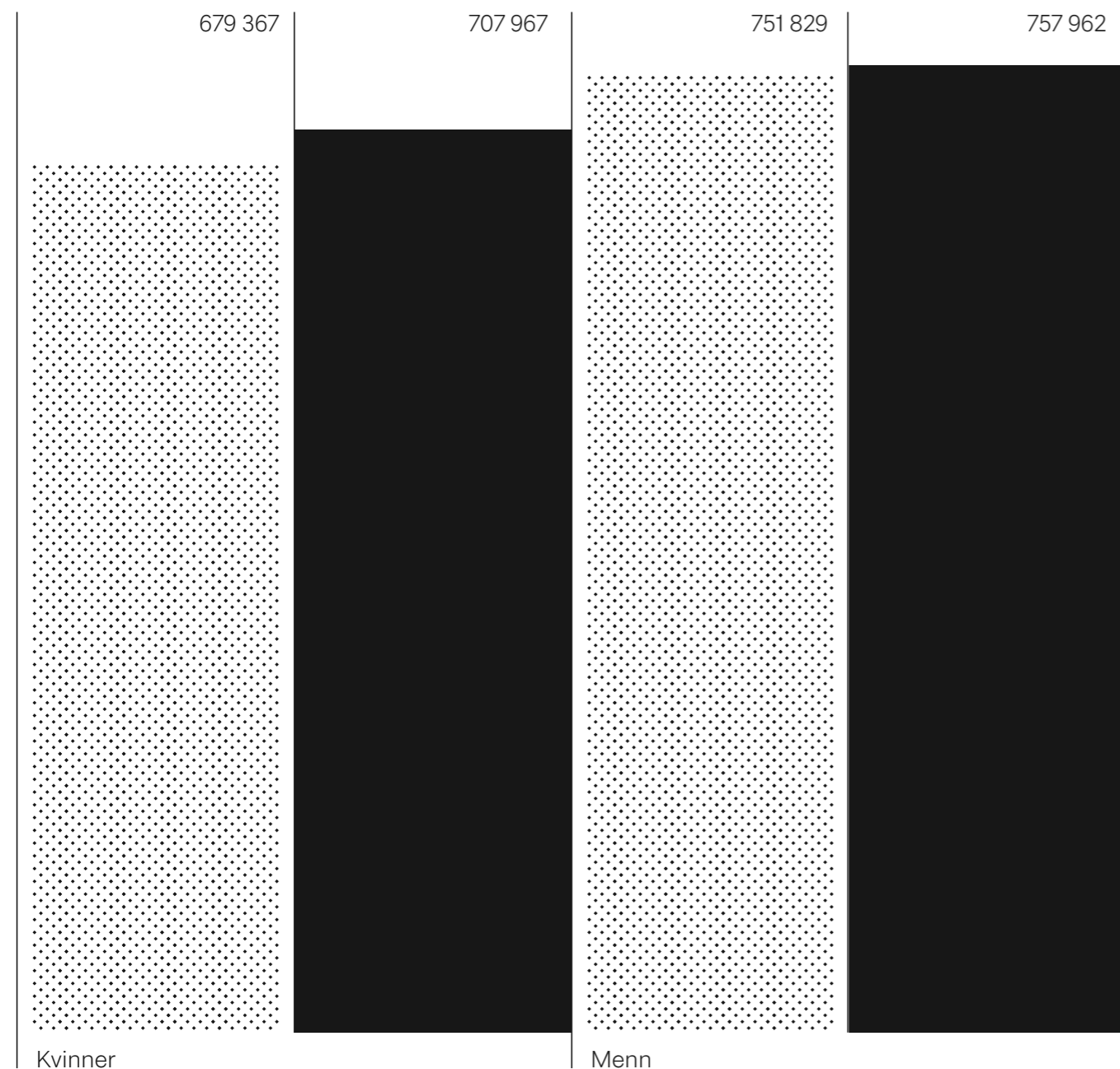
Gjennomsnittslønn

NOK

∴ 2019

■ 2020

Kvinner tjener i gjennomsnitt 7 prosent mindre enn menn i Fremtind. Vi er opptatt av å utjevne ubevisste forskjeller mellom kjønn og følger derfor med på ulikheter i lønn og betingelser. Årlig individuell lønnsvurdering er et viktig kriterium for ledere for å jevne ut forskjeller.



Like muligheter for alle

Vi jobber aktivt med å tiltrekke oss medarbeidere fra et bredt utvalg utdanningsinstitusjoner og fagområder.

Tilrettelegging for ulike livsfaser

Fremtind skal være en attraktiv arbeidsgiver for kompetente medarbeidere, uansett livsfase. Dette ivaretas gjennom blant annet:

- Fleksibel arbeidstid
- Rett til redusert arbeidstid fra 62 år
- Trening i arbeidstiden fra 60 år
- Mulighet for 80 prosent stilling med 90 prosent lønn og 100 prosent pensjonsopptjening fra 62 år
- Lønnsøkning tilsvarende ett lønnstrinn ved fylte 64 år og ved fylte 66 år
- En time kortere daglig arbeidstid fra 64 år
- Økt lønnstrinn etter endt foreldrepermisjon

Likelønn

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

Høyere pensjonsopptjening for kvinner

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

62 år

Rett til redusert arbeidstid

64 år

En time kortere daglig arbeidstid

15,5 %

Likepensjonstillegg for kvinner

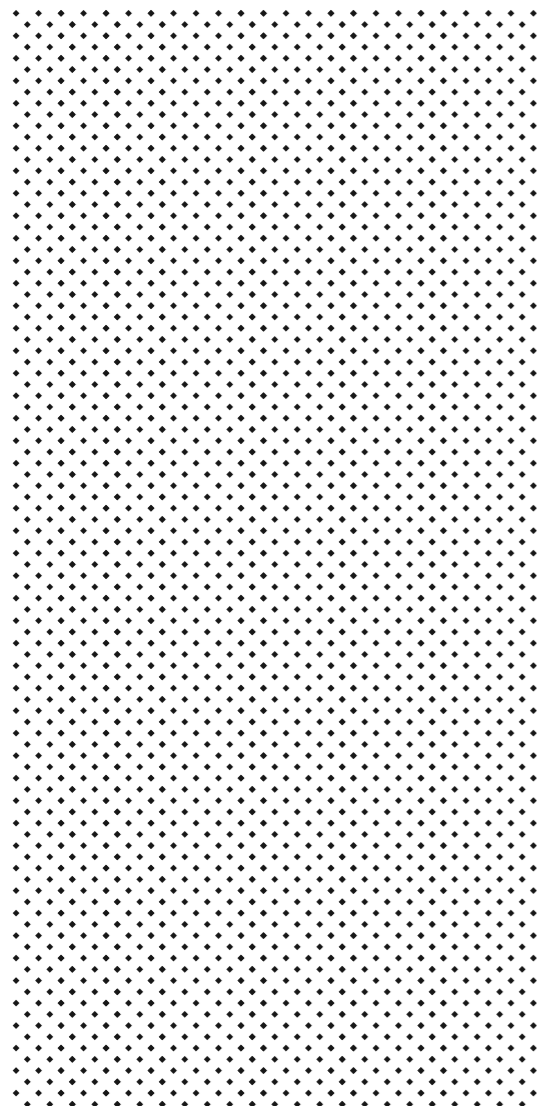


Kjønnsbalanse

Prosent %

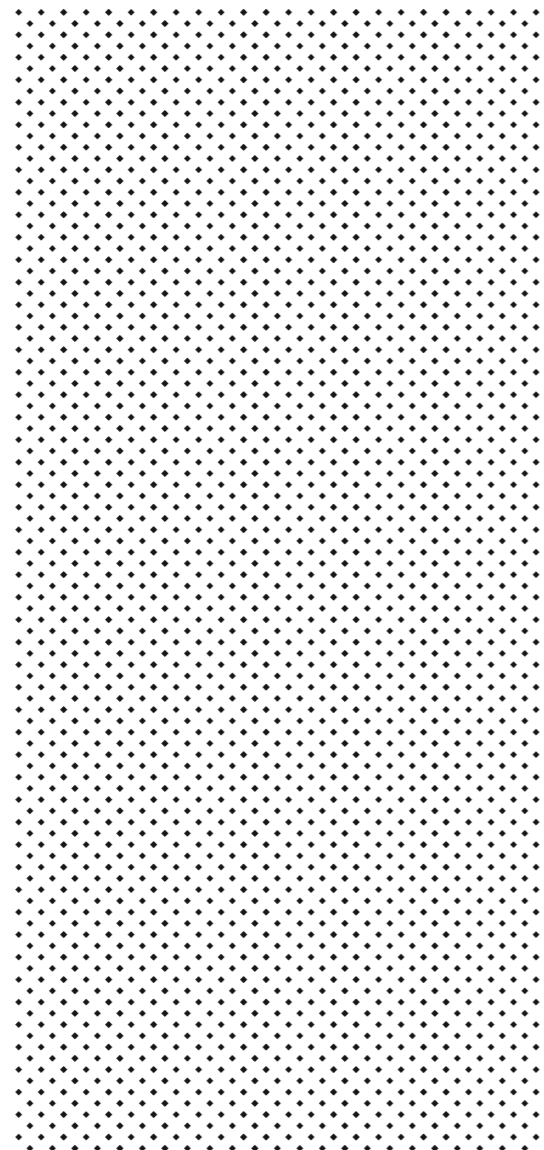
For at vi skal anses som en attraktiv arbeidsgiver for en høyest mulig andel av befolkningen, er det viktig at vi har en god kjønnsbalanse i selskapet. Fordelingen i Fremtind er 49 prosent kvinner og 51 prosent menn.

49



Kvinner

51



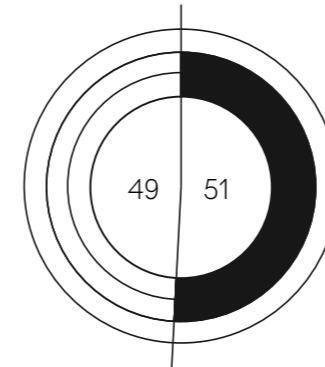
Menn

Stillinger med personansvar

Prosent %

Kjønnsbalansen i lederstillinger speiler kjønnsbalansen i selskapet for øvrig. Det samme gjelder for konsernledelsen i Fremtind.

For oss betyr inkludering, likestilling og mangfold like muligheter til å bidra i organisasjonen, uavhengig av for eksempel kjønn eller bakgrunn.



□ Kvinner

■ Menn

Vi jobber for lik lønn i like roller



Bærekraft i Fremtind

2

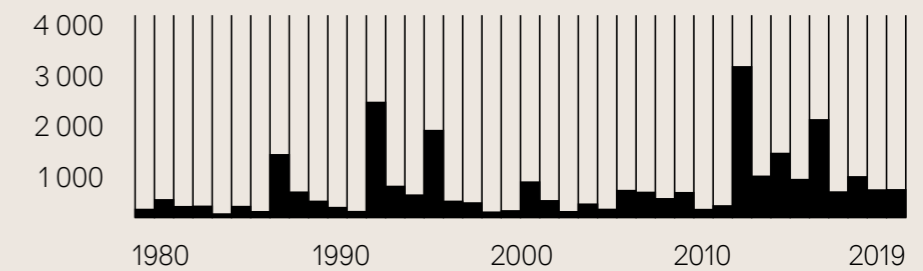
Kjøp mindre Reparer mer

Europakommisjonens handlingsplan for sirkulær økonomi skal endre produksjonsmåter og forbruksmønstre, og vise vei mot en klimanøytral konkurransedyktig økonomi hvor forbrukere står sterkere.

I Fremtind forteller vi kundene våre hvor viktig det er å reparere. Om alle reparerer mer, fremfor å alltid kjøpe nytt, kan vi virkelig få ned klimaavtrykket og bidra til en mer sirkulær økonomi.

Utvikling i naturskadeerstatning

MNOK



Bransjefordelt skadestatistikk

Kilde: Finans Norge og Norsk Naturskadepool

Målsetting for mobilskader

Andel reparasjoner

I 2020 registrerte vi over 50 000 skader på mobil. Vårt mål er å reparere 80 prosent av alle mobilskadene, som betyr om lag 40 000 hvert år.

80%



Bærekraft i Fremtind

Vår jobb er å hjelpe våre kunder til å ta vare på seg selv, det de eier og omgivelsene sine. Vi har lyktes når en skade ikke skjer. Det er bra for kunden og det er bra for oss.

Dessuten er det bra for våre omgivelser, siden hver eneste skade representerer sløsing med ressurser og miljøutslipp.

Våre kunders privatbiler og boliger representerer betydelige utslipp. Sammen med SpareBank 1 og DNB har vi mulighet til å få ned utslippene ved å hjelpe våre kunder med å forebygge skader og ta gode valg, enten det er ved oppussing eller valg av transportformer.

Mer ekstremt vær på nye steder

Forsikringsbransjen har siden 2008 utbetalt 30 milliarder kroner i erstatning for skader på bygning og innbo som følge av vær og klima. Været blir mer ekstremt og vi ser en endring med stadig mer lokal nedbør i områder som tidligere ikke har vært så utsatt.

Norge er ikke godt nok forberedt på ekstremvær. Det bekymrer oss at det ikke foreligger noen nasjonal plan for hvordan vi skal sikre husene våre, og gjøre veier og annen infrastruktur beredt på våtere og villere vær.

Norges vassdrags- og energiverk (NVE) mener det er behov for nær 4 milliarder kroner til nødvendige flom- og skredsikringstiltak. Samtidig har vi i Norge et vedlikeholdsetterslep på rør- og avløpssystemer på minst 170 milliarder kroner. Når regjeringen i sitt statsbudsjett for 2021 bevilger rundt 340 millioner kroner til klimatilpasning ser de fleste at dette ikke er nok til å skape nødvendig trygghet for folk og bedrifter.

Vi hjelper deg å forebygge

Vi må pusse opp smartere

Vi må alle må belage oss på å gjøre en egeninnsats for å forberede oss på klimaendringene, og vi bør starte med å klimatilpasse vårt eget hus.

Nordmenn bruker milliarder av kroner på oppussing årlig, og over 80 milliarder i 2019. Brorparten av pengene går til å få hus og hage til å se fint ut. Vi kan med fordel bruke en større andel av oppussingsmidlene på å ruste husene våre til å tåle fremtidens klima. I 2020 startet vi et samarbeid med Direktoratet for byggkvalitet (DiBK) for å utarbeide råd for hvordan våre kunder kan gjøre nettopp det. På den måten kan vi, våre barn og barnebarn ha hus som det går an å bo i, i mange år fremover, til tross for mer ekstremt vær.

Vi skal varsle kundene våre raskere

Vi har i mange år sendt SMS til kunder som kan bli berørt av flom, overvann og ekstremvær. Vi fortsetter å utvikle nye løsninger for raskere varsling av de som bor i utsatte områder. Utviklingen med mer ekstrem nedbør, som stadig oftere kommer uanmeldt på nye steder, gjør at vi trenger å varsle flere av våre kunder raskere.

To NTNU-studenter på såkalt Summer Internship hos Fremtind utviklet sommeren 2020 løsninger for å hente historiske værdata og data om kommende ekstremvær, og identifisere hvilke av våre kunder som kan bli påvirket av det kommende ekstremværet. Samtidig har vi utviklet en prototype på en varslingsapp, og målet er å gi folk bedre tid til å forebygge at deres eiendeler blir ødelagt av flom og overvann.

Kombinert med datasimuleringer over hvordan overvann kan skade boligene til kundene våre, har vi nå både kunnskap og verktøy til å varsle våre kunder enda raskere i fremtiden.

Nye tjenester utfordrer privatbilen

Folks transportsvaner er i endring. I vårt landstrakte land med store geografiske forskjeller er privatbilen fortsatt viktig for å dekke mange av våre kunders transportbehov. Både nye og kjente, etablerte aktører driver frem mer bærekraftige løsninger, og det er bilabonnet med alt inkludert

80 MRD

I 2019 brukte nordmenn over 80 milliarder kroner på oppussing. Vi kan med fordel bruke en større andel av oppussingsmidlene på å ruste husene våre til å tåle fremtidens klima.



som dominerer blant de nye tjenestene. Mye tyder på at flere vil leie og dele bil i årene som kommer, og i fremtidens bilfrie byer legges det nå til rette for stadig mer bruk av mikromobilitet, som sykkel og el-sparkesykkel.

Det å sykle fremfor å kjøre egen bil støtter en lang rekke av FNs bærekraftsmål og er, spesielt i større byer preget av fortetning, på mange måter det mest rasjonelle og effektive transportmiddelet. Godt hjulpet av pandemien har elsykkel-salget eksplodert og det er nå stadig dyrere sykler i omløp. Det gir ikke bare behov for forsikring, men også behov for nye tjenester for de på to hjul.

Vi motiverer til bærekraftige hverdagsreiser

Sommeren 2020 jobbet flere studenter i vårt Summer Internship-program med å utvikle en app som stimulerer til og belønner mer bærekraftige hverdagsreiser. Gjennom vår app og plattform «Smartbil» har vi mulighet til å sette studentenes konsept ut i live, og vi tester allerede nå belønning av de som velger å sykle eller gå fremfor å kjøre bil.

Fremtind skal ha to tanker i hodet samtidig. Vi vet at mange er avhengige av privatbilen sin. Vi skal fortsette å forebygge trafikkulykker ved å hjelpe og motivere bilistene til å kjøre trygt – og vi skal være der om uhellet er ute. Samtidig skal vi jobbe for å gjøre det enkelt for våre kunder som ønsker å velge sykkel og andre bærekraftige transportmetoder. Det er bra for våre omgivelser og det er bra for helsen til kundene våre.

Vi stiller krav til bærekraft når vi erstatter

Alle skader er sløsing med ressurser. Derfor er det et viktig miljøtiltak å forebygge skader, for eksempel fra overvann på avveie. Når skaden først har skjedd må vi stille krav til dem vi handler fra når vi skal bygge opp igjen eller reparere etter en skade. Fremtind gjør betydelige innkjøp hvert år. I 2020 utbetalte vi om lag 3,7 milliarder kroner til leverandører i forbindelse med skadeoppgjør, noe som utgjør nær 50 prosent av vårt totale utbetalingsvolum. Denne innkjøpsmakten bruker vi når vi velger leverandører til jobben.

Vi gjennomgår avtalene med våre leverandører regelmessig. Hver gang vi tar fatt på en ny innkjøpskategori vurderer vi hvordan vi kan bidra til mer bærekraft, både for miljø og for sosiale forhold. Vi undersøker hvilke krav vi kan stille til leverandørene eller til prosessen for å få en reell bærekraftseffekt. Eksempler på dette kan være å øke andel reparasjoner fremfor nye kjøp, eller kreve at leverandører skal bruke miljøvennlige materialer eller brukte deler. Reparasjoner og gjenbruk bidrar til utviklingen av en sirkulær økonomi.

I fjor jobbet vi frem nye avtaler blant annet med leverandører til PCer og til mobiltelefoner.

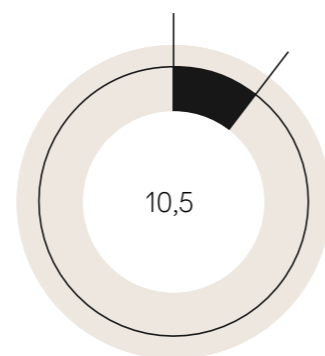
50 %

Vi har utbetalt om lag 3,7 milliarder kroner til leverandører i forbindelse med skadeoppgjør, noe som utgjør nær 50 prosent av vårt totale utbetalingsvolum.

Uføretrygdende 18–67 år

Prosent %

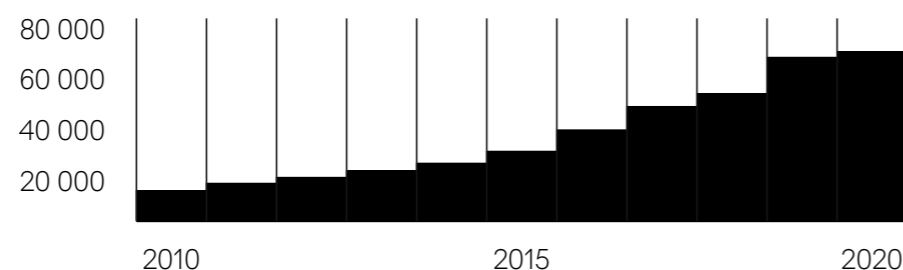
Totalt er 10,5 prosent av befolkningen uføretrygdet i aldersgruppa 18–67 år.



Kilde: SSB

Mobil og nettbrett

Antall skader



Kilde: Skadestatistikk Fremtind

Reduksjon i CO₂-utslipp

Antall tonn

Om vi klarer å nå vårt mål om reparere 80 prosent av alle mobilskadene, vil vi redusere klimaavtrykket med 3500 tonn CO₂ hvert år.

35000

Reparerer mer!

I Norge selges det om lag 1,7 millioner mobiltelefoner i året. Det er estimert at hver eneste nordmann vil kjøpe over 40 mobiler i løpet av livet. Vi forsikrer til enhver tid over 2 millioner mobiltelefoner, og mobilskader er utvilsomt den hyppigste skaden blant våre kunder.

I 2020 registrerte vi over 50 000 skader på mobil. Beregninger tilsier at produksjon av én smarttelefon medfører et utslipp på 110 kg CO₂. Vårt mål er å reparere 80 prosent av alle mobilskadene, som betyr om lag 40 000 hvert år. Klarer vi det, vil vi redusere klimaavtrykket med 3 500 tonn CO₂ hvert år. Det tilsvarer 40 000 flyturer fra Oslo til Bergen.

Stadig flere unge uføre

De siste fem årene har det blitt 7 000 flere unge uføre. Psykiske plager er sammen med muskelplager den viktigste årsaken til dette. Dessverre har ikke koronapandemien hjulpet på denne situasjonen – den har gått hardest ut over de unge.

Uførhet betyr dårlig livskvalitet for den enkelte og det fører til økte kostnader for samfunnet. Som forsikrings-selskap har vi både et ansvar for og en mulighet til å bidra til å bremse denne utviklingen.

Tilbake til samfunnet

For å bidra til reduksjon i uførhet startet vi Fremtind i 2020 et samarbeid med lyk-z & døtre AS. Vi vil hjelpe kunder med å få til en positiv endring i livet sitt. En slik endring kan være å få seg jobb, starte studier eller komme i gang med en annen selvvalgt aktivitet og dermed økt livskvalitet.

Myndighetene opererer med et overslag på at hver eneste unge som blir varig ufør koster samfunnet over 12 millioner kroner i nåverdi. Lykkes vi sammen med å få unge uføre en ny og aktiv hverdag, vil vi kunne tilby de som ikke har denne muligheten, en sårt tiltrengt uføreforsikring de faktisk har råd til. For hvert program Fremtind kjører med lyk-z kan vi potensielt spare samfunnet for 100 millioner kroner, samtidig som det blir mindre utbetalinger for oss.

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

Samfunnsoppdraget vårt setter overordnet retning for bærekraftarbeidet i Fremtind. Det gir på mange måter også innsikt i hvordan vi skal forstå bærekraft. Det er en viktig presisering at vi ikke bare skal bidra til å ta vare på verdier. Vi favner bredere – vi ser også på helse og omgivelser som vårt ansvar.

I tillegg er vi tydelige på at vi har en rolle å spille i samfunnet, også før skade skjer. Tradisjonelt tenker folk flest på forsikringsselskapet sitt først når uhellet er ute. Vi ser at det blir stadig viktigere å bidra til å forebygge at skader skjer. Skadeforebygging er også bærekraft, fordi alle skader er sløsing med ressurser. Innovativ bruk av teknologi og data skal bidra til at vi gjennom råd og veiledning skal hjelpe kundene våre å ta vare på helse, verdier og omgivelser. Skal vi få til det må vi være tett på og forstå kunden, slik at vi på en relevant måte kan hjelpe og motivere til skadeforebygging.

Når det først har oppstått en skade, skal kunden vite at vi stiller opp. Kjernen i forsikring, å avlaste risiko, er en viktig brikke som må være på plass for at vi skal kunne fokusere på det vi ønsker å fylle hverdagene med, i størst mulig grad også når uhellet er ute. På mange måter kan vi si at forsikring er en gammel form for «crowd funding». Vi legger alle sammen litt i potten slik at vi kan hjelpe dem som har hatt skikkelig uflaks.

Samfunns- oppdraget vårt

Skal gjennomsyre alt vi gjør

Bærekraft er vesentlig for at vi skal kunne levere på samfunnsoppdraget vårt. Å ta vare på helse, verdier og omgivelser er bærekraft. Det skal gjennomsyre alt vi gjør og alt vi står for. Vi jobber mot å komme dit.

Bærekraftarbeidet i Fremtind er basert på at vi skal gjøre en innsats der det har effekt. Vi bygger videre på jobben som ble gjort i SpareBank 1 Forsikring, med vesentlighetsanalyse, etablering av målbilde og prioriterte områder. Foruten bærekraftensyn i forvaltningen (se *Vi tror på ansvarlig forvaltning* side 40), kan arbeidet oppsummeres i disse kategoriene:

- Eget hus
- Innkjøp
- Hjelp og veilede kunden

Eget hus

Vi har størst mulighet til å bidra til bærekraft utenfor eget hus. Men likevel er det viktig hvordan vi har det hjemme. Bygget vårt, og kulturen vi fyller det med, viser hvem vi er og skal hjelpe oss til å ta gode, bærekraftige forretningsavgjørelser – hver dag.

Innkjøp

Vi erstatter etter skade for mer enn 7 milliarder kroner i året. Det er mye penger, mye makt og mye ansvar. Gjennom krav vi stiller til de vi kjøper fra og investerer i – og produkttegenskaper vi vektlegger når vi erstatter – kan vi bidra til mer bærekraft. Hvordan vi erstatter er også av betydning. Miljøbelastningen går ned når vi reparerer oftere fremfor å kjøpe nytt når vi skal gi kunden erstatning.

Hjelp og veilede kunden

Fremtind har lykket når skade ikke skjer. Forebygging er til det beste for kunden, samfunnet og oss. Da unngås bekymring og personlig tap, det spares ressurser og skapes trygghet.

Fremtind kan legge til rette for at kundens behov dekkes på mest mulig ressurseffektiv måte. Vi vil prioritere det som gir størst miljøfotavtrykk. Sentrale områder er derfor mobilitet og bygg/bo.

Bærekraft i Fremtind

7 MRD

kroner i skadeerstatning per år



Vår rolle i sirkulær økonomi

Miljøkampen har vært preget av ulike problemstillinger gjennom tidene. De siste årene har klimaendringer, med rette, fått mesteparten av oppmerksomheten. Vi ser nå at et annet stort tema peker seg ut, nemlig behovet for en mer sirkulær økonomi.

EU har som mål å bli helsirkulært innen 2050 i tråd med at Europa er vedtatt å bli det første nullutslippskontinentet innen 2050. Dette er forankret i European Green Deal og Circular Economy Action Plan, som er lansert det siste året. En omlegging fra lineær til sirkulær økonomi innebærer at vi skal bevege oss bort fra bruk og kast – og over til gjenbruk og ombruk.

Circularity Gap Report Norway viser til at norsk økonomi kun er 2,4 prosent sirkulær. Norge ligger dårlig an. Globalt ligger tallet på 8,6 prosent. Men beregninger viser at Norge kan bli 45,8 prosent sirkulært ved å omstille norsk næringsliv.

Som forsikringselskap kan vi gjennom systematiske forebyggingsaktiviteter hindre at skader skjer. Dermed kan vi bidra til å opprettholde sirkulære materialstrømmer. Forebygging er et tiltak for sirkulærøkonomi. Når skade først har skjedd vil reparasjoner fremfor å kjøpe nytt redusere behovet for tilførsler av nye materialer og det vil redusere avfallsmengde og utslipp som oppstår (se *Vi hjelper deg å forebygge*, side 24). Vi har et potensial til å kunne reparere betydelig mer enn vi gjør i dag. Som en stor innkjøper, på flere områder uvanlig stor, har vi faktisk en mulighet til å spille en rolle i utviklingen av tilbudet for reparasjonstjenester. Circularity Gap Report Norway peker på at en tydelig reparasjons-, gjenbruks- og resirkuleringsøkonomi er et av seks områder som må utvikles.

2,4 %

Norsk sirkulær økonomi

8,6 %

Global sirkulær økonomi

I tillegg til at samfunnsoppdraget vårt og de tre hovedområdene setter retning for vårt bærekraftarbeid, har vi i 2020 fokusert på tre målområder.

Mål 1

Vi har fått oversikt over vårt klimaavtrykk og har satt hensiktsmessige klimamål.

Status Delvis oppnådd

Vi lager klimaregnskap for virksomheten vår, etter gjeldende retningslinjer for hva et slikt regnskap skal omfatte (se avsnitt om klimaregnskap.) Det vil si at det i hovedsak er utslipp som kommer fra driften vår i hovedkontoret, samt reiser, som inngår i regnskapet. For Fremtind er den største muligheten til å redusere utslipp knyttet til hvordan vi erstatter etter skade, og hvordan vi kan gi kundene våre råd om å dekke behov innenfor mobilitet og bygg/bo på mer bærekraftig vis. Derfor må vi skaffe oss bedre oversikt over klimautslippene vi kan påvirke – selv om de ligger utenfor vårt eget regnskap.

I løpet av 2020 har vi gjort beregninger på deler av virksomheten vår. Dette har gitt informasjon som blant annet har ført til at vi ser at reparasjoner i forsikringsoppkjøret gir store reduksjoner. For enkelte produktkategorier har vi satt oss mål. Vi har ikke en komplett oversikt over kategorier.

Mål 2

Vi har gitt både generelle og individualiserte råd til kundene våre, råd som leder til forebygging og bærekraft innenfor mobilitet og bygg/bo, råd som både kundene våre og bankene vil ha.

Status Oppnådd

En måte å hjelpe kundene til å ta vare på helse, verdier og omgivelser er å bidra med gode råd. Det kan vi gjøre både ved å formidle generelle råd for forebygging og bærekraft, og ved å benytte innsikt fra data om kunden til å gi råd basert på situasjonen som kunden er i. Gjennom året har vi gitt råd både gjennom generelle kanaler som PR-arbeid knyttet til årstid og spesielle hendelser som inntreffer, og vi har gitt personlige råd i form av SMS til kunder. Dette er også beskrevet med eksempler i kapittelet *Vi hjelper deg å forebygge* side 24.

Mål 3

Vi har gjennomført minst ett klimatilpasningstiltak som fører til at ressurser spares.

Status Ikke oppnådd

Fremtind merker effekten av et endret klima gjennom at skader relatert til ekstremvær skjer hyppigere. Vi ser at det er behov for flere klimatilpasningstiltak, for å redusere risiko for uønskede hendelser. I 2020 jobbet vi med planer for å etablere blågrønt tak på eget hovedkontor. Arbeidet med dette prosjektet strandet ettersom beregninger viste usikkerhet om taket tålte last som et slikt tiltak ville medføre.

Ny giv – nye mål

Ved etablering av Fremtind ble det besluttet at vi skulle basere bærekraftarbeidet på fundamentet fra SpareBank 1 Forsikring. Både fordi vi ønsker å få til mer, har fått mer innsikt og forventningene fra mange hold er i endring, ser vi at det er på tide å gjøre en jobb med overordnet ambisjon, mål og tilhørende KPI-er. Dette arbeidet ble startet opp i 2020 og vil bli ferdigstilt i løpet av 2021.

Bærekraft i Fremtind

Status på våre mål for 2020

Det er et økende behov for og forventning til at Fremtind skal forstå, håndtere og kommunisere rundt egen klimarisiko.

Behovet ser vi blant annet fordi mer ekstremvær gir økte skadeutbetalinger, og fordi pågående lovprosesser vil sette krav til oss. Vi opplever også økte forventninger fra Finanstilsynet og EIOPA.

Ulike typer klimarisiko

Fysisk risiko

Risiko som oppstår gjennom fysiske effekter/hendelser knyttet til klimaendringer. Fysisk risiko deles inn i akutt fysisk risiko (stormer, flommer, branner eller hetebølger som ødelegger produksjon eller verdikjeder) og kronisk fysisk risiko (langtidseffekter som temperaturendringer, økt havnivå, endring i tilgjengelighet av vann mv.).

Overgangsrisiko

Risiko som oppstår ved overgang til et lavutslippssamfunn. Dette omfatter også risiko knyttet til myndighetsreguleringer, juridisk risiko, teknologisk risiko, markedsrisiko og omdømmerisiko.

Ansvarsrisiko

Erstatningskrav knyttet til beslutninger eller mangel på beslutninger som på en eller annen måte kan knyttes til klimapolitikk eller klimaendringer.

Vår analyse av egen klimarisiko

Fysisk risiko er relevant for Fremtind ved at endringer i vær medfører flere skader og endrede skademønstre. Dette er noe vi ser allerede og det er viktig å forstå hvordan det vil påvirke oss fremover. Det er også relevant i forvaltningen vår. En overgangsrisiko for Fremtind kan være knyttet til at vi får store inntekter fra områder i samfunnet som kan bli påvirket av politiske rammebetingelser, for eksempel reduksjon i bruk av privatbil. Ansvarsrisiko kan oppstå ved at informasjon om klimarisiko ikke benyttes når offentlige reguleringsplaner godkjennes. Dette kan føre til usikkerhet rundt det som skal forsikres i områder som er godkjent for utbygging, men som har høy risiko for fysisk skade.

For bedre å forstå hvordan Fremtind er eksponert for klimarisiko, og hva som må til for å redusere denne risikoen, satte vi i 2020 i gang en systematisk klimarisikoanalyse. Denne analysen dekker alle typer klimarisiko, og har belyst risikobildet opp mot 1,5 grad og 4 grader klimascenarier.

Litteraturgjennomgang, intervjuer og workshops er i ferd med å gi oss nyttig innsikt. Analysen, hvor vi også benytter oss av ekstern bistand, ferdigstilles i første kvartal 2021. Basert på tiltaksforslagene som kommer frem her vil vi prioritere og etablere handlingsplaner, slik at vi kan øke integrering av klimarisiko i relevante prosesser og produkter. Informasjonen herfra vil bli vesentlig både i strategisk planlegging, produktutvikling, prising og risikostyring.

Så langt ser vi at fysisk risiko, hvordan Fremtind påvirkes av fysiske endringer som økt nedbør og flere tilfeller av ekstremvær, er relevant uansett hvilke scenario man bruker, men effekten er større jo høyere temperaturen blir (4 grader scenariet). Samtidig ser vi at overgangsrisiko øker i scenarier som viser en rask endring i samfunnet for å oppfylle Parisavtalen (1,5 grad scenariet). Det pekes også på at atferdsendringer hos kunder, som følge av klimareguleringer eller økt klimabevissthet, kan påvirke forsikringspremie og risiko i tillegg til endringer i behov for forsikring.

Intervjuer med ansatte i Fremtind viser at vi allerede har en rekke tiltak for å håndtere klimarisiko, men at arbeidet med fordel kan systematiseres og kompetansen økes. Behovet for klimatilpasning og arbeidet med ny giv for bærekraft henger tett sammen.

Klimatilpasning – en nødvendig forebygging

Parisavtalen og klimatiltak har som mål å begrense global oppvarming til 1,5 grader. Det betyr at selv om vi lykkes med utslippsreduksjoner får vi en global oppvarming og endringer i klima. For Norge pekes det på økning i årstemperatur, nedbør, styrtregn, regnflommer og stigning i havnivå, med tilhørende overvannsproblematikk, flom og skader fra høyvann. Klimatilpasning baserer seg på å erkjenne at klimaet er i endring, forstå konsekvensene og iverksette tiltak for å hindre skade.

Det finnes i dag ikke en beregning av kostnadene for klimatilpasning i Norge, kun delberegninger knyttet til avgrensede risikofaktorer innenfor enkeltsektorer. Et eksempel på en slik delberegning er NVE sin vurdering av det umiddelbare behovet for investeringer i flom og skredsikringstiltak på 3,9 milliarder kroner, mens det totale behovet trolig er mye høyere. Rådgivende Ingeniørers Forening og flere andre har påpekt at med statsbudsjettets forslag om 342 millioner kroner til NVEs forebyggende flom- og skredsikringsarbeid vil det ta minst 12 år å dekke opp det umiddelbare behovet på dette feltet alene. Dette sier noe om størrelsen på oppgaven vi står overfor.

I dag er klimatilpasning, enten det handler om forebygging eller gjenoppbygging, i stor grad overlatt til lokalpolitikerne. I praksis betyr det at kommunaldirektører, plan- og byggsjefer, vann- og avløpssjefer og andre kommunalt ansatte sitter med hver sin lille bit av ansvaret for å tilpasse Norge til et endret klima. Fremtind har i den offentlige debatten pekt på at mangelfull klimatilpasning kan få store konsekvenser, at fagområdet er komplekst og at investeringsbehovet er stort. Dette mener vi taler for at ansvaret bør løftes til et høyere nivå. Vi trenger en klimatilpasningsminister! Slik bruker vi stemmen vår. Samtidig kan vi selv spille en rolle i å bidra til bedre klimatilpasning. Vi gir allerede kundene våre råd, men her kan vi bygge ytterligere kompetanse, og formidle rådgiving enda mer målrettet. Gjennom medlemskapet vårt i Skift – næringslivets klimaledere setter vi også klimatilpasning i næringslivet på agendaen, slik at også andre virksomheter kan øke egen forståelse.

3,9 MRD

Investeringsbehov i flom- og skredsikringstiltak

12 år

Tid det vil ta å dekke behovet for forebyggende flom- og skredsikringsarbeid

FNs bærekraftsmål

Fremtind vil bidra til FNs bærekraftsmål og til at Norge når sine klimaforpliktelser. Vi mener vi har best mulighet til å bidra til disse fire målene:

Mål 8

Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Fremme varig, inkluderende og bærekraftig økonomisk vekst, full sysselsetting og anstendig arbeid for alle.



Mål 11

Bærekraftige byer og samfunn

Gjøre byer og bosettinger inkluderende, trygge, robuste og bærekraftige.



Mål 12

Ansvarlig forbruk og produksjon

Sikre bærekraftig forbruks- og produksjonsmønstre.



Mål 13

Stoppe klimaendringer

Handle umiddelbart for å bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.



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

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

Ved valg av eksterne mandater er det et ufravikelig prinsipp at vurderinger knyttet til bærekraft skal være en sentral og integrert del av forvaltningsfilosofien. Forvaltere som ikke tilfredsstillt dette kravet, blir ikke vurdert for forvalteroppdrag av Fremtind.

Som aktiv eier bidrar vi til endringer

I vårt arbeid med ansvarlig forvaltning ønsker vi å påvirke selskapene i porteføljen i en mer bærekraftig retning. Aktiv eierskapsutøvelse i tråd med FNs bærekraftsmål er vårt førende prinsipp. Som aktive eiere kan vi bidra til nødvendige samfunnsendringer. Våre forvaltere, som vi har jevnlig dialog med, kan dokumentere at de har tett oppfølging av ledelsen i selskapene vi investerer i om tema angående bærekraft. Samtlige av de forvalterne vi benytter har bærekraft høyt på sin agenda og de har alle valgt å være tilsluttet FNs prinsipper for ansvarlig investering (UN PRI). De har også investert betydelige ressurser i å forbedre rutiner og prosesser for å håndtere bærekraftsrisiko de siste årene.

Vi tror på ansvarlig forvaltning



Vi fremmer fornybar energi

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

Bærekraftige løsninger i bygg

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

I Fremtind vet vi at folk er folk, uavhengig av hvilken rolle de har fra tid til annen. Vi hjelper og motiverer folk til å ta vare på sin helse, sine verdier og sine omgivelser.

For å lykkes med samfunnsoppdraget vårt, må vi være relevante til enhver tid. Å være relevant betyr at vi må være endringsdyktige. Omgivelsene våre endrer seg hele tiden, og for å ligge i forkant må vi fornye oss og tenke nytt. Vi skal være morgendagens forsikringsselskap. Ny regulering, digitalisering og teknologisk utvikling legger til rette for at nye forretningsmodeller vokser frem og at forventningene fra kundene endrer seg. Derfor klatrer vi høyt og ser lenger frem i horisonten for å finne nye områder for vekst – og sikre fremtidig konkurransekraft.

Vi skal gjøre hverdagen din enkel

Dette er bakgrunnen for at vi etablerte Fremtind NXT som eget forretningsområde i 2020. NXT skal søke etter, identifisere og realisere strategiske mulighetsrom, og på den måten gjøre hverdagen enkel for folk i en tid hvor digitalisering og endrede atferdsmønstre er den nye normalen. NXT skal være en katalysator som bidrar til at Fremtind-konsernet lykkes med å utnytte musklene fullt ut og dermed kan realisere latente konkurransefortrinn. Vi skal gjøre det attraktivt å ha forsikring i bank, og NXT skal hjelpe til med å sette fart i dette mulighetsrommet. Kjøpet av Fjellinjen Utsteder, nå Fremtind Service, er et godt eksempel på hvordan NXT i 2020 lette etter og identifiserte nye inntektsstrømmer. Samspillet med eierbankene satte Fremtind i posisjon til å se og gripe dette mulighetsrommet.

Vi klatrer høyt og ser langt

Vi har kraft og mot til å skape noe nytt

Fremtind-konsernet er en betydelig samfunnsaktør. Det er et ansvar som forplikter. Vi bruker stemmen vår til å engasjere og påvirke utviklingen i samfunnet. Vi har kraft og mot til å skape noe nytt – ofte i samspill med andre. Vi vet at vi er avhengige av handlingsrom nasjonalt for å møte endringer som er globale. Derfor deltar vi på mange ulike arenaer med kunnskap, innsikt og erfaring i en kollektiv dugnad for å sikre gode og konkurransedyktige tjenester innenfor både privat og offentlig sektor. Fremtind var med i ekspertgruppen som ble utnevnt av regjeringen for å gjennomgå koden og vurdere sikkerheten til smittestopp-appen. Vi er modige og tør å vise vei. Sammen skal vi sørge for at ny teknologi brukes smart, trygt og effektivt.

Store mengder data er en innsatsfaktor som driver digitaliseringen. Behovet for en opplyst og konstruktiv debatt om etisk bruk av kunstig intelligens og prosessering av data er en viktig forutsetning for en ønsket utvikling i samfunnet. Fremtind har et ledende kompetansemiljø innenfor data og analyse, og vi har lenger erfaring med prediksjoner og data-prosessering enn de fleste andre.

Trygg bruk av data gir deg smarte tjenester

Fremtind skal bidra til en opplyst og nyansert debatt. Vi er overbevist om at veien videre går gjennom, ikke rundt, data. Data har alltid vært oljen i forsikring, men med en enorm utvikling innenfor maskinlæring og kunstig intelligens er det ikke vanskelig å se for seg nye konsepter som utfordrer dagens verdi- og vekstgrunnlag for forsikring. Samtidig som teknologien utfordrer oss, gir den nye muligheter: Fremtind deltar i et samarbeidsprosjekt i regi av Finance Innovation, sammen med Frende og Tryg, hvor vi deler på data for å lettere kunne hindre forsikringssvindler.

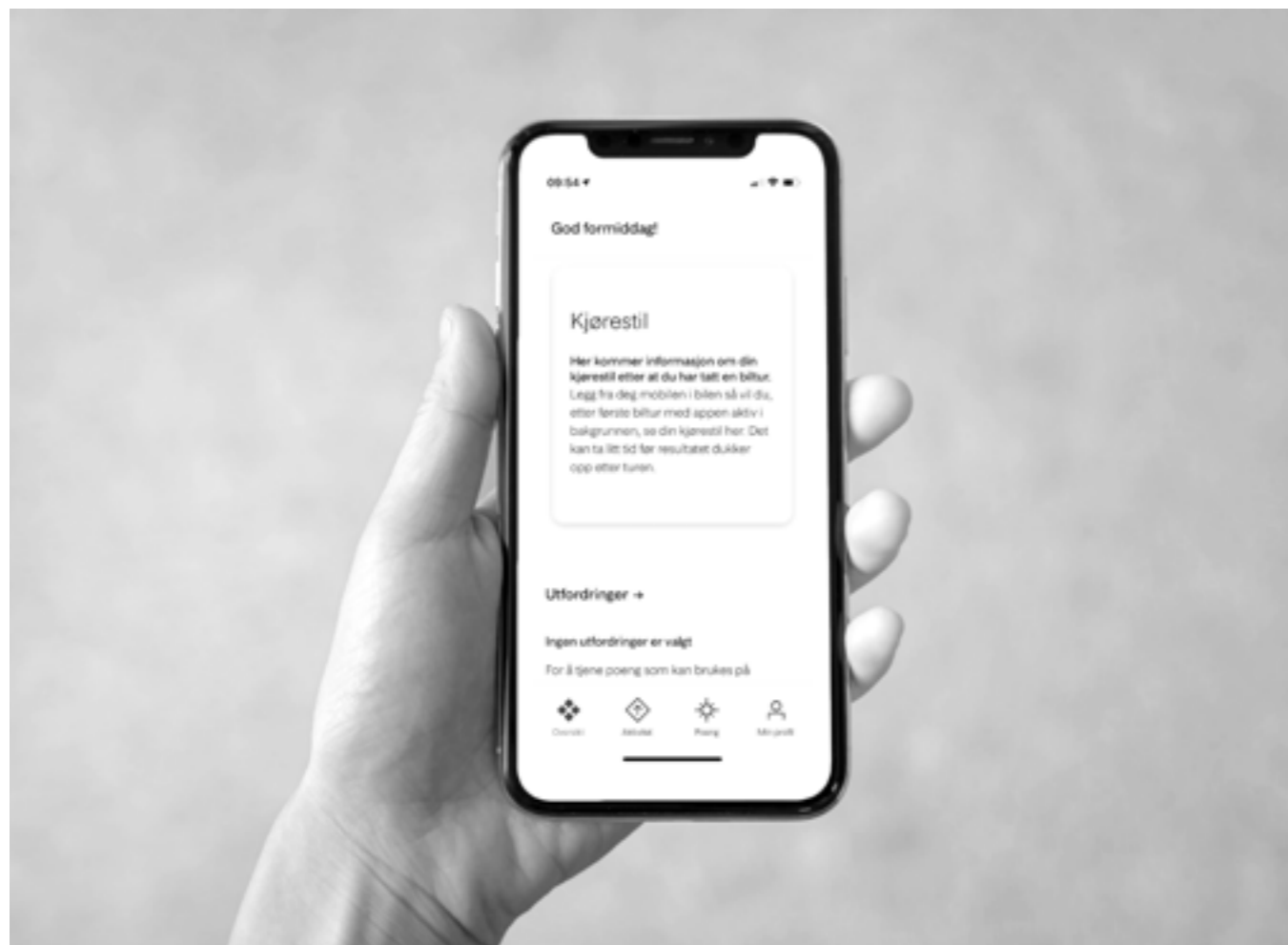
Gjennom de smarte forsikringsproduktene våre ser vi at kundene i stor grad er villige til og ønsker å dele data med oss dersom de opplever at nytten de får tilbake er tilstrekkelig. Dette gjelder også kollektiv nytte. Høsten 2020 gjennomførte vi en senk farten-kampanje i forbindelse med skolestart. Resultatene viste at bilistene senket farten på skoleveiene

..

Gjennom de smarte forsikringsproduktene våre ser vi at kundene i stor grad er villige til og ønsker å dele data med oss dersom de opplever at nytten de får tilbake er tilstrekkelig.

••

Kraften i data og ny teknologi er for stor til at vi kan velge gamle og kjente stier.



••

Sammen skal vi sørge for at ny teknologi brukes smart, trygt og effektivt

ved at vi gav en liten belønning. Trolig var det bevisstgjøringen rundt egen kjøreatferd, og viljen til å redusere risiko og skape trygge skoleveier, som var den egentlige motivasjonen. Det er gledelig å se at effekten vedvarte, også etter skolestart. Verdien av å bruke data på denne måten, for å øke sikkerheten i samfunnet, er uvurderlig. Vi i Fremtind tror at kundene våre ønsker å bidra til en tryggere hverdag hvor redusert risiko ikke bare belønner den enkelte, men også samfunnet rundt seg. Folk bryr seg om hverandre.

Personvernet legger føringer

Personvern skal ikke stå i veien for å realisere potensialet i data som innsatsfaktor, til det beste for kollektivet. Dette er en modig tilnærming, det finnes nok av grunner til å velge en mer passiv rolle, men vi vet at kraften i data og ny teknologi er for stor til at vi kan velge gamle og kjente stier. Vi har et ansvar for at ny teknologi brukes smart, trygt og effektivt. Den teknologiske utviklingen foregår i hurtig tempo på tvers av landegrensene, og vi kan bidra til å påvirke utviklingen. En passiv tilnærming vil være ansvarsfraskrivelse. Ved å tørre å sette fart i utviklingen ønsker Fremtind å bidra til at personvern og en trygg forvaltning av data legger føringer for all utvikling av nye tjenester og produkter. Vi er glade for at det kommer gode arenaer for å diskutere personvern og vi ga innspill i forkant av etableringen av Datatilsynet sin sandkasse for ansvarlig bruk av kunstig intelligens.

Tiden hvor man samler og tar vare på vilkårlige data for så å finne ut hvordan man skal bruke de er forbi. Godt innebygd personvern innebærer at vi kontinuerlig vurderer hensynet til personvern opp mot verdien av å samle inn data. Personvern er ikke noe som kommer i tillegg, men en naturlig og integrert del av nyskaping, endringer og forvaltning.



For å ha oversikt over egne klimautslipp, utarbeider vi eget klimaregnskap. Resultatene viser at endringene i arbeidshverdagen vår har ført til betydelige reduksjoner i Fremtinds CO₂-utslipp.

Denne markante nedgangen i totale utslipp skyldes i hovedsak at vi har hatt hjemmekontor og at det har vært minimal reisevirksomhet fra mars. Når vi har hjemmekontor brukes det mindre energi til å drifte bygget vårt. I tillegg er det mindre avfall, som også har påvirkning på klimaregnskapet.

Når vi får en mer normal arbeidshverdag igjen, vil nok klimautslippene våre øke. Men det er grunn til å tro at den nye normalen innebærer at vi kommer til å jobbe på en måte som gir lavere CO₂-utslipp i forhold til utslippsnivået før koronapandemien. Vi har lært at mange reiser fint kan erstattes med digitale møter. Trolig vil også flere av oss ha mer hjemmekontor enn vi hadde før pandemien startet. Antall arbeidsreiser vil derfor gå ned, samtidig som større fleksibilitet vil bidra til at russtrafikken kan fordeles mer ut i tid. I kontorlandskapet kan man nok trygt fremover belage seg på en underdekning som er høyere enn tidligere. Å slippe å bygge ut har også bærekraftsgevinst.

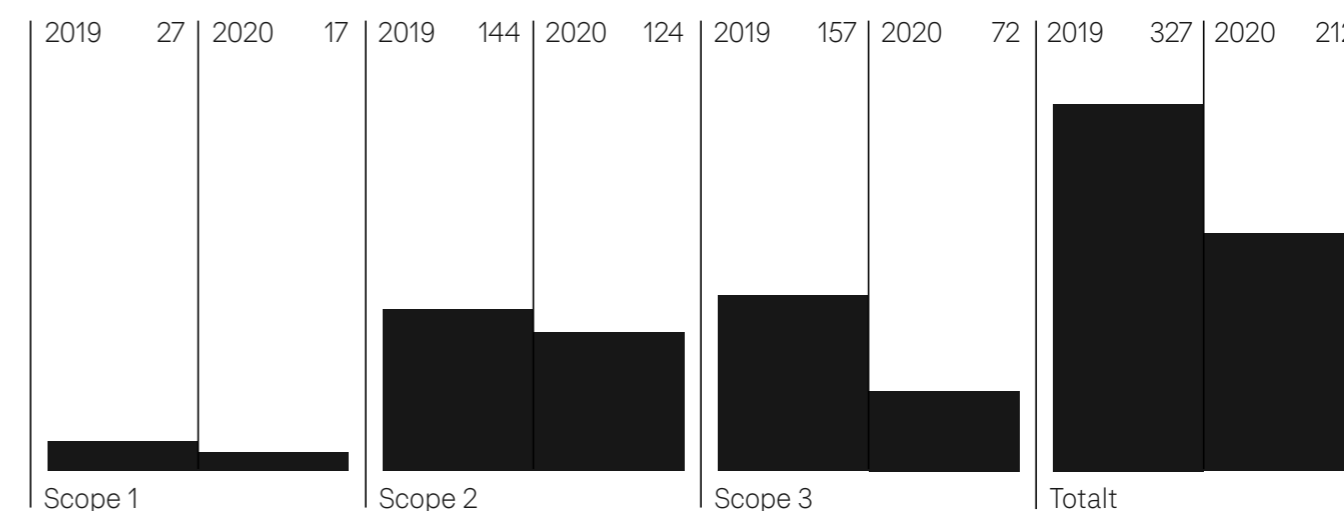
Klimaregnskapet omfatter alle registrerte utslipp fra Fremtinds hovedkontor i Oslo og fra avdelingen i Stavanger. Analysen er basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative» – GHG-protokollen. Regnskapet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

Grafene på [side 47](#) viser absolutte CO₂-utslipp og fordeling av de ulike utslippskategoriene (Scope 1-3).

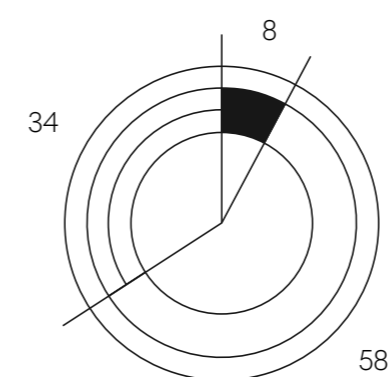
Lavere utslipp i 2020

Klimautslipp CO₂ tCO₂e

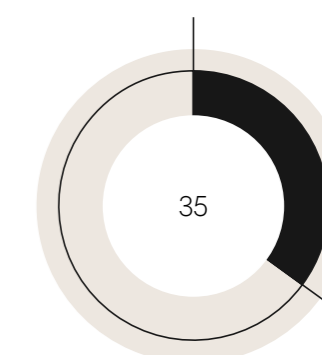
Kilde: Cemasy



Fordeling 2020 Prosent %



Nedgang totalt Prosent %



Scope 1	■	CO ₂ -utslipp fra drivstoff til selskapets kjøretøy
Scope 2	□	CO ₂ -utslipp fra elektrisitet og fjernvarme
Scope 3	▣	Flyreiser, Km-godtgjørelse i arbeidstiden og avfall



Årsregnskap og noter

3

Innhold

		Styrets årsberetning	<u>52</u>
		Styret i Fremtind	<u>65</u>
	Konsern		Morselskap
Nøkkeltall	<u>67</u>	Nøkkeltall	<u>153</u>
Resultat	<u>68</u>	Resultat	<u>154</u>
Balanse	<u>70</u>	Balanse	<u>155</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>73</u>	Egenkapitaloppstilling	<u>157</u>
Kontantstrøm	<u>74</u>	Kontantstrøm	<u>158</u>
Noter	<u>76</u>	Noter	<u>160</u>
1 Regnskapsprinsipper	<u>76</u>	1 Regnskapsprinsipper	<u>160</u>
2 Risikostyring og internkontroll	<u>90</u>	2 Risikostyring og internkontroll	<u>169</u>
3 Forsikringsrisiko	<u>92</u>	3 Forsikringsrisiko	<u>171</u>
4 Finansiell risiko	<u>100</u>	4 Finansiell risiko	<u>176</u>
5 Solvens II kapitalkrav	<u>104</u>	5 Solvens II kapitalkrav	<u>180</u>
6 Segmentinformasjon	<u>108</u>		
7 Premieinntekter og erstatningskostander	<u>109</u>	6 Premieinntekter og erstatningskostander	<u>184</u>
8 Forsikringstekniske avsetninger	<u>111</u>	7 Forsikringstekniske avsetninger	<u>185</u>
9 Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel	<u>114</u>	8 Forsikringsforpliktelse og gjenforsikringsandel	<u>188</u>
10 Aldersfordelte fordringer forsikring	<u>116</u>	9 Aldersfordelte fordringer forsikring	<u>190</u>
11 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelse	<u>117</u>	10 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelse	<u>191</u>
12 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelse	<u>119</u>	11 Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelse	<u>193</u>
13 Verdsettelseshierarki	<u>120</u>	12 Verdsettelseshierarki	<u>194</u>
14 Finansielle eiendeler til virkelig verdi	<u>123</u>	13 Finansielle eiendeler til virkelig verdi	<u>197</u>
15 Finansielle eiendeler til amortisert kost	<u>124</u>	14 Finansielle eiendeler til amortisert kost	<u>198</u>
16 Finansielle derivater	<u>125</u>	15 Finansielle derivater	<u>199</u>
17 Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	<u>126</u>	16 Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	<u>200</u>
18 Utsatt implementering av IFRS 9	<u>127</u>	17 Utsatt implementering av IFRS 9	<u>201</u>
19 Investeringseiendommer	<u>128</u>	18 Aksjer i datterselskaper	<u>202</u>
20 Eierbenyttet eiendom	<u>133</u>	19 Leieavtaler	<u>202</u>
21 Goodwill	<u>134</u>	20 Goodwill	<u>204</u>
22 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	<u>136</u>	21 Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	<u>206</u>
23 Endringer i selskapsstruktur	<u>137</u>		
24 Skatt	<u>140</u>	22 Skatt	<u>207</u>
25 Salgskostnader	<u>141</u>	23 Salgskostnader	<u>208</u>
26 Lønn og annen godtgjørelse	<u>141</u>	24 Lønn og annen godtgjørelse	<u>208</u>
27 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	<u>146</u>	25 Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	<u>213</u>
28 Avsetninger og andre forpliktelse	<u>147</u>	26 Avsetninger og andre forpliktelse	<u>214</u>
29 Andre fordringer	<u>147</u>	27 Andre fordringer	<u>214</u>
30 Andre tekniske avsetninger	<u>148</u>	28 Andre tekniske avsetninger	<u>215</u>
31 Ansvarlig lånekapital	<u>149</u>	29 Ansvarlig lånekapital	<u>216</u>
32 Egenkapital	<u>150</u>	30 Egenkapital	<u>217</u>
33 Hendelser etter balansedagen	<u>150</u>	31 Hendelser etter balansedagen	<u>217</u>

Revisors beretning

218

Styrets beretning

2020 var Fremtind Forsikring (Fremtind Forsikring AS) sitt andre driftsår, og konsernets første etter at Fremtind Livsforsikring (Fremtind Livsforsikring AS) ble operativt 1. januar 2020.

For Fremtind (Fremtind konsern) ble 2020 et utfordrende år som følge av koronapandemien og nedstengingen av Norge fra 12. mars, men samtidig også et tilfredsstillende år. Koronapandemien fikk store konsekvenser for Fremtind i første kvartal, men for de øvrige kvartalene avtok effektene i takt med den gradvise åpningen av samfunnet. Ved årets utgang var resultat før skatt 1 506 millioner kroner. Forsikringsteknisk resultat ble 1 091 millioner kroner og finansresultatet endte på 417 millioner kroner.

I løpet av 2020 har arbeidet med å integrere de to fusjonerte selskapene SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS fortsatt med uforminsket styrke, med fokus på forfallskonvertering og innføring av Fremtind Forsikring sine løsninger i DNB. Porteføljene med personrisikoprodukter ble overført fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS til Fremtind Livsforsikring AS 1. januar, og Fremtind Livsforsikring har vært operativt hele 2020.

Fremtind oppnådde i 2020 et resultat før skattekostnad på 1 506 millioner kroner (585 i 2019). Den underliggende lønnsomheten var tilfredsstillende og forsikringsresultatet ble 1 091 millioner kroner i 2020 (-26). Skadeprosenten endte på 67,4 prosent (70,8 prosent). Combined ratio ble 93,3 prosent for året

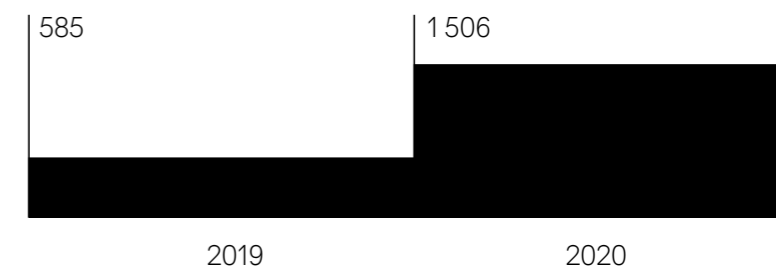
(100,0 prosent). Fremtind oppnådde netto finansinntekter på 417 millioner kroner i 2020 (620), tilsvarende en finansavkastning på 3,5 prosent (5,2 prosent).

Koronapandemien

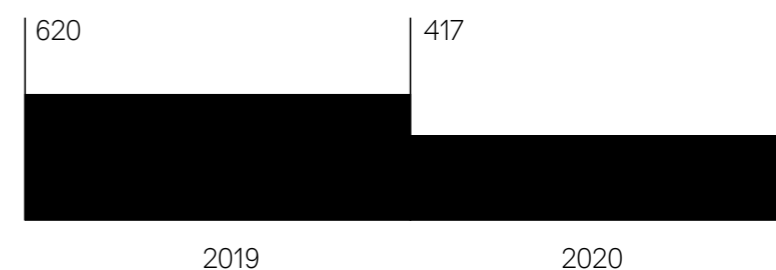
Koronapandemien og nedstengingen av Norge 12. mars fikk store konsekvenser for Fremtind i årets første kvartal: Finansavkastningen ble negativ, nysalget falt betydelig, mengden erstatningssaker knyttet til reiseforsikring skjøt i været og skadeprosenten for reiseproduktet nærmest doblet seg. For organisasjonen medførte det at nesten tusen ansatte, over natten, måtte ivareta sine oppgaver fra hjemmekontor. Samtidig var det svært mange forespørsler relatert til reiseforsikring å besvare for organisasjonen.

Ved utgangen av andre kvartal avtok effektene av koronapandemien i takt med den gradvise åpningen av samfunnet. Finansmarkedene hentet seg inn igjen, selv om volatiliteten fortsatt var høy. Nysalget tok seg opp til nivået før koronapandemien traff Norge. Meldte skader i andre kvartal isolert var på et mer normalisert nivå, men fremdeles høyere enn normalt for reiseskader.

Resultat MNOK



Netto finansinntekter MNOK



Netto finansavkastning Prosent %

Fremtind oppnådde en finansavkastning på 3,5 prosent.

↑ 3,5 %
Styrets beretning

Utviklingen i tredje og fjerde kvartal bekreftet tendensen fra andre kvartal. Premieinntektene var relativt uberørt av koronapandemien. Meldte skader var tilbake på et normalisert nivå. Utviklingen i finansmarkedene var fortsatt positiv, om enn noe svakere. Tilbakeføringen av selskapets ansatte fra hjemmekontorene skjer i samsvar med myndighetenes og ikke minst Oslo kommunes smittevernråd, og i praksis innebærer dette at selskapet fremdeles drives fra hjemmekontorene. Overordnet kan man si at koronapandemien har hatt begrenset innvirkning på Fremtinds resultater i 2020.

Selskapets strategi

Fremtind består av Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS, samt Fremtind Service AS og datterselskaper innenfor eieendom. Fremtind Forsikring AS har hovedkontor i Oslo og eies 65 prosent av SpareBank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB ASA. Fremtind inngår som datterselskap i SpareBank 1 Gruppen konsern.

Fremtind bygger på nær 100 års erfaring som forsikringsleverandør, og har en markedsandel for risikoforsikringer på 16,7 prosent per 31.12.2020. Selskapet understøtter strategien til eierbankene, overfor deres bedrifts- og privatkunder, samt organisasjoner de har avtaler med. Fremtind har nå et komplett risikoforsikringstilbud til det norske markedet.

Fremtind Livsforsikring AS

Fremtind Livsforsikring AS ble operativt 1. januar 2020. Da ble personrisikoprodukter fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS overført til selskapet. Konverteringen av porteføljen fra DNB Livsforsikring til Fremtinds systemer vil skje i annet kvartal 2021.

Fremtind Service AS

Høsten 2020 signerte Fremtind Forsikring AS avtale om kjøp av Fjellinjen Utsteder AS. Transaksjonsdato ble satt til 1. desember, og samtidig byttet Fjellinjen Utsteder AS navn til Fremtind Service AS. Oppkjøpet av Fremtind Service AS er i seg selv en god finansiell investering, og er i tillegg forventet å gi langsiktige gevinster i form av økte salgsmuligheter, både i form av forsikringstjenester og banktjenester.

Salg og marked

Fremtinds brutto premieinntekter ble 12 733 millioner kroner i 2020. Av økningen på 4 069 millioner kroner, forklares 3 363 millioner kroner med premieinntekter i Fremtind Livsforsikring. Årets økning i brutto premieinntekter for Fremtind Forsikring var 706 millioner kroner. Fremtind Forsikring hadde en vekst i bestandspremien på 654 millioner kroner, hvorav privatmarkedet hadde en vekst på 6,1 prosent og bedriftsmarkedet 17,1 prosent.

Fremtind hadde en markedsandel på landbasert skadeforsikring på 15,0 prosent (14,7 prosent) per 31.12.20, og 16,7 prosent samlet for risikoforsikring.

Privatmarkedet

Fremtinds brutto premieinntekter i privatmarkedet ble 11 294 millioner kroner i 2020. Av dette utgjorde brutto premieinntekter i Fremtind Forsikring 8 034 millioner kroner og Fremtind Livsforsikring 3 259 millioner kroner. Premieveksten i 2020 var 6,1 prosent i Fremtind Forsikring og 4,8 prosent i Fremtind Livsforsikring.

Lønnsomheten i PM-porteføljen har hatt en tilfredsstillende utvikling i 2020, til tross for at koronapandemien har medført høyere skadeprosent i reiseforsikringsporteføljen.

I 2020 har konsernet i privatmarkedet hatt fokus på å fullføre integreringen av de to fusjonerte selskapene og legge til rette for å ta ut vekstpotensialet. Utviklingen i salget har vært påvirket av koronapandemien med lavt salg i vårmånedene, som normalt er preget av høy aktivitet. Salget tok seg betydelig opp utover sommeren og høsten, sterkt drevet av høy omsetning i bil- og boligmarkedet. Den digitale andelen har styrket seg betydelig gjennom året, særlig på motorproduktene.

I privatmarkedet hadde Fremtind en markedsandel på 20,7 prosent (20,7 prosent) ved utgangen av 2020 og er Norges nest største selskap innenfor privat skadeforsikring. For utvalgte produktgrupper i skadeforsikringsstatistikken til Finans Norge har markedsandelene for Fremtind utviklet seg som følger, se [side 56](#).

Markedsandelen på motorvogn har flatet ut etter flere år med sterk vekst. Det samme gjelder for brann kombinert der det har vært moderat vekst i forhold til forrige år. Innenfor områdene person og spesial har det vært god vekst i markedsandel. Reiseforsikring er det største produktet i «spesial», og markedsandelen her var 26,6 prosent.

Innenfor personrisikoprodukter i livstatistikken fra Finans Norge har Fremtind en solid og stabil markedsposisjon på 27 prosent. Markedsandelene på individuell kapital var 29,4 prosent og på gruppeliv 23 prosent per tredje kvartal 2020. Innenfor området uførepensjon er Fremtind markedsleder med en markedsandel på 32,1 prosent.

Bedriftsmarkedet

2020 ble et sterkt vekstår for bedriftsmarkedet i Fremtind, med en samlet bestandvekst på 16,5 prosent.

Veksten er et resultat av særlig sterkt ny- og mersalg på tvers av kanal og segment. Bedriftsmarkedets brutto premieinntekter ble 1 241 millioner kroner, tilsvarende en 16,7 prosent økning sammenlignet med fjoråret. Veksten tilskrives en kombinasjon av økt kundevekst og høyere snittpremier.

Fremtinds totale markedsandel innenfor landbasert skadeforsikring for bedriftsmarkedet er på 5,0 prosent (4,7 prosent). EPSI-undersøkelsen, som måler kundetilfredshet, for 2020 viser at Fremtind på bedriftsmarkedet faller fra tredje til fjerde plass, men har en score over bransjesnittet.

Mens veksten er sterk, er lønnsomheten innenfor enkeltporteføljer ikke tilfredsstillende, med et økt storskadeomfang og noe høyere snitterstatninger. For å sikre videre lønnsom vekst er det et stort fokus på å opprettholde den sterke veksten i lønnsomme porteføljer og kundesegmenter, samtidig som vi videreutvikler analytisk prising og proaktiv oppfølging av mindre lønnsomme porteføljer.

Samtidig forsterker vi satsingene knyttet til gode og relevante digitale løsninger for våre kunder, banker og partnere, med mål om å skape gode og helhetlige kundeopplevelser i kombinasjon med kostnadseffektivt salg og betjening.

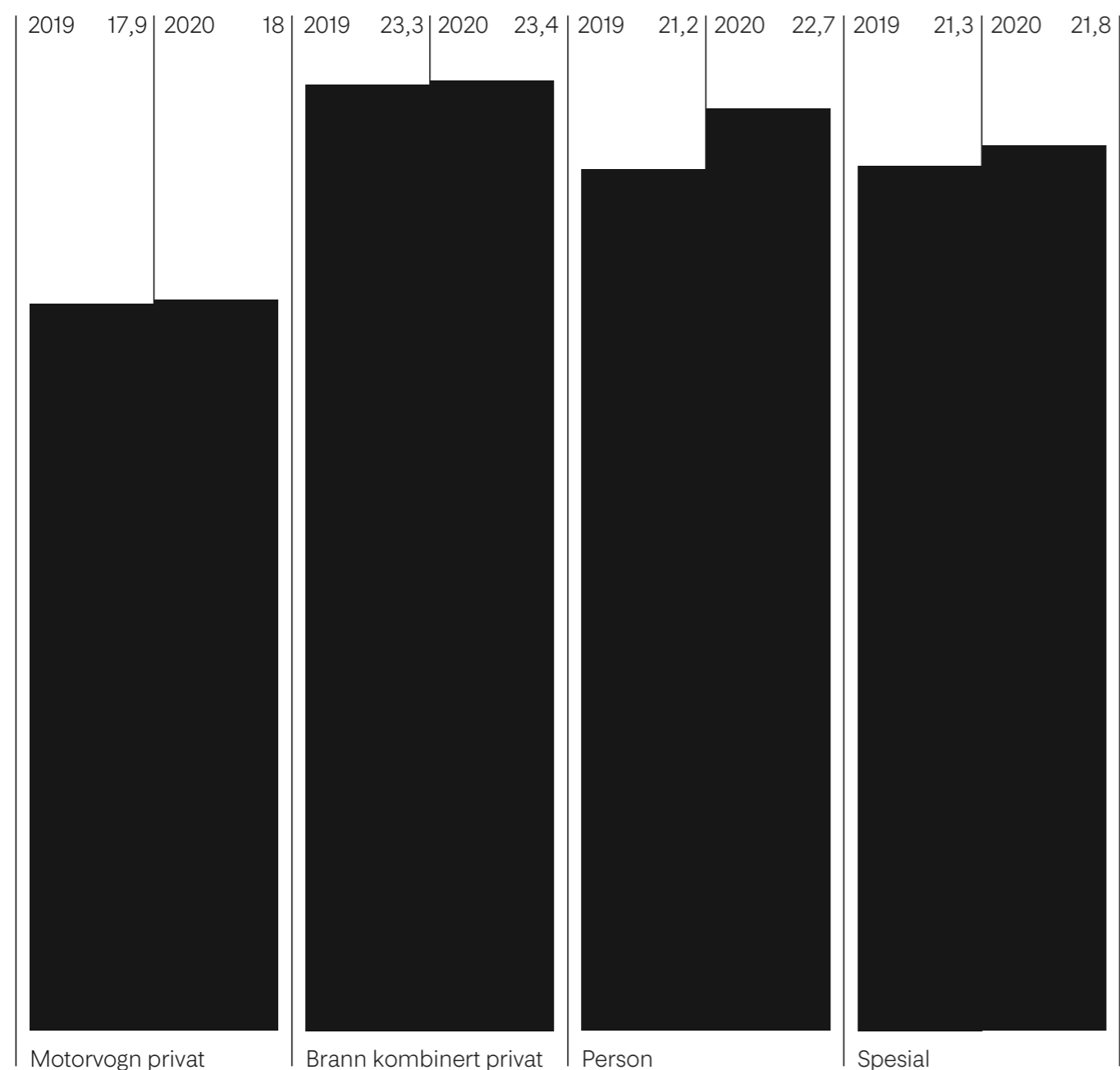
Distribusjon

Fremtind har per 31. desember 2020 om lag 825 000 privatkunder. I tillegg har over 900 000 medlemmer i LO-fagforbund produktene LOfavør Innboforsikring og LO-fritid gjennom sitt medlemskap og tilbud om en full individuell produktportefølje. Fremtind har også en samarbeidsavtale med Norsk Sykepleierforbund med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

Markedsandeler PM

Prosent %

I privatmarkedet hadde Fremtind en markedsandel på 20,7 prosent ved utgangen av 2020 og er Norges nest største selskap innenfor privat skadeforsikring.



Redegjørelse for årsregnskapet

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

Resultat

Fremtind oppnådde et forsikringsresultat på 1 091 millioner kroner i 2020 (-26). Resultat før skattekostnad utgjorde 1 506 millioner kroner i 2020 (585). Skattekostnaden ble 338 millioner kroner (-12), tilsvarende en effektiv skattesats på 22 prosent (-2 prosent). Totalresultatet utgjorde 1 197 millioner kroner i 2020 (610).

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 93,3 prosent i 2020 (100 prosent). Nøkkeltallet har vist følgende utvikling siste seks år, se [side 58](#).

Premieinntekter

Brutto premieinntekter i Fremtind ble 12 733 millioner kroner i 2020 (8 664). Av økningen på 4 069 millioner kroner sammenlignet med 2019, skyldes 3 363 millioner kroner premieinntekter i Fremtind Livsforsikring. Premieinntektene i Fremtind Forsikring har økt med 706 millioner kroner i 2020. Inntektene i Fremtind Forsikring for privatmarkedet økte med 534 millioner kroner til 8 034 millioner kroner i 2020, mens inntektene fra bedriftsmarkedet økte med 161 millioner kroner til 1 137 millioner kroner. Veksten i privatmarkedet skyldes hovedsakelig økt salg av motor- og husforsikring. Veksten i bedriftsmarkedet skyldes økt salg av produktene brann kombinert og motorforsikring.

Både privatkundene og bedriftskundene betjenes i alle kanaler og flater hos våre distributører SpareBank 1-alliansen og DNB, i tillegg til selskapets eget kundesenter. Bedriftskundene blir i tillegg også betjent gjennom meglerapparatet. Kundene velger selv kanal, og betjeningskonseptet legger til rette for at de skal oppleve samme kvalitet og service uavhengig av valg av kanal.

Digitalisering

I 2020 har den digitale utviklingen fortsatt hatt primærfokus på integrering og tilrettelegging av felles digitale løsninger ut mot våre distributører SpareBank 1 og DNB. I første halvår ble Fremtinds digitale løsninger for salg av forsikring til privatmarkedet gjennom rådgivere og selvbetjente kundeløsninger rullet ut til DNB. Grunnet koronasituasjonen har vi hatt en solid digital vekst på flere produkter, særlig motor. Smittetiltak og hjemmesommer har vært viktige drivere for et hurtigere digitalt skifte i kundeatferd. På grunn av koronasituasjonen har det også vært ekstra fokus på rask overgang til flere selvbetjente oppgjørsløsninger, for å sikre gode data inn og effektive oppgjør til kundene.

For ytterligere å kunne lykkes med digitalisering av salgsprosessen, er heldigital pris en viktig brikke. Målet er å sikre at kunden får lik pris i alle kanaler. En pilot for SMB-kunder ble gjennomført våren 2020 i tett samarbeid med våre distributører. Konseptet er rullet ut til alle rådgiverne hos distributørene og vil i løpet av første kvartal 2021 utvides til større kundegrupper og flere forsikringsprodukter. Digital pris tilbys i dag for alle hovedprodukter i bedriftsmarkedet.

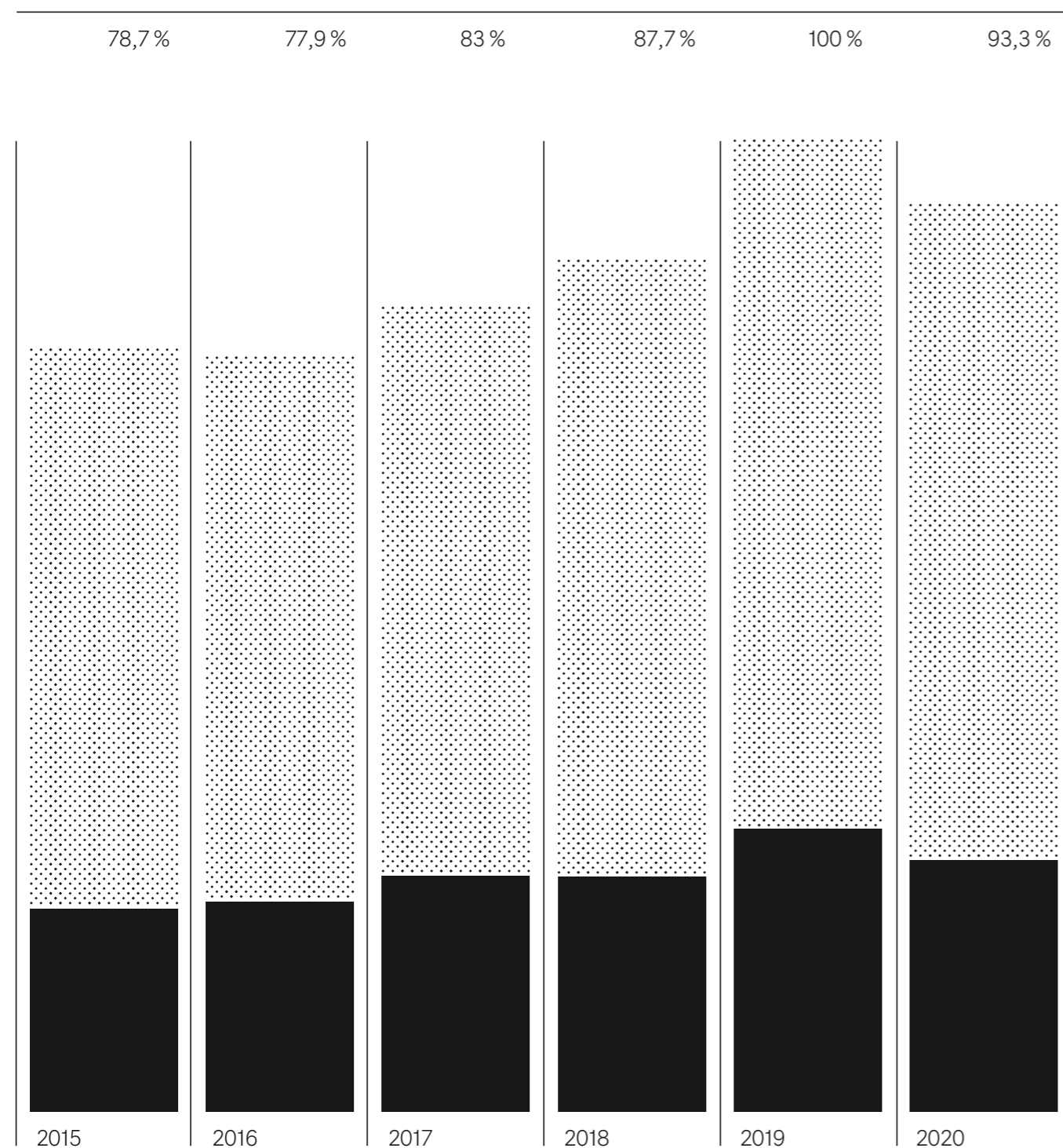
Combined ratio

Prosent %

∴ Skadeprosent

■ Kostnadsprosent

Totalkostnadsprosenten (brutto combined ratio) ble 93,3 % i 2020 (100 %). Nøkkeltallet viser følgende utvikling siste 6 år.



Premieinntekter for egen regning i Fremtind endte på 12 470 millioner kroner i 2020 (8 602). Av økningen i premieinntekter for egen regning på 3 868 millioner kroner skyldes 3 168 millioner kroner premieinntekter for egen regning fra Fremtind Livsforsikring. Premieinntekter for egen regning i Fremtind Forsikring har økt med 700 millioner kroner. Veksten skyldes økt salg.

Bestandspremien for Fremtind Forsikring er økt med 654 millioner kroner i 2020. Den største økningen kommer fra privatmarkedet, med en vekst på 6,1 prosent. Bidraget til bestandsveksten fra bedriftsmarkedet er 182 millioner kroner, en vekst på 17,1 prosent. Total premiebestand for Fremtind Forsikring per 31. desember 2020 er 9 478 millioner kroner.

Erstatningskostnader og skadeprosent

Brutto erstatningskostnader, inkludert avvikling i Fremtind, utgjorde 8 588 millioner kroner i 2020, noe som er en økning på 2 453 millioner kroner sammenlignet med 2019. Av denne økningen forklares 1 427 millioner kroner av brutto utbetalte erstatninger i Fremtind Livsforsikring. Økningen i brutto erstatningskostnader i Fremtind Forsikring i 2020 er 1 026 millioner kroner. Skadeprosenten i 2020 er redusert med 3,5 prosentpoeng, til 67,4 prosent. Reduksjonen i skadeprosenten forklares hovedsakelig med lavere skadefrekvens på motorproduktet, og lavere gjennomsnittserstatninger på husproduktet. Begge deler har sammenheng med nedstengingen av landet på grunn av koronapandemien. Reiseproduktet har en betydelig økning i skadeprosenten som følge av høy frekvens av avbestillings-skader. Gjennom året har skadeprosenten for produktet blitt jevnet noe ut som følge av lavere frekvens og snittskade for øvrige reise-skader. Skader over 10 millioner kroner utgjorde 3,4 prosentpoeng av skadeprosenten,

en økning på 1,4 prosentpoeng sammenlignet med 2019. Avviklingsgevinster har økt i løpet av året og bidro også til redusert skadeprosent.

Fremtind har inntektsført 347 millioner kroner i avviklingsgevinster i 2020, mot samlet 244 millioner kroner i 2019.

Flere naturskadehendelser i 2020 har økt naturskadeerstatninger med 140 millioner kroner, sammenlignet med 2019. Skredet i Gjerdrum er helt klart den største hendelsen.

I 2020 inntraff ti storskader/hendelser med erstatningssum over 10 millioner kroner. Erstatningssummen for disse ble til sammen 318 millioner kroner.

Driftskostnader

Fremtinds brutto driftskostnader utgjorde 3 260 millioner kroner i 2020 (2 612). Av økningen på 648 millioner kroner utgjorde Fremtind Livsforsikring sin andel 876 millioner kroner. Fremtind Forsikring hadde en reduksjon i driftskostnadene på 228 millioner kroner. Kostnadsprosenten for 2020 endte på 25,9 prosent (29,1 prosent). Driftskostnadene er sammensatt av interne driftskostnader og provisjoner til distributørene.

Provisjoner til distributørene utgjorde 10,8 prosentpoeng av kostnadsprosenten, en reduksjon i året på 0,1 prosentpoeng. De interne driftskostnadene utgjorde 15,2 prosentpoeng av kostnadsprosenten. Av de interne driftskostnadene kan 2 prosentpoeng knyttes til avskrivning av immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med fusjonene mellom SBIS og DNB Forsikring og fisjonfusjonen av personrisikoprodukter fra DNB Livsforsikring til Fremtind Livsforsikring. Reduksjon i de øvrige driftskostnadene, 2,2 prosentpoeng i løpet av året, skyldes i hovedsak bortfall av engangskostnader knyttet til fusjonen med DNB Forsikring AS.

Fremtind etablerte i 2020 et kostnadsprogram der tiltakene i hovedsak skal gjennomføres i 2021. Kostnadene har stabilisert seg i tråd med retningslinjer for kostnadsbruk i 2020.

Forvaltning av finansielle eiendeler og eiendommer

Ved utløpet av året utgjorde investeringsporteføljen 20 396 millioner kroner (12 553). Av dette utgjorde eiendeler i kollektivporteføljen i Fremtind Livsforsikring 6 823 millioner kroner. Aktivaallokeringen i porteføljen må ses i sammenheng med selskapets kapitalisering og tilhørende risikokapasitet, samt selskapets løpende risikostyring.

Finansresultatet ble 417 millioner kroner i 2020 (621), tilsvarende en finansavkastning på 3,5 prosent (5,2). Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde 13,5 milliarder kroner. I løpet av 2020 ble avkastningen på renteporteføljen tilnærmet normalisert sammenlignet med 2019, med kredittpåslag omtrent tilbake på nivåer før markedsuren i mars. Fallende renter i perioden har bidratt til god avkastning på kort sikt. Samtidig fører redusert rentenivå til lavere forventet renteavkastning i kommende perioder. Porteføljen med omløpsobligasjoner hadde en avkastning på 2,4 prosent (2,6), mens rentepapirer som holdes til forfall hadde en avkastning på 2,8 prosent (3,1).

Ved utløpet av perioden var aksjeeksponeringen på 1 350 millioner kroner (2 204). Den totale aksjeavkastningen ble 11,8 prosent (21,6 prosent). Den norske porteføljen hadde en avkastning på 4,9 prosent (15,6 prosent), mens den internasjonale hadde en avkastning på 13,3 prosent (25,9 prosent).

Investeringseiendommer utgjorde 1 422 millioner kroner (1 329) per 31. desember 2020. Fremtinds hovedkontor, Hammersborggata 2 AS, inngår ikke i investeringseiendommer, men vises i balansen som egenbenyttet eiendom.

Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 4,9 prosent i 2020 (7,1 prosent). Porteføljen består i hovedsak av kontor- og handelseiendommer i Oslo, men inneholder også enkelte handels-eiendommer utenfor Oslo.

Risikoprofilen i investeringsporteføljen er moderat, med vekt på å oppnå langsiktige/stabile resultater. Porteføljen av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2020. Den internasjonale delen av investeringsporteføljen valutasikres.

Balanse og kapitalforhold

Fremtind hadde en totalbalanse ved utløpet av 2020 på 29 099 millioner kroner (18 258). Egenkapitalen utgjorde 8 422 millioner kroner (6 399) per 31. desember 2020. Egenkapitalavkastningen etter skatt endte på 16 prosent (10,1) i 2020. Solvensmarginen i Fremtind Forsikring var 221 prosent og solvenskapitalen 6 479 millioner kroner. Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS.

I 2020 har flere naturskadehendelser gitt et negativt naturskaderesultat på 31 millioner kroner, som har redusert naturskadekapitalen tilsvarende. Avsetning til naturskadekapital per 31. desember 2020 er på 1 011 millioner kroner. Styret vurderer konsernets kapital-situasjon som god.

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter består i hovedsak av innbetalinger i form av premier og netto innbetaling/utbetaling ved salg av investeringsaktiva, med fradrag for erstatningsutbetalinger, kjøp av reassuranse, administrasjonskostnader og skatt.

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv i 2020 med 6 896 millioner kroner (415). Forsikringsvirksomheten har høy positiv kontantstrøm. Avviket mellom resultat før skattekostnad og operasjonell kontantstrøm skyldes foretakets art hvor investeringer i finansielle aktiva er en del av den operasjonelle driften.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av aksjer, driftsmidler og immaterielle eiendeler. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var -6 699 millioner kroner i 2020 (541).

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder avgitt utbytte og var null i 2020 (-566). Netto kontantstrøm for året 2020 var positiv med 197 millioner kroner (389).

Solvens II

Fremtind beregner og rapporterer under Solvens II-regelverket for soloselskapene Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS. Det rapporteres ikke konsoliderte solvenstall for Fremtind konsern i henhold til bestemmelsen vedrørende «ultimate parent» nedfelt i artikkel 215 i Solvens II-direktivet.

Soloselskapene anses å være tilstrekkelig kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene gitt i Solvens II-regelverket. Solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS var ved utgangen av året på henholdsvis 221 prosent og 189 prosent. Det er i solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS justert for avsetning til utbytte på 835 millioner kroner, mens det i beregningen til Fremtind Livsforsikring AS ligger til grunn 114 millioner kroner i konsernbidrag til morselskapet Fremtind Forsikring AS. Begge selskap benytter standardformelen ved beregning av solvenskapitalkravet.

Risikostyring

Med utgangspunkt i Solvens II-regelverket, risikostyringspolicyer og det øvrige risikostyringsrammeverket for risikotoleranse og risikovilje, har Fremtind etablert en risiko- og kapitalstrategi som skal sikre at risikovurderinger integreres i styrings- og forretningsprosesser. Risikotoleranse og risikovilje fastsettes av styret gjennom risikostyringspolicyene med tilhørende rammer for de mest vesentlige risikoene. Det blir utarbeidet en risikorapport til styret hvert kvartal, hvor oppfølging og status på risikorammene for de mest vesentlige risikoene samt overordnet risikotoleranse og risikovilje rapporteres. Evnen til å håndtere risiko er kjernen i virksomheten og en forutsetning for verdiskaping over tid. Risikostyringen i Fremtind konsern skal være av god kvalitet og ha høy informasjonsverdi.

Forsikrings- og motpartsrisiko

Den primære risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko i det norske privatmarkedet. I starten av 2020 ble porteføljen av personrisikoprodukter overført fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS til Fremtind Livsforsikring AS. Dette bidrar til å balansere den samlede forsikringsporteføljen i konsernet. Forsikringsporteføljen har eksponering mot store enkelthendelser som er begrenset gjennom et reassuransesprogram. Det foreligger styrevedtatte rammer og målsettinger for reassuransesprogrammet. Programmet skal bidra til at resultat-effekten av spesielt store skader utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Utestående krav mot reassurandører kan medføre en betydelig motpartsrisiko. Det er således fastsatt krav til spredning av programmet, samt minimumskrav til kreditt-rating av reassurandørene.

Markedsrisiko

Finansforetaksloven og Solvens II setter krav til at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig og i henhold til egenskapene i forsikringsporteføljen. Den overordnede målsettingen for kapitalforvaltningen er at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses totalrisikoen og kapital situasjonen. Investeringsstrategien for Fremtind konsern behandles og vedtas av styret minimum årlig.

Arbeidet med å utnytte diversifiseringspotensialet er en kontinuerlig prosess, hvor målet er å øke forventet avkastning uten at solvenskapitalkravet øker vesentlig.

Operasjonell risiko

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

Øvrige risikoer

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

Organisatoriske forhold

Fremtind Forsikring AS er eid av Spare-Bank 1 Gruppen AS og DNB ASA, med henholdsvis 65 prosent og 35 prosent. Selskapet er ikke børsnotert. Styringen av virksomheten skjer i henhold til norsk lovgivning, selskapets vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret i Fremtind har trukket opp. Per 31.12.2020 var det 980 fast ansatte i Fremtind, henholdsvis 969 i

Fremtind Forsikring og 11 i Fremtind Livsforsikring. I 2020 var det i gjennomsnitt 948 ansatte i Fremtind Forsikring og 10 ansatte i Fremtind Livsforsikring.

Arbeidsmiljø og sykefravær

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være godt. Det gjennomføres regelmessige organisasjonsundersøkelser for å overvåke og følge opp at dette vedvarer. Samarbeidet med de ansattes organisasjoner er godt, noe som bidrar positivt til driften og resultatene i 2020. Sykefraværet endte på 3,6 prosent (3,9).

I Fremtind sine etiske retningslinjer er det fastsatt regler for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter eller konsernets interne regler. Det er også etablert en egen varslingsrutine som er tilgjengelig på selskapets intranett Sveip. Det ble varslet om tre slike saker som gjaldt Fremtind i 2020. Alle saker er håndtert i henhold til varslingsrutinen og det var ingen kritiske hendelser som krevde større tiltak.

Livsfase og likestilling

Kvinneandelen i Fremtind er på 49 prosent. I Fremtinds øverste ledergruppe på 9 medlemmer er det 4 kvinner.

Samfunnsansvar

Fremtind forplikter seg til å ta hensyn til hvordan konsernets atferd påvirker mennesker, miljø og samfunn. Dette ansvaret stiller krav utover lovgivningen som finansmarkedet er underlagt. Samfunnsansvaret dreier seg også om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, gode produkter til kundene, forretningsetikk, miljømessig påvirkning, kredittpolitikk og holdningsskapende arbeid.

Å ta et aktivt samfunnsansvar innebærer å ha et langsiktig perspektiv på alle sider og

konsekvenser av virksomheten i samfunnet. Selskapet opplever økte forventninger til hvordan virksomheten drives fra kunder, eiere, samarbeidspartnere og media. Det stilles stadig høyere krav til rapportering og åpenhet rundt bærekraftig virksomhetsstyring. Fremtind har etablert bærekraft som et viktig element i selskapets strategi, og har gjennom en vesentlighetsanalyse definert noen hovedområder og aktiviteter for dette arbeidet. Selskapet har også tatt en tydelig rolle på nasjonale arenaer som videreutvikler temaet. Det vises til egen omtale av bærekraft i årsrapporten.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Fremtind har søkt å legge til rette for at ansatte kan få en god balanse mellom arbeid og fritid, personlig utvikling og ulike livsstilsaktiviteter. Konsernet har også inngått avtale om inkluderende arbeidsliv.

Det ytre miljø

Fremtind Forsikring sin virksomhet har en begrenset påvirkning på det ytre miljøet. Påvirkningen skjer blant annet gjennom avfall, energibruk, reisevirksomhet, transport, materialvalg, innkjøp og vannforbruk.

Fremtind utarbeider årlig et klimaregnskap basert på den internasjonale standarden «A Corporate Accounting and Reporting Standard», som er utviklet av «the Greenhouse Gas Protocol Initiative» – GHG-protokollen. For ytterligere forståelse av egen klimarisiko-eksponering er Fremtind også i fred med å gjennomføre en klimarisikoanalyse.

Arbeid for å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering

Fremtind har gjennom 2020 hatt sterkt fokus på antihvitvaskingsarbeidet og det har vært høy aktivitet på området. Konsernet har

implementert ny systemstøtte og nye rutiner som har forbedret hvitvaskingskontrollen underveis i kundereisen. Videre er det sikret en hensiktsmessig konsernorganisering av antihvitvaskingsarbeidet og gjort oppbehandling for å sikre nødvendig kompetanse, kapasitet og kontroll. Det er også gjennomført distributørkontroll av utkontrakterte hvitvaskingsoppgaver og igangsatt et eget opplæringsprogram for alle medarbeidere i selskapet som inkluderer månedlige e-læringskurs.

Bekjempelse av korrupsjon

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

Disponering av resultat etter andre resultatkomponenter

Totalresultatet til Fremtind Forsikring AS for 2020 er 1 113 millioner kroner. Styret foreslår resultatet disponert slik:

Avgitt utbytte	835 millioner kroner
Annen egenkapital	278 millioner kroner

Fremtidsutsikter

Forsikringsmarkedet preges av digitalisering, analyse og datahåndtering, kunstig intelligens, maskinlæring og tingenes internett. Dette innebærer en bedret evne til å forutse risiko og forebygge skade, men også nye risikoer som cyberangrep og mer kostbare skader på grunn av systemer som henger sammen.

Konkurransen i markedet kan øke som følge av digitaliseringen, og morgendagens kunder vil forvente personifiserte og sømløse kjøps- og oppgjørsløsninger. Fremtind fortsetter posisjoneringen med å lede an som morgendagens forsikringsselskap.

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

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

Utviklingshastigheten på innovasjon, digitalisering og automatisering øker, samtidig med økt regulering fra myndighetene med fokus på personvern og kundenenes eierskap til egne data.

Fremtind er landets tredje største skadeforsikringsselskap, nest størst i privatmarkedet og landets største med distribusjon gjennom bank. Det ligger et stort potensial i kryss- og mersalg med til sammen 3,3 millioner bankkunder og 350 bankkontorer. Samtidig har Fremtind et godt grunnlag for fortsatt vekst i SMB-markedet. Distribusjonen vil skje digitalt, via kundesenter og gjennom bankkontor. Fremtind skal fortsatt levere produkter til organisasjonsmarkedet, til LO-forbundenes over 900 000 medlemmer gjennom SpareBank 1 under merkevaren LOfavør, og til Norsk Sykepleierforbunds 120 000 medlemmer gjennom DNB. Fremtind har som mål å bli markedsledende på kundetilfredshet, vekst og lønnsomhet. I 2021 vil vi fortsette arbeidet med å tilpasse organisasjonen slik at Fremtind kan ta plassen som morgendagens forsikringsselskap.

Styret ønsker å takke alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1-bankene, DNB, LO-forbund og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i 2020.

Oslo, 16. mars 2021

Arne Austreid
Styrets leder

Rune Bjerke
Styrets nestleder

Jan-Frode Janson
Styremedlem

Håkon Elvekrok Hansen
Styremedlem

Richard Heiberg
Styremedlem

Ingjerd Blekeli Spiten
Styremedlem

Peggy Hessen Følsvik
Styremedlem

Geir Hjelkerud
Styremedlem/
ansattrepresentant

Turid Grotmoll
Konsernsjef

Styret i Fremtind 2020



* Revisjonsutvalg og risikoutvalg
** Godtgjørelsesutvalg

Arne Austreid**
Styreleder

1

Jan-Frode Janson
Styremedlem

4

Peggy Hessen Følsvik**
Styremedlem

7

Rune Bjerke**
Styrets nestleder

2

Richard Heiberg*
Styremedlem

5

Geir Hjelkerud**
Styremedlem/
ansattrepresentant

8

Håkon Elvekrok Hansen*
Styremedlem

3

Ingjerd Blekeli Spiten
Styremedlem

6

Observatører
Erik Gjellestad*
Sigurd Aune
Per-Kristian Ek

Konsern

Nøkkeltall	67
Resultatregnskap	68
Balanse	70
Egenkapitaloppstilling	73
Kontantstrømoppstilling	74
Noter	76



Nøkkeltall

		MNOK	
		2020	2019
Brutto forfalt premie		13 011,4	9 048,7
Brutto opptjent premie		12 733,0	8 663,5
Forfalt premie for egen regning		12 470,0	8 981,7
Premieinntekter for egen regning		12 481,0	8 602,2
Brutto påløpte erstatninger		8 587,7	6 135,2
Erstatninger for egen regning		8 195,7	6 186,5
Brutto driftskostnader		3 305,5	2 625,5
Netto driftskostnader		3 276,3	2 611,8
Andre kostnader og inntekter		25,3	122,2
Netto finansinntekter		417,3	620,8
Driftsresultat før sikkerhetsavsetninger		1 081,4	-73,9
Resultat før skatt		1 505,7	584,5
Resultat etter skatt		1 157,3	596,4
Skadeprosent brutto	(1)	67,4 %	70,8 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	25,9 %	29,1 %
Combined ratio brutto	(3)	93,3 %	99,9 %
Skadeprosent for egen regning		65,7 %	71,9 %
Kostnadsprosent for egen regning		26,3 %	29,2 %
Combined ratio for egen regning	(4)	91,9 %	101,1 %
Erstatningsreserver for egen regning		4 134,6	4 407,1
Skadereserve prosent for egen regning	(5)	32,4 %	49,1 %
Forvaltningskapital		29 099,1	18 258,3
Egenkapital		8 422,2	6 399,3
Egenkapitalavkastning til eierne	(6)	16,0 %	10,1 %

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

Resultatregnskap

NOK 1 000

	Note	2020	2019
Teknisk regnskap skadeforsikring			
Premieinntekter mv.			
Opptjente bruttopremier	7, 8	9 369 776	8 663 524
- Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	7, 8	-67 780	-61 359
Sum premieinntekter for egen regning	3	9 301 996	8 602 165
Andre forsikringsrelaterte inntekter	27	26 437	129 177
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader	7, 8	-6 272 233	-6 135 246
- Gjenfors. andel av brutto erstatningskostnader	7, 8	228 337	-51 208
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	-6 043 896	-6 186 454
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	3, 25, 27	-1 011 201	-942 091
Forsikringsrelaterte adm.kostnader inkl.prov, for mottatt gjenforsikring	27	-1 377 119	-1 683 404
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenfors. og gevinstavtaler		4 532	13 624
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-2 383 788	-2 611 871
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		-1 132	-6 952
Endring andre tekniske avsetninger	30	10 086	47 708
Resultat av teknisk regnskap skadeforsikring	6	909 703	-26 226
Teknisk regnskap livsforsikring			
Premieinntekter			
Forfalte premier, brutto		3 363 343	
Avgitte gjenforsikringspremier		-195 030	
Sum premieinntekter for egen regning	7	3 168 314	
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen			
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	111 519	
Verdiendringer på investeringer	12	52 597	
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	-21 313	
Sum netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	7	142 804	
Andre forsikringsrelaterte inntekter	7	13 354	
Erstatninger			
Utbetalte erstatninger			
Brutto		-1 426 666	
Gjenforsikringsandel av utbetalte erstatninger		151 072	
Sum erstatninger	7	-1 275 594	

Resultatregnskap

NOK 1 000

	Note	2020	2019
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser-kontraktsfastsatte forpliktelser			
Endring i premiereserve mv.			
Endring i premiereserve mv., brutto		-940 773	
Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		9 810	
Endring i kursreguleringsfond		-46 185	
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser – kontraktsfastsatte forpliktelser	7	-977 149	
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Forvaltningskostnader			
Salgskostnader	25, 27	-5 803	
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader (inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring)	27	-359 903	
- Gjenforsikringsprovisjoner og gevinstandeler		-535 051	
		24 651	
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	7	-876 106	
Andre forsikringsrelaterte kostnader	7	-13 875	
Resultat av teknisk regnskap livsforsikring	6	181 747	
Netto inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak			
		34	
Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	12	160 587	200 507
Netto driftsinntekt fra eiendom		56 589	78 347
Verdiendringer på investeringer	12	51 301	76 380
Realisert gevinst og tap på investeringer	12	168 279	274 662
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	27	-19 503	-9 069
Sum netto inntekter fra investeringer		417 288	620 828
Andre inntekter		8 719	1 183
Andre kostnader		-11 778	-11 243
Resultat av ikke teknisk regnskap		414 229	610 768
Resultat før skatt		1 505 679	584 541
Skattekostnad	24	-348 414	11 849
Resultat før andre inntekter og kostnader		1 157 265	596 390
Andre inntekter og kostnader			
Verdireguleringer - eiendom, anlegg og utstyr		39 248	18 594
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat		-9 895	-4 649
Sum Andre inntekter og kostnader		29 353	13 945
Totalresultat		1 186 618	610 336

Balanse

	Note	2020	2019
NOK 1 000			
Eiendeler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill		1 380 303	1 300 603
Andre immaterielle eiendeler	22	1 699 356	604 694
Sum immaterielle eiendeler		3 079 659	1 905 297
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer			
Investeringseiendommer		1 422 045	1 329 178
Eierbenyttet eiendom	20	1 410 790	1 394 372
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		11	11
Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		39 628	
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 15	789 066	1 048 881
Utlån og fordringer	4, 11, 15	1 304 545	1 037 039
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	4, 11, 13, 14, 17	1 349 664	1 302 970
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 13, 14	6 589 996	6 023 865
Finansielle derivater	4, 11, 16	32 927	52 654
Andre finansielle eiendeler	4, 11, 13, 14	633 930	364 449
Sum investeringer		13 572 604	12 553 419
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-2 290	-332
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		145 098	176 064
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		142 808	175 733
Fordringer			
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger/forsikringstakere	6, 10	3 086 383	2 757 683
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	10	239 473	66 251
Andre fordringer	29	649 005	51 921
Sum fordringer		3 974 861	2 875 854
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	22	59 321	40 526
Kasse, bank		883 096	685 410
Eiendeler ved skatt		27 329	20 210
Andre eiendeler betegnet etter sin art		265	2 391
Sum andre eiendeler		970 011	748 537
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		9 855	-514
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		9 855	-514

Balanse

	Note	2020	2019
NOK 1 000			
Eiendeler i kollektivporteføljen			
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost			
Utlån og fordringer	4, 11, 15	112 160	
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi			
Rentebærende verdipapirer	4, 11, 13, 14	6 571 018	
Utlån og fordringer	4, 11, 15	-27 505	
Finansielle derivater	4, 11, 16	60 109	
Andre finansielle eiendeler	4, 11, 13, 14	107 522	
Sum investeringer i kollektivporteføljen		6 823 303	
Gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen		525 968	
Sum eiendeler i kollektivporteføljen		7 349 271	
Sum eiendeler		29 099 069	18 258 326
Egenkapital og forpliktelser			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/grunnfondsbeviskapitalgarantifond	32	2 447	1 650
Overkurs	32	4 318 288	3 067 128
Annen innskutt egenkapital	32	319 243	319 243
Fond som følge av nedsettelse av AK	32	130 680	130 680
Sum innskutt egenkapital		4 770 659	3 518 701
Opptjent egenkapital			
Verdiregulering eiendom OCI konsern		43 298	13 945
Fond mv.			
Avsetning til naturskadepapirer		1 011 356	1 042 789
Avsetning til garantiordningen		409 932	365 064
Annen opptjent egenkapital		2 186 995	1 458 820
Sum opptjent egenkapital	32	3 651 580	2 880 619
Sum egenkapital		8 422 239	6 399 320
Forpliktelser			
Ansvarlig lånekapital mv.			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	27, 31	250 000	250 000
Brutto forsikringsforpliktelser skadeforsikring			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	6, 8	4 040 599	3 762 281
Avsetning for ikke avløpt risiko	30, 31	828 625	863 078
Brutto erstatningsavsetning	6, 8	4 279 746	4 583 212
Sum brutto forsikringsforpliktelser skadeforsikring		9 148 970	9 208 570

Balanse

NOK 1 000

	Note	2020	2019
Forsikringsforpliktelser, kontraktsfastsatte forpliktelser livsforsikring			
Premiereserve mv.	6	6 910 797	
Kursreguleringsfond		46 185	
Sum forsikringsforpliktelser, kontraktsfastsatte forpliktelser livsforsikring		6 956 982	
Avsetninger for forpliktelser			
Pensjonsforpliktelser o.l.		16 986	14 507
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt		461 381	138 090
Forpliktelser ved utsatt skatt		349 112	398 877
Andre avsetninger for forpliktelser		-11 373	25 546
Sum avsetninger for forpliktelser		816 107	577 020
Premiedepot fra gjenforsikringsforetak		366 466	
Forpliktelser			
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	11, 27	161 716	117 585
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	11	7 739	520
Finansielle derivater	11, 13	359	5 241
Andre forpliktelser	28	2 912 667	1 669 290
Herav forpliktelser konsernselskaper	26, 27	922 756	399 916
Sum forpliktelser		3 082 481	1 792 636
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		55 824	30 779
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		55 824	30 779
Sum egenkapital og forpliktelser		29 099 069	18 258 326

Oslo, 16. mars 2021

Arne Austreid
Styrets lederRune Bjerke
Styrets nestlederJan-Frode Janson
StyremedlemHåkon Elvekrok Hansen
StyremedlemRichard Heiberg
StyremedlemIngjerd Blekeli Spiten
StyremedlemPeggy Hessen Følsvik
StyremedlemGeir Hjelkerud
Styremedlem/
ansattrepresentantTurid Grotmoll
Konsernsjef

Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs	Fond nedsett. aksje- kapital	Annen innskutt egen- kapital	Avsetn. natur- skade	Avsetn. til garanti	Verdi- vurdering eiendom	Annen opptjent egen- kapital	Total egen- kapital
31.12.19	1 650	3 067 128	130 680	319 243	1 042 789	365 064	13 945	1 458 821	6 399 320
Res før andre innt. og kostnader								1 157 265	
Verdiregulering eiendom OCI								39 248	
Skatt på andre innt. og kostnader								-9 895	
Totalresultat								1 186 618	1 186 618
Tilbakeføring avsatt utbytte 1.1.2020								400 000	400 000
Avsatt utbytte 31.12.2020								-829 395	-829 395
Naturskadeavsetning					-31 433			31 433	
Garantiaavsetning						27 324		-27 324	
Garantiaavsetning Liv ved fusjon						15 503			15 503
Garantiaavsetning Liv						2 040		-2 040	
Forhøyelse aksjekapital	797								796
Forhøyelse overkurs		1 251 160							1 251 160
Verdivurdering eiendom							29 353	-29 353	
Korrigerings tidligere års feil								-1 765	-1 765
31.12.20	2 447	4 318 288	130 680	319 243	1 011 356	409 932	43 298	2 186 995	8 422 239

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	1 544 928	584 541
Betaling av skatter	-133 268	-326 632
Avskrivninger og nedskrivninger	331 516	198 036
Verdiregulering Investeringseiendommer	-3 052	-168 606
Verdiregulering eierbenyttet eiendom	-16 418	
Verdøkning investeringer i verdipapirer som måles til virkelig verdi	-149 999	-164 561
Endring forsikringstekniske avsetninger	-97 950	170 656
Endringer forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	-6 724	2 973
Endringer i fordringer	-1 025 591	-311 058
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	23 115	96 224
Endring leverandørgjeld	939 812	124 585
Endring skyldig meglerhonorar	153 298	141 723
Endring i avsetning for TFA	-32 221	8 796
Endring gjeld til RTV yrkesskadeerstatning	-1 923	2 875
Endring andre poster	5 370 766	55 025
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	6 896 286	414 578
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i inventar og utstyr	-40 230	-61 823
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler - investeringseiendommer	-89 815	
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-129 839	-13 001
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	-79 700	
Utbetalinger ved investering i eierbenyttet eiendom		-1 379 229
Innbetaling ved salg av investeringseiendom		504 274
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	3 714 292	4 064 159
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-11 434 890	-2 652 902
Føringer direkte mot egenkapital	-13 180	
Kapitaltilførsel ved fusjon med Sparebank 1 Forsikring risikoprodukter og DNB Liv	380 865	79 737
Kapitaltilførsel ved fusjon med DNB Liv	993 898	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6 698 599	541 215
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Avgitt konsernbidrag		-566 279
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-566 279
Netto kontantstrøm for perioden	197 687	389 514
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	685 411	295 897
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	883 098	685 411



Note 1

Regnskapsprinsipper

Generelt

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

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

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

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

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

Konsolidering

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

Fremtind Livsforsikring AS	100 %
Fremtind Service AS	100 %
Falck Ytters Plass Eiendom AS	100 %
Herkules Tomt AS	100 %
Teglverkstomta AS	100 %
Tårnhuset AS	100 %
Bøler Senter Næring AS	100 %
Kongeveien 49 Kolbotn AS	100 %
Jernbanetorget 2 AS	100 %
Hammersborggata 2 AS	100 %

Disse selskapene avlegger sine selskapsregnskap etter regnskapslovens regler, med unntak av Fremtind Livsforsikring AS som følger forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak. Øvrige selskaper enn Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Service AS er eiendomsselskaper.

Fremtind Livsforsikring AS

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

Fremtind Service AS

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

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

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

Segmentrapportering

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

Innregning av inntekter og kostnader skadeforsikring

Forsikringspremier

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

Gjenforsikring

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

Erstatningskostnader

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

Forsikringsrelaterte driftskostnader

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

Innregning av inntekter og kostnader livsforsikring

Premieinntekt og utbetalte erstatninger

Forsikringspremier og erstatninger inntekts- og kostnadsføres med de beløp som forfaller i året. Premieinntekter omfatter årets forfalte premie og avgitt gjenforsikring. Inntektsføringen er uavhengig av om premien er betalt eller ikke. Ved nytegning inntektsføres premien når forsikringen blir utstedt. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserven for uopptjent premie.

Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser

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

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

Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring

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

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

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

Erstatningsavsetningen er avsetning for forventede erstatningskrav på skader som er meldt, men ikke ferdig oppgjort

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

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

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

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

Tilstrekkelighetstest

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

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

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

Forsikringsforpliktelser livsforsikring

Selskapets produkter er alle klassifisert som forsikringskontrakter og skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover enkelte mindre forhold. Standarden tillater anvendelse av regnskapsprinsipper

som den enkelte regnskapspliktige har anvendt i tidligere årsregnskap under forutsetning av at de norske reglene om forsikringsmessige avsetningene er tilstrekkelige. For å dokumentere dette må selskapet gjennomføre en tilstrekkelighetstest. Dette tilsier at prinsipper knyttet til forsikringsmessige avsetninger for livsforsikring kan anvendes.

Selskapets forsikringsmessige avsetninger er i balansen spesifisert på premiereserve og kursreguleringsfond. Selskapet har ikke produkter med tilleggsavsetninger premiefond eller innskuddsfond. Selskapets premiereserver består videre av erstatningsavsetninger (IBNR og RBNS), utbetalingsreserver, administrasjonsreserver og uopptjentpremier. Erstatningsavsetningen skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringstilfeller som er meldt, men ikke ferdig behandlet, og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (RBNS og IBNR). Administrasjonsreserver er satt for å dekke kontraktens fremtidige kostnader.

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

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

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

Finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

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

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

Til virkelig verdi over resultat

Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultat dersom

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

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

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

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

Investeringer som holdes til forfall

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

Lån og fordringer

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

Virkelig verdi

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

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

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

Amortisert kost

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

Verdifall på finansielle eiendeler målt til amortisert kost

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

Det er pr 31.12.20 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

*Goodwill og immaterielle eiendeler**Goodwill*

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

Immaterielle eiendeler

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

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

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

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

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

IFRS 16 Leieavtaler

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

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

Investerings eiendommer

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

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

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

Valuta

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

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind har hybridpensjon.

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

Skatt

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

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

Konsernet har pr 31.12.20 en netto utsatt skatt på 322 MNOK.

Fordringer på foretak i samme konsern

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

Utbytte

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

*Bruk av estimater**Generelt*

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

Forsikringstekniske avsetninger skadeforsikring

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

Forsikringsmessige avsetninger livsforsikring

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

Investerings eiendommer

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

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

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

Hendelser etter balansedagen

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

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

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

Note 2

Risikostyring og internkontroll

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

Organisering av risikostyringen

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

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse. Kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Den samlede risikoeksponering beskrives og måles i konsernets risikorapport som behandles av styret.

Kontrollfunksjoner

Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av direktør for Risikostyring og kontroll.

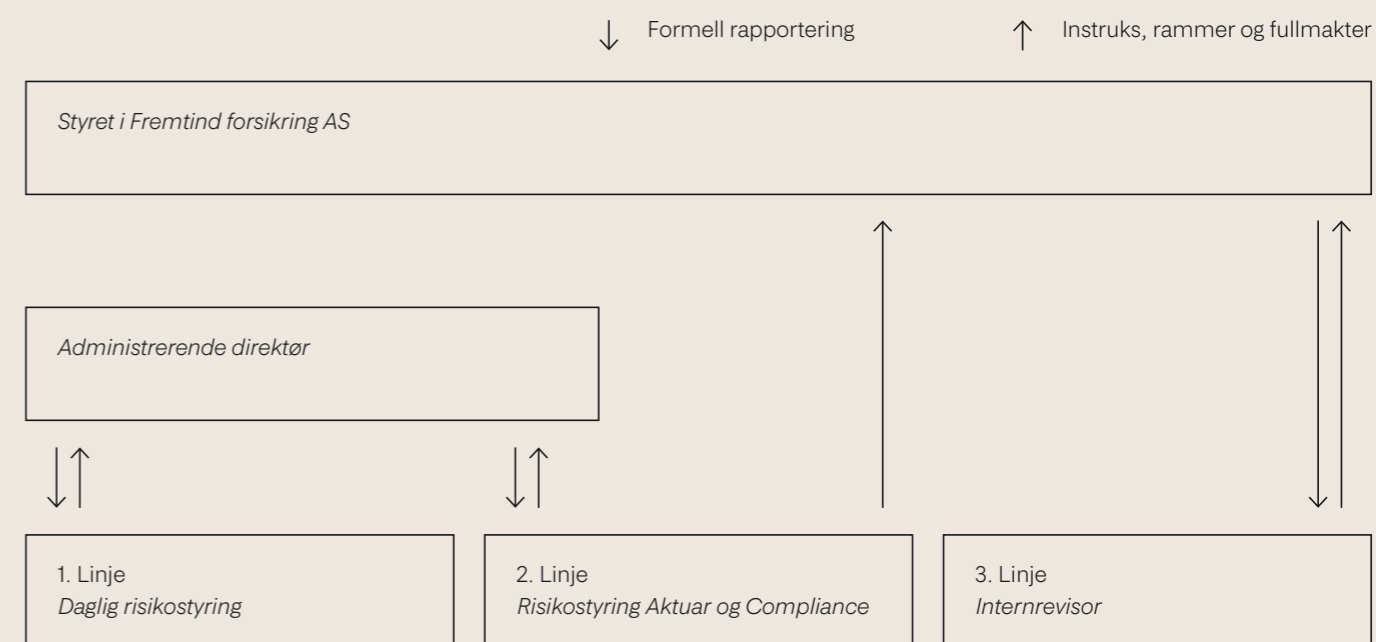
Note 2 Risikostyring og internkontroll

Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til selskapets styre og ledelse.

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

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

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



- 1. Linje *Utøve risikostyring og internkontroll*
- 2. Linje *Vurderer, overvåker, gir råd og instiller, kvalitets sikrer, kvantifiserer og aggregerer risiko.*
- 3. Linje *Uavhengig funksjon. Bekrefte og gi råd om risikostyring, internkontroll, eiestyring og selskapsledelse.*

Note 3

Forsikringsrisiko

Skadeforsikring

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

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

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

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

Note 3 Forsikringsrisiko

Sensitivitetsanalyse – Skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i NMOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 80,2
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 11,2
1 prosent endring i premienivået		+/- 91,4

Styring av forsikringsrisiko

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

NOK 1 000

Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt

Komb privat brann	3 157 339	Industriforsikring brann	7 183	Sjø	
Motorvogn	3 496 885	Komb næringsliv brann	506 072	Energi/olje	
Fritidsbåt	128 825	Motorvogn næring	338 190	Sum inng. Reass	
Ulykke	200 704	Ansvar	86 822	Sum sjø,energi, reass	
Reise	975 601	Yrkesskade	104 893		
Øvrig forsikring privat	161 826	Trygghet	170 858	Natur/pooler	197 338
		Annet	115 559		
Sum privat	8 121 180	Sum næring	1 329 576	Total brutto forfalt premie	9 648 094

Erstatningsavsetninger

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

Premieavsetning

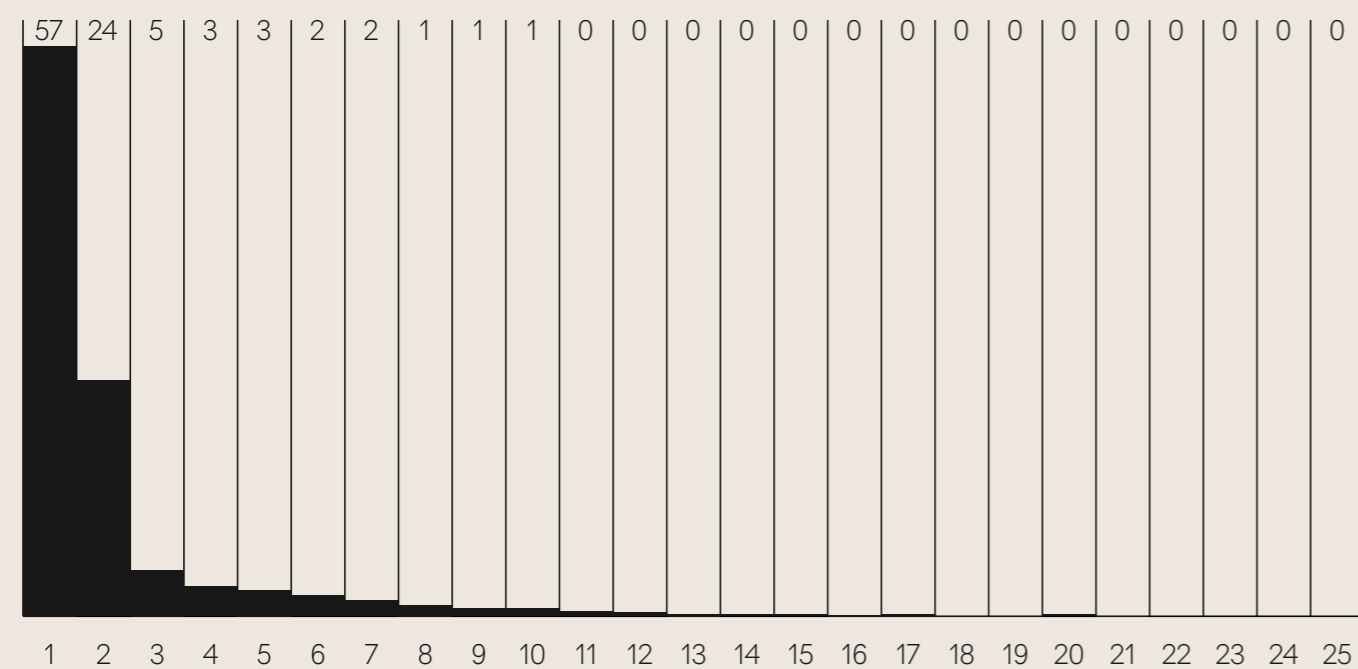
Premieavsetningen skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger

Diagrammet under viser den forventede utbetalingsprofilen for selskapets premie- og erstatningsavsetninger. Omtrent 57 prosent av avsetningene forventes utbetalt i løpet av ett år.

Utbetalt andel

Prosent



Analyse av erstatningsutvikling

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikring

Tabellen nedenfor viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimater. Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer.

MNOK

Brutto	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Beregnete erstatningskostnader													
Per utgangen av skadeåret	3 526	4 436	5 138	5 404	5 191	5 597	4 704	4 783	4 938	5 413	5 943	6 042	
Ett år senere	3 633	4 604	5 120	4 889	5 249	4 498	4 595	4 727	4 938	5 549	5 908		
To år senere	3 541	4 522	4 842	4 777	4 704	4 418	4 539	4 661	4 926	5 530			
Tre år senere	3 534	4 393	4 760	4 730	4 667	4 372	4 509	4 635	4 929				
Fire år senere	3 467	4 302	4 692	4 647	4 664	4 334	4 458	4 608					
Fem år senere	3 398	4 263	4 632	4 551	4 618	4 290	4 419						
Seks år senere	3 377	4 220	4 583	4 498	4 575	4 261							
Syv år senere	3 361	4 185	4 548	4 465	4 537								
Åtte år senere	3 325	4 159	4 511	4 426									
Ni år senere	3 306	4 130	4 481										
Ti år senere	3 282	4 106											
Elleve år senere	3 266												
Beregnet beløp per 31.12.2020	3 266	4 106	4 481	4 426	4 537	4 261	4 419	4 608	4 929	5 530	5 908	6 042	
Totalt utbetalt hittill	3 246	4 080	4 433	4 378	4 470	4 190	4 314	4 466	4 675	5 158	5 285	4 040	
Erstatningsavsetning UB		20	26	48	48	67	71	104	143	254	372	623	2 002
Erstatningsavsetning for skader før 2009													90
Sum erstatningsavsetning Landbasert													3 868
Erstatningsavsetning Pooler													218
Indirekte skadebehandlingskostnader													194
Sum													4 280

	MNOK												
For egen regning	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Beregnete erstatningskostnader													
Per utgangen av skadeåret	3 231	4 101	4 508	4 848	4 478	4 440	5 240	4 719	4 931	5 364	5 942	5 799	
Ett år senere	3 305	4 283	4 474	4 376	4 134	4 351	4 468	4 657	4 920	5 480	5 901		
To år senere	3 233	4 211	4 217	4 271	4 045	4 279	4 413	4 591	4 908	5 432			
Tre år senere	3 221	4 089	4 142	4 230	4 007	4 241	4 387	4 564	4 914				
Fire år senere	3 162	4 007	4 076	4 158	3 969	4 205	4 342	4 538					
Fem år senere	3 101	3 970	4 021	4 107	3 933	4 169	4 305						
Seks år senere	3 087	3 936	3 977	4 062	3 897	4 144							
Syv år senere	3 078	3 903	3 947	4 038	3 861								
Åtte år senere	3 048	3 880	3 919	4 007									
Ni år senere	3 036	3 855	3 896										
Ti år senere	3 017	3 835											
Elleve år senere	3 003												
Beregnet beløp per 31.12.2020	3 003	3 835	3 896	4 007	3 861	4 144	4 305	4 538	4 914	5 432	5 901	5 799	
Totalt utbetalt hittill	2 987	3 810	3 863	3 968	3 805	4 080	4 205	4 395	4 670	5 106	5 280	3 821	
Erstatningsavsetning UB	16	25	34	39	56	64	100	143	244	326	622	1 978	3 646
Erstatningsavsetning for skader før 2009													77
Sum erstatningsavsetning Landbasert													3 723
Erstatningsavsetning Pooler													218
Indirekte skadebehandlingskostnader													194
Sum													4 135

Livsforsikring

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

Styring av forsikringsrisiko

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

Vurdering av forsikringsrisiko

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

Kontroll av forsikringsrisiko

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

	NOK 1 000				
Risikoresultat 2020	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Sum
Dødsrisiko	67 868	439 862		-849	506 881
Uførhet	-110 614	-44 336	-152 241		-307 191
Ulykke	-31 204			16 995	-14 209
Sum risikoresultat	-73 950	395 526	-152 241	16 146	185 481

Tabellen under viser brutto risikoresultatet ved en reduksjon av dødelighet på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent og en adskilt økning uførheten på henholdsvis 10 prosent og 20 prosent.

	NOK 1 000				
Brutto risikoresultat 2020	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente og pensjon	Ulykke	Sum
10 % reduksjon i dødelighet	-39 200	420 464	-171 050	16 230	226 444
20 % reduksjon i dødelighet	-4 450	445 402	-189 859	16 315	267 409
10 % økning i uførheten	-113 899	377 569	-203 206	16 146	76 609
20 % økning i uførheten	-153 847	359 612	-254 171	16 146	-32 261

Reassuranse

Styret i Fremtind Livsforsikring har vedtatt selskapets policy for reassuranse og reassuranseprogram. Reassuranse er et verktøy for å redusere forsikringsrisikoen når tilstrekkelig diversifisering ikke kan oppnås gjennom ordinær drift. Reassurandørene bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. Selskapet har følgende reassuransedekninger:

Kvotereassuranse

Ved kvotereassuranse deles forsikringsrisikoen mellom to parter, og på den måten overføres deler av risikoen til en reassurandør, der andelen som overføres er avtalespesifikt.

Eksedentreassuranse

I kontrakten er det fastsatt en egenandel per forsikrede innen produktgruppe. All risiko utover egenandelen reassureres.

Excess of loss/katastrofereassuranse

For risikokostnader over et visst beløp dekker reassurandørene det overskytende beløp, begrenset til et spesifisert maksimum og spesifikk hendelse. Denne reassuransen er tegnet sammen med Fremtind Forsikring for personrisikoprodukter.

*Forhold og betingelser i forsikringskontrakter**Forsikringsrisiko*

Selskapet påtar seg risiko for utbetaling i forbindelse med dødsfall, uførhet, kritisk sykdom, medisinske invaliditet, kostnader for utvalgte helsetjenester og ulykke.

Renterisiko

Selskapet påtar seg renterisiko i forbindelse med avsetninger for fremtidige erstatninger og tegning av forsikring.

Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet dagens diskonteringsrater og prising. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn forutsetninger for diskontering, kan det foretas finansielle tiltak for å sikre avkastning på et høyere nivå. Eventuelt manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av selskapets egenkapital.

Basert på forsikringskapitalen per 31.12.2020 har selskap følgende gjennomsnittlige diskonteringsrenter:

Gjennomsnittlig diskonteringsrente	31.12.2020
Gruppeliv	0.6 %
Individuell kapital	0.0 %
Individuell rente og pensjon	2.1 %
Ulykke	0.0 %
Samlet	1.2 %

Konsentrasjon av forsikringsrisiko

Fremtind Livsforsikring AS forsikrer personer som i hovedsak har bosted i Norge, eller en særlig tilknytning til Norge. På bakgrunn av dette er selskapets forsikringsrisiko konsentrert i Norge. Videre har selskapets regler for alder ved kjøp/tegning av forsikringer og noen forsikringer har avtalt opphørsalder. Reglene for alderen kan variere i forhold for selskapets ulike produkter. Gjennom gruppeavtaler kan det også oppstå noe konsentrasjon innen visse typer yrker og arbeidssted.

Forfallsanalyse

Beste estimat for når regnskaps erstatnings forpliktelser forfaller til utbetaling. I estimatet er det hensyntatt avgang.

	Bokført verdi	0-5 år	5-10 år	10-15 år	15-20 år	>20 år
Erstatningsutbetalinger brutto (ikke diskontert)	3 266	1 446	853	666	1 229	MNOK
Bokført premiereserve, brutto	6 911					

Note 4

Finansiell risiko

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko.

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

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

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

Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2020 og 2019. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

NOK 1 000

Tabell 1. Investeringer per kategori

	2020	2019
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		
Investeringer som holdes til forfall	789 066	1 048 881
Utlån og fordringer	1 389 200	1 037 039
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	15 345 166	7 743 938

Risikokategorier

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

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

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

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

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

Vurdering av finansiell risiko i Fremtind Forsikring

Likviditetsrisiko

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

Aksjerisiko

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

NOK 1 000

Tabell 2. Geografisk spredning aksjer og aksjefond	Virkelig verdi		Andel markeder	
	2020	2019	2020	2019
Sum norske aksjer og aksjefond	227 055	209 128	19,80 %	18,93 %
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	919 692	895 340	80,20 %	81,07 %
Sum aksjer og aksjefond	1 146 747	1 104 468		

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

NOK 1 000

Tabell 3. Stresstest aksjefond	Effekt 2020	Effekt 2019
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	68 117	62 738
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	183 938	179 068
Sum aksjer og aksjefond	252 055	241 806

Valutarisiko

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

Renterisiko

Fremtind Forsikring er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskaps erstatningsavsetninger vil også påvirkes av en renteendring. Ved et parallellskift i det generelle rentenivået på 100 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi endres med MNOK 88.

Kredittrisiko

Kredittrisiko i Fremtind Forsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i [note 10](#). Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende.

I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

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

Note 5

Solvens II kapitalkrav

Fremtind Forsikring AS

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jmf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2020.

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

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

Forpliktelser

Ved utgangen av 2020 utgjør differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene 4 294 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er et påslag som skal reflektere kapitalkostnaden dersom et annet selskap overtar av Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser. I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 835 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II - balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven (se tabell for solvenskapital).

Note 5 Solvens II kapitalkrav

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien per 31.12.2020.

MNOK

Forpliktelser 31.12.2020	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	4 855	9 149	-4 294
Utsatt skatt		227	-227
Derivater	7		7
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	168	136	32
Andre forpliktelser	1 030	882	148
Uendrede poster	2 386	2 386	
Totale forpliktelser	8 445	12 780	-4 335

Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 5 167 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. De store differansene knyttet til goodwill og immaterielle eiendeler skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019 og oppkjøpet av Fjellinjen Utsteder AS (nå Fremtind Service AS). Den store differanse knyttet til kundefordringer må sees i sammenheng med differansen under forpliktelsene knyttet til de forsikringstekniske avsetningene. Under Solvens II reklassifiseres kundefordringene og fordringer knyttet til Trafikkforsikringsavgiften (TFA) trekkes ut av posten. De tilhørende gjeldspostene for TFA under forpliktelsene trekkes også ut da behandlingen/innkrevingen av TFA ikke skal ha noen effekt på selskapets solvenskapital.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi per 31.12.2020.

MNOK

Eiendeler 31.12.2020	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		749	-749
Utsatt skattefordel	157		157
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS og eiendomsdøtre)	4 578	4 936	-358
Investeringer inkl. derivater	9 403	9 311	92
Utestående hos reassurandører	134	145	-11
Kundefordringer		2 998	-2 998
Uendrede poster	1 237	1 237	
Totale eiendeler	15 509	20 675	-5 167

Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består per 31.12.2020 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadekapital på 1 011 MNOK. Ved utgangen av året har selskapet en utsatt skattefordel under Solvens II på 157 MNOK hvor hele verdien klassifiseres som kapitalgruppe 3. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 og kapitalgruppe 3 er innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

I henhold til Solvens II-direktivet deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper oppgitt i tabellen nedenfor. Tier 1 kapital utgjør ca. 78 prosent av selskapets solvenskapital.

MNOK

Solvenskapital					
31.12.2020	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
Innskutt egenkapital	2	2			
Overkurs	4 318	4 318			
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131			
Naturskadekapital	1 011			1 011	
Avsetemningsreserve	609	609			
Utsatt skattefordel Solvens II	157				157
Ansvarlig lån	250			250	
Total solvenskapital	6 479	5 060	0	1 261	157

Selskapets solvenskapital var på 6 479 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for et utbytte på 835 MNOK tilsvarende 75 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS.

Solvenskapitalkrav og solvensmargin

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

MNOK

Solvenskapitalkrav	31.12.2020
Brutto tall risiko	
Markedsrisiko	1 776
Skadeforsikringsrisiko	2 437
Helseforsikringsrisiko	323
Motpartsrisiko	116
Kapitalkrav før diversifisering	4 652
Diversifiseringseffekt	-1 178
Kapitalkrav (BSCR)	3 480
Operasjonell risiko	282
Risikoreduserende effekt av utsatt skattefordel	-822
Kapitalkrav	2 934
Solvenskapital	6 479
Solvensmargin	221 %
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	5 290
Minstekapitalkrav	1 150
Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	1 150

Selskapets solvensmargin per 31.12.2021 er på 222 prosent uten bruk av overgangsregler.

Selskapets største risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko og helseforsikringsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som ligger på www.fremtind.no fra og med 7. april 2021.

Note 6

Segmentinformasjon

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

	PM	BM	Annet	Sum
				MNOK
Brutto opptjent premie	11 293,6	1 241,2	198,3	12 733,1
Brutto påløpne erstatninger	-7 780,7	-941,9	-210,1	-8 932,7
Brutto gevinst/tap tidligere år	246,6	89,5	8,9	345,0
Brutto driftskostnader	-2 957,6	-347,9		-3 305,5
Endring andre avsetninger	10,1			10,1
Netto reassuranse	217,5	-34,6	-31,9	151,0
Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader	34,8	4,0		38,8
Netto finans kollektivportefølje	49,9	1,9		51,7
Resultat fors.virksomhet	1 114,2	12,1	-34,9	1 091,5
Segmenteiendeler				
Kundefordringer	2 786,0	300,4		3 086,4
Segmentforpliktelser				
Brutto premiereserver (skade)	3 438,7	530,4	71,5	4 040,6
Brutto erstatningsavsetning (skade)	2 840,4	1 221,4	218,0	4 279,7
Premiereserver m.v. (liv)	6 818,0	92,8		6 910,8

Note 7

Premieinntekter og erstatningskostnader

MNOK

Skadeforsikringsforpliktelser	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkes-skade forsikring	Motorvogn- forsikring - trafikk	Motorvogn- forsikring - øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfart- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
Forfalte premier											
Brutto - Direkte forsikring	295	171	105	1 374	2 460	137	3 868	87	976	175	9 648
Gjenforsikringsandel				1	2		58		4	1	66
For egen regning (netto)	295	171	105	1 373	2 458	137	3 810	87	972	174	9 582
Opptjente premier											
Brutto - Direkte forsikring	296	171	103	1 366	2 316	130	3 769	79	977	162	9 370
Gjenforsikringsandel				1	2		59		4	1	68
For egen regning (netto)	295	171	103	1 365	2 314	130	3 710	79	973	161	9 302
Erstatningskostnader											
Inntruffet i år (brutto)	206	80	76	500	1 855	96	2 856	75	736	135	6 617
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-44	-2	-77	-234	-19	1	11	31	-15	3	-345
Brutto - Direkte forsikring	162	78	-1	267	1 836	97	2 868	106	721	138	6 272
Gjenforsikringsandel			-41	-6			54	1	220		228
For egen regning (netto)	162	78	40	273	1 836	97	2 814	105	501	138	6 044

Note 7 Premieinntekter og erstatningskostnader

NOK 1 000

Livsforsikringsforpliktelse					
Resultatregnskap	Gruppelivs- forsikring	Individuell kapital	Individuell rente - og pensjons- forsikring	Ulykkes- forsikring	Totalt
Premieinntekter	984 190	1 109 766	687 062	387 296	3 168 314
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	52 418	11 398	66 754	12 234	142 804
Andre forsikringsrelaterte inntekter	6 486	1 012	2 083	3 773	13 354
Erstatninger	-618 951	-342 173	-168 908	-145 562	-1 275 594
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse					
– kontraktsfastsatte forpliktelse	-313 264	-43 789	-535 114	-84 982	-977 149
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-208 151	-313 346	-166 357	-188 252	-876 106
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-6 591	-1 249	-631	-5 404	-13 875
Resultat av teknisk regnskap	-103 863	421 619	-115 112	-20 897	181 747

NOK 1 000

Individuell rente og pensjonsforsikring			
Resultatregnskap	Med over- skuddsdeling	Uten over- skuddsdeling	Totalt
Premieinntekter	92 447	594 615	687 062
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	4 519	62 235	66 754
Andre forsikringsrelaterte inntekter	146	1 938	2 083
Erstatninger	-19 113	-149 795	-168 908
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse - kontraktsfastsatte forpliktelse	-26 654	-508 461	-535 114
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-59 701	-106 657	-166 357
Andre forsikringsrelaterte kostnader	-563	-69	-631
Resultat av teknisk regnskap	-8 919	-106 194	-115 112

Note 8

Forsikringstekniske avsetninger

MNOK

Skadeforsikringsforpliktelse											
	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inn- tektstap	Yrkes- skade forsikring	Motorvogn- forsikring – trafikk	Motorvogn- forsikring – øvrig	Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfart- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Assistanse forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Sum
Ikke opptjent brutto premie	68	16	47	700	1 213	66	1 517	42	284	87	4 041
Brutto erstatningsavsetning	594	225	429	550	327	30	1 789	155	151	30	4 280
Sum brutto forsikrings- forpliktelse regnskap	663	241	476	1 250	1 540	96	3 306	197	435	117	8 320

MNOK

Solvens II - verdsettelse fra aktuar

Ikke opptjent brutto premie Solvens II	182
Brutto erstatningsavsetning Solvens II	4 113
Risikomargin Solvens II	560
Brutto forsikringsforpliktelse Solvens II	4 855
Forskjeller forsikringsforpliktelse regnskap - Solvens II	3 465

MNOK

Spesifikasjon av selskapets poolordninger				
	Ikke opptjent brutto premie	Ikke opptjent premie for egenregning	Brutto Erstatnings- avsetning	Erstatningsavsetning for egen regning
Naturskadepool ¹		71	215	215
YFF ²			3	3
Sum	71	71	218	218

¹ Inngår i Forsikring mot brann og annen skade på eiendom² Inngår i Yrkesskadeforsikring

Beskrivelse av metode

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

Beskrivelse av verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i regnskapet

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

Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

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

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

Kontraktfastsatte forsikringsforpliktelser personrisikoprodukter

	Premiereserve	Kursreguleringsfond	Totalt			
Forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte 01.01.2020	5 950 324		5 950 324			
Netto resultatførte avsetninger	940 773	46 185	986 958			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	940 773	46 185	986 958			
Andre ikke resultatførte endringer	19 700		19 700			
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	19 700		19 700			
Sum kontraktfastsatte forsikringsforpliktelser 31.12.2020	6 910 797	46 185	6 956 982			
			NOK 1 000			
Individuell rente- og pensjonsforsikring	Gruppeliv	Individuell kapital	Overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling	Ulykkesforsikring	Totalt
Premiereserve	2 438 110	566 043	248 551	3 064 313	593 780	6 910 797

Note 9

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

	NOK 1 000	
	2020	2019
Kortsiktige forsikringer, brutto		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 040 599	3 762 281
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 856 531	2 958 167
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 423 214	1 625 045
Sum brutto erstatningsavsetning	4 279 746	4 583 212
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	8 320 345	8 345 492
Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2 290	-332
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	117 417	83 686
Inntrufne, men ikke meldte skader	27 681	92 379
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	145 098	176 064
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	142 808	175 733
Kortsiktige forsikringer, for egen regning		
Avsetning for ikke opptjent premie for egen regning	4 042 889	3 762 613
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 739 115	2 874 481
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 395 533	1 532 666
Sum erstatningsavsetning for egen regning	4 134 648	4 407 147
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	8 177 537	8 169 760

Note 9 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	2020			2019		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
a) Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 958 167	-83 686	2 874 481	2 179 589	-46 665	2 132 923
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 625 045	-92 379	1 532 666	1 417 185	-169 941	1 247 244
Sum per 1.januar	4 583 212	-176 064	4 407 147	3 596 774	-216 607	3 380 167
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer				1 136 585	-55 350	1 081 235
Betalte skader tidligere årganger	-2 095 815	41 506	-2 054 309	-2 115 668	44 684	-2 070 984
Endring i forpliktelser						
Fra årets skader	6 617 252	-243 811	6 373 441	6 379 643	-160	6 379 483
- herav betalt	-4 479 885	218 527	-4 261 358	-4 169 763		-4 169 763
Fra tidligere år (avløp)	-345 019	14 745	-330 274	-244 360	51 368	-192 991
Sum per 31.desember	4 279 746	-145 098	4 134 648	4 583 212	-176 065	4 407 147
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 856 531	-117 417	2 739 115	2 958 167	-83 686	2 874 481
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 423 214	-27 681	1 395 533	1 625 045	-92 379	1 532 666
Sum per 31.desember	4 279 746	-145 098	4 134 648	4 583 212	-176 064	4 407 147
b) Avsetning for ikke opptjent premie, kortsiktige forsikringer						
Per 1.januar	3 762 281	332	3 762 613	2 440 675		2 440 675
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer				936 443	5 920	942 364
Endring i perioden	9 648 094	-65 821	9 582 273	9 048 686	-66 947	9 029 890
Opptjent i perioden	-9 369 776	67 780	-9 301 996	-8 663 524	61 359	-8 650 316
Sum per 31.desember	4 040 599	2 290	4 042 889	3 762 281	332	3 762 613

Note 10

Aldersfordelte fordringer forsikring

	NOK 1 000			
	Direkteforsikring		Gjenforsikring	
	2020	2019	2020	2019
Ikke forfalt	3 016 879	2 688 591	239 472	66 251
< 30 dager	65 471	46 589		
31 - 60 dager	3 673	6 579		
61 - 90 dager	1 722	1 994		
> 91 dager	48 215	13 791		
Avsetning tap på krav	-49 576	138		
Sum	3 086 384	2 757 683	239 472	66 251

Direkte forsikring

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og faktureres i henhold til betalingsavtale. Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres. Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov. Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjorde henholdsvis 4 040,6 MNOK i 2020 og 3 762,3 MNOK i 2019.

Gjenforsikring

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

Note 11

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

	2020						Sum
	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg		
Finansielle eiendeler							
Aksjer og andeler				1 349 664			1 349 664
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 389 200	789 066		13 161 014			15 339 281
Andre finansielle eiendeler				741 452			741 452
Derivater			93 036				93 036
Sum finansielle eiendeler	1 389 200	789 066	93 036	15 252 131			17 523 433
Finansielle forpliktelser							
Derivater			359				359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	169 455						169 455
Sum finansielle forpliktelser	169 455		359				169 813
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall							
	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall		Total
Derivater			359				359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	169 455						169 455
Sum finansielle forpliktelser	169 455		359				169 813

Note 11 Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2019

NOK 1 000

	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				1 302 970		1 302 970
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 037 039	1 048 881		6 023 865		8 109 785
Andre finansielle eiendeler				364 449		364 449
Derivater			52 654			52 654
Sum finansielle eiendeler	1 037 039	1 048 881	52 654	7 691 284		9 829 858
Finansielle forpliktelser						
Derivater			5 241			5 241
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	118 105					118 105
Sum finansielle forpliktelser	118 105		5 241			123 346
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	562	963	319	3 397		5 241
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	118 105					118 105
Sum finansielle forpliktelser	118 667	963	319	3 397		123 346

Note 12

Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

	2020	2019
<i>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</i>		
Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	15 160	8 565
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	167 922	297 382
Sum netto inntekter aksjer og andeler	183 082	305 947
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	192 669	124 745
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	127 603	23 146
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	320 272	147 891
Andre finansielle instrumenter		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	2 448	670
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-39 593	31 383
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-37 144	32 054
<i>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	25 121	43 042
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-5 143	-1 041
Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall	19 979	42 001
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	36 708	23 485
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	75	172
Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost	36 784	23 658
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	522 971	551 550

Note 13

Verdsettelseshierarki

Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

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

Nivå 1

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

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

Nivå 2

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

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

Note 13 Verdsettelseshierarki

Nivå 3

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA.

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

2020

NOK 1 000

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	3 037 440	12 011 774	202 918	15 252 131
- Herav aksjer og andeler	1 146 747		202 918	1 349 664
- Herav obligasjoner og sertifikater	1 890 693	11 270 321		13 161 014
- Herav andre verdipapirer		741 452		741 452
Finansielle derivater		93 036		93 036
- Herav valutainstrumenter		88 949		88 949
- Herav renteinstrumenter		4 086		4 086

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi **3 037 440** **12 104 809** **202 918** **15 345 166**

Derivater		359		359
- Herav renteinstrumenter		359		359

Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi **359** **359**

Avstemming av nivå 3

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



2019

NOK 1 000

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 156 333	5 336 449	198 502	7 691 284
- Herav aksjer og andeler	1 104 468		198 502	1 302 970
- Herav obligasjoner og sertifikater	1 051 865	4 972 000		6 023 865
- Herav andre verdipapirer		364 449		364 449
Finansielle derivater		52 654		52 654
- Herav valutainstrumenter		51 726		51 726
- Herav renteinstrumenter		928		928
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 156 333	5 389 103	198 502	7 743 938
Derivater		5 241		5 241
- Herav renteinstrumenter		5 241		5 241
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		5 241		5 241
Avstemming av nivå 3				
		Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi				
Inngående balanse				
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		690		
Tilgang/kjøp		197 811		
Utgående balanse		198 501		

Note 14

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000

		Virkelig verdi	
		2020	2019
Aksjer og andeler			
Norske aksjer		227 055	209 128
Utenlandske aksjefond		913 906	882 537
Utenlandske aksjer		5 786	12 803
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi		1 146 747	1 104 468
Obligasjoner og sertifikater			
Norske	Risikovekting		
Stats og statsgaranterte	0 %	939 504	426 038
Kredittforetak og bank	10 %	532 426	351 632
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	256 701	222 143
Kredittforetak og bank	20 %	5 364 883	1 917 598
Pengemarkedsfond	20 %	932 363	73 031
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	100 %	296 181	
Industriforetak	100 %	1 202 611	1 074 697
Sum norske obligasjoner og sertifikater		9 524 669	4 065 139
Utenlandske	Risikovekting		
Stats og statsgaranterte	0 %	628 769	526 842
Kredittforetak og bank	10 %	94 184	
Utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	225 777	236 199
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	22 137	85 896
Kredittforetak og bank	20 %	307 340	197 994
Kredittforetak og bank	100 %	225 844	8 941
Industriforetak	100 %	2 132 294	902 855
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		3 636 346	1 958 727
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		13 161 014	6 023 865
Andre verdipapirer			
Eiendomsfond		202 918	198 502
Andre finansielle eiendeler		741 452	364 449
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		944 370	562 951
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		15 252 131	7 691 284

Note 15

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

NOK 1 000

	Vekting	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
		2020	2020	2019	2019
Stats og statsgaranterte	0 %				
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	630 038	652 389	638 833	642 393
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	687 886	713 752	603 596	608 762
Kredittforetak og bank	20 %	392 106	407 789	504 399	506 779
Kredittforetak og bank	100 %	132 270	139 444		
Industrilån	100 %	335 968	348 851	339 092	346 037
Sum obligasjoner målt til amortisert kost		2 178 267	2 262 226	2 085 920	2 103 971
Herav børsnoterte papirer		1 811 659	1 885 741	1 849 680	1 867 400
Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen					
Obligasjoner til amortisert kost		2 178 267	2 262 226	2 085 920	2 103 971
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost		2 178 267	2 262 226	2 085 920	2 103 971
Nivåvurdering av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen vist til virkelig verdi					
		Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Obligasjoner til amortisert kost			2 262 226		2 262 226
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost			2 262 226		2 262 226

Note 16

Finansielle derivater

NOK 1 000

	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
	eiendeler	forpliktelser	eiendeler	forpliktelser
	2020	2020	2019	2019
Valutainstrumenter				
Valutaterminer	88 949		51 726	
Sum valutainstrumenter	88 949		51 726	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	3 504	359		3 524
Andre rentekontrakter	583		928	1 717
Sum renteinstrumenter	4 086	359	928	5 241
Sum finansielle derivater	93 036	359	52 654	5 241

Oppstilling vedrørende motregningsrett

2020

Finansielle eiendeler	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Instrument					
Valutainstrumenter	88 949		88 949		88 949
Renteinstrumenter	4 086		4 086		4 086
Sum	93 036		93 036		93 036
Finansielle forpliktelser					
Instrument					
Renteinstrumenter	359		359		359
Sum	359		359		359

2019

Finansielle eiendeler	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke nettopresentert i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
Instrument					
Valutainstrumenter	51 726		51 726		51 726
Renteinstrumenter	928		928		928
Sum	52 654		52 654		52 654
Finansielle forpliktelser					
Instrument					
Renteinstrumenter	5 241		5 241		5 241
Sum	5 241		5 241		5 241



Note 17

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

NOK 1 000

	Organisasjons- nummer	Risiko- vektning	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
			2020	2020	2019	2019
UTENLANDSKE AKSJEFOND						
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		100 %	591 482	913 906	531 532	770 602
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR		100 %			19 434	25 250
KLP MARKEDER INDEKS I		100 %			57 829	86 685
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi			591 482	913 906	608 794	882 537
Norske aksjer						
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	100 %	1 714	2 072	1 602	1 902
AKER BIOMARINE AS NOK6	913915062	100 %	1 900	1 927		
AKER BP ASA NOK1	913748174	100 %	6 412	8 518	3 278	7 430
ARCUS ASA NOK0.02	987470569	100 %	1 580	1 625	1 580	1 380
ATEA ASA NOK10	920237126	100 %	2 093	4 630	1 249	3 254
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	100 %	2 746	3 403	1 696	2 332
DNB ASA NOK10	981276957	100 %	19 495	24 486	16 784	20 607
ENTRA ASA NOK1	999296432	100 %	5 232	11 704	4 931	8 377
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	100 %	9 772	8 481	14 928	16 937
GJENSIDIGE FORSIKRING	995568217	100 %	6 735	8 383	4 769	6 725
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	100 %	5 767	10 687	7 002	8 922
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	100 %	4 754	6 527	4 779	6 383
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	992434643	100 %	1 683	1 663		
MOWI ASA	921668236	100 %	11 326	16 514	3 940	10 100
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	100 %	3 383	10 677	3 360	4 588
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	100 %	11 144	10 758	15 437	11 346
NORWEGIAN AIR SHUT NOK0.10	965920358	100 %			4 409	2 730
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	100 %	11 171	12 189	5 823	6 841
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	100 %	564	705		
SCATEC ASA	990918546	100 %	2 718	6 555		
SPAREBANK 1 OSTLAN	920426530	100 %	3 004	3 638	3 004	3 441
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	100 %	4 312	6 973	4 326	7 189
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	100 %	5 308	7 793	5 133	8 363
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	100 %	9 798	9 293	16 925	17 300
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	100 %	21 663	20 223	15 221	15 416
TGS NOPEC GEOPH.CO NOK0.25	997274334	100 %			5 868	7 586
TOMRA SYSTEMS ASA NOK1	927124238	100 %	3 405	9 635	4 530	9 688
TREASURE ASA NOK0.10	916803222	100 %	1 187	1 246	1 738	1 347
VEIDEKKE NOK0.50	917103801	100 %	5 117	6 697	5 444	7 952
WALLENUS WILHELMSEN LOGISTICS ASA	995216604	100 %	2 408	2 042	3 444	3 105
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	100 %	7 986	8 010	7 565	7 888
Sum norske aksjer til virkelig verdi			174 378	227 055	168 763	209 128
Utenlandske aksjer						
NORTHERN OCEAN LTD USD1		100 %	1 879	259		
NORTHERN DRILLING LTD		100 %			2 232	764
SUBSEA 7 SA USD2		100 %	3 939	3 628	6 577	8 532
SCATEC SOLAR ASA NOK0.025		100 %			1 428	1 576
P/F BAKKAFROST DKK1		100 %	1 613	1 899	1 250	1 625
NORTHERN RIG HLDG		100 %			319	305
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi			7 431	5 786	11 806	12 803
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi						
Øremerket over resultatet			773 291	1 146 747	789 364	1 104 468

Note 18

Utsatt implementering av IFRS 9

Fremtind utsetter implementeringen av IFRS 9, jf. årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd.

Vilkåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

	2016
Sum brutto forsikringsforpliktelse	7 084 249
Utsatt skatt knyttet til forsikringsforpl	217 994
Andre forpl i tilknytning til forsikring	491 388
	7 793 631
Sum forpliktelse	9 248 247
Forsikringsrelaterte forpliktelse i forhold til sum forpliktelse	84 %

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

Virkelig verdi	2020	2019
	Obligasjoner holdt til forfall	812 257
Obligasjoner utlån og fordringer	1 449 969	1 040 470
Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)	2 262 226	2 103 971
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	15 345 166	7 743 938
2020		
Kredittrisikoklasse for obligasjoner og andre rente papirer iht IFRS 4.39Ea)	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
BBB- til AAA	2 178 267	2 262 226
Sum verdi	2 178 267	2 262 226

Note 19

Investerings eiendommer

Fremtind Forsikring AS har aksjer i følgende eiendomsselskap:

NOK 1 000

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

I konsernregnskapet til Fremtind Forsikring blir investeringene i eiendomsselskapene, bortsett fra Hammersborggata 2, behandlet som investerings eiendommer.

Hammersborggata 2 er en eierbenyttet eiendom og omtales i [note 20](#).

Verdivurdering

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

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

Note 19 Investerings eiendommer

Mer om de viktigste forutsetningene:

Leieinntekter

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

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

Kostnader

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

Avkastningskrav

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

Risikofri rente

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

Risikopåslag

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

Ekstern verddivurdering

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

Skatt

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

	NOK 1 000	
	2020	2019
Anskaffelseskost per 01.01.	1 068 197	1 246 728
Korreksjon anskaffelseskost IB		
Omarbeidet anskaffelseskost IB	1 068 197	1 246 728
Årets tilgang	89 815	93 374
Årets kjøp		
Årets avgang		-271 906
Anskaffelseskost per 31.12.	1 158 012	1 068 197
Akkumulerte avskrivninger per 01.01.		
Årets avskrivninger		
Årets avganger		
Akkumulerte avskrivninger per 31.12.		
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	260 981	418 117
Korreksjon akkumulert verdiregulering IB		
Omarbeidet akkumulert verdiregulering IB		
Årets verdiregulering	3 052	-157 136
Akkumulert verdiregulering per 31.12.		260 981
Balanseført verdi per 31.12.	1 422 045	1 329 178

Sensitivitet

Eiendomsinvesteringene er spesielt sensitive til endringer i avkastningskravet. Holdes alt annet likt, vil en økning i avkastningskravet på 0,25 prosentpoeng redusere verdiene med ca. 72 MNOK, eller 5 prosent.

Dersom netto leieinntekt endres med 10 prosent ved reutleie, endres markedsverdien med ca. 10 prosent. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 144 MNOK.

Note 19 Investeringseiendommer

Segment	Nominelt avkastningskrav	Dagens kontraktisleie	Forventet leie etter utløp	Vektet gjenværende leietid	Nåværende ledighet	Brutto areal	Virkelig verdi eiendom	Kostpris
Kontor Oslo	5,7 %	13 873	29 597	2,1	50,4 %	10 270	309 730	238 856
Handel	6,6 %	47 115	52 746	5,6	8,3 %	34 380	393 466	347 267
Øvrig eiendom	4,5 %	22 867	22 867	22,4	0,0 %	6 840	718 849	571 889
Totalt	5,7 %	83 896	105 210	10,2	14,8 %	51 490	1 422 045	1 158 012

Leieinntekter	2020
Direkte driftskostnader (inkl reparasjoner og vedlikehold) knyttet til investeringseiendommer som genererer leieinntekter	17 511

Verdsettelseshierarki 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettelse basert på observerbare markedsdata	Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata
Investeringseiendom			1 422 045
Sum eiendeler			1 422 045

Avstemming av nivå 3	Investeringseiendom
Inngående balanse	1 329 178
Verdiendring	3 052
Tilgang/kjøp	89 815
Avhending	
Overført fra nivå 1 eller 2	
Overført til nivå 1 eller 2	
Utgående balanse	1 422 045
Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investeringseiendommer	3 052
Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	3 052
Verdiregulering ført over resultat	
Netto inntekter fra investeringseiendommer	3 052
Sum verdiregulering ført over resultat	3 052

Note 20

Eierbenyttet eiendom

NOK 1 000

Anskaffelseskost 31.12.2019	1 379 229
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon*	3 927
Tilgang i året**	-2 576
Avgang i året	
Anskaffelseskost 31.12.2020	1 380 580
Akkumulert avskrivning og verdiregulering per 01.01.2020	15 143
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon*	-3 927
Årets avskrivning	-20 588
Avgang i året	
Gevinst ved salg	
Akk. avskrivninger og verdiregulering per 31.12.2020	-9 372
Årets verdiregulering egne bygg	39 582
Balansført verdi per 31.12.2020	1 410 790
Økonomisk levetid	50 år
Avskrivningsplan	Lineær

* Korreksjon noteinformasjon UB 2019

** Korreksjon kjøpesum H2

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Eierbenyttet eiendom

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

Note 21

Goodwill

Balanseført beløp av goodwill i konsernet var per 31.12 2020 MNOK 1.380. Av beløpet skyldes MNOK 79 oppkjøpet av Fremtind Service AS med transaksjonsdato 1. desember 2020. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Balanseført beløp av goodwill per 30. september 2020 var MNOK 1,301.

Goodwill	Sep-20	Sep-19
PM	1.201	1.201
BM	100	100
Total	1.301	1.301

PM og BM er Fremtind Forsikrings's minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i tredje kvartal 2020. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

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

Kontantstrømprognoiser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprgnose på 11 år fra september 2020 til desember 2031 (prognoseperioden). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2026-2031 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2031.

Note 21 Goodwill

Ledelsens metode

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

Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 88,1 prosent - 95,3 prosent i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 93,1 prosent - 103,9 prosent. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 92,0 prosent.

Kontantstrømgenererende enhet

	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdien	CR-nivå i vekstperioden Min	CR-nivå i vekstperioden Max
PM	88,1 % - 95,3 %	92,0 %	88,1 %	95,3 %
BM	93,1 % - 103,9 %	92,0 %	93,1 %	103,9 %

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

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

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig stasboligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. I tillegg har en større risikopremie blitt inkludert. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 7,0 prosent (avrundet til nærmeste 0,5 prosent).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

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

Kontantstrømsgenererende enhet	Diskonteringsrente øker med 0,5 %	GEP vekst redusert med 2 % sammen- lignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1 % sammen- lignet med forventet siste 5 år	CR øker med 2 % neste 5 år, og med 1 % siste 5 år	Samlet effekt
PM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning
BM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning

Note 22

Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1 000

	Andre støtte- systemer	IT- systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde- relasjoner	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum Fremtind Konsern
Anskaffelseskost 31.12.2019	45 808	149 069	326 692	395 999	888	12 065	61 976	892	993 390
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon						-434	-1 887	1 887	-434
Tilgang i året	16 643	37 932	37 719	1 338 760	589	27 107	66 655		1 525 406
Avgang pga aktivering						-19 008			-19 008
Anskaffelseskost 31.12.2020	62 451	187 002	364 411	1 734 760	1 477	19 730	126 744	2 779	2 499 354
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.2020	-39 634	-122 623	-83 484	-79 200	-888		-22 342		-348 170
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon							1 887	-1 887	
Årets avskrivning	-14 030	-50 159	-75 360	-204 200	-416		-47 860		-392 025
Årets nedskrivning	-482								-482
Akk. avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2020	-54 146	-172 781	-158 844	-283 400	-1 304		-68 315	-1 887	-740 677
Balansført verdi per 31.12.2020	8 305	14 220	205 567	1 451 360	173	19 730	58 429	892	1 758 677
Økonomisk levetid	3-5 år	3-5 år (*)	2-7 år	5 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

* Forventet økonomisk levetid på IT systemene ifm TIA var 2 år fra 1.1.2019 og er nå ferdig avskrevet.
Øvrige IT system har en økonomisk levetid på 3-5 år.

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Årets nedskrivning er et resultat av et prosjekt som ikke ble som forventet.

Note 23

Endringer i selskapsstruktur

Fremtind Livsforsikring AS

I januar 2020 ble det gjennomført to fisjonfusjoner, ved at deler av forsikringsporteføljene i henholdsvis SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS ble utfisjonert til Fremtind Livsforsikring AS. Fremtind Livsforsikring er et heleid datterselskap av Fremtind Forsikring AS. Fusjonene med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS. For porteføljen fra SpareBank 1 Forsikring AS utstedte Fremtind Forsikring AS 637 687 nye aksjer pålydende kr 1,-, til SpareBank 1 Gruppen AS. For porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble det utstedt 159 467 nye aksjer pålydende kr 1,-, til DNB ASA. Total aksjekapital i Fremtind Forsikring AS etter utstedelse av nye aksjer er kr 2 447 334. For å opprettholde de avtalte eierandelene i Fremtind Forsikring AS med 65 prosent eid av SpareBank 1 Gruppen og 35 prosent eid av DNB ASA, overdro SpareBank 1 Gruppen AS 119 600 aksjer til DNB ASA.

Fisjonfusjonen av porteføljen fra SpareBank 1 Forsikring AS ble gjennomført til regnskapsmessig kontinuitet i Fremtind Livsforsikring AS, mens fisjonfusjonen av porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble gjennomført som en regnskapsmessig transaksjon. Partene i transaksjonen, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB ASA, var enige om at virkelig verdi av porteføljen fra DNB Livsforsikring AS var 1 250 MNOK. Etter gjennomføringen av fisjonfusjonen av porteføljen fra DNB Livsforsikring AS ble det inngått en samarbeidsavtale om distribusjon av forsikringsprodukter og tilknyttede tjenester med DNB Bank ASA.

Fisjonfusjonene omfattet følgende produkter:

Fra SpareBank 1 Forsikring AS	Fra DNB Livsforsikring AS
Livsforsikring	Livsforsikring
Uførepensjon	Uførepensjon
Uførekapital	Uførekapital
Barneforsikring	Barneforsikring
Kritisk Sykdom	Kritisk Sykdom
Behandlingsforsikring	Foreningsgruppeliv
Foreningsgruppeliv	SAGA Gruppeliv
Personalgruppeliv	NSF Frivillig
Ulykkesforsikring	

Det er ved utgangen av 2020 dialog mellom partene om hvilke reserver som skal overføres sammen med de mottatte porteføljene.

Oppkjøpsanalyse Fremtind Service AS

I august 2020 signerte Fremtind Forsikring AS avtale om kjøp av Fjellinjen Utsteder AS fra Fjellinjen AS. Avtalen var betinget av nødvendige godkjenninger, som alle ble gitt i løpet av høsten 2020. Transaksjonsdato ble således satt til 1. desember 2020, samtidig byttet Fjellinjen Utsteder AS navn til Fremtind Service AS. Totalt vederlag i transaksjonen var 258 MNOK. Vederlaget ble gjort opp i kontanter.

Oppkjøpet av Fremtind Service er forventet å gi gevinster i form av positivt bidrag fra selskapets drift, og muligheter til å forenkle hverdagen for kundene og skape gode, tjenester som er relevante for både forsikring og bank, i tillegg til bompengabonnement i seg selv.

I forbindelse med oppkjøpet er det innregnet immaterielle eiendeler og goodwill i Fremtind konsern. I tillegg er gjeld som følge av depositum for AutoPASS brikker redusert, samtidig som verdien av beholdningen av brikkene er økt. De identifiserte immaterielle eiendelene er relatert til kunde-relasjoner. Goodwill består av økonomiske fordeler som ikke kan innregnes separat, slik som markedsposisjon, inntekts- og kostnadssynergier og arbeidsstyrke.

Virkelig verdi per overdratt balansepost	MNOK		
	Bokført verdi før oppkjøp	Virkelig verdi justering	Virkelig verdi transaksjonsdato
Goodwill		79,7	79,7
Kunderelasjoner		88,7	88,7
Beholdning AutoPASS brikker	25,5	13,7	39,2
Andre eiendeler	671,4		671,4
Totale eiendeler	696,9	182,1	879,0
Depositum AutoPASS brikker	248,5	-41,4	207,1
Bompengегjeld Fjellinjen	223,3		223,3
Bompengегjeld andre	149,1		149,1
Utsatt skatt		31,6	31,6
Andre forpliktelser	9,9		9,9
Totale forpliktelser	630,8	-9,8	879,0
Netto identifiserte eiendeler og forpliktelser	66,1	191,1	258,0
Totalt vederlag			258,0

Innregnet goodwill er antatt å være ikke skattemessig fradragsberettiget.

Det er innregnet 8,5 MNOK i driftsinntekter fra Fremtind Service i Fremtind, for perioden fra transaksjonsdato. Resultat fra perioden var negativt med 2,9 MNOK. For året som helhet hadde Fremtind Service driftsinntekter på 106 MNOK, resultat før skatt var 1,2 MNOK.

Note 24

Skatt

NOK 1 000

	2020	2019
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	1 505 679	584 541
Permanente forskjeller	-53 335	-523 961
Brutto endring i midlertidige forskjeller	353 933	473 185
- hvorav andre resultatkomponenter	39 248	18 594
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	1 845 525	552 359
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	1 845 525	552 359
Betalbar skatt i balansen	461 381	138 090
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	461 381	138 090
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-88 483	-118 296
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	-9 812	-4 649
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)	-2 301	
Feil avsatt tidligere år	-12 371	-26 993
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	348 414	-11 849
Sum skattekostnad	348 414	-11 849
Andre resultatkomponenter	39 248	18 594
Skatt på andre resultatkomponenter	9 812	4 649
Midlertidige forskjeller per 31.12.		
Driftsmidler	206 706	352 657
Bygninger	294 243	272 197
Pensjonsforpliktelser	-16 721	-12 116
Aksjer og verdipapirer	46 086	61 637
Fordringer	-66 795	-40 447
Konto for utsatt inntektsføring	1 525 839	1 743 816
Andre tekniske avsetninger	-828 625	-863 078
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	1 160 733	1 514 666
Utsatt skatt fra oppkjøpsanalysen Fjellinjen Utsteder	31 600	
Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	321 783	378 667
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	376 420	146 135
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-13 334	-130 990
Beregnet skattekostnad	363 086	15 145
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)	-2 301	
Feil avsatt tidligere år	-12 371	-26 993
Sum skattekostnad	348 414	-11 848

Note 25

Salgskostnader

NOK 1 000

	2020	2019
Provisjoner eiebanker	1 302 546	876 005
Provisjoner øvrig	68 558	66 086
Sum	1 371 104	942 091

Note 26

Lønn og annen godtgjørelse

Fremtinds godtgjørelsesordning

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

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

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

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

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

Pensjon

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

Godtgjørelsesutvalg

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

Godtgjørelsesutvalget skal

- Innstille til styret i saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for Konsernsjef.
- Være styrets forberedende organ for prosess og omfang av etterfølgerplanlegging på konsernsjef-nivå.
- Være rådgiver for Konsernsjef vedrørende saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonsutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.

- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal inngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for utvikling av HR policy og rammeverk.

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

Konsernsjefens godtgjørelse

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

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

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

Konsernledelsens godtgjørelse

Konsernledelsens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning (for enkelte), YTP-kompensasjon (for enkelte), i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. To konserndirektører fikk dekket kostnader i forbindelse med pendling. Konsernledelsens lønn og betingelser besluttes av konsernsjef. Konsernledelsen har ikke variabel avlønning.

Differansen i sum godtgjørelse for ledende ansatte fra 2019 til 2020 er i hovedsak betinget av utskiftninger i konsernledelsen i 2019 og 2020. Utskiftningene er knyttet til etablering av Fremtind som konsern, og strukturelle omstillinger for å tilpasse organisasjonen til selskapets strategiske retning.

948

Gjennomsnittlig antall ansatte 2020

	NOK 1 000		
	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS			
Turid Grotmoll	5 131	339	2 539
Christian Parelius	2 517	195	406
Jon Holtan	3 813	166	637
Kari Halvorsen Holter	1 655	383	316
Nils Tore Nilsen	2 350	388	370
Nina Juel Arstal	3 067	150	548
Roar Skorge	2 958	338	496
Rune Hoff	2 080	221	303
Wenche Drønen Christenssen (til 31.12.2020)	2 493	153	359
Stine Ørbeck Falck (fra 01.10.2020)*	1 443	105	169
Kjartan Reve (til 28.02.2020)*	1 763	192	212
Jan Kristoffersen (til 14.05.2020)*	2 753	210	450
Benedicte Schilbred Fasmer (fra 15.05. til 30.09.2020)*	2 150	17	438
Sum 2020	34 173	2 855	7 243
Sum 2019	30 218	2 130	6 453
* Lønn til ledende ansatte inkluderer lønn, godtgjørelse og pensjonskostnad 2020			
Ledende ansatte Fremtind Livsforsikring AS			
Grethe Otilie Holltrø	1 093	104	203
Sum 2020	1 093	104	203

NOK 1 000

	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret Fremtind Forsikring AS		
Arne Austreid - styremedlem (til 29.04.2020) styreleder (fra 29.04.2020)	216	54
Rune Bjerke - nestleder	216	16
Jan-Frode Janson - styremedlem (fra 29.04.2020)		
Richard Heiberg - styremedlem	216	
Peggy Hessen Følsvik - styremedlem	216	16
Ingjerd Blekeli Spiten - styremedlem	216	54
Håkon Hansen - styremedlem (fra 17.06.2020)		
Erik Gjellestad - styremedlem (til 17.06.2020) observatør (fra 17.06.2020)	216	54
Geir Hjelkerud - ansattrepresentant	199	16
Sigurd Aune - observatør		
Per-Kristian Ek - observatør / ansattrepresentant	149	
Finn Haugan - styreleder (til 29.04.2020)	298	16
Lars Martinsen - styremedlem (til 26.04.2020) - varamedlem (fra 26.04.2020)	26	
Ola Kristian Læhren - varamedlem	9	
Odd Einar Folland - varamedlem		
Kjerstin Braathen - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Liv Bortne Ulriksen - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Kjersti Høklingsen - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Siv Schau - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Ella Skjørestad - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Trine Lise Sundnes - varamedlem (til 29.04.2020)	27	
Benedicte Schilbred Fasmer - varamedlem (til 29.04.2020)		
Petter Høiseth - varamedlem (til 29.04.2020)		
Sum utbetalt i 2020	2 005	226
Sum utbetalt i 2019	1 726	39

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret Fremtind Livsforsikring AS		
Turid Grotmoll - styreleder		
Sigurd Aune - styremedlem		
Torbjørn Martinsen - styremedlem		
Henrik Vilhelm Rian - styremedlem		
Sum utbetalt i 2020		
Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.		
Honorar til revisor	2020	2019
- ordinær revisjon	1 507	676
- honorar utvidet revisjon solvensberegninger og tilhørende noteopplysninger	1 493	
- andre attestasjonstjenester	597	773
- andre tjenester	2 095	

Beløpene er inkludert mva.



Note 27

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Forsikring er eid 65 prosent av Sparebank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB ASA. Fremtind Forsikring består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS samt datterselskaper innenfor eiendom. Se [note 19](#) for oversikt over nærstående foretak som er datterforetak og investeringseiendommer. Andre nærstående parter er bank-distributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Sparebank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS.

	NOK 1 000	
	2020	2019
Inntekter i resultatregnskapet		
Andre nærstående parter	14 925	130 387
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap	(13 660)	(19 878)
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	(1 510 768)	(1 259 772)
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	(829 395)	
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	(356 565)	(320 526)
Leieavtaler		
Datterselskap	43 962	
Andre nærstående parter		(64 408)

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom Fremtind Forsikring AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for datterselskaper er transaksjoner fakturert basert på tjenesteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

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

I november 2019 kjøpte Fremtind Forsikring AS alle aksjene i Hammersborg gata 2 AS for NOK 1 502 millioner og solgte sine eierandeler på 50 prosent i Hammersborggata 9 AS og 11 prosent i Storgt 33 AS for NOK 504 millioner. Transaksjonene ble gjennomført med Sparebank 1 Forsikring AS som motpart, et selskap kontrollert av Sparebank 1 Gruppen AS. Det er i 2020 foretatt justering av transaksjonsprisen med netto NOK 2 millioner.

Note 28

Avsetninger og andre forpliktelser

	NOK 1 000	
	2020	2019
RTV avgift	30 107	32 030
Forpliktelser Kapitalforvaltning	753 895	625 924
Gjeld trafikksikringsavgift (TFA)	367 754	399 976
Forpliktelser Fremtind Service	564 418	
Forpliktelser Konsern	922 756	399 916
Øvrige forpliktelser	273 737	211 444
Sum andre forpliktelser	2 912 667	1 669 290

	NOK 1 000					
Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Andre finansielle forpliktelser	1 737 091	963 715	2 528	948	208 385	2 912 667
Sum finansielle forpliktelser						
Fremtind Konsern	1 737 091	963 715	2 528	948	208 385	2 912 667

Note 29

Andre fordringer

	NOK 1 000	
	2020	2019
Depositum SOS	8 800	10 391
Regresser, ikke innbetalt	7 698	3 226
Pooler	7 032	11 900
Depositum	5 529	5 529
Fordringer nærstående		14 615
Fordringer mot DNB Liv	56 842	
Fordringer, tilhører eiendomsselskapene	31 863	6 156
Fordringer, tilhører Fremtind Service	529 301	
Øvrige fordringer	1 939	104
Sum andre fordringer	649 005	51 921

Note 30

Andre tekniske avsetninger

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LOfavør innboforsikring og LOfavør fritid. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål.

Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger. Forsikrings-selskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet.

Det har i 2020 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOK 1 000

	2020	2019
Andre tekniske avsetninger per 01.01.2020	863 078	924 489
Årets tekniske avsetninger	-21 501	-47 708
Direkte belastet	-12 951	-13 703
Andre tekniske avsetninger per 31.12.2020	828 625	863 078

Note 31

Ansvarlig lånekapital

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

NOK 1 000

	Lånebeløp	Rente 2020	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2020	250 000	8 865	NIBOR + 2,6 %	Evigvarende

Rentekostnaden utgjorde 8,9 millioner kroner i 2020 og inngår i Administrasjonskostnader knyttet til investeringer i resultatregnskapet.

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

Note 32

Egenkapital

Aksjekapitalen består av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr. 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Det ble utstedt 797 334 nye aksjer i 2020 i forbindelse med oppgjør for overtatt forsikringsportefølje fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, til Fremtind Livsforsikring AS. Fusjonen med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 prosent av aksjene og DNB ASA eier 35 prosent.

Konsernets totale egenkapital utgjør 8 422 millioner kroner og fordeler seg slik:

	NOK 1 000
	31.12.2020
Aksjekapital	2 447
Overkursfond	4 318 288
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	130 680
Innskutt egenkapital	319 243
Sum innskutt egenkapital	4 770 659
Opptjent egenkapital	3 651 580
Sum total egenkapital	8 422 239

Note 33

Hendelser etter balansedagen

Sommeren 2020 vedtok brannkassen Varig Forsikring Midt-Buskerud å avvikle virksomheten. Gjennomføringen av avviklingen skulle skje ved at Varig Forsikring Midt-Buskerud overdro forsikringsporteføljen til Fremtind Forsikring AS. Høsten 2020 gav Finanstilsynet tillatelse til porteføljeoverdragelsen. Transaksjonen ble gjennomført 1. januar 2021. Vederlaget i transaksjonen var MNOK 11. Det er ingen merverdier i overført forsikringsporteføljen med tilhørende rettigheter, det oppstår derfor en immateriell eiendel i transaksjonen.



Morselskap



Nøkkeltall	<u>153</u>
Resultatregnskap	<u>154</u>
Balanse	<u>155</u>
Egenkapitaloppstilling	<u>157</u>
Kontantstrømoppstilling	<u>158</u>
Noter	<u>160</u>

Nøkkeltall

		2020	2019
			MNOK
Brutto forfalt premie		9 648,1	9 048,7
Brutto opptjent premie		9 369,8	8 663,5
Forfalt premie for egen regning		9 582,3	8 981,7
Premieinntekter for egen regning		9 302,0	8 602,2
Brutto påløpte erstatninger		6 272,2	6 135,2
Erstatninger for egen regning		6 043,9	6 186,5
Brutto driftskostnader		2 418,8	2 619,9
Netto driftskostnader		2 414,3	2 606,3
Andre kostnader og inntekter		25,3	123,0
Netto finansinntekter		531,0	813,3
Driftsresultat før sikkerhetsavsetninger		869,1	-67,6
Resultat før skatt		1 410,1	792,9
Totalresultat		1 112,7	756,6
Skadeprosent brutto	(1)	66,9 %	70,8 %
Kostnadsprosent brutto	(2)	25,8 %	29,1 %
Combined ratio brutto	(3)	92,8 %	99,9 %
Skadeprosent for egen regning		65,0 %	71,9 %
Kostnadsprosent for egen regning		26,0 %	29,2 %
Combined ratio for egen regning	(4)	90,9 %	101,1 %
Solvenskapital - Finanstilsynet	(5)	6 526,6	5 227,0
Solvensmargin - Finanstilsynet	(6)	222,6 %	183,0 %
Erstatningsreserver for egen regning		4 134,6	4 407,1
Skadereserve prosent for egen regning	(7)	43,1 %	49,1 %
Forvaltningskapital		20 675,5	18 098,6
Egenkapital		7 895,0	5 961,5
Egenkapitalavkastning til eierne	(8)	16,1 %	16,8 %

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

Resultatregnskap

	Note	2020	2019
NOK 1 000			
1. Premieinntekter mv.			
1.1 Opptjente bruttopremier	6, 7	9 369 776	8 663 524
1.2 - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier	6, 7	-67 780	-61 359
Sum premieinntekter for egen regning	3	9 301 996	8 602 165
2. Andre forsikringsrelaterte inntekter	25	26 437	129 174
3. Erstatningskostnader			
3.1 Brutto erstatningskostnader	6, 7	-6 272 233	-6 135 246
3.2 - Gjenfors. andel av brutto erstatningskostnader	6, 7	228 337	-51 208
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	-6 043 896	-6 186 454
4. Forsikringsrelaterte driftskostnader			
4.1 Salgskostnader	23, 25	-1 011 201	-942 091
4.3 Forsikringsrelaterte adm. kostnader inkl. prov. for mottatt gjenforsikring	24, 25	-1 407 630	-1 687 557
4.4 - Mottatte provisjoner for avgitt gjenfors. og gevinstavtaler		4 532	13 624
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader		-2 414 298	-2 616 024
5. Andre forsikringsrelaterte kostnader		-1 132	-6 952
Endring andre tekniske avsetninger	28	10 086	47 708
7. Resultat av teknisk regnskap		879 193	-30 382
8. Netto inntekter fra investeringer			
8.1 Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	25	190 282	3 356
8.2 Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	11	151 472	198 865
8.3 Netto driftsinntekt fra eiendom			44 236
8.4 Verdiendringer på investeringer	11	46 449	233 444
8.5 Realisert gevinst og tap på investeringer	11	169 681	362 519
8.6 Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	25	-26 878	-9 069
Sum netto inntekter fra investeringer		531 006	833 351
9. Andre inntekter			1 183
10. Andre kostnader		-89	-11 243
11. Resultat for ikke teknisk regnskap		530 916	823 290
12. Resultat før skattekostnad		1 410 109	792 908
13. Skattekostnad	22	-297 428	-36 296
16. Totalresultat		1 112 681	756 612

Balanse

	Note	2020	2019
NOK 1 000			
Eiendeler			
Immaterielle eiendeler			
1.1 Goodwill		1 300 603	1 300 603
1.2 Andre immaterielle eiendeler	19, 21	748 538	962 383
Sum immaterielle eiendeler		2 049 141	2 262 986
Investeringer			
2.2.1 Aksjer og andeler i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		4 936 189	3 219 873
2.2.2 Fordringer på og verdipapirer utstedt av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	25	1 057 037	272 722
2.3.1 Rentebærende verdipapirer	10, 14	789 066	1 048 881
2.3.2 Utlån og fordringer	10, 14	1 277 040	1 037 039
2.4.1 Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost.)	10, 12, 13, 16	1 349 664	1 302 970
2.4.2 Rentebærende verdipapirer	10, 12, 13	4 828 423	5 122 808
2.4.4 Finansielle derivater	10, 12, 15	32 927	52 654
2.4.5 Andre finansielle eiendeler	10, 12, 13	523 193	363 312
Sum investeringer		14 793 541	12 420 258
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser i skadeforsikring			
3.1 Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie		-2 290	-332
3.2 Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning		145 098	176 064
Sum gjenforsikringsandel av brutto forpliktelser		142 808	175 733
Fordringer			
4.1 Fordringer i forbindelse med direkte forretninger/forsikringstakere	9	2 997 515	2 757 683
4.2 Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	9	239 473	66 251
4.3 Andre fordringer	25, 27	60 916	45 765
Sum fordringer		3 297 904	2 869 699
Andre eiendeler			
5.1 Anlegg og utstyr	21	32 072	37 945
5.2 Kasse, bank		349 874	330 123
5.4 Andre eiendeler betegnet etter sin art		265	2 391
Sum andre eiendeler		382 211	370 460
Forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
6.1 Opptjente, ikke mottatte leieinntekter			
6.2 Forskuddsbetalte direkte salgskostnader	25	9 855	-514
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		9 855	-514
Sum eiendeler		20 675 460	18 098 621

Balanse

NOK 1 000

	Note	2020	2019
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
7.1.1 Aksjekapital	30	2 447	1 650
7.2 Overkurs	30	4 318 288	3 067 128
7.4 Annen innskutt egenkapital	30	319 243	319 243
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	30	130 680	130 680
Sum innskutt egenkapital		4 770 659	3 518 701
Opptjent egenkapital			
8.1. Fond mv.			
8.1.3 Avsetning til naturskadepkapital		1 011 356	1 042 789
8.1.4 Avsetning til garantiordningen		392 388	365 064
IB 8.2 Annen opptjent egenkapital		1 720 621	1 034 991
Årets resultat konto 30000-99999 unntatt 99100)			
8.2 Annen opptjent egenkapital		1 720 621	1 034 991
Sum opptjent egenkapital	30	3 124 365	2 442 845
Sum egenkapital		7 895 024	5 961 546
Forpliktelse			
9. Ansvarlig lånekapital mv.			
	25, 29	250 000	250 000
Forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring			
10.1 Avsetning for ikke opptjent bruttopremie			
	7	4 040 599	3 762 281
10.3 Brutto erstatningsavsetning			
	7	4 279 746	4 583 212
10.2 Andre tekniske avsetninger			
	28	828 625	863 078
Sum forsikringsforpliktelse brutto i skadeforsikring		9 148 970	9 208 570
Avsetning for forpliktelse			
11.1 Pensjonsforpliktelse og lignende			
		16 986	14 507
11.2.1 Forpliktelse ved periodeskatt			
	22	414 334	133 268
11.2.2 Utsatt skatt			
	22	227 453	329 688
11.3 Andre avsetninger for forpliktelse			
		289 996	387 723
Sum avsetning for forpliktelse		948 769	865 187
Forpliktelse			
13.1 Forpliktelse i forbindelse med direkte forsikring			
	10, 25	135 893	117 585
13.2 Forpliktelse i forbindelse med gjenforsikring			
			520
13.4 Finansielle derivater			
	10, 12, 15	359	5 241
13.5 Andre forpliktelse			
	25, 26	2 245 171	1 659 193
Sum forpliktelse		2 381 424	1 782 540
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
14.2 Andre påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter			
		51 273	30 779
Sum påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		51 273	30 779
Sum forpliktelse		12 780 436	12 137 076
Sum egenkapital og forpliktelse		20 675 460	18 098 621

Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000

	Aksje- kapital	Overkurs	Fond nedsett. aksje- kapital	Annen innskutt egenkapital	Avsetn. naturskade	Avsetn. til garanti	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Pr 31.12.19	1 650	3 067 128	130 680	319 243	1 042 789	365 064	1 034 991	5 961 546
Totalresultat							1 112 681	1 112 681
Tilbakeføring avsatt utbytte 1/1							400 000	400 000
Avsatt utbytte 31.12.2020							-829 395	-829 395
Naturskadeavsetning					-31 433		31 433	
Garantiaavsetning						27 324	-27 324	
Forhøyelse aksjekapital	797							797
Forhøyelse overkurs		1 251 160						1 251 160
Korrigerings tidligere års feil							-1 765	-1 765
Pr 31.12.20	2 447	4 318 288	130 680	319 243	1 011 356	392 388	1 720 621	7 895 024

Kontantstrømoppstilling

NOK 1 000

	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	1 410 109	792 908
Betaling av skatter	-133 268	-326 632
Gevinst ved salg av aksjer		-286 026
Avskrivninger og nedskrivninger	248 504	249 136
Verdøkning investeringer i verdipapirer som måles til virkelig verdi	-35 463	-164 561
Endring forsikringstekniske avsetninger	-48 185	170 656
Endringer forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	17 788	2 973
Endringer i fordringer	-921 596	-345 589
Endring gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser	32 925	96 224
Endring leverandørgjeld	69 756	126 985
Endring skyldig meglerhonorar	153 298	140 523
Endring i avsetning for TFA	-32 221	8 796
Endring gjeld til RTV yrkesskadeerstatning	-1 923	2 875
Endring andre poster	53 872	-70 117
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	813 593	398 151
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i inventar og utstyr	-15 562	-59 773
Utbetaling ved investering i immaterielle eiendeler	-13 224	-13 001
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i datterselskap		-150 2396
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i datterselskaper		50 4274
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	2 796 432	4 005 429
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler	-3 308 880	-2 692 077
Føringer direkte mot egenkapital	-13 180	
Kapitaltilførsel ved fusjon med Sparebank 1 Forsikring risikoprodukter og DNB Liv		79 737
Kapitaltilførsel ved fusjon med DNB Liv	-200 000	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-754 415	322 193
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Mottatt konsernbidrag	9 076	23 281
Avgitt konsernbidrag		-566 279
Utbetaling av IFRS 16 leieforpliktelsens hovedstol og renter	-48 505	
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-39 429	-542 998
Netto kontantstrøm for perioden	19 750	177 347
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.	330 124	152 777
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12	349 874	330 124



Note 1

Regnskapsprinsipper

Generelt

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

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

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

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

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

*Innregning av inntekter og kostnader**Forsikringspremier*

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

Gjenforsikring

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

Erstatningskostnader

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

Forsikringsrelaterte driftskostnader

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

Forsikringstekniske avsetninger

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

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

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie

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

Brutto erstatningsavsetning

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

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

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

Neddiskontering av erstatningsavsetninger gjennomføres ikke.

Tilstrekkelighetstest

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

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

Finansielle eiendeler

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier:

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

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

Til virkelig verdi over resultat

Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultat dersom

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

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

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

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

Investeringer som holdes til forfall

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

Lån og fordringer

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

Virkelig verdi

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

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

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

Amortisert kost

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

Verdifall på finansielle eiendeler målt til amortisert kost

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlig eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko. Det er pr 31.12.20 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

*Goodwill og immaterielle eiendeler**Goodwill*

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

Immaterielle eiendeler

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

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

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

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

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

Valuta

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

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Pensjoner

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

Skatt

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

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

Selskapet har pr 31.12.20 en netto utsatt skatt på MNOK 227.

Fordringer på foretak i samme konsern

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

Utbytte

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

Bruk av estimater

Generelt

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

Forsikringstekniske avsetninger

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

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

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked fastsettes ved hjelp av allment aksepterte verdsettelsesmetoder. Disse metodene er i hovedsak basert på markedsforholdene på balansedagen. Se note 12.

Hendelser etter balansedagen

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

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

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

Note 2

Risikostyring og internkontroll

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

Organisering av risikostyringen

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

Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med etablert risikotoleranse. Kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikogrenser overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt kommunisert i organisasjonen. Den samlede risikoeksponering beskrives og måles i konsernets risikorapport som behandles av styret.

Kontrollfunksjoner

Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av direktør for Risikostyring og kontroll.

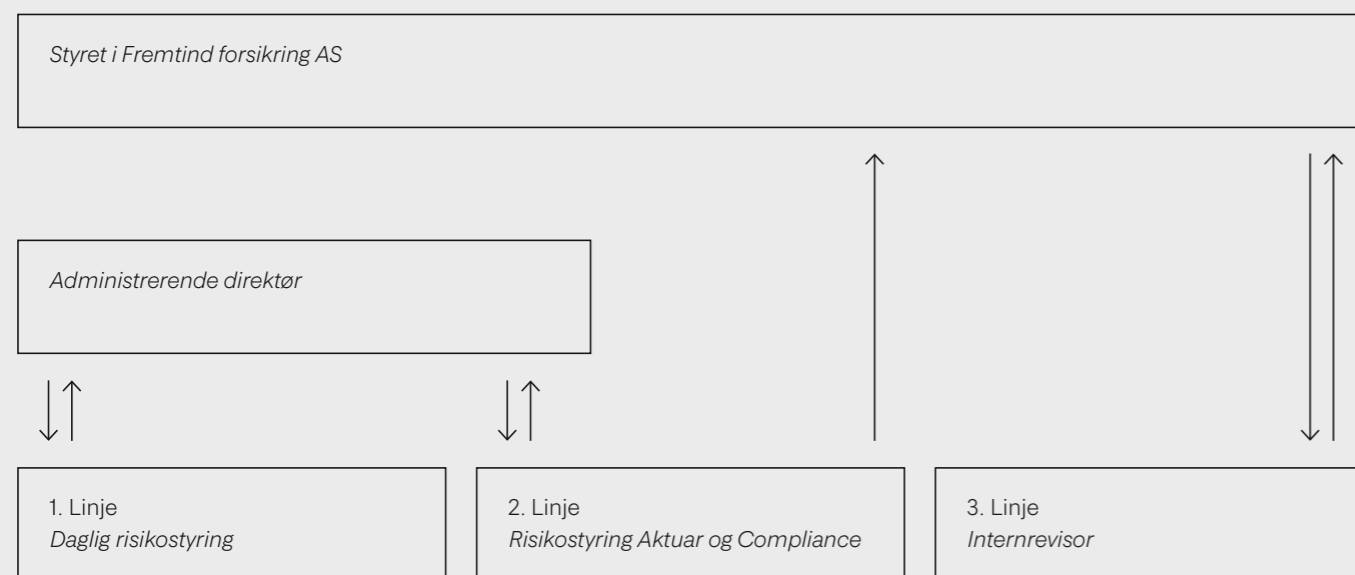
Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til selskapets styre og ledelse.

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

Selskapets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen og har blant annet ansvar for å påse at de forsikrings-tekniske avsetningene er tilstrekkelige i tillegg til å vurdere reassuransprogrammet.

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

↓ Formell rapportering ↑ Instruks, rammer og fullmakter



1. Linje Utøve risikostyring og internkontroll

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

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

Note 3

Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at den forsikrede hendelse inntreffer og usikkerheten i forhold til størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko selskapet står overfor i forbindelse med forsikringskontrakter at de faktiske erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt til å dekke erstatningene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall hendelser og erstatningsbeløp vil som en naturlig følge av dette varierer fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

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

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

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

Sensitivitetsanalyse – Skadeforsikring

Resultateffekt før skatt (f.e.r)		Effekt i NMOK
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Privat	+/- 80,2
1 prosentpoeng endring i Combined Ratio	Bedrift	+/- 11,2
1 prosent endring i premienivået		+/- 91,4

Styring av forsikringsrisiko

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

NOK 1 000

Brutto forfalt premie per forsikringsprodukt					
Komb privat brann	3 157 339	Industrieforsikring brann	7 183	Sjø	
Motorvogn	3 496 885	Komb næringsliv brann	506 072	Energi/olje	
Fritidsbåt	128 825	Motorvogn næring	338 190	Sum inng. Reass	
Ulykke	200 704	Ansvar	86 822	Sum sjø,energi, reass	
Reise	975 601	Yrkesskade	104 893	Natur/pooler	197 338
Øvrig forsikring privat	161 826	Trygghet	170 858	Annet	115 559
Sum privat	8 121 180	Sum næring	1 329 576	Total brutto forfalt premie	9 648 094

Erstatningsavsetninger

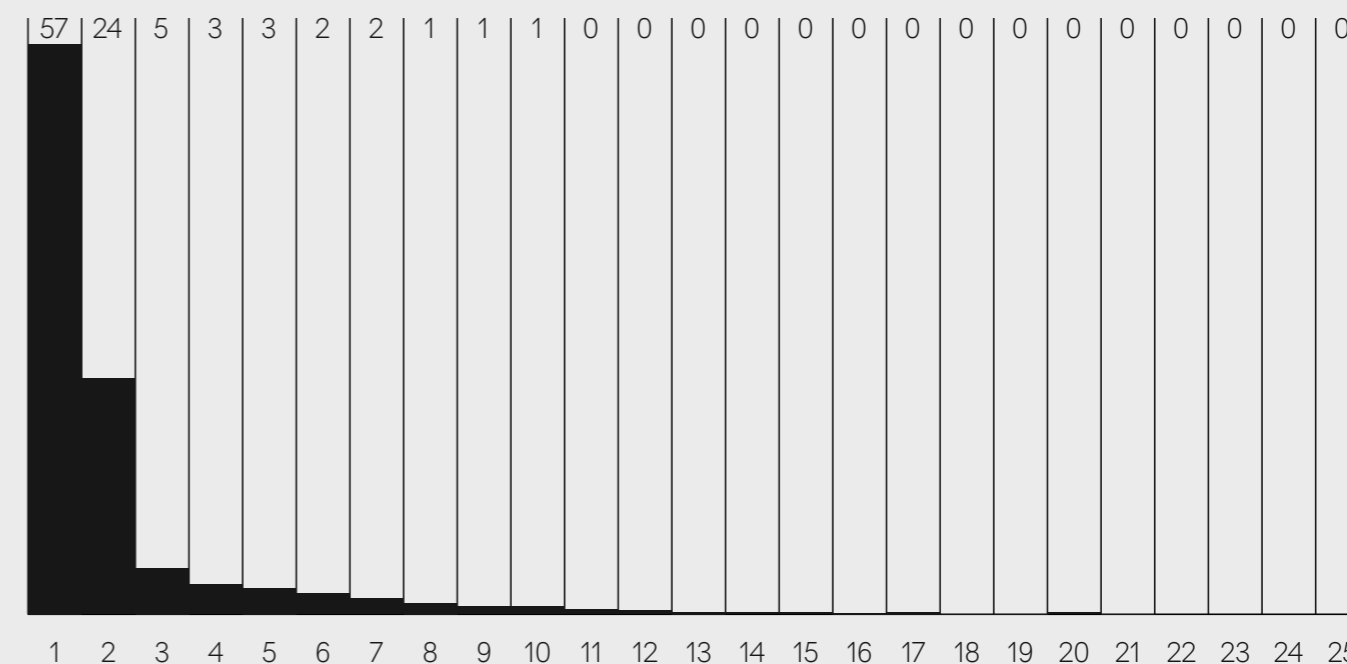
Erstatningsavsetningen skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen. Det er ikke foretatt diskontering av erstatningsavsetningene.

Premieavsetning

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

Utbetalingsmønster forsikringstekniske avsetninger

Diagrammet under viser den forventede utbetalingsprofilen for selskapets premie- og erstatningsavsetninger. Omtrent 57 prosent av avsetningene forventes utbetalt i løpet av ett år.

**Utbetalt andel
Prosent**

Analyse av erstatningsutvikling

Forsikringsforpliktelse og gjenforsikring

Tabellen nedenfor viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimater. Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer.

MNOK

Brutto	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Beregnete erstatningskostnader													
Per utgangen av skadeåret	3 526	4 436	5 138	5 404	5 191	5 597	4 704	4 783	4 938	5 413	5 943	6 042	
Ett år senere	3 633	4 604	5 120	4 889	5 249	4 498	4 595	4 727	4 938	5 549	5 908		
To år senere	3 541	4 522	4 842	4 777	4 704	4 418	4 539	4 661	4 926	5 530			
Tre år senere	3 534	4 393	4 760	4 730	4 667	4 372	4 509	4 635	4 929				
Fire år senere	3 467	4 302	4 692	4 647	4 664	4 334	4 458	4 608					
Fem år senere	3 398	4 263	4 632	4 551	4 618	4 290	4 419						
Seks år senere	3 377	4 220	4 583	4 498	4 575	4 261							
Syv år senere	3 361	4 185	4 548	4 465	4 537								
Åtte år senere	3 325	4 159	4 511	4 426									
Ni år senere	3 306	4 130	4 481										
Ti år senere	3 282	4 106											
Elleve år senere	3 266												
Beregnet beløp per 31.12.2020	3 266	4 106	4 481	4 426	4 537	4 261	4 419	4 608	4 929	5 530	5 908	6 042	
Totalt utbetalt hittill	3 246	4 080	4 433	4 378	4 470	4 190	4 314	4 466	4 675	5 158	5 285	4 040	
Erstatningsavsetning UB	20	26	48	48	67	71	104	143	254	372	623	2 002	3 779
Erstatningsavsetning for skader før 2009													90
Sum erstatningsavsetning Landbasert													3 868
Erstatningsavsetning Pooler													218
Indirekte skadebehandlingskostnader													194
Sum													4 280

MNOK

For egen regning	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Sum
Beregnete erstatningskostnader													
Per utgangen av skadeåret	3 231	4 101	4 508	4 848	4 478	4 440	5 240	4 719	4 931	5 364	5 942	5 799	
Ett år senere	3 305	4 283	4 474	4 376	4 134	4 351	4 468	4 657	4 920	5 480	5 901		
To år senere	3 233	4 211	4 217	4 271	4 045	4 279	4 413	4 591	4 908	5 432			
Tre år senere	3 221	4 089	4 142	4 230	4 007	4 241	4 387	4 564	4 914				
Fire år senere	3 162	4 007	4 076	4 158	3 969	4 205	4 342	4 538					
Fem år senere	3 101	3 970	4 021	4 107	3 933	4 169	4 305						
Seks år senere	3 087	3 936	3 977	4 062	3 897	4 144							
Syv år senere	3 078	3 903	3 947	4 038	3 861								
Åtte år senere	3 048	3 880	3 919	4 007									
Ni år senere	3 036	3 855	3 896										
Ti år senere	3 017	3 835											
Elleve år senere	3 003												
Beregnet beløp per 31.12.2020	3 003	3 835	3 896	4 007	3 861	4 144	4 305	4 538	4 914	5 432	5 901	5 799	
Totalt utbetalt hittill	2 987	3 810	3 863	3 968	3 805	4 080	4 205	4 395	4 670	5 106	5 280	3 821	
Erstatningsavsetning UB	16	25	34	39	56	64	100	143	244	326	622	1 978	3 646
Erstatningsavsetning for skader før 2009													77
Sum erstatningsavsetning Landbasert													3 723
Erstatningsavsetning Pooler													218
Indirekte skadebehandlingskostnader													194
Sum													4 135

Note 4

Finansiell risiko

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko.

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

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

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

Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2020 og 2019. Finansielle valutaderivater er ikke inkludert i tabellen.

NOK 1 000

Tabell 1. Investeringer per kategori

	2020	2019
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		
Investeringer som holdes til forfall	789 066	1 048 881
Utlån og fordringer	1 277 040	1 037 039
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	6 734 208	6 841 743

Risikokategorier

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

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

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

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

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

Vurdering av finansiell risiko i Fremtind Forsikring

Likviditetsrisiko

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

Aksjerisiko

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

NOK 1 000

Tabell 2. Geografisk spredning aksjer og aksjefond

	Virkelig verdi		Andel markeder	
	2020	2019	2020	2019
Sum norske aksjer og aksjefond	227 055	209 128	19,80 %	18,93 %
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	919 692	895 340	80,20 %	81,07 %
Sum aksjer og aksjefond	1 146 747	1 104 468		

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

NOK 1 000

Tabell 3. Stresstest aksjefond

	Effekt 2020	Effekt 2019
Norske aksjer og aksjefond - 30 % fall	68 117	62 738
Internasjonale aksjer og aksjefond - 20 % fall	183 938	179 068
Sum aksjer og aksjefond	252 055	241 806

Valutarisiko

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

Renterisiko

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko i Fremtind Forsikring er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Videre er selskapet også eksponert for kredittrisiko gjennom fordringer på forsikringskundene og reassurandører. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i [note 9](#). Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten ansees tilfredsstillende.

I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

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

Note 5

Solvens II kapitalkrav

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

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

Forpliktelser

Ved utgangen av 2020 utgjør differansen mellom regnskapsverdien og markedsverdien av de forsikringstekniske avsetningene 4 294 MNOK. Under Solvens II består forsikringstekniske avsetninger av et beste estimat og en risikomargin. Beste estimat utgjør forventningsverdien av diskonterte fremtidige kontantstrømmer. Risikomargin er et påslag som skal reflektere kapitalkostnaden dersom et annet selskap overtar av Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser. I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 830 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II - balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven (se tabell for solvenskapital).

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien per 31.12.2020.

Note 5 Solvens II kapitalkrav

MNOK

Forpliktelser 31.12.2020	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	4 855	9 149	-4 294
Utsatt skatt		227	-227
Derivater	7		7
Finansielle forpliktelser, annet enn gjeld til kredittinstitusjoner	168	136	32
Andre forpliktelser	1 030	882	148
Uendrede poster	2 386	2 386	
Totale forpliktelser	8 445	12 780	-4 335

Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II reduseres med 5 167 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. De store differansene knyttet til goodwill og immaterielle eiendeler skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019 og oppkjøpet av Fjellinjen Utsteder AS (nå Fremtind Service AS). Den store differanse knyttet til kundefordringer må sees i sammenheng med differansen under forpliktelsene knyttet til de forsikringstekniske avsetningene. Under Solvens II reklassifiseres kundefordringene og fordringer knyttet til Trafikkforsikringsavgiften (TFA) trekkes ut av posten. De tilhørende gjeldspostene for TFA under forpliktelsene trekkes også ut da behandlingen/innkrevningen av TFA ikke skal ha noen effekt på selskapets solvenskapital.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi per 31.12.2020.

MNOK

Eiendeler 31.12.2020	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		749	-749
Utsatt skattefordel	157		157
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS og eiendomsdøtre)	4 578	4 936	-358
Investeringer inkl. derivater	9 403	9 311	92
Utestående hos reassurandører	134	145	-11
Kundefordringer		2 998	-2 998
Uendrede poster	1 237	1 237	
Totale eiendeler	15 508	20 675	-5 167

Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består per 31.12.2020 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av et ansvarlig lån på 250 MNOK og naturskadekapital på 1 011 MNOK. Ved utgangen av året har selskapet en utsatt skattefordel under Solvens II på 157 MNOK hvor hele verdien klassifiseres som kapitalgruppe 3. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 og kapitalgruppe 3 er innenfor begrensningene for tellende kapital gitt i Solvens II. Solvenskapitalen beregnes som differansen mellom verdien av eiendeler og forpliktelser.

I henhold til Solvens II-direktivet deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper oppgitt i tabellen nedenfor. Tier 1 kapital utgjør ca. 78 prosent av selskapets solvenskapital.

MNOK

Solvenskapital					
	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 1 begrenset	Tier 2	Tier 3
31.12.2020					
Innskutt egenkapital	2	2			
Overkurs	4 318	4 318			
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131			
Naturskadekapital	1 011			1 011	
Avsetningsreserve	609	609			
Utsatt skattefordel Solvens II	157				157
Ansvarlig lån	250			250	
Total solvenskapital	6 479	5 060	0	1 261	157

Selskapets solvenskapital var på 6 479 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for et utbytte på 835 MNOK tilsvarende 75 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS.

Solvenskapitalkrav og solvensmargin

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

MNOK

Solvenskapitalkrav	31.12.2020
Brutto tall risiko	
Markedsrisiko	1 776
Skadeforsikringsrisiko	2 437
Helseforsikringsrisiko	323
Motpartsrisiko	116
Kapitalkrav før diversifisering	4 652
Diversifiseringseffekt	-1 178
Kapitalkrav (BSCR)	3 474
Operasjonell risiko	282
Risikoreducerende effekt av utsatt skattefordel	-822
Kapitalkrav	2 934
Solvenskapital	6 479
Solvensmargin	221 %
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	5 290
Minstekapitalkrav	1 150
Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	1 150

Selskapets solvensmargin per 31.12.2020 er på 221 prosent uten bruk av overgangsregler.

Selskapets største risikoeksponering er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko og helseforsikringsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som ligger på www.fremtind.no fra og med 7. april 2021.

Note 6

Premieinntekter og erstatningskostnader

MNOK

Skadeforsikringsforpliktelse	Forsikring	Forsikring	Yrkes-	Motorvogn-	Motorvogn-	Sjøforsikring,	Forsikring	Ansvars-	Assistanse	Forsikring	Sum
	mot utgifter til medisinsk behandling	mot inn-teksttap	skade forsikring	forsikring - trafikk	forsikring - øvrig	transport- forsikring og luftfart- forsikring	mot brann og annen skade på eiendom	forsikring	forsikring	mot diverse økonomiske tap	
Forfalte premier											
Brutto - Direkte forsikring	295	171	105	1 374	2 460	137	3 868	87	976	175	9 648
Gjenforsikringsandel				1	2		58		4	1	66
For egen regning (netto)	295	171	105	1 373	2 458	137	3 810	87	972	174	9 582
Opptjente premier											
Brutto - Direkte forsikring	296	171	103	1 366	2 316	130	3 769	79	977	162	9 370
Gjenforsikringsandel				1	2		59		4	1	68
For egen regning (netto)	295	171	103	1 365	2 314	130	3 710	79	973	161	9 302
Erstatningskostnader											
Inntruffet i år (brutto)	206	80	76	500	1 855	96	2 856	75	736	135	6 617
Inntrufne skader tidligere år (brutto)	-44	-2	-77	-234	-19	1	11	31	-15	3	-345
Brutto - Direkte forsikring	162	78	-1	267	1 836	97	2 868	106	721	138	6 272
Gjenforsikringsandel			-41	-6			54	1	220		228
For egen regning (netto)	162	78	40	273	1 836	97	2 814	105	501	138	6 044

Note 7

Forsikringstekniske avsetninger

MNOK

Skadeforsikringsforpliktelse	Forsikring	Forsikring	Yrkes-	Motorvogn-	Motorvogn-	Sjøforsikring,	Forsikring	Ansvars-	Assistanse	Forsikring	Sum
	mot utgifter til medisinsk behandling	mot inn-teksttap	skade forsikring	forsikring - trafikk	forsikring - øvrig	transport- forsikring og luftfart- forsikring	mot brann og annen skade på eiendom	forsikring	forsikring	mot diverse økonomiske tap	
Ikke opptjent brutto premie	68	16	47	700	1 213	66	1 517	42	284	87	4 041
Brutto erstatningsavsetning	594	225	429	550	327	30	1 789	155	151	30	4 280
Sum brutto forsikringsforpliktelser regnskap	663	241	476	1 250	1 539	97	3 306	197	435	117	8 320

MNOK

Solvens II - verdsettelse fra aktuar

Ikke opptjent brutto premie Solvens II	182
Brutto erstatningsavsetning Solvens II	4 113
Risikomargin Solvens II	560
Brutto forsikringsforpliktelser Solvens II	4 855
Forskjeller forsikringsforpliktelser regnskap - Solvens II	3 465

MNOK

Spesifikasjon av selskapets poolordninger

	Ikke opptjent brutto premie	Ikke opptjent premie for egenregning	Brutto Erstatningsavsetning	Erstatningsavsetning for egen regning
Naturskadepool ¹	71	71	215	215
YFF ²			3	3
Sum	71	71	218	218

¹ Inngår i Forsikring mot brann og annen skade på eiendom² Inngår i Yrkesskadeforsikring

Beskrivelse av metode

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

Beskrivelse av verdsettelse for solvensformål og verdsettelse i regnskapet

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

Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller;

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

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

Kontraktfastsatte forsikringsforpliktelser personrisikoprodukter

	Premiereserve	Kursreguleringsfond	Totalt			
Forsikringsforpliktelser - kontraktfastsatte 01.01.2020	5 950 324		5 950 324			
Netto resultatførte avsetninger	940 773	46 185	986 958			
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	940 773	46 185	986 958			
Andre ikke resultatførte endringer	19 700		19 700			
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	19 700		19 700			
Sum kontraktfastsatte forsikringsforpliktelser 31.12.2020	6 910 797	46 185	6 956 982			
			NOK 1 000			
Individuell rente- og pensjonsforsikring	Gruppeliv	Individuell kapital	Overskuddsdeling	Uten overskuddsdeling	Ulykkesforsikring	Totalt
Premiereserve	2 438 110	566 043	248 551	3 064 313	593 780	6 910 797

Note 8

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

	NOK 1 000	
	2020	2019
Kortsiktige forsikringer, brutto		
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4 040 599	3 762 281
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 856 531	2 958 167
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 423 214	1 625 045
Sum brutto erstatningsavsetning	4 279 746	4 583 212
Sum forsikringsforpliktelser, brutto	8 320 345	8 345 492
Kortsiktige forsikringer, gjenforsikringsandel		
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	-2 290	-332
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	117 417	83 686
Inntrufne, men ikke meldte skader	27 681	92 379
Sum gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	145 098	176 064
Sum gjenforsikringsandel av forsikringsforpliktelser	142 808	175 733
Kortsiktige forsikringer, for egen regning		
Avsetning for ikke opptjent premie for egen regning	4 042 889	3 762 613
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 739 115	2 874 481
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 395 533	1 532 666
Sum erstatningsavsetning for egen regning	4 134 648	4 407 147
Sum forsikringsforpliktelser for egen regning	8 177 537	8 169 760

Note 8 Forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel

Endringer i forsikringsforpliktelser og gjenforsikringsandel	2020			2019		
	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.	Brutto	Gjenforsikret	F.e.r.
a) Skader og skadebehandlingskostnader						
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 958 167	-83 686	2 874 481	2 179 589	-46 665	2 132 923
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 625 045	-92 379	1 532 666	1 417 185	-169 941	1 247 244
Sum per 1. januar	4 583 212	-176 064	4 407 147	3 596 774	-216 607	3 380 167
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer				1 136 585	-55 350	1 081 235
Betalte skader tidligere årganger	-2 095 815	41 506	-2 054 309	-2 115 668	44 684	-2 070 984
Endring i forpliktelser						
Fra årets skader	6 617 252	-243 811	6 373 441	6 379 643	-160	6 379 483
- herav betalt	-4 479 885	218 527	-4 261 358	-4 169 763		-4 169 763
Fra tidligere år (avløp)	-345 019	14 745	-330 274	-244 360	51 368	-192 991
Sum per 31. desember	4 279 746	-145 098	4 134 648	4 583 212	-176 065	4 407 147
Meldte skader og skadebehandlingskostnader	2 856 531	-117 417	2 739 115	2 958 167	-83 686	2 874 481
Inntrufne, men ikke meldte skader	1 423 214	-27 681	1 395 533	1 625 045	-92 379	1 532 666
Sum per 31. desember	4 279 746	-145 098	4 134 648	4 583 212	-176 064	4 407 147
b) Avsetning for ikke opptjent premie, kortsiktige forsikringer						
Per 1. januar	3 762 281	332	3 762 613	2 440 675		2 440 675
Tilgang ved oppkjøp av foretak og porteføljer				936 443	5 920	942 364
Endring i perioden	9 648 094	-65 821	9 582 273	9 048 686	-66 947	9 029 890
Opptjent i perioden	-9 369 776	67 780	-9 301 996	-8 663 524	61 359	-8 650 316
Sum per 31. desember	4 040 599	2 290	4 042 889	3 762 281	332	3 762 613

Note 9

Aldersfordelte fordringer forsikring

	NOK 1 000			
	Direkteforsikring		Gjenforsikring	
	2020	2019	2020	2019
Ikke forfalt	2 952 696	2 688 591	239 472	66 251
< 30 dager	41 589	46 589		
31 - 60 dager	3 526	6 579		
61 - 90 dager	1 572	1 994		
> 91 dager	47 708	13 791		
Avsetning tap på krav	-49 576	138		
Sum	2 997 515	2 757 683	239 472	66 251

Direkte forsikring

Kunden inntektsføres i henhold til årlig hovedforfall og faktureres i henhold til betalingsavtale. Ubetalt forsikringspremie over 60 dager går til avgang, og avtalen med kunden kanselleres. Det beregnes en korttidspremie til kunden for den tiden selskapet må stå ansvar for risikoen i henhold til norsk lov. Motposten til ikke forfalt premie er premiereserver. Denne motposten finnes igjen på gjeldssiden og utgjorde henholdsvis 4 040,6 MNOK i 2020 og 3 762,3 MNOK i 2019.

Gjenforsikring

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

Note 10

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

	2020						Sum
	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg		
Finansielle eiendeler							
Cash-beholdning Northern Trust				1 349 664			1 349 664
Aksjer og andeler							
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 277 040	789 066		4 828 423			6 894 530
Andre finansielle eiendeler				523 193			523 193
Derivater			32 927				32 927
Sum finansielle eiendeler	1 277 040	789 066	32 927	6 701 281			8 800 314
Finansielle forpliktelser							
Derivater			359				359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	135 893						135 893
Sum finansielle forpliktelser	135 893		359				136 252
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall							
	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall		Total
Derivater			359				359
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	135 893						135 893
Sum finansielle forpliktelser	135 893		359				136 252

2019

NOK 1 000

	Lån og fordringer	Holdt til forfall	Virkelig verdi trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				1 302 970		1 302 970
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	1 037 039	1 048 881		5 122 808		7 208 729
Andre finansielle eiendeler				363 312		363 312
Derivater			52 654			52 654
Sum finansielle eiendeler	1 037 039	1 048 881	52 654	6 789 090		8 927 663
Finansielle forpliktelser						
Derivater			5 241			5 241
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	118 105					118 105
Sum finansielle forpliktelser	118 105		5 241			123 346
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	562	963	319	3 397		5 241
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	118 105					118 105
Sum finansielle forpliktelser	118 667		319	3 397		123 346

Note 11

Inntekter og kostnader fra finansielle eiendeler og forpliktelser

	2020	2019
<i>Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet</i>		
Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	15 160	8 565
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	168 170	542 372
Sum netto inntekter aksjer og andeler	183 330	550 936
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	71 819	123 102
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	98 302	23 077
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	170 121	146 179
Andre finansielle instrumenter		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	3 011	670
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-45 304	31 383
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-42 293	32 054
<i>Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall		
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	-5 143	-1 041
Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall	19 979	42 001
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	36 360	23 485
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	104	172
Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost	36 465	23 658
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	367 602	794 828

Note 12

Verdsettelseshierarki

Hoveddelen av selskapets finansielle eiendeler er vurdert til virkelig verdi. Virkelig verdi er det beløpet den enkelte eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold.

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

Nivå 1

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

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

Nivå 2

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

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

Note 12 Verdsettelseshierarki

Nivå 3

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA.

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

2020

NOK 1 000

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 190 511	4 307 852	202 918	6 701 281
Herav aksjer og andeler	1 146 747		202 918	1 349 664
Herav obligasjoner og sertifikater	1 043 764	3 784 659		4 828 423
Herav andre verdipapirer		523 193		523 193
Finansielle derivater		32 927		32 927
Herav valutainstrumenter		28 840		28 840
Herav renteinstrumenter		4 086		4 086

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi **2 190 511** **4 340 779** **202 918** **6 734 208**

Derivater		359		359
Herav renteinstrumenter		359		359

Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi **359** **359**

Avstemming av nivå 3

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



2019

NOK 1 000

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	2 030 972	4 559 615	198 502	6 789 089
Herav aksjer og andeler	1 104 468		198 502	1 302 970
Herav obligasjoner og sertifikater	926 504	4 196 304		5 122 808
Herav andre verdipapirer		363 312		363 312
Finansielle derivater		52 654		52 654
Herav aksjeinstrumenter		51 726		51 726
Herav valutainstrumenter		928		928
Herav renteinstrumenter		928		928
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	2 030 972	4 612 269		6 643 241
Derivater		5 241		5 241
Herav renteinstrumenter		5 241		5 241
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		5 241		5 241

Avstemming av nivå 3

	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Finansielle instrumenter til virkelig verdi			
Inngående balanse			
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		690	
Tilgang/kjøp		197 811	
Utgående balanse		198 501	

Note 13

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

NOK 1 000

		Virkelig verdi	
		2020	2019
Aksjer og andeler			
Norske aksjer		227 055	209 128
Utenlandske aksjefond		913 906	882 537
Utenlandske aksjer		5 786	12 803
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi		1 146 747	1 104 468
Obligasjoner og sertifikater			
Norske	Risikovekting		
Stats og statsgaranterte	0 %	287 170	300 677
Kredittforetak og bank	10 %	217 818	258 362
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	81 259	196 242
Kredittforetak og bank	20 %	1 539 559	1 516 084
Pengemarkedsfond	20 %	324 976	73 031
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	100 %	131 915	
Industriforetak	100 %	341 863	829 773
Sum norske obligasjoner og sertifikater		2 924 560	3 174 169
Utenlandske	Risikovekting		
Stats og statsgaranterte	0 %	431 618	526 842
Utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	225 777	236 199
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	10 %	22 137	85 896
Kredittforetak og bank	20 %	68 219	187 907
Kredittforetak og bank	20 %	99 744	8 941
Industriforetak	100 %	1 056 370	902 855
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater		1 903 863	1 948 639
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi		4 828 423	5 122 808
Andre verdipapirer			
Eiendomsfond		202 918	198 502
Andre finansielle eiendeler		523 193	363 312
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		726 111	561 813
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi		6 701 281	6 789 089

Note 14

Finansielle eiendeler målt til amortisert kost

NOK 1 000

	Vekting	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
		2020	2020	2019	2019
Stats og statsgaranterte	0 %				
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	630 038	652 389	638 833	642 393
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	619 811	646 891	603 596	608 762
Kredittforetak og bank	20 %	392 106	407 789	504 399	506 779
Kredittforetak og bank	100 %	112 270	119 757		
Industrilån	100 %	311 882	325 128	339 092	346 037
Sum obligasjoner målt til amortisert kost		2 066 107	2 151 954	2 085 920	2 103 971
Herav børsnoterte papirer		1 754 582	1 829 709	1 849 680	1 867 400
Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen					
Obligasjoner til amortisert kost		2 066 107	2 151 954	2 085 920	2 103 971
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost		2 066 107	2 151 954	2 085 920	2 103 971
Nivåvurdering av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen vist til virkelig verdi					
		Nivå 1*	Nivå 2**	Nivå 3***	Sum
Obligasjoner til amortisert kost			2 151 954		2 151 954
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost			2 151 954		2 151 954

* Kvoterte priser i aktive markeder

** Verdsettelses-teknikk basert på observerbare markedsdata

*** Verdsettelses-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata

Note 15

Finansielle derivater

NOK 1 000

	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi	Virkelig verdi
	eiendeler	forpliktelser	eiendeler	forpliktelser
	2020	2020	2019	2019
Valutainstrumenter				
Valutaterminer	28 840		51 726	
Sum valutainstrumenter	28 840		51 726	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	3 504	359		3 524
Andre rentekontrakter	583		928	1 717
Sum renteinstrumenter	4 086	359	928	5 241
Sum finansielle derivater	32 927	359	52 654	5 241

Oppstilling vedrørende motregningsrett

2020

Finansielle eiendeler	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke	Beløp etter
				nettopresentert i balansen	mulige nettooppgjør
Instrument					
Valutainstrumenter	28 840		28 840		28 840
Renteinstrumenter	4 086		4 086		4 086
Sum	32 927		32 927		32 927
Finansielle forpliktelser					
Instrument					
Renteinstrumenter	359		359		359
Sum	359		359		359

2019

Finansielle eiendeler	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløp ikke	Beløp etter
				nettopresentert i balansen	mulige netto- oppgjør
Instrument					
Valutainstrumenter	51 726		51 726		51 726
Renteinstrumenter	928		928		928
Sum	52 654		52 654		52 654
Finansielle forpliktelser					
Instrument					
Renteinstrumenter	5 241		5 241		5 241
Sum	5 241		5 241		5 241



Note 16

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

NOK 1 000

	Organisasjonsnummer	Risiko-vektning	Anskaf. kost	Bokført verdi/virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/virkelig verdi
			2020	2020	2019	2019
UTENLANDSKE AKSJEFOND						
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		100 %	591 482	913 906	531 532	770 602
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR		100 %			19 434	25 250
KLP MARKEDER INDEKS I		100 %			57 829	86 685
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi			591 482	913 906	608 794	882 537
Norske aksjer						
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	100 %	1 714	2 072	1 602	1 902
AKER BIOMARINE AS NOK6	913915062	100 %	1 900	1 927		
AKER BP ASA NOK1	913748174	100 %	6 412	8 518	3 278	7 430
ARCUS ASA NOK0.02	987470569	100 %	1 580	1 625	1 580	1 380
ATEA ASA NOK10	920237126	100 %	2 093	4 630	1 249	3 254
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	100 %	2 746	3 403	1 696	2 332
DNB ASA NOK10	981276957	100 %	19 495	24 486	16 784	20 607
ENTRA ASA NOK1	999296432	100 %	5 232	11 704	4 931	8 377
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	100 %	9 772	8 481	14 928	16 937
GJENSIDIGE FORSIKRING	995568217	100 %	6 735	8 383	4 769	6 725
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	100 %	5 767	10 687	7 002	8 922
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	100 %	4 754	6 527	4 779	6 383
LINK MOBILITY GRP NOK0.005	992434643	100 %	1 683	1 663		
MOWI ASA	921668236	100 %	11 326	16 514	3 940	10 100
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	100 %	3 383	10 677	3 360	4 588
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	100 %	11 144	10 758	15 437	11 346
NORWEGIAN AIR SHUT NOK0.10	965920358	100 %			4 409	2 730
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	100 %	11 171	12 189	5 823	6 841
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	100 %	564	705		
SCATEC ASA	990918546	100 %	2 718	6 555		
SPAREBANK 1 OSTLAN	920426530	100 %	3 004	3 638	3 004	3 441
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	100 %	4 312	6 973	4 326	7 189
SPAREBANK 1 SR BK NOK25	937895321	100 %	5 308	7 793	5 133	8 363
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	100 %	9 798	9 293	16 925	17 300
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	100 %	21 663	20 223	15 221	15 416
TGS NOPEC GEOPH.CO NOK0.25	997274334	100 %			5 868	7 586
TOMRA SYSTEMS ASA NOK1	927124238	100 %	3 405	9 635	4 530	9 688
TREASURE ASA NOK0.10	916803222	100 %	1 187	1 246	1 738	1 347
VEIDEKKE NOK0.50	917103801	100 %	5 117	6 697	5 444	7 952
WALLENUS WILHELMSEN LOGISTICS ASA	995216604	100 %	2 408	2 042	3 444	3 105
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	100 %	7 986	8 010	7 565	7 888
Sum norske aksjer til virkelig verdi			174 378	227 055	168 763	209 128
Utenlandske aksjer						
NORTHERN OCEAN LTD USD1		100 %	1 879	259		
NORTHERN DRILLING LTD		100 %			2 232	764
SUBSEA 7 SA USD2		100 %	3 939	3 628	6 577	8 532
SCATEC SOLAR ASA NOK0.025		100 %			1 428	1 576
P/F BAKKAFROST DKK1		100 %	1 613	1 899	1 250	1 625
NORTHERN RIG HLDG		100 %			319	305
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi			7 431	5 786	11 806	12 803
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi						
Øremerket over resultatet			773 291	1 146 747	789 364	1 104 468

Note 17

Utsatt implementering av IFRS 9

Fremtind utsetter implementeringen av IFRS 9, jf. årsregnskapsforskriften § 3-7 andre ledd.

Vilkåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

	2016
Sum brutto forsikringsforpliktelse	7 084 249
Utsatt skatt knyttet til forsikringsforpl	217 994
Andre forpl i tilknytning til forsikring	491 388
	7 793 631
Sum forpliktelse	9 248 247
Forsikringsrelaterte forpliktelse i forhold til sum forpliktelse	84 %

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

Virkelig verdi	2020	2019
	Obligasjoner holdt til forfall	812 257
Obligasjoner utlån og fordringer	1 339 698	1 040 470
Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)	2 151 954	2 103 971
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	6 734 208	6.841.743
2020		
Kredittrisikoklasse for obligasjoner og andre rente papirer iht IFRS 4.39Ea)	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
BBB- til AAA	2 066 107	2 151 954
Sum verdi	2 066 107	2 151 954

Note 18

Aksjer i datterselskaper

Fremtind Forsikring AS har aksjer i følgende datterselskaper:

	Forretningskontor	Eierandel, lik stemmeandel	NOK 1 000
Fremtind Livsforsikring AS	Oslo	100 %	
Fremtind Service AS	Oslo	100 %	
Eiendomsselskaper			
Falck Ytters Plass Eiendom AS	Oslo	100 %	
Herkules Tomt AS	Skien	100 %	
Teglverkstomta AS	Oslo	100 %	
Tårnhuset AS	Oslo	100 %	
Bøler Senter Næring AS	Oslo	100 %	
Kongeveien 49 Kolbotn AS	Oppegård	100 %	
Jernbanetorget 2 AS	Oslo	100 %	
Hammersborggata 2 AS	Oslo	100 %	

Note 19

Leieavtaler

Fremtind Forsikring AS implementerte IFRS 16 Leieavtaler fra 2019. Standarden benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2.

Leietager skal etter hovedregelen i IFRS 16 innarbeide alle leieavtaler i balansen, ved at forpliktelse til å betale leie over leieperioden samt tilhørende rett til bruk av underliggende eiendel, innregnes. Alle leieavtaler som overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel ved at leietager bestemmer bruk og mottar de økonomiske fordelene, innregnes. Leieforpliktelsen måles til nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden.

Selskapet har valgt å benytte unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet.

Ved fastsettelse av leieperiode er uoppsigelig leieperiode justert for forlengelsesopsjoner og termineringsrettigheter som det er rimelig sikkert at selskapet vil benytte, lagt til grunn. Det foretas vurdering av nedskrivningsbehov i henhold til IAS 36 for balanseført bruksrettighet med særskilt vurdering av hvordan tilhørende leieforpliktelse skal medtas i vurderingen.

Diskonteringsrente benyttet ved måling av nåverdien av faste leiebetalinger over leieperioden, er fastsatt basert på den marginale lånerenten for selskapet, eiendel og avtalens gjenværende leieperiode basert på årlig nedbetaling. For avtaler som inngås etter implementeringstidspunktet benyttes diskonteringsrente tilsvarende implisitt rente i leieavtalen hvis denne enkelt kan beregnes og fastsettes.

	NOK 1 000				
	31.12.2020	31.12.2019			
Balanseførte verdier					
Eiendel					
Bruksrett - leide lokaler	306 591	357 689			
Bruksrett - andre anleggsmidler					
Sum	306 591	357 689			
Forpliktelse					
Leieforpliktelse - Leide lokaler	313 672	362 177			
Sum	313 672	362 177			
Resultatførte verdier					
Rentekostnader for leieforpliktelsen	8 536	9 753			
Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler	51 098	51 098			
Leieavtaler ikke innregnet iht IFRS 16					
Leiekostnader som ikke er innregnet iht IFRS 16 herunder kortsiktige avtaler eller avtaler med lav verdi	1 305				
Kontantstrøm					
Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler i perioden	57 669	70 765			
Forfallsanalyse av leieforpliktelser (udiskonterte beløp)	2020	2021	2022	2023	2024
Leieforpliktelser - leide lokaler	56 364	57 494	58 641	59 814	59 121

Note 20

Goodwill

Balanseført beløp av goodwill i konsernet var per 31.12 2020 MNOK 1.380. Av beløpet skyldes MNOK 79 oppkjøpet av Fremtind Service AS med transaksjonsdato 1. desember 2020. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Balanseført beløp av goodwill per 30. september 2020 var MNOK 1,301.

Goodwill	Sep-20	Sep-19
PM	1.201	1.201
BM	100	100
Total	1.301	1.301

PM og BM er Fremtind Forsikrings's minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i tredje kvartal 2020. Hvert kvartal gjøres det også en vurdering om det finnes indikasjoner på verdifall, som i så tilfelle vil indikere behov for en ny nedskrivningsvurdering.

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

Kontantstrømprognoiser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprgnose på 11 år fra september 2020 til desember 2031 (prognoseperioden). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene gjennomgått av ledelsen og godkjent av styret. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2026-2031 er det lagt til grunn en lavere årlig vekst enn i budsjettperioden, for å komme frem til et normalnivå før det er beregnet en terminalverdi. Terminalverdien er beregnet i år 2031.

Note 20 Goodwill

Ledelsens metode

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

Lønnsomhetsnivå - combined ratio (CR)

Combined ratio for PM er forventet å ligge mellom 88,1 prosent - 95,3 prosent i vekstperioden, mens BM er forventet å ligge mellom 93,1 prosent - 103,9 prosent. Forventet CR-nivå, for både PM og BM, i terminalperioden er lik 92,0 prosent.

Kontantstrømgenererende enhet

	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdien	CR-nivå i vekstperioden Min	CR-nivå i vekstperioden Max
PM	88,1 % - 95,3 %	92,0 %	88,1 %	95,3 %
BM	93,1 % - 103,9 %	92,0 %	93,1 %	103,9 %

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

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

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig stasboligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. I tillegg har en større risikopremie blitt inkludert. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 7,0 prosent (avrundet til nærmeste 0,5 prosent).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

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

Kontantstrømsgenererende enhet	Diskonteringsrente øker med 0,5 %	GEP vekst redusert med 2 % sammenlignet med forventet neste 5 år, og redusert med 1 % sammenlignet med forventet siste 5 år	CR øker med 2 % neste 5 år, og med 1 % siste 5 år	Samlet effekt
PM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning
BM	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning	Ingen behov for nedskrivning

Note 21

Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

NOK 1 000

	Andre støtte-systemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum Fremtind Forsikring AS
Anskaffelseskost 31.12.2019	45 808	149 069	326 692	395 999	888	12 065	58 880	892	990 295
Korrigeringsavvik tidligere års feil i noteinformasjon						-434	-1 887	1 887	-434
Tilgang i året	3 875	14 151				13 658	15 562		47 247
Avgang pga aktivering						-18 027			-18 027
Anskaffelseskost 31.12.2020	49 684	163 220	326 692	395 999	888	7 262	72 556	2 779	1 019 081
Akkumulert avskrivning og nedskrivning per 01.01.2020	-39 634	-122 623	-83 484	-79 200	-888		-21 827		-347 656
Korrigeringsavvik tidligere års feil i noteinformasjon							1 887	-1 887	
Årets avskrivning	-4 523	-29 194	-63 052	-79 200			-21 435		-197 405
Akk. avskrivninger og nedskrivninger per 31.12.2020	-44 157	-151 817	-146 536	-158 400	-888		-41 376	-1 887	-545 061
Balanseført verdi per 31.12.2020	5 527	11 403	180 156	237 600		7 262	31 180	892	474 020
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år (*)	3-5 år	5 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

* Forventet økonomisk levetid på IT systemene ifm TIA var 2 år fra 1.1.2019 og er nå ferdig avskrevet.

Øvrige IT system har en økonomisk levetid på 5 år.

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Ingen nedskrivning i 2020.

Note 22

Skatt

NOK 1 000

	2020	2019
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	1 410 239	792 908
Permanente forskjeller	-161 838	-539 753
Brutto endring i midlertidige forskjeller	408 937	279 918
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	1 657 338	533 073
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	1 657 338	533 073
Betalbar skatt i balansen	414 334	133 268
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	414 334	133 268
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-102 234	-69 980
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)	-2 301	
Feil avsatt tidligere år	-12 371	-26 993
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	297 428	36 296
Sum skattekostnad	297 428	36 296
Midlertidige forskjeller per 31.12.		
Driftsmidler	316 022	433 497
Pensjonsforpliktelser	-16 721	-12 116
Aksjer og verdipapirer	44 213	61 565
Fordringer	-66 795	-40 447
Leieavtaler	-64 122	-4 489
Konto for utsatt inntektsføring	1 525 839	1 743 816
Andre tekniske avsetninger	-828 625	-863 078
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	909 811	1 318 748
Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	321 783	378 667
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	352 560	198 227
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-40 460	-134 938
Beregnet skattekostnad	312 100	63 289
Skattefradrag for kostnader til FoU (SkatteFUNN)	-2 301	
Feil avsatt tidligere år	-12 371	-26 993
Sum skattekostnad	297 428	36 296

Note 23

Salgskostnader

	NOK 1 000	
	2020	2019
Provisjoner eiebanker	948 913	876 005
Provisjoner øvrig	62 288	66 086
Sum	1 011 201	942 091

Note 24

Lønn og annen godtgjørelse

Fremtinds godtgjørelsesordning

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

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

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

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

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

Pensjon

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

Godtgjørelsesutvalg

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

Godtgjørelsesutvalget skal

- Innstille til styret i saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for Konsernsjef.
- Være styrets forberedende organ for prosess og omfang av etterfølgerplanlegging på konsernsjef-nivå.
- Være rådgiver for Konsernsjef vedrørende saker som gjelder lønn og øvrige betingelser for de som rapporterer til Konsernsjef.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for konsernets lønnsdannelse og kompensasjonsutvikling, herunder selskapets prosess og rammeverk.

- Vurdere innholdet i den informasjonen som offentliggjøres om Selskapets og Delkonsernets godtgjørelsesordning, samt vurdere innholdet i det som skal inngå i Selskapets årsrapport angående lederlønninger.
- Være rådgiver for Konsernsjef og styrets forberedende organ for utvikling av HR policy og rammeverk.

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

Konsernsjefens godtgjørelse

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

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

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

Konsernledelsens godtgjørelse

Konsernledelsens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning (for enkelte), YTP-kompensasjon (for enkelte), i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. To konserndirektører fikk dekket kostnader i forbindelse med pendling. Konsernledelsens lønn og betingelser besluttes av konsernsjef. Konsernledelsen har ikke variabel avlønning.

Differansen i sum godtgjørelse for ledende ansatte fra 2019 til 2020 er i hovedsak betinget av utskiftninger i konsernledelsen i 2019 og 2020. Utskiftningene er knyttet til etablering av Fremtind som konsern, og strukturelle omstillinger for å tilpasse organisasjonen til selskapets strategiske retning.

948

Gjennomsnittlig antall ansatte 2020

NOK 1 000

	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Ledende ansatte Fremtind Forsikring AS			
Turid Grotmoll	5 131	339	2 539
Christian Parelius	2 517	195	406
Jon Holtan	3 813	166	637
Kari Halvorsen Holter	1 655	383	316
Nils Tore Nilsen	2 350	388	370
Nina Juel Arstal	3 067	150	548
Roar Skorge	2 958	338	496
Rune Hoff	2 080	221	303
Wenche Drønen Christensen (til 31.12.2020)	2 493	153	359
Stine Ørbeck Falck (fra 01.10.2020)*	1 443	105	169
Kjartan Reve (til 28.02.2020)*	1 763	192	212
Jan Kristoffersen (til 14.05.2020)*	2 753	210	450
Benedicte Schilbred Fasmer (fra 15.05. til 30.09.2020)*	2 150	17	438
Sum 2020	34 173	2 855	7 243
Sum 2019	30 218	2 130	6 453

* Lønn til ledende ansatte inkluderer lønn, godtgjørelse og pensjonskostnad 2020

	NOK 1 000	
	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret Fremtind Forsikring AS		
Arne Austreid - styremedlem (til 29.04.2020) styreleder (fra 29.04.2020)	216	54
Rune Bjerke - nestleder	216	16
Jan-Frode Janson - styremedlem (fra 29.04.2020)		
Richard Heiberg - styremedlem	216	
Peggy Hessen Følsvik - styremedlem	216	16
Ingjerd Blekeli Spiten - styremedlem	216	54
Håkon Hansen - styremedlem (fra 17.06.2020)		
Erik Gjellestad - styremedlem (til 17.06.2020) observatør (fra 17.06.2020)	216	54
Geir Hjelkerud - ansattrepresentant	199	16
Sigurd Aune - observatør		
Per-Kristian Ek - observatør / ansattrepresentant	149	
Finn Haugan - styreleder (til 29.04.2020)	298	16
Lars Martinsen - styremedlem (til 26.04.2020) - varamedlem (fra 26.04.2020)	26	
Ola Kristian Læhren - varamedlem	9	
Odd Einar Folland - varamedlem		
Kjerstin Braathen - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Liv Bortne Ulriksen - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Kjersti Høklingen - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Siv Schau - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Ella Skjørestad - varamedlem (fra 29.04.2020)		
Trine Lise Sundnes - varamedlem (til 29.04.2020)	27	
Benedicte Schilbred Fasmer - varamedlem (til 29.04.2020)		
Petter Høiseth - varamedlem (til 29.04.2020)		
Sum utbetalt i 2020	2 005	226
Sum utbetalt i 2019	1 726	39

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

	2020	2019
Honorar til revisor		
- ordinær revisjon	1 313	676
- honorar utvidet revisjon solvensberegninger og tilhørende noteopplysninger	1 493	
- andre attestasjonstjenester	345	773
- andre tjenester	2 095	

Beløpene er inkludert mva.

Note 25

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Fremtind Forsikring er eid 65 prosent av Sparebank 1 Gruppen AS og 35 prosent av DNB ASA. Fremtind Forsikring består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Service AS samt datterselskaper innenfor eiendom. Se [note 18](#) for oversikt over nærstående foretak som er datterforetak. Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Sparebank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS.

	2020	2019
Inntekter i resultatregnskapet		
Datterselskap	362 638	47 592
Andre nærstående parter	14 925	130 701
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap	(13 034)	(19 878)
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	(1 063 281)	(1 259 772)
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	(829 395)	
Datterselskap	1 010 425	572 722
Andre nærstående parter (inkludert provisjon til distributører)	(326 102)	(320 526)
Leieavtaler		
Datterselskap	(13 079)	
Andre nærstående parter		(64 408)

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom Fremtind Forsikring AS og nærstående parter er at disse skal være i samsvar med vanlige forretningsmessige vilkår. For tjenester ytet direkte til konsernselskaper, samt for fellestjenester som SpareBank 1 Gruppen AS utfører for datterselskaper er transaksjoner fakturert basert på tjenesteavtaler mellom Fremtind og dens nærstående parter.

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

I november 2019 kjøpte Fremtind Forsikring AS alle aksjene i Hammersborg gata 2 AS for NOK 1 502 millioner og solgte sine eierandeler på 50 prosent i Hammersborggata 9 AS og 11 prosent i Storgt 33 AS for NOK 504 millioner. Transaksjonene ble gjennomført med Sparebank 1 Forsikring AS som motpart, et selskap kontrollert av Sparebank 1 Gruppen AS. Det er i 2020 foretatt justering av transaksjonsprisen med netto NOK 2 millioner.

Årsregnskap og noter

Note 26

Avsetninger og andre forpliktelser

NOK 1 000

	2020	2019
RTV avgift	30 107	32 030
Forpliktelser Kapitalforvaltning	752 325	625 924
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	367 754	399 976
Forpliktelser Konsern	882 095	399 916
Øvrige forpliktelser	212 890	201 347
Sum andre forpliktelser	2 245 171	1 659 193

NOK 1 000

Andre Finansielle forpliktelser fordelt på forfall	NOK 1 000					Total
	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	
Andre finansielle forpliktelser	1 319 136	922 560	2 528	948		2 245 171
Sum finansielle forpliktelser						
Fremtind Forsikring AS	1 319 136	922 560	2 528	948		2 245 171

Note 27

Andre fordringer

NOK 1 000

	2020	2019
SOS Depositum	8 800	10 391
Regresser, ikke innbetalt	7 698	3 226
Pooler	7 032	11 900
Depositum	5 529	5 529
Fordringer nærstående	29 917	14 615
Øvrige fordringer	1 939	104
Sum andre fordringer	60 916	45 765

Note 28

Andre tekniske avsetninger

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LOfavør innboforsikring og LOfavør fritid. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål.

Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Andre tekniske avsetninger. Forsikrings-selskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet.

Det har i 2020 vært underskudd på ordningen som har ført til reduksjon av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital.

NOK 1 000

	2020	2019
Andre tekniske avsetninger per 01.01.2020	863 078	924 489
Årets tekniske avsetninger	-21 501	-47 708
Direkte belastet	-12 951	-13 703
Andre tekniske avsetninger per 31.12.2020	828 625	863 078

Note 29

Ansvarlig lånekapital

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

NOK 1 000

	Lånebeløp	Rente 2020	Rentesats	Forfall
Ansvarlig lånekapital 31.12.2020	250 000	8 865	NIBOR + 2,6%	Evigvarende

Rentekostnaden utgjorde 8,9 millioner kroner i 2020 og inngår i Administrasjonskostnader knyttet til investeringer i resultatregnskapet.

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

Note 30

Egenkapital

Aksjekapitalen består av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr. 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Det ble utstedt 797 334 nye aksjer i 2020 i forbindelse med oppgjør for overtatt forsikringsportefølje fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, til Fremtind Livsforsikring AS. Fusjonen med Fremtind Livsforsikring ble gjennomført som trekantfusjoner, ved at vederlag ble ytt i form av utstedelse av aksjer i Fremtind Forsikring AS. SpareBank 1 Gruppen AS eier 65 prosent av aksjene og DNB ASA eier 35 prosent.

Selskapets totale egenkapital utgjør 7 895 millioner kroner og fordeler seg slik:

NOK 1 000

	31.12.2020
Aksjekapital	2 447
Overkursfond	4 318 288
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	130 680
Innskutt egenkapital	319 243
Sum innskutt egenkapital	4 770 659
Opptjent egenkapital	3 124 365
Sum total egenkapital	7 895 024

Note 31

Hendelser etter balansedagen

Sommeren 2020 vedtok brannkassen Varig Forsikring Midt-Buskerud å avvikle virksomheten. Gjennomføringen av avviklingen skulle skje ved at Varig Forsikring Midt-Buskerud overdro forsikringsporteføljen til Fremtind Forsikring AS. Høsten 2020 gav Finanstilsynet tillatelse til porteføljeoverdragelsen. Transaksjonen ble gjennomført 1. januar 2021. Vederlaget i transaksjonen var MNOK 11. Det er ingen merverdier i overført forsikringsporteføljen med tilhørende rettigheter, det oppstår derfor en immateriell eiendel i transaksjonen.



KPMG AS
Sørkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Fremtind Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Fremtind Forsikring AS årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 1 112 681 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 1 186 618 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Fremtind Forsikring AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Fremtind Forsikring AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Alta	Finnsnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skien	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Stavanger	Alesund



Revisors beretning - 2020
Fremtind Forsikring AS

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning - 2020
Fremtind Forsikring AS

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 30. mars 2021
KPMG AS

Geir Moen
Statsautorisert revisor

Penneo Dokumentmøkkel: DKJCM-10JGV-02X3T-6JWZU-6FZ6G-EHKW8



Fremtind

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

Telefon 21 02 50 50
Telefax 21 02 50 51
post@fremtind.no
www.fremtind.no