

Fremtind



Fremtind Forsikring
Konsern

Årsrapport 2024

Eid av SpareBank 1 Gruppen, DNB og Eika Gruppen



Innhold

01 Dette er Fremtind

Fremtind i tall	4
Konsernsjefen har ordet	5
Konsernledelsen	7
Styreleder hilser	11
Styret	13

02 Årsberetning

Om virksomheten	19
Bærekraftsrapport	
Generelle opplysninger	30
Klima og miljø	60
Sosiale forhold	101
Selskapsstyring	123

03 Regnskap og noter

Fremtind Forsikring konsern	
Nøkkeltall	133
Resultatregnskap	134
Balanse	135
Egenkapitaloppstilling	136
Kontantstrøm	137
Noter	138
Fremtind Forsikring AS	
Resultatregnskap	197
Balanse	198
Egenkapitaloppstilling	199
Kontantstrøm	200
Noter	201

04 Vedlegg

Indeks med rapporteringskrav rapportert i henhold til vesentlighetsanalyse	254
Indeks med datapunkter fra annen EU-lovgivning	259
Likestillingsredegjørelse	263

Dette er Fremtind

Fremtind i tall	4
Konsernsjefen har ordet	5
Konsernledelsen	7
Styreleder hilser	11
Styret	13





Fremtind i tall

Markedsposisjon

Forsikring i bank

Fremtind er størst på levering av forsikring i bank i Norge. Vi ser kundens forsikringsbehov i sammenheng med kundens øvrige behov for finansielle tjenester, på bakgrunn av hele sin livssyklus og sine livshendelser.

1

Privatkunder

Antall

1,1 mill.

Bedriftskunder

Antall

80 000

Markedsandeler

Landbasert forsikring
(Per 31.12.2024)

Privatmarked

24,5 %

Bedriftsmarked

9,1 %

Total

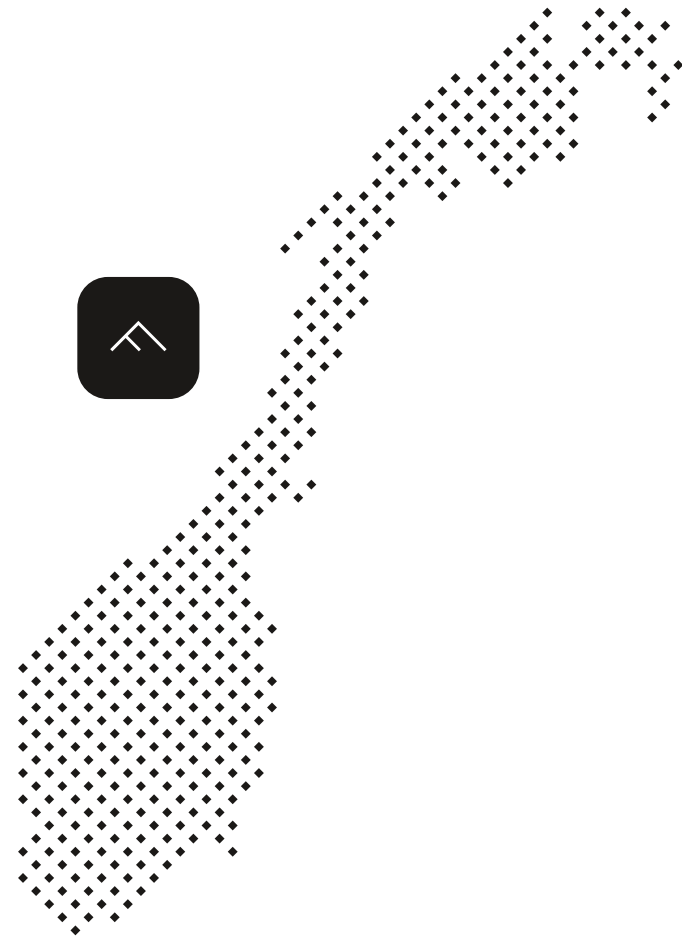
18,7 %

Unik distribusjonskraft

Fremtind eies av de tre største bank-grupperingene i Norge og er til stede over hele landet.

Eierandeler i Fremtind Holding AS

SpareBank 1 Gruppen	DNB	Eika Gruppen
51,44 %	28,46 %	20,10 %



Konsernsjefen har ordet

2024 ble et historisk år for Fremtind. Eika Forsikring fusjonerte med Fremtind Forsikring, som gjør at Norges tre største bankgrupperinger har slått sammen sine forsikringsselskaper, og skapt skalafordeler og innovasjonskraft til glede for kunder, eiere og medarbeidere. Fremtind har styrket sin distribusjonskraft gjennom forsikring i bank, og har befestet posisjonen som den største aktøren i privatmarkedet. Samtidig har selskapet fått en sterkere utfordrerposisjon innenfor landbruk og i bedriftsmarkedet.



Fusjon

Med Eika Forsikring på laget, er Fremtind et enda mer kraftfullt selskap med større risikobærende evne. Planlagte synergiuttak på flere områder gjør selskapet bedre rustet for å møte kundenes forsikringsbehov.

Gjennomføringen av fusjonen 1. oktober var godt planlagt av kompetente medarbeidere. Integrasjonsarbeidet og teknisk fusjon er i rute og gjennomføres i løpet av 2025.

Nå bygger vi ett Fremtind, sammen med sterke kompetansemiljøer og våre engasjerte medarbeidere som utgjør en forskjell hver eneste dag.

Styrket distribusjonskraft

Fremtind er nå største forsikringsselskap i privatmarkedet, og godt posisjonert for å skape gode kundeopplevelser gjennom Norges tre største og mest solide bankgrupperinger; SpareBank 1, DNB og Eika, samt Norges største arbeidstakerorganisasjon LO og øvrige partnere.

Samspillet med dyktige rådgivere i over 500 bankkontorer, gode digitale løsninger og landets beste mobilbanker gir oss konkurransefortrinn og superkraft. Ved å koble oss enda tettere til bankenes og samarbeidspartnernes kundereiser, skal vi bidra til enda bedre kundeopplevelser fremover.

Digitale løsninger og automatisering av arbeidsprosesser er et kontinuerlig forbedringsarbeid. Vi har lansert nye digitale tjenester for bedriftskundene våre. Vi ser også at gode digitale løsninger innenfor forsikringsoppgjør er avgjørende for gode kundeopplevelser. Digitale løsninger bidrar til raskere avgjørelser, og gjør at vi kan bruke mer

tid og kompetanse på kunder som trenger dialog og råd når uhellet er ute.

Tilfredsstillende resultater

2024 startet med en rekke krevende klimarelaterte hendelser, med økt antall skader og økte snittkostnader for både privat- og bedriftsmarkedet. Til tross for en krevende start, har resten av året bestått av færre værhendelser og storskader enn året før.

Vi er tilfredse med resultatutviklingen, og kunne ved årets slutt notere oss en Combined Ratio (CR) på 87,9 prosent. Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidro til forbedringen fra 2023.

En solid avslutning på året gjør at vi står sterkt med tanke på å sikre konkurransedyktig lønnsomhet fremover.

Bærekraft en naturlig del av virksomheten

Forsikring handler om å hjelpe kundene med å ta vare på helse, det de eier og omgivelsene de lever i. Derfor er bærekraft en naturlig og integrert del av virksomheten vår. Gjennom året har vi brukt tid på å tilpasse oss nytt regelverket for bærekraftrapportering.

Klimarelaterte hendelser de siste årene viser at vi som forsikringsselskap blir direkte berørt, da vi erstatte og bygger opp igjen etter ødeleggelsene. Vi må forberede oss på en hverdag der klimarelaterte hendelser øker og at konsekvensene tidvis blir store. Vi legger derfor stor vekt på skadeforebyggende rådgivning og insentiver til våre kunder. Like fullt krever det nasjonal samhandling med myndigheter og kommuner, for å lykkes med å sikre tilstrekkelig forebygging. Vi i Fremtind ønsker å bidra med vår kompetanse til denne samhandlingen.

Ambisiøse mål med et sterkt, samlet lag

Fokus på kjernevirksomhet og lønnsomhet er avgjørende for å lykkes. Vår nye konsernledelse er godt i gang med arbeidet for å levere på eiernes forventninger og ambisiøse mål. Ved å ta i bruk ny teknologi i samspill med sterke kompetansemiljøer skal vi kontinuerlig utvikle kundereisene gjennom bankene og samarbeidspartnerne våre. Våre finansielle mål er ambisiøse, og vi vil prioritere lønnsom vekst gjennom å ta ut synergieffekter, bedret risikoseleksjon, effektiv drift og godt samarbeid med våre distributører.

Fremtind består av engasjerte og kompetente medarbeidere, som hver eneste dag jobber for å gjøre forsikring i bank enda mer attraktivt og selvfølgelig for kundene våre. Takk til alle Fremtindere for innsatsen gjennom et historisk år, og ikke minst for måten dere har funnet sammen etter fusjonen. Jeg er trygg på at vi sammen skal skape ett Fremtind. Det gir stolthet og optimisme.

Jeg ser frem til et år med spisset strategi og et sterkt, samlet lag.



Hege Toft Karlsen
Konsernsjef

Konsernledelsen



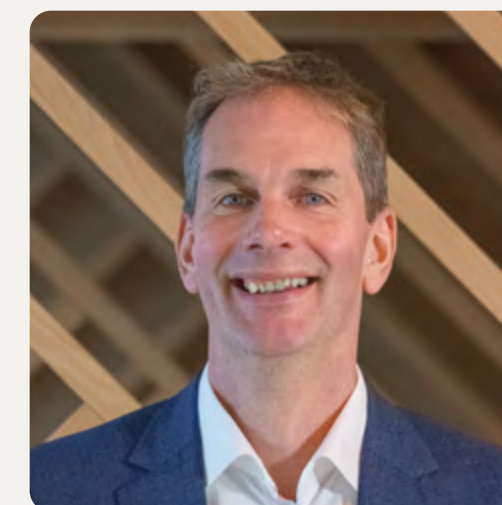
Hege Toft Karlsen

Konsernsjef

Hege Toft Karlsen (1969) har vært konsernsjef i Fremtind fra juni 2024. Tidligere har hun vært konsernsjef i Eika Gruppen og har hatt ulike lederstillinger i Gjensidige Forsikring ASA, sist som konserndirektør for Privat Norge. Hun er styremedlem i Vipps MobilePay, BankID BankAxept, Entra ASA, Finans Norge og LOFavør, og styreleder i Fremtind Livsforsikring.

Hege er advokat, og har i tillegg en Advanced Management Program fra Harvard Business School.

[CV på LinkedIn →](#)



Sverre Vigleik Kaarbø

Konserndirektør
Finans

Sverre Kaarbø (1972) har vært konserndirektør for Finans siden november 2024. Tidligere har han vært CFO i Eika Gruppen og har hatt ulike lederstillinger i Eika Gruppen fra 2008. Han har også ni års erfaring fra revisjon og rådgivning i Ernst & Young. Han har blant annet vært styreleder og styremedlem i Eika Kredittbank og Eika Forsikring, styremedlem i VN Norge AS og nestleder i bestyrelsen i SDC.

Sverre er siviløkonom fra NHH.

[CV på LinkedIn →](#)



Thomas Dinhoff
Pedersen

Konserndirektør
Teknologi og innsikt

Thomas Pedersen (1984) har vært konserndirektør for Teknologi og innsikt siden november 2024. Han har tidligere vært direktør for Teknologi, data og innsikt i Eika Forsikring. Fra 2015 hadde han ansvaret for å lede og bygge opp Eika Forsikrings satsningsområde innenfor kommersialisering av data. Thomas har tidligere konsulenterfaring fra KPMG og Capgemini der han har jobbet med en stor bredde av oppdrag innenfor bank og forsikring.

Thomas har en MSc i Business and Economics (siviløkonom) fra Handelshøyskolen BI i Oslo.

[CV på LinkedIn →](#)



Nina Juel Arstal

Konserndirektør
Forsikringsoppgjør

Nina Juel Arstal (1964) har vært konserndirektør for Forsikringsoppgjør siden 2019, og har hatt tilsvarende rolle siden hun startet i SpareBank 1 skadeforsikring i 2011. Tidligere har hun hatt ulike lederstillinger i Storebrand Bank ASA, blant annet som konstituert administrerende direktør. Før dette jobbet hun mange år innenfor olje- og gassbransjen. Hun har også styreerfaring fra flere selskaper.

Nina er sivilingeniør fra NTH, og har i tillegg tatt hovedkurset ved Forsvarets Høyskole.

[CV på LinkedIn →](#)



Tor Håkon Ballo

Konserndirektør
Produkt og pris

Konstituert

Tor Håkon Ballo (1977) har vært konserndirektør for Produkt og Pris siden november 2024. Tidligere har han ledet produktområdet i Eika Forsikring. Tor Håkon har også hatt flere ulike lederfunksjoner i Gjensidige. I perioden 2011-2014 var han administrerende direktør i et firma innen landbruks- og anleggsmaskiner.

Tor Håkon er siviløkonom fra NHH.

[CV på LinkedIn →](#)



Kari Halvorsen Holter

Konserndirektør
Risikostyring og kontroll

Kari Halvorsen Holter (1961) har vært konserndirektør for Risikostyring og kontroll siden januar 2019. Hun kommer fra DNB der hun har hatt ulike lederroller i perioden 2008 til 2018, blant annet som leder for Analyse, Produkt og Aktuarfunksjonen. Før dette jobbet hun i Gjensidige.

Kari er utdannet aktuar fra Universitetet i Oslo.

[CV på LinkedIn →](#)



Monica Hvidsten

Konserndirektør
Konsernsenter

Monica Hvidsten (1966) har vært konserndirektør for Konsernsenter siden januar 2021. Tidligere har hun hatt ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind. Før Fremtind var hun blant annet ansvarlig for å bygge opp en portefølje- og prosjektlederenhet i Politidirektoratet. Hun har også mange års erfaring fra Storebrand-konsernet, og hun har konsulenterfaring fra Accenture.

Monica er siviløkonom fra NHH.

[CV på LinkedIn →](#)



Stine Ørbeck Falck

Konserndirektør
Privatmarked

Stine Ørbeck Falck (1981) har vært konserndirektør for Privatmarked siden november 2024. Tidligere har hun hatt ulike lederroller i SpareBank 1 og Fremtind, fra 2020 til 2024 som konserndirektør for Bedriftsmarked i Fremtind. Hun har jobbet som strategikonsulent i Itera Consulting og hatt ulike stillinger i Handelsbanken.

Stine har en Master of Science i finans og strategi fra Handelshøyskolen i København og en Bachelor i økonomi fra Pacific Lutheran University i Seattle, USA.

[CV på LinkedIn →](#)



Bengt Olav Lund

Konserndirektør
Bedriftsmarked

Bengt Olav Lund (1965) har vært konserndirektør for Bedriftsmarked siden november 2024. Tidligere har han hatt lederroller innenfor finans og forsikring i Storebrand, Mercer og DNB. Før han begynte i Fremtind i 2022, som leder for Boligselgerforsikring, jobbet han 11 år i DNB med lederstillinger i forretningsområdene Wealth Management, Bedriftsmarked og Privatmarked.

Bengt Olav er utdannet handelsøkonom/Master of Business and Marketing fra Oslo Handelshøyskole.

[CV på LinkedIn →](#)

Styreleder hilser

Gjennom 2024 har svak kronekurs og natur- og værskader preget resultatene til Fremtind. Samtidig har selskapet vokst og utviklet seg på nye områder. Sammenslåingen med Eika Forsikring har gjort Fremtind til landets største i privatmarkedet, og posisjonen med forsikring i bank står enda sterkere.





Året ble innledet med mye vær. Storm, nedbør og frost førte til omfattende skader og kapasitetsutfordringer hos underleverandører. I kombinasjon med svak kronekurs ga dette Fremtind en krevende start. Tiltak for styrking av lønnsomhet har derfor stått høyt på styrets agenda dette året.

Unik distribusjonskraft

Til tross for en krevende start, kan vi se tilbake på et spennende og innholdsrikt år. Vi har gjennomført en historisk fusjon mellom Fremtind og Eika Forsikring, som gjør Fremtind til det ledende selskapet i personmarkedet. Ambisjonene i markedet for små og mellomstore bedrifter er også høy.

Styret er glade for at fusjonsprosessen så langt har vært smidig og god. To sterke organisasjoner smeltes sammen og gir bedre forsikringsløsninger for kunder og rådgivere over hele landet. Fremtind distribuerer nå gjennom Norges tre største og mest solide bankgrupperinger, SpareBank 1, DNB og Eika-alliansen, med over 500 bankkontorer over hele landet, og i tillegg LO og øvrige partnere. Fremtind har en unik distribusjonskraft, og vi skal benytte den styrkede konkurransekraften vår fremover for ytterligere vekst.

Stolte og kompetente medarbeidere

Som styreleder er jeg stolt over det sterke engasjementet i Fremtind. I 2024 har aktiviteter og læringsarenaer for medarbeiderne bidratt til å utvikle den gode Fremtind-kulturen, nå med nye kolleger på laget. Det blir lagt ned et solid arbeid for å skape en attraktiv arbeidsplass, og det er gledelig å se resultatene av dette. Kompetente medarbeidere, som jobber godt sammen med ansatte

i bankene og allianseselskapene, utgjør en forskjell for kundene våre.

Synlige posisjoner i media og samfunnsdebatt bidrar også til stolthet hos medarbeiderne. Som forsikringsselskap er Fremtind tett på kundene sine, og bidrar med både data og kompetanse, gir råd om skadeforebygging og er tydelige overfor myndighetene om hva vi mener de bør gjøre for å styrke arbeidet med klimatilpasning. Gjennom året har Fremtind også arbeidet systematisk og godt med bærekraft og forberedt seg på det kommende regelverket for bærekraftrapportering.

Ny konsernledelse

Våren 2024 gikk konsernsjef Turid Grotmoll av med pensjon, og vi takket henne for sin stødige ledelse og iherdige innsats gjennom en hel generasjon. Samtidig har vi ønsket Hege Toft Karlsen velkommen som ny konsernsjef, og året ble avsluttet med etablering av ny konsernledelse.

Arbeidet med å spisse strategi og forbedre lønnsomhet står høyt på agendaen for Fremtind fremover. Selskapet skal levere på forretningsplan og synergier knyttet til fusjonen, skape gode kundeopplevelser og bygge en sterk felles kultur i organisasjonen. 2025 blir et spennende år for nye Fremtind.



Jan-Frode Janson
Styreleder

Styret



Jan-Frode Janson

Styreleder

Jan-Frode Janson (1969) har siden 2019 vært konsernsjef for SpareBank 1 Midt-Norge. Han har tidligere vært konsernsjef for SpareBank 1 Nord-Norge og viseadministrerende direktør for Fokus Bank (Danske Bank), og har hatt lederstillinger i Orkla og ABB. Janson har en rekke styreverv i finanssektoren, blant annet er han styremedlem i SpareBank 1 Gruppen, SpareBank 1 Utvikling, Vipps Mobilepay, BankId BankAxept og ved NTNU.

Jan-Frode er utdannet Siviløkonom (SiB) og Doktor ingeniør i Industriell Økonomi og Teknologiledelse fra NTNU.

CV på LinkedIn →



Ida Lerner

Styrets nestleder

Ida Lerner (1975) har siden 2021 vært konserndirektør for konsernfinans i DNB. Hun har 17 års erfaring fra DNB-konsernet, og har tidligere vært konserndirektør risikostyring, leder for DNB CEMEA i London og sjef for kundeanalyse i Nord-Europa, Midtøsten og Afrika. Hun har også fungert som global relationship manager hos HSBC, kunderådgiver og aksjemegler hos Nordea.

Ida har en bachelor i samfunnsvitenskap med vekt på samfunnsøkonomi fra Universitetet i Stockholm.

CV på LinkedIn →



Sigurd Aune

Styremedlem

Sigurd Aune (1962) er administrerende direktør i SpareBank 1 Gruppen AS. Han har jobbet i bank- og finanssektoren i nærmere 30 år. Aune har blant annet vært CFO i SpareBank 1 Gruppen AS og i tidligere Bank 1 Oslo Akershus og leder for valuta- og kapitalmarked i samme bank. Han er i dag styreleder i SpareBank 1 Factoring og SpareBank 1 Spleis, og styremedlem i SpareBank 1 Forsikring, LOfavør AS og ODIN Forvaltning.

Sigurd er utdannet siviløkonom fra NHH.

[CV på LinkedIn →](#)



Line Hestvik

Styremedlem

Line Hestvik (1969) har mer enn 25 års erfaring fra finanssektoren, med hovedtyngte på skadeforsikring. Hun har ledet Business Area Private i If P&C Nordic. Hun har også vært Head of Global P&C Allianz SE og Chief Sustianability Officer Allianz SE, fra hovedkontoret til Allianz i München Tyskland. Hestvik har hatt styreverv i FNO Norge (Finans Norge), Allianz Russia, Allianz Germany, Allianz Versicherungs-AG, og Allianz Beratungs- und Vertriebs-AG, og sitter i styret i Nova AS. Hun var medlem i og ansvarlig for administrasjonen av Allianz’ Sustainability Board.

Line er utdannet siviløkonom med spesialisering i finans fra Handelshøyskolen BI.

[CV på LinkedIn →](#)



Håkon Elvekrok Hansen

Styremedlem

Håkon E. Hansen (1966) er konserndirektør for Wealth Management i DNB. Han har også hatt andre ledende roller i DNB: Head of Private Banking, Managing director for DNB Luxembourg, og vært regionbanksjef for Oslo, Asker og Bærum DNB. Hansen har jobbet i DNB siden 1987, og han er styreleder i DNB Livsforsikring og styreleder i DNB Luxembourg.

Håkon er utdannet Diplomøkonom fra Handelshøyskolen BI og har et Master of Management-program fra Handelshøyskolen BI, innen Finansielle investeringer.

[CV på LinkedIn →](#)



Peggy Hessen Følsvik

Styremedlem

Peggy Hessen Følsvik (1960) er leder av Landsorganisasjonen i Norge (LO), og har over 30 års erfaring som tillitsvalgt i fagbevegelsen. Hun har vært en del av LOs ledelse siden 2013. Peggy har tidligere vært nestleder i Handel og Kontor i Norge. Peggy er styreleder og rådsleder i Fafo, styremedlem i ITUC (LO Internasjonalt), medlem i Regjeringens kontaktutvalg, Nasjonalt Eksportråd og rådet for KonKraft. Hun har tidligere vært styremedlem i SpareBank 1 Gruppen og møtende varamedlem i SpareBank 1 Utvikling sitt styre.

Peggy har yrkesbakgrunn fra luftfarten.

[CV på LinkedIn →](#)



Thomas Falck

Styremedlem

Thomas Falck (1966) har mer enn 25 års erfaring fra styrearbeid og toppledelse innen kapitalforvaltning, tjenesteindustri og teknologi. Falck har blant annet vært CEO i Q-Free ASA og i Visma Marine ASA, og CFO i Cognite AS. Falck har også vært Managing Partner for Verdane Private Equity (et Verdane Fond), og hatt lederroller i Gemini Consulting og som ubåtoffiser.

Thomas har styreerfaring fra 9 børsnoterte, og en rekke private eller statlig eide, selskap–herunder bla Vizrt Inc., Kongsberg Automotive ASA, Investinor AS, Eksportfinans ASA, SpareBank 1 Forsikring AS, mfl.

Thomas har en MBA fra University of Virginia og er utdannet ved Sjøkrigsskolen og Forsvarets Høgskole.

[CV på LinkedIn →](#)



Hanne Karoline Kræmer

Styremedlem

Hanne Karoline Kræmer (1969) har vært konsernsjef i SpareBank 1 Nord-Norge siden 1. januar 2024. Hun har tidligere jobbet i Troms fylkeskommune og Innovasjon Norge. Kræmer startet i SpareBank 1 Nord-Norge i 1995, og har hatt ulike lederstillinger i konsernet siden år 2000 – blant annet administrerende direktør i SNN Finans og administrerende direktør i SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge.

Hanne Karoline er utdannet siviløkonom fra Universitetet i Växjö, med tilleggsutdannelse innenfor ledelse.

[CV på LinkedIn →](#)



Hans Kristian Glesne

Styremedlem

Hans Kristian Glesne (1973) er administrerende banksjef i Skue Sparebank og styreleder i Eika Gruppen AS. Han har også ledererfaring fra transport/logistikk og bank/finans, samt styreerfaring fra eiendomsmegling, eiendomsutvikling, meglerhus, forsikring, statlig helseforetak og næringspolitiske bransjeorganisasjoner.

Hans Kristian har en Bachelor i Bank og Finans fra BI, og lederutdanning fra London Business School og Insead.

CV på LinkedIn →



Steinar Simonsen

Styremedlem

Steinar Simonsen (1961) er konsernsjef i Eika Gruppen. Han har tidligere vært konserndirektør IT, og før Eika jobbet han i konsulentbransjen, blant annet som CEO i Capgemini Consulting og partner i Ernst & Young. Simonsen er styreleder i Eika Kapitalforvaltning og ved Forsvarets høyskole.

Steinar er utdannet sivilingeniør ved Norges tekniske høgskole (NTNU), har gjennomført Befalsskolen for Hærens våpentekniske korps, og tatt lederutdanning ved Insead.

CV på LinkedIn →



Geir Hjelkerud

Styremedlem/ansattrepresentant

Geir Hjelkerud (1958) er Fremtind Forsikrings ansattrepresentant. Han har jobbet med skadeoppgjør, skadeforebyggende arbeid og vært Key Account Manager for LO-området, direktør for kollektive ordninger i LO, leder for produktutvikling i selskapet og har vært tillitsvalgt i styret i to perioder. Tidligere styreverv inkluderer Samvirke forsikring, Vår bank og forsikring, SpareBank 1 skadeforsikring/Fremtind og SpareBank 1 Gruppen.

Geir har utdanning fra bedriftslederskolen og forsikringsakademiet.

CV på LinkedIn →



Samlet bærekraftkompetanse i Fremtinds styre

Styret i sin helhet har bred kompetanse og forståelse for bærekraft, i alle ledd av en organisasjon. Alle medlemmer i styret har erfaring med ulike temaer av bærekraft, blant annet gjennom ansvar for bærekraftrapportering (CSRD) i egen organisasjon. Flere av medlemmene har tilleggsutdannelse innenfor bærekraft, som for eksempel sertifisering i bærekraft i finansnæringen. Flere har bidratt til utvikling og implementering av bærekraftprodukter, som grønne lån. Styrets medlemmer har i tillegg god innsikt i FNs bærekraftmål, jobbet med Science Based Targets (SBTi) og har god innsikt i de lover og regler som drives frem av EU.

Årsberetning

Om virksomheten	19
Bærekraftsrapport	
Generelle opplysninger	30
Klima og miljø	60
Sosiale forhold	101
Selskapsstyring	123



2024 var et begivenhetsrikt år for Fremtind. I januar ble transaksjonsavtalen for å slå sammen Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS signert, og i oktober ble sammenslåingen slutført.

Resultat før skatt for Fremtind Forsikring konsern ble 3.232 mill. kroner i 2024 (1.160), en økning på 2.072 mill. kroner sammenlignet med 2023. Brutto totalkostnadsprosent (CR) for året ble 87,9 % i 2024 (95,2 %). Egenkapitalavkastningen etter skatt endte på 24,2 % i 2024 (13,6 %).

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjedde i to trinn. Første juli 2024 overførte de daværende eierne av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Motytelsen var aksjer i Fremtind Holding AS. Første oktober ble sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS

slutført. Da fusjonerte de to søsterselskapene med Fremtind Forsikring AS som det overtakende selskap. Regnskapsmessig virkningstidspunkt for fusjonen ble satt til 1. juli 2024, og fra det tidspunktet er resultat fra Eika Forsikring AS regnskapsført i Fremtind Forsikring AS.

Alle sammenligningstall er Fremtind Forsikring konsern tall fra 2023.





Om Fremtind

Fremtind Forsikring konsern består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og de heleide datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS. I tillegg eier Fremtind Forsikring AS 23,9 % av aksjene i selskapet SOS International A/S.

Fremtind Forsikring AS har hovedkontor i Oslo, samt kontorer på Hamar og Sola.

Fremtind Forsikring AS eies 100 % av Fremtind Holding AS. Fremtind Holding AS eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Fremtind Holding AS ble opprettet for å legge til rette for sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Det utøves ingen aktivitet i selskapet utover det som følger av aksjeinnhavet. Fremtind Forsikring konsern inngår i konsernregnskapet til Fremtind Holding, som igjen inngår i konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen.

Fremtind bygger på 100 års erfaring som forsikringsleverandør. Fremtinds overordnede strategi er å gjøre forsikring i bank attraktivt og selvfølgelig for kundene. Det innebærer at eierbankene, som distributører av forsikringsproduktene til Fremtind, tilbyr konkurranseedyktige forsikringer som en del av totaltilbudet til kundene. Fremtind understøtter dermed strategien til eierbankene, overfor deres bedrifts- og privatkunder, samt organisasjoner de har avtaler med.

AutoSync AS

AutoSync er Norges største AutoPASS-utsteder med 1,9 millioner kjøretøy og 1,4 millioner bileiere som kunder. Gjennom Fremtinds eierskap i AutoSync har Fremtind og eierbankene tatt en viktig posisjon i bil- og mobilitetsmarkedet. Målsettingen er å skape en enklere bilhverdag gjennom å utvikle brukervennlige digitale mobilitetstjenester, som også gjøres tilgjengelige gjennom mobilbank. AutoSync AS endret navn fra Fremtind Service AS den 1. september 2024.

Fremtind Eiendom AS

Fremtind Eiendom jobber med drift, vedlikehold og utleie av egne bygg, samt utbygging av disse bygningene.

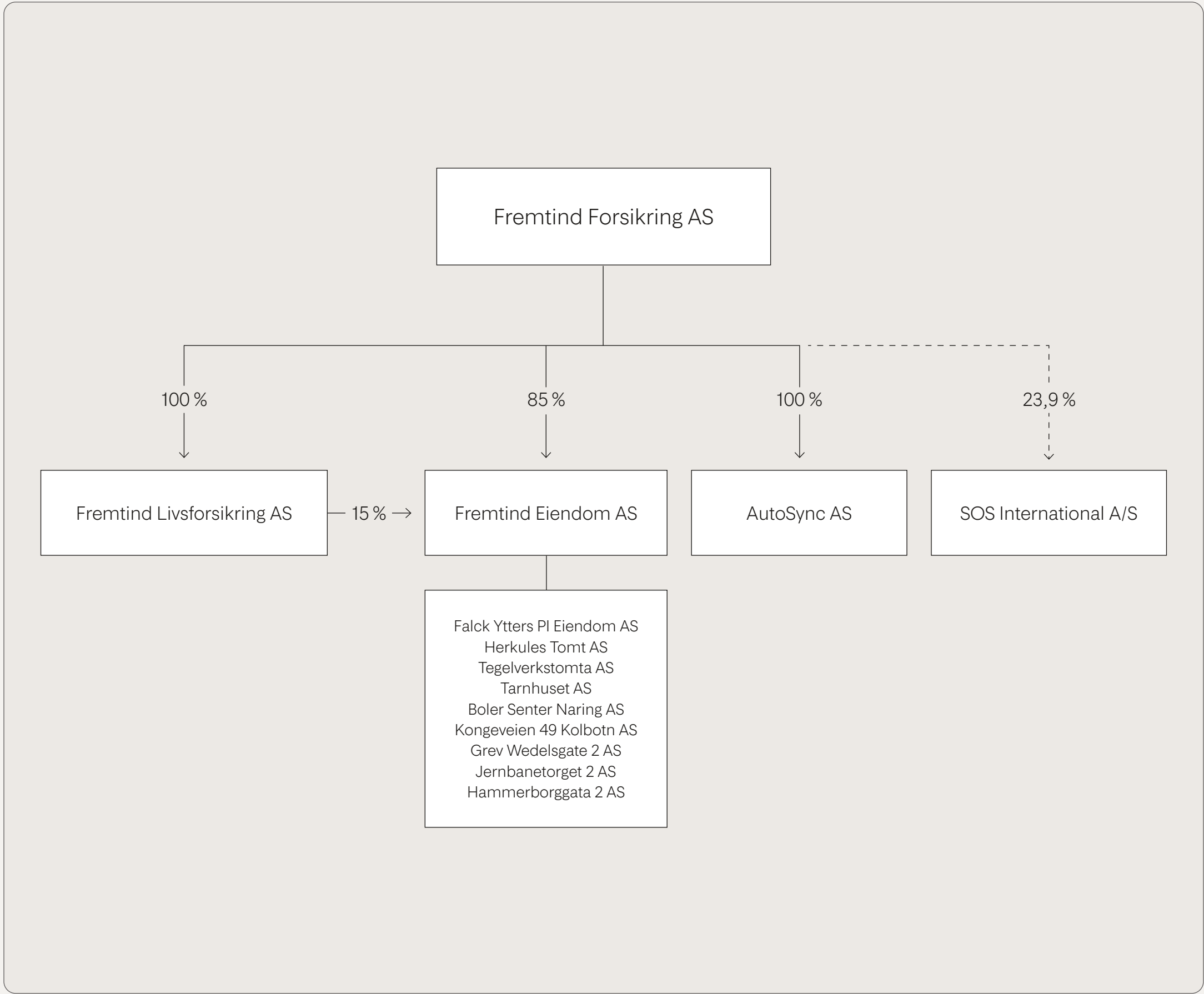
SOS International A/S

SOS International A/S er et nordisk selskap som tilbyr assistansetjenester innen veihjelp og reise, i tillegg til helserelaterte tjenester. De største kundegruppene til selskapet er forsikringsselskaper og bilprodusenter. Assistansetjenester innen mobilitet og reiser er viktige tjenester for Fremtinds kunder, og SOS International A/S er en viktig partner for å utvikle disse tjenestene. Fremtind eier selskapet sammen med andre forsikringsselskap i Norden.

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.

Selskapsstrukturen i Fremtind Forsikring konsern



Resultat

Fremtind Forsikring konsern oppnådde et resultat av forsikringstjenester på 2.280 mill. kroner i 2024 (849). Endringen i resultat av forsikringstjenester forklares av økte premieinntekter og lavere skadeutbetalinger. Selv om skadefrekvens og snittskade knyttet til Bygning, og skadefrekvens på Motor, øker, har snittpremieøkningen vært høyere. Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter utgjorde -51 mill. kroner (101).

Netto inntekt fra investeringer ble 1.396 mill. kroner (994). Renteavkastningen i 2024 er på samme nivå som 2023 etter ett år med volatile rentemarkeder. Eiendomsporteføljen ga stabil løpende avkastning gjennom året. I tillegg er eiendomsporteføljen oppskrevet med 33 mill. kroner i 2024. Avkastningen fra aksjeporteføljen har vært positiv i 2024 i samsvar med aksjemarkedet ellers. Avkastningen på den norske aksjeporteføljen har vært 18,0 % i 2024, mens den internasjonale porteføljen har hatt en avkastning på 29,7 %.

Netto forsikringsrelatert finansresultat utgjorde -305 mill. kroner (-479). Netto forsikringsrelatert finansresultat inneholder diskonteringseffekten av reservene hvor renteeffekten (unwind) utgjorde -620 mill. kroner, mens renteendring fra forrige periode forklarer 315 mill. kroner.

Samlet ga dette et resultat før skattekostnad på 3.232 mill. kroner i 2024 (1.160). Skattekostnaden ble 906 mill. kroner (-40), tilsvarende en effektiv skattesats på 21 % (-3 %). Totalresultatet utgjorde 2.302 mill. kroner i 2024 (1.195).

Selskapsresultater 2024		
Fremtind Forsikring AS (Skade) og Fremtind Livsforsikring AS (Liv)		
MNOK	Skade	Liv (IFRS 17)
Resultat av forsikringstjenester	1 121	1 160
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-265	-40
Netto inntekt fra investeringer	1 947	470
Netto andre poster	-95	-167
Resultat før skatt	2 708	1 423

Differansen mot konsernets resultat før skatt skyldes øvrige datterselskap og konsernelimineringer.

Inntekter fra forsikringstjenester
Inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind ble 19.276 mill. kroner i 2024 (15.607). Av økningen på 3.669 mill. kroner forklarer fusjonen med Eika Forsikring AS 1.075 mill. kroner. Av den øvrige økningen på 2.594 mill. kroner skyldes 2.318 mill. kroner økte inntekter i Fremtind Forsikring AS og 276 mill. kroner økte inntekter i Fremtind Livsforsikring AS. På segmentnivå fordelte inntekter fra forsikringstjenester med 16.316 mill. kroner fra Privatmarked, og 2.960 mill. kroner fra Bedriftsmarked. Inntekter fra forsikringstjenester er sesongjustert.

Combined ratio
Totalkostnadsprosenten (combined ratio) ble 87,9 % i 2024 (95,2 %). Økte premieinntekter og forbedret underliggende lønnsomhet bidrar til forbedringen i combined ratio fra 2023. Omtalen av nøkkeltallene combined ratio, skadeprosent, kostnadsprosent og driftskostnadsprosent i årsrapporten er brutto størrelser.

Kostnader fra forsikringstjenester i Fremtind utgjorde 16.945 mill. kroner (14.860). Kostnader fra forsikringstjenester inneholder betalte erstatninger, betalte driftskostnader, endring i beste estimat, endring i risikojustering og endring i tapskomponent. Endring i beste estimat er neddiskontert verdi av meldte skader i perioden, samt tilhørende kostnader for å gjøre opp skaden. Kostnader fra forsikringstjenester for Privatmarkedet var på 14.332 mill. kroner, mens for Bedriftsmarkedet utgjorde kostnader fra forsikringstjenester 2.613 mill. kroner i 2024.

Skadeprosenten, definert som summen av betalte erstatninger og endringene i beste estimat, risikojustering og tapskomponent i prosent av forsikringsinntektene, ble 67,2 % i 2024 (72,5). Reduksjonen på 5,3 prosentpoeng skyldes hovedsakelig økte premieinntekter og engangseffekter i fjerde kvartal, samt mindre omfattende effekter fra værhendelser sammenliknet med 2023. Det er særlig produktgruppene Hus privatmarked (-25,9 prosentpoeng) og Bygning bedriftsmarked (-21,3 prosentpoeng) som har hatt en betydelig reduksjon i skadeprosenten gjennom året.

I 2024 inntraff 27 brannhendelser med erstatningssum over 10 mill. kroner. I tillegg var det 4 ekstremværhendelser som hver medførte erstatningssummer over 10 mill. kroner.

Kostnadsprosenten, definert som betalte driftskostnader, inkludert provisjoner til distributørene, i prosent av forsikringsinntektene, ble 20,7 % i 2024, en nedgang på 2,0 prosentpoeng fra 2023. Av årets kostnadsprosent utgjorde provisjoner til distributørene

10,7 prosentpoeng, en nedgang på 0,5 prosentpoeng fra forrige år. Nedgangen skyldes i all hovedsak redusert lønnsomhetsprovisjon. Driftskostnadsprosenten er redusert med 1,5 prosentpoeng sammenlignet med 2023. Kostnadsprosenten blir også positivt påvirket av økte premieinntekter.

Reduksjonen i driftskostnadsprosenten på 1,5 prosentpoeng skyldes at immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med fusjonen av SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS ble ferdig avskrevet i 2023, samt noe reduserte administrasjonskostnader. Avskrivninger av immaterielle eiendeler oppstått i forbindelse med etableringen av Fremtind Livsforsikring AS, bokføres under regnskapslinjen «Andre kostnader» og er ikke en del av kostnadsprosenten. Ved utgangen av 2024 er det begrensede kostnader tilknyttet fusjonen med Eika Forsikring AS, og synergier av fusjonen realiseres først i perioden 2025 – 2028.

Netto inntekt fra investeringer
Ved utløpet av året utgjorde investeringsporteføljen 30.511 mill. kroner (23.256).

I Fremtind Forsikring konsern vurderes alle finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat. Fremtind opprettholder lang durasjonen på obligasjonsporteføljen med den hensikt å redusere samlet rentesensitivitet for konsernet etter innføringen av IFRS 17 og diskontering av forsikringsavsetningene.

Netto inntekter fra investeringer ble 1.396 mill. kroner i 2024 (994), tilsvarende en finansavkastning på 5,5 % (4,7%).



Renteinstrumentene i porteføljen utgjorde ved utgangen av året 24,3 milliarder kroner. Renteavkastningen i 2024 på 4,1 % var tilnærmet lik 2023 (4,0 %), til tross for at 2024 var ett år med svært volatile rentemarkeder. Rentene steg i første tertial, for så å være fallende til september for deretter å stige inn mot årsslutt, bare avbrutt av ett rentefall i november. I perioder hvor rentene stiger vil verdien av porteføljen reduseres, men samtidig vil forventet avkastning fremover være høyere.

Ved utløpet av året var aksjeeksponeringen på 2.921 mill. kroner (2.038). Den totale aksjeavkastningen ble 19,5 % (20,7 %). Den norske porteføljen hadde en avkastning på 18,0 % (9,1 %), mens den globale porteføljen hadde en avkastning på 29,7 % (22,5 %).

Investerings eiendommer utgjorde 1.799 mill. kroner (1.622) ved utgangen av 2024. Fremtinds hovedkontor, Hammersborggata 2 AS, inngår ikke i investerings eiendommer, men vises i balansen som eierbenyttet eiendom. Eiendomsporteføljen ga en avkastning på 5,8 % i 2024 (0,3 %). Eiendomsavkastningen er fordelt mellom løpende avkastning (4,6 %) og verdiregulering (1,2 %). Porteføljen består i hovedsak av kontor- og handelseiendommer i Oslo og omegn.

Risikoutnyttelsen i investeringsporteføljen er moderat, med vekt på å oppnå langsiktige og stabile resultater. Porteføljen av rentepapirer har ikke vært utsatt for tap som følge av konkurs hos debitorer i 2024. Den globale delen av investeringsporteføljen valutasikres.

Inntekter fra forsikringstjenester
MNOK (15 607 i 2023)

19 276

Netto inntekter fra investeringer
MNOK (994 i 2023)

1 396

Resultat fra forsikringstjenester
MNOK (849 i 2023)

2 280

Balanse og kapitalforhold

Fremtind Forsikring konsern hadde en totalbalanse ved utløpet av 2024 på 36.021 mill. kroner (28.136). Egenkapitalen utgjorde 9.920 mill. kroner (9.113). Implementeringseffekten per 1.7.2024 av IFRS 17 for Eika-porteføljen førte til en reduksjon av egenkapitalen på 56 mill. kroner. Egenkapitalavkastningen etter skatt endte på 24,2 % i 2024 (13,6 %).

Fremtind hadde et negativt naturskaderesultat på 6 mill. kroner i 2024 (320). Avsetning til naturskadekapital pr. 31.12.2024 er på 979 mill. kroner.

Styret vurderer konsernets kapitalsituasjon 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 2024 med 774 mill. kroner.

Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter består i hovedsak av kjøp og salg av aksjer i datterselskap og tilknyttede selskap, driftsmidler og immaterielle eiendeler. I tillegg er betalingsmidler fra Eika-fusjonen med. Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter var 191 mill. kroner i 2024.

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter gjelder konsernbidrag og nedbetaling av lån og var -763 mill. kroner i 2024. Netto kontantstrøm for året 2024 var positiv med 202 mill. kroner.

Solvens II

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

Solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS var ved utgangen av året på henholdsvis 181 % og 236 %. Det er i solvensmarginen for Fremtind Forsikring AS hensyntatt for avsetning til utbytte på 2.541 mill. kroner, mens det i beregningen til Fremtind Livsforsikring AS ligger til grunn 1.011 mill. kroner i utbytte til morselskapet Fremtind Forsikring AS. Begge selskap benytter standardformelen ved beregning av solvenskapitalkravet. Selskapets solvenskapital var på 9.605 mill. kroner, mens solvenskapitalkravet var på 5.296 mill. kroner. Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene gitt i Solvens II regelverket.

Sammenlignet med utløpet av 2023 ble solvensmarginen redusert med 10 prosentpoeng fra 191 prosent. Dette skyldes dels at solvensmarginen ved utløpet av fjoråret tok hensyn til en utbytteavsetning som var begrenset til 72 % av årsresultatet og dels bevegelsene i solvenskapital og solvenskapitalkrav etter fusjonen med Eika Forsikring AS. Den juridiske fusjonen har i seg selv medført en økning av selskapets solvenskapital og solvenskapitalkrav. I tillegg har selskapets årsresultat bidratt positivt, og Fremtind Livsforsikring AS, som strategisk aksjeinvestering, har fortsatt vært en sterk driver for økningen i solvenskapital. Styret anser at selskapets

forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikobærende evne.

Konsernet beregner, og styrer etter, konsoliderte solvenstall. Solvensmarginen for Fremtind Forsikring konsern ved utgangen av året var 167 %.

Salg og marked

Selv om konsernet inneholder to juridiske forsikringsselskaper, Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS, følges forsikringsvirksomheten i konsernet opp etter segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM) på tvers av juridisk selskap. Hensikten er å sikre riktig risikostyring for den samlede forsikringsvirksomheten. Det er særlig skadeforsikringsporteføljen som påvirkes av værhendelser, mens personrisikoporteføljen er sensitiv for renteendringer og økning i antall uføre.

Total premiebestand for Fremtind pr 31.12.2024 er 21.826 mill. kroner (15.829). Bestandspremien har økt med 5.998 mill. kroner i 2024 (1.148), tilsvarende 37,9 % vekst fra 2023. Fusjonen med Eika Forsikring AS forklarer 4.358 mill. kroner av økningen. Veksten i bestandspremien uten inngående balanse fra Eika tilsvarer 11,4 % årlig vekst. Den største økningen kommer fra Privatmarkedet, som utgjør 9,7 prosentpoeng av veksten. Bidraget til bestandsveksten fra Bedriftsmarkedet er 272 mill. kroner, som utgjør 1,7 prosentpoeng av veksten. Bestandsøkningen i begge segmentene skyldes i hovedsak premieøkninger.

Fremtind hadde en markedsandel for landbasert forsikring i skadestatistikken fra Finans Norge på 18,7 % (14,7 %) per 31.12.24. Markedsandelen til Fremtind

for personrisikoproduktene individuell kapital, private gruppelivsordninger, og uførepensjon var på 26,1 % per 30.09.24 (26,2 %) basert livstatistikken til Finans Norge. Av Fremtinds inntekter fra forsikringstjenester, utgjorde inntekter fra forsikringstjenester i Fremtind Forsikring AS 14.892 mill. kroner (11.499) og i Fremtind Livsforsikring AS 4.384 mill. kroner (4.108).

Privatmarkedet

Inntekter fra forsikringstjenester i privatmarkedet endte på 16.315 millioner kr. Lønnsomheten i privatmarkedet bedret seg i 2024 sammenlignet med 2023, med en skadeprosent i segmentet på 65,9 % (71,6 %). For motorforsikring var det i 2024 en fortsatt økning i antall skader og økning i gjennomsnittsskadene fra 2023. Husforsikring har hatt en betydelig bedring i skadeprosenten i 2024 sammenlignet med 2023, som følge av fravær av tilsvarende værhendelser som i 2023. Reiseforsikring har også hatt en bedring i skadeprosenten i 2024 sammenliknet med 2023.

Personrisikoporteføljen har hatt en stabil utvikling i lønnsomheten i 2024 som følge av proaktiv oppfølging av mindre lønnsomme produkter. I løpet av året har det blitt lansert nye produkter, videreutviklet porteføljen med vekt på kundebehov, og gjennomført pristiltak som har økt snittpremien og på utvalgte dekninger.

Segmentet hadde en vekst på 33,3 % (7,3 %) i bestandspremien i 2024. Bestandsøkningen er primært drevet av prisjusteringer og inntreden av Eika Forsikring AS. Fremtind er Norges største selskap innen privat skadeforsikring med en markedsandel i segmentet på 24,5 %, som tilsvarer en økning på 4,1 prosentpoeng fra samme tid i fjor (20,4).



Utvikling i salget det siste året er preget av lavere kundeaktivitet i viktige markeder som bil- og boligomsetning, samt svekket økonomisk handlingsrom for husholdningene. Avgangen har vært stabilt lav gjennom året. Den digitale andelen av salget har i 2024 styrket seg.

Fremtind distribuerer produktet Boligselgerforsikring gjennom meglerforetak i EiendomsMegler 1, og fra 1. november 2024, DNB Eiendom. Salget har vært i samsvar forventninger og selskapet har styrket markedsandelen i 2024. Lønnsomheten i produktet har vært noe svakere enn forventet.

Bedriftsmarkedet
Inntekter fra forsikringstjenester i bedriftsmarkedet endte på 2.960 millioner kr. Lønnsomheten i bedriftsmarkedet har forbedret seg fra 2023 til 2024, med en skadeprosent for segmentet på 66,4 % mot 68,1 % i 2023. Produktene Motor BM og særlig Bygninger og Eiendeler BM viste en forbedring i skadeprosenten gjennom 2024, mens produktene Yrresskade og Ansvar viste en økning i skadeprosenten.

Segmentet hadde en vekst på 69,3 % (11,8 %) i bestandspremien i 2024. Bestandsøkningen er primært drevet av prisjusteringer og inntreden av Eika Forsikring AS. Total markedsandel innen landbasert skadeforsikring for bedriftsmarkedet endte på 9,1 % for Fremtind, som tilsvarer en økning på 2,9 prosentpoeng fra samme tid i fjor (5,7).

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





Distribusjon

Fremtind har pr 31.12.2024 over 1, 1 millioner privatkunder og over 80 000 bedriftskunder. I tillegg har over 1 million medlemmer i LO-fagforbund produktene LOfavør Innbo og LO-fritid gjennom sitt medlemskap, og tilbud om en full individuell produktportefølje. Fremtind har også en samarbeidsavtale med Norsk Sykepleierforbund med tilbud om både kollektive og individuelle forsikringer.

Både privatkundene og bedriftskundene betjenes i alle kanaler og flater hos våre distributører SpareBank 1 – alliansen, DNB, og Eika-bankene, 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

Økt digitalisering og automatisering i Fremtind er viktig for gode kundeopplevelser og lønnsomhet, samt for å sikre gode arbeidsverktøy og prosesser for ansatte. I tillegg kan det være utslagsgivende for at Fremtind tiltrekker seg medarbeidere med høy digital kompetanse.

Fra andre halvår 2024 har teknisk integrasjon som følge av fusjonen med Eika Forsikring AS hatt prioritet. Arbeidet er organisert i et integrasjonsprogram som har to prosjektløp; ett for nysalg og ett for konvertering. Integrasjonen med Eika forventes å være ferdigstilt i løpet av 2026.

I samsvar med selskapets overordnede IT-strategi, og egen skystrategi, har Fremtind gjennom 2024 fortsatt

arbeidet med å adoptere skyteknologi. I 2024 har fokus vært å etablere data- og analyseplattform i sky, samtidig som Eika er integrert i prosjektet. Det har videre vært arbeidet med felles målbilde, arkitektur og struktur for å sikre at Fremtind tar i bruk sky på en smart og kostnadseffektiv måte.

Fremtind har høyt fokus på sikkerhet og overvåker kontinuerlig det digitale trusselbildet. Det gjenspeiles i sikkerhetstiltak som iverksettes, arbeidet med å bygge god sikkerhetskultur og ved å styrke vår digitale motstandsdyktighet. Det forventes at skjerpede lovkrav på dette området trer i kraft i 2025 når Digital Operational Resilience Act (DORA) implementeres i norsk rett. Fremtind har gjennom 2023 og 2024 arbeidet med regelverket for å sikre etterlevelse av lovkravene.

Fremtind aktiverer ikke løpende forsknings- og utviklingskostnader, men kostnadsfører disse direkte.

Risikostyring

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

og en forutsetning for verdiskaping over tid. Denne forutsetningen er forankret i at overordnet risikostyring og internkontroll følger veletablert praksis og at den bygger på modellen med tre forsvarslinjer. Risikostyringen i Fremtind skal være datadrevet, effektiv, holde god kvalitet og ha høy informasjonsverdi.

Forsikrings- og motpartsrisiko

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

Markedsrisiko

Finansforetaksloven og Solvens II setter krav til at kapitalforvaltningen utøves forsvarlig og i henhold til egenskapene i forsikringsporteføljen. Den overordnede målsetningen for kapitalforvaltningen er at risikoen i investeringsporteføljen skal tilpasses totalrisikoen og kapitalsituasjonen, men også at den skal etterleve anerkjente prinsipper for bærekraft. Investeringsstrategien for Fremtind Forsikring konsern behandles og vedtas av styret minimum årlig, og den

definerer nærmere hvordan porteføljen skal diversifiseres med rammer for størrelsen på ulike aktiviteter. Arbeidet med å utnytte diversifiseringspotensialet er en kontinuerlig prosess, hvor målet er å øke forventet avkastning uten at risikoen, herunder også solvenskapitalkravet, øker vesentlig.

Operasjonell risiko

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

Bærekraftrisiko

Innenfor bærekraftrisiko er Fremtind særlig eksponert for klimarisiko både direkte fysisk gjennom økte skadeutbetalinger og indirekte via overgang til et lavutslippssamfunn med endret kundeatferd. Det kan videre anføres at klimarisiko materialiserer seg via alle de foregående hovedkategoriene av risikoer som Fremtind er eksponert for, herunder både forsikrings- og markedsrisiko via fysisk og overgangsrisiko i henholdsvis forsikrings- og investeringsporteføljene, samt operasjonell risiko via omdømmet og merkevaren til Fremtind.

Øvrige risikoer

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

Styreansvarforsikring

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

Forsikringen gjelder for enhver person som har vært, er eller blir daglig leder, styremedlem, medlem av ledelsen eller tilsvarende styreorgan i selskaper og banker som er omfattet av forsikringen, samt enhver tidligere eller nåværende eller fremtidig ansatt som kan pådra seg et selvstendig ledelsesansvar.

Disponering av resultat etter andre resultatkomponenter

Totalresultatet til Fremtind Forsikring AS for 2024 er 2.302 mill. kroner. Det er søkt og gitt samtykke av Finanstilsynet til at 153 mill. kroner av bokført egenkapital kan deles ut som tilleggsutbytte utover opptjent resultat. Beløpet kommer fra Eika Forsikring AS sitt 1.halvårs resultat. Styret foreslår dermed følgende utbytte:

Avgitt utbytte	2.541 mill. kroner
----------------	--------------------

Utbyttet består av totalresultatet til Fremtind Forsikring AS for 2024, samt Eika Forsikring AS sitt resultat etter skatt for første halvår 2024 på 153 mill. kroner.

Strategisk retning og finansielle mål

Fremtinds overordnede strategi er å gjøre forsikring i bank attraktivt og selvfølgelig for kundene. Det innebærer at bankene, som distributører av forsikringsproduktene til Fremtind, tilbyr konkurransedyktige forsikringer

som en del av totaltilbudet til kundene. Fremtinds prioritering fremover er å styrke kundeorienteringen, sikre lønnsom vekst gjennom effektiv drift, og utnytte den sterke distribusjonskraften gjennom kundereisene til SpareBank 1, DNB og Eika-bankene, LO og øvrige samarbeidspartnere.

I tillegg til kontinuerlig arbeid med å forbedre kjernevirksomheten i tett samarbeid med distributørene, vil Fremtind i de nærmeste årene fokusere på en vellykket sammenslåing med Eika Forsikring AS, herunder teknisk integrasjon og realisering av fusjonssynergier. Arbeidet er igangsatt, samtidig skal kunder og øvrige samarbeidspartnere ivaretas med samme høye kvalitet som i dag. Det kontinuerlige arbeidet med digitale løsninger og automatisering av prosesser både i kundereisen og for å øke effektiviteten og kvaliteten i interne prosesser, fortsetter.

Styret i selskapet har fastsatt følgende finansielle mål for Fremtind Forsikring konsern;

Mål	Status 2024	Mål 2025
Combined ratio (brutto)	87,9 %	87 %
Egenkapitalavkastning	24,2 %	> 25 %
Solvensmargin	167 %	145-175 %
Utbyttegrad	91,8 %	>90 %

Styret har videre fastsatt en ambisjon om en mer konkurransedyktig lønnsomhet med en combined ratio < 83 % i 2028 når synergiene i fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS er realisert. Ambisjonen for årlige fusjonssynergier fra 2028 utgjør 735-930 mil. kroner.

Bestandspremie

MNOK (15 829 i 2023)

21 826

Investeringsporteføljen

MNOK (23 256 i 2023)

30 511

Fremtidsutsikter

Norsk økonomi har klart seg bedre enn fryktet til tross for renteøkninger og høy inflasjon. Selv om enkelte bransjer fortsatt sliter i motbakke, er hovedbildet at vekstbildet er intakt.

Usikkerheten internasjonalt er større enn på lang tid. USA har allerede varslet økte tollsatser på en rekke produkter. Det er usikkerhet knyttet til hvordan andre land vil svare på disse tiltakene, og også hvilken retning USAs handelspolitikk vil tas videre i tiden fremover. Økte tollsatser kan gi økt inflasjon og i hvert fall et initialt prishopp på de varene som blir berørt. Den økonomiske veksten, som allerede er svak i euroområdet kan bli ytterligere rammet av økte tollsatser på varer ut av regionen. Svakere vekst i Europa og globalt vil også påvirke vekstbildet her hjemme.

Med mindre internasjonale faktorer med negativt fortegn blir dominerende for den økonomiske utviklingen her hjemme, kan norsk økonomi ha et godt år foran seg. Dette kan gi gode utsikter for salg av forsikringsprodukter. Særlig kan nybilsalget ta seg opp etter to svake år, spesielt hvis styringsrenten her hjemme kommer noe ned som forventet. Nybilsalget for perioden 2023 og 2024 under ett er den svakeste toårsperioden siden midten av 1990-tallet, men nybilsalget var kanskje noe sterkere enn fryktet på tampen av 2024.

Bruktboligmarkedet har klart seg overraskende bra til tross for tilstramningene i pengepolitikken. Boligprisene har steget gjennom 2024 og boligomsetningen holder seg høy. Forholdene ligger til rette for mere av det samme i perioden fremover. Et sterkt boligmarked har også gitt en økning i husholdningenes låneetterspørsel etter en periode med svak utvikling på dette området.

Igangsetting av boliger har i enda større grad enn bilsalget blitt rammet av de økonomiske sjokkene de siste årene og er klart den svakeste delen av norsk økonomi. Selv om det ennå ikke er bedring å spore i tallene her, så kan sterk vekst i bruktboligpriser og økende ubalanser i boligmarkedet føre til at igangsettingen av boliger tar seg opp gjennom året. Signaler fra bransjen på dette området har vært positive ved inngangen til året.

Den høye inflasjonen har bidratt til at skadeinflasjonen har vært høy de siste årene. God lønnsvekst også i 2025 kan bidra til at den delen av skadeinflasjonen som er følsom for lønnsveksten blir høyere enn det vi har sett historisk. Dette gjelder for mange av produktene som tilbys av Fremtind. En inflasjon som over tid kommer ned mot målet på 2 % trekker i motsatt retning.

Rentenivået har stor betydning for den langsiktige lønnsomheten for Fremtind. I dag er den effektive renten på plasseringene høy i en historisk sammenheng, noe som gir god løpende porteføljeavkastning. På kort sikt vil rentefølsomheten være tilnærmet null for konsernet ettersom varigheten på rentepapirene er om lag den samme som varigheten på forpliktelsene. Den fremtidige finansavkastningen vil imidlertid påvirkes av utviklingen i markedsrentene i takt med at nye papirer kommer til erstatning for instrumenter som forfaller. Høy løpende renteavkastning gir også en buffer mot sjokk i finansmarkedene. Den økende økonomiske usikkerheten globalt og faren for en global handelskrig øker også utfallsrommet for rentenivået og finansavkastningen fremover.



Bærekraftsrapport





Innhold

ESRS 2

Generelle opplysninger

Forretningsmodell og strategi	
Utvikling i forsikringsbransjen	31
Forretningsmodell	31
Strategisk retning	33
Styring og kontroll	
Styringsstruktur og ansvarsforhold	35
Styrende dokumenter	42
Bærekraft i kompensasjon av ledende ansatte	44
Erklæring om aktsomhetsvurderinger	44
Risikostyring og internkontroll for bærekraftrapportering	44
Vesentlighet	
Bakgrunn for bærekraftrapporteringen	45
Opplysninger om konkrete forhold	45
Interessentdialog	46
Vesentlighetsanalyse	49
Robusthetsanalyse	58





Forretningsmodell og strategi

Utvikling i forsikringsbransjen

Forsikringsbransjen har over tid opplevd en relativt stabil markedsutvikling, med tilfredse kunder, god lønnsomhet og høy tillit i samfunnet generelt. Drivkrefter i markedet er digitalisering og ny teknologi, samt overgangen til lavutslippssamfunnet. I tillegg påvirkes forsikringsbransjen av klimaendringene.

Lokal tilstedeværelse og personlig, relasjonsbasert tilnærming tillegges vekt¹. Gode digitale løsninger er en forutsetning for både bærekraftig verdiskapning, lønnsom vekst og høy kundetilfredshet.

Ny finansteknologi (Fintech) og digitale aktører forventes å utfordre tradisjonell forsikring. Teknologisk utvikling bidrar samtidig til å gi helhetlige kundereiser for bank og forsikring. Som forsikringskunde i Fremtind og hos distributørene skal kundene få både brukervennlige digitale kundereiser og relevant personlig rådgivning når de har behov for det.

Markedet er preget av konsolideringer og oppkjøp, og i 2024 fusjonerte Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Stordriftsfordeler, endringer i regulatoriske krav, økt behov for data og innsikt og økt innovasjonsevne gjør at aktører slår seg sammen for å bli sterkere. Både regulatoriske krav og kapitalkrav er høye, samtidig som lønnsomhet- og

kostnadsfokuset er sterkt. Forsikringsbransjen opplever økte skadeutbetalinger som følge av klimaendringer og mer ekstremvær.

Næringsliv og samfunn gjør tilpasninger for å forene vekst og bærekraftambisjoner.

SBM-1

Forretningsmodell

Forsikringsproduktene fra Fremtind selges hovedsakelig gjennom eierbankene som distributører og øvrige samarbeidspartnere som distributører, hvor LO er en viktig partner.

Distribusjonskanalene består av følgende: Banker (SpareBank 1 Alliansen, DNB og Eika-bankene), organisasjoner (LO, Norsk Sykepleieforbund), tredjepartsprodukter med integrert forsikring (inkludert meglet forretning). Etter fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS i oktober 2024, selges også forsikringene gjennom Eika-bankene med samarbeidspartnere (Fana Sparebank og Sparebanken Møre) og akademikerorganisasjonen Econa, samt Norges Jeger- og Fiskeforbund.

Fremtind har i dag mer enn 1,1 millioner privatkunder, og over 80 000 bedriftskunder med hovedvekt innen landbruk, borettslag og SMB-markedet (små og mellomstore bedrifter).

Produktgrupper utgjør Person, Motor, Bygning, Innbo og Reise. Kundesegmentene er Privatmarked (PM) eller bedriftsmarked (BM).

Bærekrafttematikk	Kundesegmenter	Produktgrupper
ESRS E1	PM, BM	Motor, Bygning, Innbo, Reise
ESRS E5	PM, BM	Motor, Bygning, Innbo
ESRS S1		
ESRS S2		Motor, Bygning, Innbo
ESRS S4	PM, BM	Person, Motor, Bygning, Innbo, Reise
ESRS G1	PM, BM	Person, Motor, Bygning, Reise

Forsikringspremien skal gjenspeile den skaderisikoen det forsikrede objektet eller personen utgjør. Fremtind anvender tilgjengelige interne og eksterne datakilder til å prise risiko og fastsette forsikringspremien for forsikredet objekter. Eksterne

datakilder hentes fra ulike pålitelige offentlige registre og eksterne leverandører. Når dataene tilgjengeliggjøres, gjennomgår de en grundig kvalitetskontroll for å sikre at det er konsistens i dataene. Denne kvalitetskontrollen er spesifisert i de gjeldende retningslinjene for prising.

Ved utgangen av 2024, utgjør den totale investeringsporteføljen ca. 30 milliarder kroner. Investeringsporteføljen for forsikringsvirksomheten omfatter alle investeringsmidlene i konsernet og består i hovedsak av obligasjoner, eiendom, aksjer og alternative investeringer. Aksjer og obligasjoner eies både direkte og indirekte, gjennom egen- og diskresjonær forvaltning, samt gjennom eierskap i fond. Fremtind tar begrenset risiko i kapitalforvaltningen, og store deler av forvaltningen settes ut til eksterne forvaltere. Fremtind drifter og forvalter egen eiendom bestående av seks bygg i Oslo og Akershus.

Alle aktiviteter som gjennomføres direkte av Fremtinds egne ansatte regnes inn under egen drift. Med egne ansatte menes alle som har et direkte kontraktsforhold med Fremtind.

Overfor leverandører og samarbeidspartnere stiller Fremtind krav til etterlevelse av anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter. Dette dreier seg om aktører knyttet til egen drift og i verdikjeden.

1) Cicero, Markedsrapport, Skadeforsikring 01/2025

SBM-1

Strategisk retning

Fremtinds overordnede strategi er å gjøre forsikring i bank attraktivt og selvfølgelig for kundene. Det innebærer at bankene og forbundene, som selger forsikringsproduktene til Fremtind, tilbyr konkurransedyktige forsikringer som en del av totaltilbudet til kundene og medlemmene. Dermed kan forsikringen sees i sammenheng med kundens behov for finansielle tjenester gjennom hele sin livssyklus og sine livshendelser. Fremtinds prioriteringer fremover er å styrke kundeorienteringen, sikre lønnsom vekst gjennom effektiv drift og utnytte distribusjonskraften gjennom SpareBank 1, DNB og Eika-bankene, LO og forbundene, i tillegg til øvrige samarbeidspartnere.

Fremtind gir kundene insentiver til skadeforebyggende atferd gjennom rådgiving og gunstigere vilkår i produktene. Dette, og prising av risiko, bidrar til at selskapet evner å levere finansiell og bærekraftig avkastning til eiere og sikre en trygg arbeidsplass. Ved skader ønsker Fremtind å øke andelen gjenbruk og reparasjoner i erstatningsprosessene. Fremtind prioriterer aktiviteter som støtter opp under målet om å være en bærekraftig og lønnsom produktleverandør til eierbankene, LO og andre partnere. Fremtind har etablert et strategisk målbilde for bærekraft basert på vesentlighet og som reflekterer dette. Målene skal støtte opp under konsernstrategien og inngå i forretningsmodellen. Målbildet forventes å ikke føre til betydelige endringer i markedsposisjon eller

forretningsmodell (f.eks. kundegrupper, produkter og geografiske områder) frem mot 2030. Fremtind skal også understøtte og forsterke eiernes og distributørenes mål for bærekraft i kundereisen og ut i deres verdikjeder.

Høy kundeorientering gjenspeiles i samfunnsoppdraget til Fremtind, som er å hjelpe og motivere folk til å ta vare på helsen, verdiene og omgivelsene sine – og være der når det trengs.

Det legges mest vekt på de delene av verdikjeden med størst fotavtrykk og der virksomheten kan utrette mest. Fremtind har derfor definert fire strategiske områder for bærekraft: skadeforebygging, materialforbruk og sirkulærøkonomi, ansvarlig og etisk samfunnsaktør og reduksjon i klimagassutslipp. Områdene er utledet av Fremtinds doble vesentlighetsanalyse som identifiserer hvor selskapet har størst påvirkningskraft i samfunnet og områder som har størst strategisk og finansiell betydning. Bærekraftrisiko er kategorisert i arbeidet med vesentlig påvirkning, risiko og muligheter og endringer fremkommer av Fremtinds risikostyring. Det er besluttet en overordnet målformulering for bærekraft som er å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning, forebygging og bærekraftige valg.

Gjennom skadeforebyggende rådgivning og insentiver i produkter og tjenester, er målet å hindre at skader skjer, redusere skadeomfanget, styrke kundeopplevelsen og gjøre forebygging lønnsomt. For å forhindre vannskader som følge av manglende klimatilpasning, som utgjør den største skadeårsaken, jobber Fremtind med tiltak som motiverer kundene til klimatilpasning innen eiendom.

I oppgjørsprosessener har Fremtind mål om å reparere og gjenbruke brukte deler for å redusere unødvendig materialforbruk, samtidig som kundetilfredsheten ivaretas. Lavere forbruk gjennom sirkulære løsninger støtter opp om «Paris Agreement», vedtatt under FNs klimakonferanse (COP21) i Paris i 2015¹, gjennom bedre utnyttelse av eksisterende ressurser som fører til lavere klimagassutslipp og naturinngrep.

Som en ansvarlig og etisk samfunnsaktør, skal Fremtind bruke posisjonen sin til å medvirke til en bærekraftig samfunnsutvikling. Fremtind er en del av store verdikjeder gjennom distributørene,

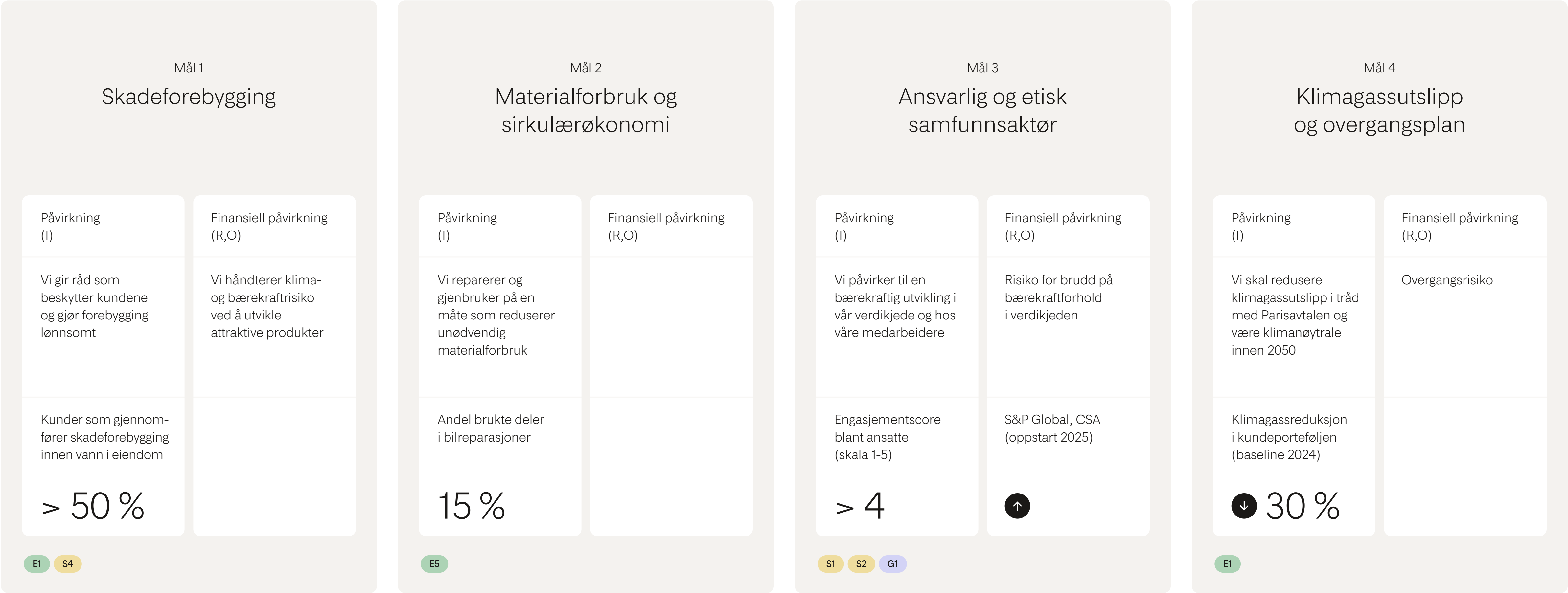
gjennom leverandørkjeden i skadeprosessene, som kapitalforvalter og som arbeidsgiver.

Fremtind har mål om å redusere klimagassutslippene i tråd med Parisavtalen og bidra til natur- og biomangfold ved å støtte opp under Naturavtalen. I arbeidet vårt med å redusere klimagassutslipp, prioriterer vi tiltak der effekten er størst og der det er tilgjengelige og troverdige data. Tiltak for å redusere utslipp i kundeporteføljen detaljeres med tiltak i en omstillingsplan. Arbeidet med natur- og biomangfold er i en tidlig fase for å identifisere hvilken tilnærming Fremtind og forsikringsbransjen skal ha.



1) «Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework», vedtatt på FN-konvensjonen om biologisk mangfold (COP15) i 2022

Målbilde 2030: Fremtind skal gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning, forebygging og bærekraftige valg

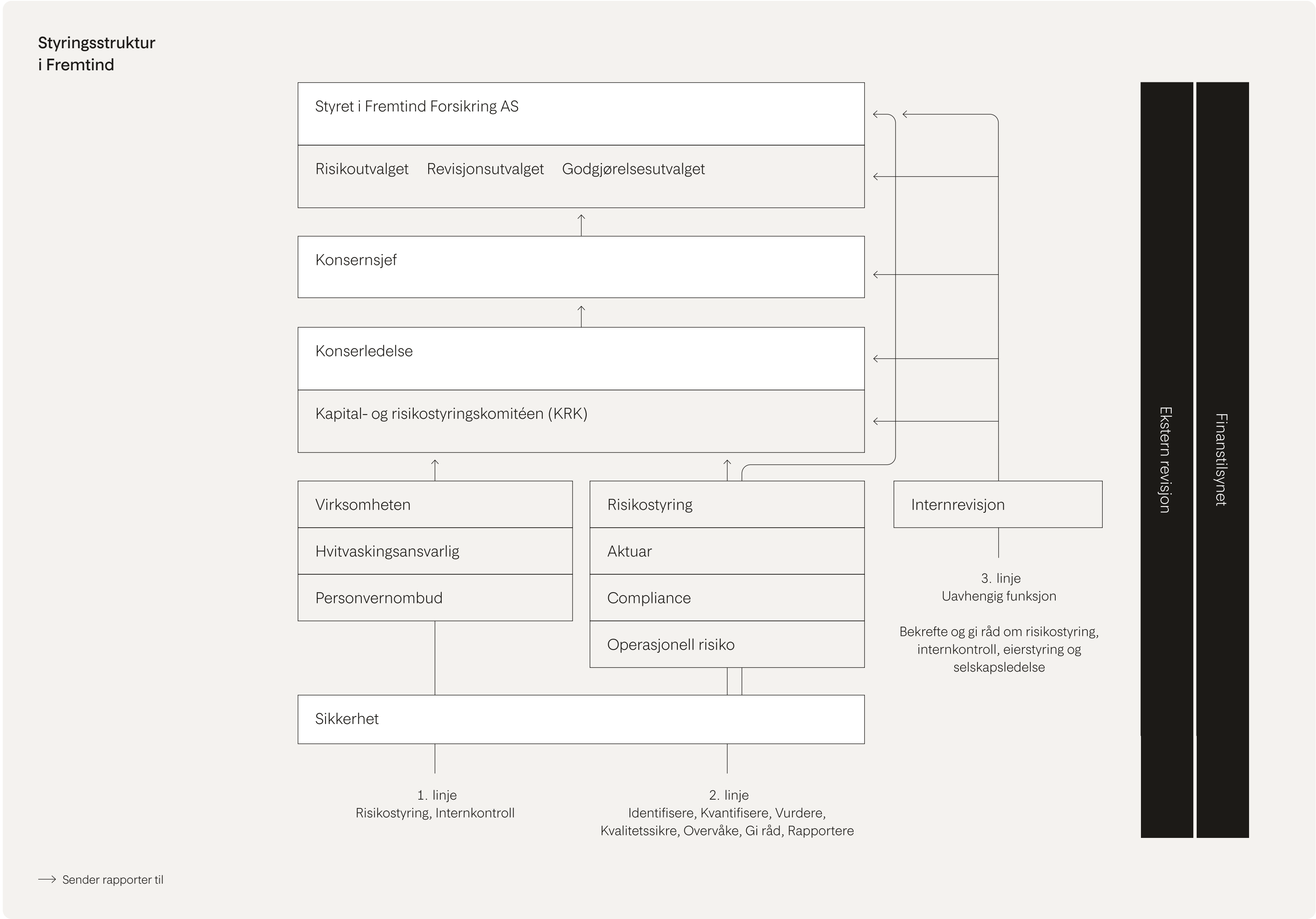


Styring og kontroll

GOV-1, GOV-2

Styringsstruktur og ansvarsforhold

Fremtinds øverste organer er styret og generalforsamlingen (jfr. vedtektene til selskapet). Det er satt ned en valgkomité som forbereder valg av styrets medlemmer som skal beslattes på generalforsamlingen. Eierne utpeker styremedlemmer etter eierbrøker. Finansforetaksloven og aksjelovens bestemmelser om representasjon legges til grunn. Styret har fastsatt en egen styreinstruks som gir nærmere regler for styrets ansvar, arbeide og saksbehandling. Instruksen gir også bestemmelser om styrets arbeidsutvalg, som er revisjonsutvalget, risikoutvalget og godtgjørelsesutvalget. Instruksen omhandler også daglig leders arbeidsoppgaver og plikter overfor styret. Virksomhetsstyringssystemet i Fremtind, som vist i figuren, gir beskrivelser av Fremtinds styrende organer samlet, og vis myndighet og ansvar samt rapporteringslinjer.





Styret i Fremtind sørger for at det er etablert klare og hensiktsmessige styrings- og kontrollordninger. Det innebærer å fastsette retningslinjer og rutiner for å identifisere, styre, overvåke, vurdere og rapportere risiko som selskapet kan bli eksponert for (se også avsnitt om styrende dokumenter). Styret sørger for en forsvarlig organisering av virksomheten som ivaretar ansatte og en god forretningsetikk. Videre fastsetter styret strategi, mål og planer for virksomheten, inkludert bærekraftmål. Styret holder seg orientert om Fremtinds virksomhet, deriblant økonomisk stilling gjennom finansiell og ikke-finansiell rapportering. I tillegg sørger styret for at Fremtinds kapital er forsvarlig ut fra risikoen i selskapet. Bærekraftrisiko inngår i Fremtinds Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) som besluttes av styret.

Styret har opprettet tre arbeidsutvalg som forbereder saker til styret. Revisjonsutvalget har som formål å sikre integritet i den finansielle og ikke-finansielle rapporteringen og forbereder styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessene inklusive bærekraftrapportering. Utvalget har kontakt med og følger opp Fremtinds eksterne revisor, som deltar i møtene. Risikoutvalget skal sørge for at risiko- og kapitalstyringen i Fremtind støtter opp under selskapets utvikling og måloppnåelse. Samtidig skal risiko- og kapitalstyringen sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning. Risikoutvalget har kontakt med og følger opp Fremtids internrevisor. Godtgjørelsesutvalget forbereder saker til styret knyttet til godtgjørelsesordninger, etterfølgerplanlegging og HR-rammeverk, herunder godtgjørelse til ledende personer og Fremtinds etiske retningslinjer. Det som behandles i revisjons- og risikoutvalget går videre til styret til beslutning.

Konsernsjefen leder Fremtinds daglige virksomhet og har det løpende ansvaret for å implementere Fremtinds strategi i årlige virksomhetsplaner og for å etablere forsvarlig risikostyring og internkontroll. Konsernsjefen har ansvar for å etablere tilstrekkelige målinger, rapporteringer og kontroller til å følge opp virksomhetens mål og etterleve lover og regler og pålagte risikorammer. Kapital- og risikostyringskomitéen (KRK) er konsernsjefens rådgivende organ som skal vurdere og foreslå endringer i konsernets kapitalanvendelse og behov for endringer i risikotoleransen, slik at finansielle, operasjonelle og strategiske mål nås. Videre har komiteen som formål å sikre god og enhetlig styring av kapital og risiko for Fremtind. Bærekraft inngår i Fremtinds vurdering av risiko. Komiteen ledes av konsernsjefen.

Fremtinds andrelinjekontrollfunksjoner er organisert i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for risikostyring og kontroll. Risikostyringsfunksjonen har oppgaver knyttet til å koordinere og utøve kontroll med konsernets risikostyringsaktiviteter og – prosesser.

Aktuarfunksjonen har ansvar for å kontrollere og vurdere de forsikringstekniske avsetningene og bidra til effektiv implementering av risikostyringssystemet knyttet til beregning av kapitalkrav for forsikringsrisiko, hvor klimarisiko inngår. Compliance-funksjonen har oppgaver knyttet til kontroll og vurdering av etterlevelse av internt- og eksternt regelverk, herunder regulatoriske krav både etter Solvens II og ulike sektorregelverk som bærekraft. Internrevisjonen utgjør konsernets tredje forsvarslinje, og er en uavhengig kontroll- og rådgivningsfunksjon for risikostyring og internkontroll, samt eierstyring og

selskapsledelse. Internrevisjonen gir råd til ledelsen om selskapets risikostyring og rapporterer direkte til styret. Oppfølging av styrings- og rapporteringsforhold knyttet til bærekraft inngår i internrevisjonens årsplan. Hvitvaskingsansvarlig i Fremtind Forsikring AS leder arbeidet med antihvitvasking og antiterrorfinansiering i konsernet. Hvitvaskingsansvarlig har det overordnede ansvaret for at Fremtind gjennomfører risikovurdering og har rutiner som er forsvarlige og sikrer at virksomheten drives i tråd med kravene i hvitvaskingsloven.

Personvernombudet har en rådgivende, koordinerende og kontrollerende rolle i forhold til konsernets etterlevelse av personvern-regelverket. Personvernombudet fungerer som kontaktpunkt mot tilsynsmyndigheter og legger til rette for at disse får den informasjonen de trenger for å utføre sine oppgaver og plikter. Personvernombudet kan også bistå kunder ved behov.

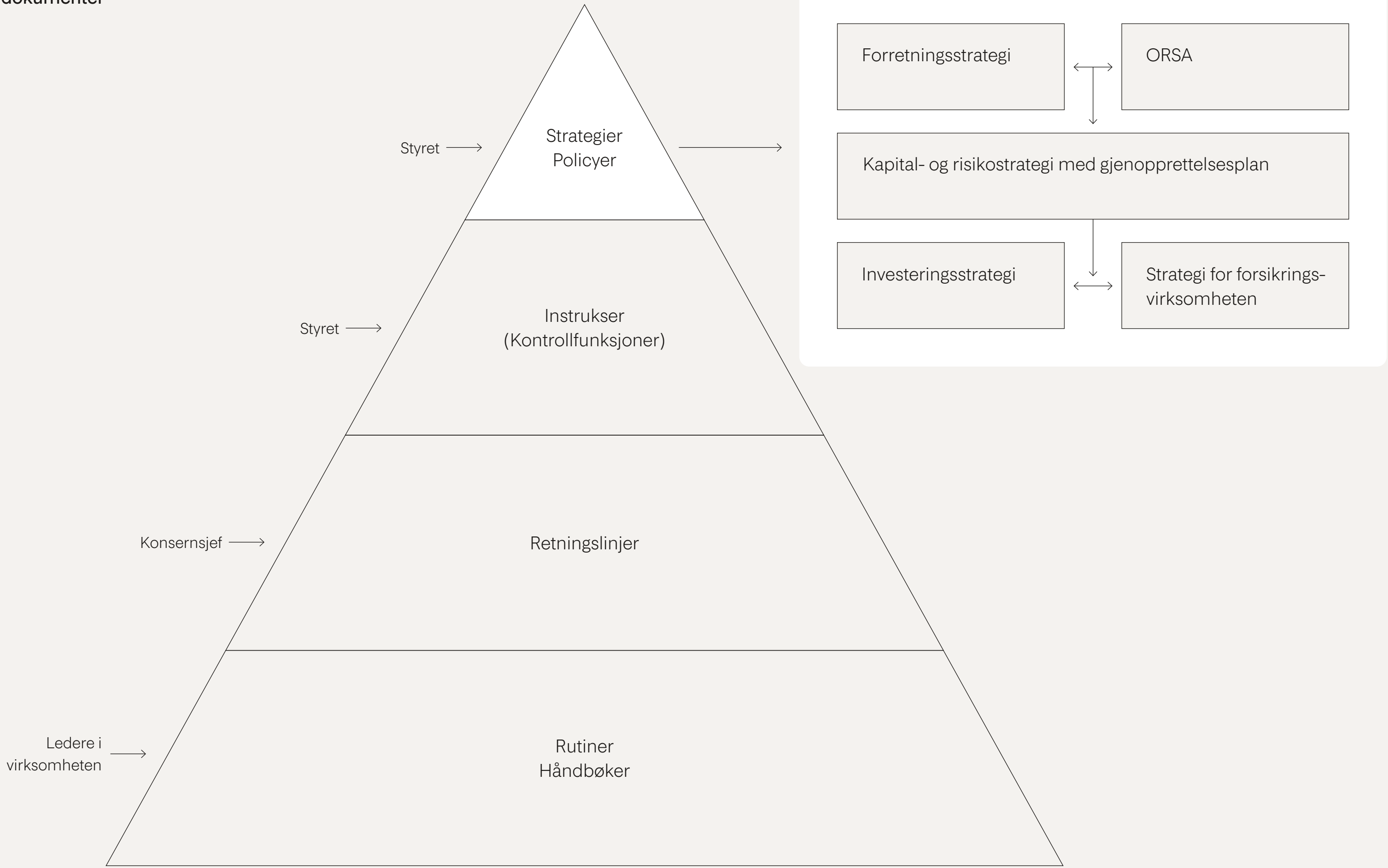
Struktur for styrende dokumenter

Det er vedtatt en egen retningslinje for struktur og godkjennelse av styrende dokumenter, for å sikre at disse blir vedtatt og gjennomført på en måte som reduserer risiko for sårbarhet (se figuren på neste side). Policy gir bestemmelser av overordnede rammer for styring og kontroll på sentrale områder for virksomheten og vedtas av styret. Instrukser og mandater beskriver og fastlegger ansvar, myndighet og arbeidsoppgaver til en funksjon. Retningslinjer er underdokumenter av policyer som gir en mer detaljert regulering av prosesser og ansvar. Retningslinjer besluttes av konsernsjefen. Rutiner og håndbøker beskriver prosesser og detaljerer praktisk gjennomføring. Rutiner utarbeides i forretningsområdene.

Policyer, instrukser og rutiner er etablert for å sikre at de enkelte datterselskapene og konsernet samlet håndterer risiko på en tilfredsstillende måte og for å sikre oppfølging av måloppnåelse. Oppfølging av at risikorammer og operasjonelle retningslinjer etterleves skjer gjennom kvartalsvis risikorapportering, styrerapportering og oppfølging, samt gjennom oppfølging av de ulike forretningsområdene. Det etableres kvartalsvise «Business reviews» (BR) for inneværende år. BR er et ledd i virksomhetsstyringen for å følge opp forretningsområdene og sikre støtte til måloppnåelse i tråd med strategier og ambisjoner. BR gir felles forventninger til konserndirektørene i Fremtind og detaljerer forretningsmessige og operative mål hvor bærekraftmålene inngår. BR ledes av konsernsjefen.

Fremtinds forretningsstrategi gir retning for virksomheten i strategiperioden, og sammen med Fremtinds ORSA, skal den bidra til at strategiske mål nås innenfor rammen av risikotoleransegrenser, fastsatt av styret. Strategien gir grunnlag for prioriteringer og styring av virksomheten. Det utformes egne strategier innen enkelte kjerneområder. Strategier og ORSA besluttes av styret. Målbildet for bærekraft inngår i forretningsstrategien, i ORSA og i øvrige strategier. Fremtinds risiko- og kapitalstrategi gir overordnede prioriteringer for risikostyringen i konsernet, inklusive bærekraftrisiko. Strategi for forsikringsvirksomheten inkluderer føringer for Fremtinds arbeide med klima- og naturreisiko. Fremtinds investeringsstrategi omhandler bærekraft i forvaltningen og gir føringer i utøvelsen av et ansvarlig eierskap.

Struktur for styrende dokumenter



Sammensetning og kompetanse i styret

Se presentasjon av [Konsernledelsen](#) og [Styret](#).

	Enhet	2024
Styremedlemmer uten ledelsesansvar*	Antall	11
Styremedlemmer med ledelsesansvar	Antall	0
Representasjon av ansatte	Antall	1
Kjønnsrate (kvinner/menn)**	Prosent	40/60
Prosentdel av uavhengige styremedlemmer***	Prosent	20

*Består av eksterne styremedlemmer og ansattrepresentant

**Beregning etter aksjeloven § 6-11 a og b

***Definisjon av uavhengig er i tråd med ESRS-standarden

Valgkomiteen vurderer styrets kompetanse og gir sin innstilling om styrets sammensetning. I valgkomiteens arbeide med å finne kandidater i selskapet, legges det avgjørende vekt på å finne kandidater som er egnet til styrevervet og som har en profil som ivaretar kompetansekravene.

I kravet til styrets samlede kompetanse inngår bærekraft og bærekraftforhold i ett av syv kompetanseområder. Den enkelte styremedlems kompetanse vurderes opp mot hvert kompetanseområde og rangeres på en skala fra 1 til 5.

Styret gjør årlige egenevalueringer av samarbeidet og kompetansen i styrene. På grunnlag av resultatet av styrets egenevaluering og eventuelle kompetansebehov, som blir avdekket i forbindelse med styremøtene, ny lovregulering mv., blir det gjennomført tilpasset kompetanseheving for styrets medlemmer.

Styring av vesentlig bærekraftforhold

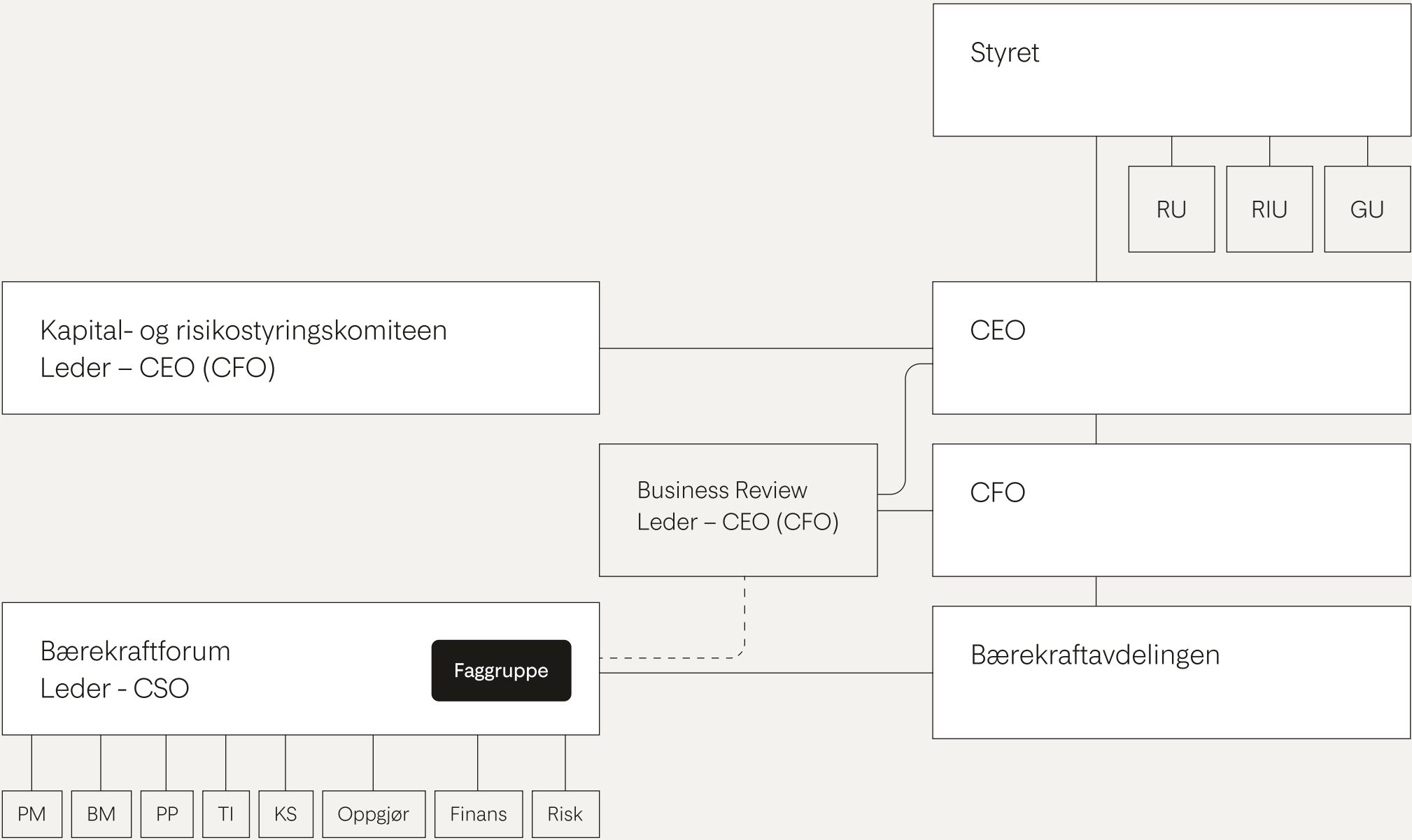
Basert på vesentlighetsanalysen er det identifisert 18 påvirkninger, fire risikoer og tre muligheter (IRO) for Fremtind (se Vesentlighetsanalyse). Fremtinds IRO-er kommer frem i det strategiske målbildet for bærekraft, med tilhørende underliggende mål og KPI-er. Fremtinds IRO-er innenfor klimaendringer (E1), ressursbruk (E5), egne ansatte (S1), arbeidere i verdikjeden (S2), kunder og sluttbrukere (S4) og forretningsatferd (G1) uttrykker viktige prioriteringer og fokusområder. Strategisk er IRO-ene samlet innenfor temaene skadeforebygging, materialforbruk og sirkulærøkonomi, ansvarlig og etisk samfunnsaktør og klimagassutslipp og overgangsplan. Fremtinds vesentlig temaer er kategorisert etter hvor påvirkningen på samfunnet er størst (I) og hvor Fremtind finansielt og strategisk påvirkes (R,O). Mål for bærekraft inngår i Fremtinds strategiske og operative forretningsmål, i risikostyringen og internkontrollsystemet.

Fremtinds doble vesentlighetsanalyse med målbilde for bærekraft ble besluttet i styremøtet 14. november 2024. Fremtind har definert at det innen miljø og klima er fysisk klimarisiko og overgangsrisiko som er vesentlig. Sistnevnte handler om potensielle markedsendringer som følge av overgangen til lavutslipp-samfunnet, på mellomlang og lang sikt. Fremtind har også definert risiko for brudd på menneskerettigheter i verdikjeden som vesentlig. Fremtind gjennomfører aktsomhetsvurderinger med beskrivelse av risikobaserte tiltak som inngår i egen rapportering.

Nye mål og KPI-er for bærekraft er satt på mellomlang sikt til 2030 og operasjonaliseres i forretningsområdene for 2025 (se BR over). Bærekraftrisiko inngår i allerede etablerte risikokategorier som forsikringsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Fremtind er organisert i åtte forretningsområder, hver av dem ledet av en konserndirektør: Finans, Teknologi og innsikt (TI), Forsikringsoppgjør (O), Produkt og pris (PP), Risikostyring og kontroll (Risk), Konsernsenter (KS), Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM). Konserndirektørene utgjør konsernsjefens rådgivende konsernledergruppe. Konserndirektørene rapporterer til konsernsjefen. Bærekraftavdelingen er organisert under forretningsområdet Finans.

Styringsstruktur for bærekraft



RU = Revisjonsutvalget
RIU = Risikoutvalget
GU = Godtgjørelsesutvalget



Fremtind gjør egnethetsvurderinger av personer som har sentrale funksjoner for å sikre at konsernet styres på en effektiv og profesjonell måte, hvilket vil si at de har tilstrekkelig relevant kompetanse for å kunne ivareta funksjonens ansvar. Krav til kompetanse er definert i instruksjer. Bærekraftvurderinger inngår der det er relevant.

Konsernledelsen behandler bærekraftrelaterte saker fra forretningsområdene og deres fagmiljø, som en del av den operative virksomheten. Det er etablert egne ansattroller med bærekraftansvar i hvert forretningsområde.

For å sikre forsvarlig oversikt over og kompetanse innen bærekraft, har Fremtind på konsernnivå etablert en sentral bærekraftavdeling med særlig fagkompetanse innen ESG. Bærekraftavdelingen har overordnet ansvar for Fremtinds mål og strategi for bærekraft, og at det er etablert hensiktsmessige tiltak i tråd med mål, ambisjoner og krav fra myndighetene. Avdelingen har ansvaret for bærekraftrapportering på selskaps- og konsernnivå, og er sentral i å koordinere og integrere bærekraft i forretningsområdene. Avdelingen gir også støtte, veiledning og faglige råd til ledelsen og organisasjonen, samt følger opp eksternt påvirkningsarbeid og deltakelse i nettverk.

Det er etablert et tverrfaglig bærekraftforum for konsernet med en rådgivende og koordinerende rolle for å sikre fremdrift for Fremtinds mål og strategi for bærekraft. Bærekraftforum består av en personlig representant fra hvert forretningsområde. De skal bidra med råd for bærekraft, effektiv koordinering og prioritering av

tiltak. Forumet skal sikre god samhandling på tvers av forretningsområdene og bidra til bærekraftkompetanse i Fremtind. Det er egne faggrupper innen utvalgte tema for å sikre kvalitet på de faglige rådene. Det er etablert faggrupper innen sirkulærøkonomi, klimagassregnskap, EUs taksonomi, klimatilpasning/skadeforebygging, natur- og biomangfold.

Fremtinds vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter har betydning for flere av Fremtinds forretningsprosesser og inngår i det løpende overvåkings og kontrollfunksjonene til styret, styrets underutvalg og konsernledelsen. På neste side er en oppstilling av de temaene som adresseres av Fremtinds styrings, ledelses og kontrollorganer:

Temaene som adresseres av Fremtinds styrings, ledelses og kontrollorganer

Organ	Oppfølging	Område av relevans	Vesentlige tema behandlet i 2024	ESRS
Styret	Årshjul*	- Fremtinds doble vesentlighetsundersøkelse (DMA) - Strategisk målbilde for bærekraft - Fremtinds aktsomhetsvurderinger - Styrende dokumenter, strategier og ORSA	Godkjenning av oppdatert DMA iht. CSRD regelverket med vesentlige ERSer og IROer	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Vedtatt strategiske mål og KPler for bærekraft 2030	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Vedtatt Fremtinds redegjørelse for aktsomhetsvurderinger	S2
			Vedtatt strategier og ORSA	E1, G1
			Besluttet policy for bærekraft, policy for godtgjørelse og etiske retningslinjer	E1, E5, S1, S2, S4, G1
Revisjons- og risikoutvalget	Årshjul*	- CSRD rapportering inkl GAP analyse - Revisors plan for attestasjon med moderat sikkerhet - Fremtinds DMA med vesentlige ERSer og IROer - Målbilde for bærekraft - Rapportering 2024 av Fremtinds aktsomhetsvurderinger - Strategier og ORSA - Styrende dokumenter	Behandling av Fremtinds interne prosesser for etterlevelse av CSRD regelverket inkl. revisors attestasjon	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Behandling av Fremtinds doble vesentlighetsanalyse	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Behandling av målbilde for bærekraft med strategiske mål og KPler	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Behandling av Fremtinds redegjørelse for aktsomhetsvurderinger 2024	S2
			Behandling av Fremtinds strategier og ORSA	E1, G1
			Behandling av policy for bærekraft	E1, E5, S1, S2, S4, G1
Godtgjørelsesutvalget	Følger av styrets årshjul*	Revisjon styrende dokumenter	Behandling av Fremtinds etiske retningslinjer og policy for godtgjørelse	E1, S1, S4, G1
Kapital- og risikokomiteen (KRK)	Følger at konsernets årshjul*	- Revisjon styrende dokumenter - Strategier og ORSA	Behandling av policy for bærekraft, policy for godtgjørelse, etiske retningslinjer, retningslinje for innkjøp, retningslinje for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltningen og retningslinje for innkjøp	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			ORSA, kapital- og risikostrategi, investeringsstrategi, strategi for forsikringsvirksomheten	E1, G1

Temaene som adresseres av Fremtinds styrings, ledelses og kontrollorganer

Organ	Oppfølging	Område av relevans	Vesentlige tema behandlet i 2024	ESRS
Konsernledelsen	Ukentlige møter	♦ Innføring CSRD i Fremtind ♦ Strategisk tema bærekraft ♦ Åpenhetsloven	Konsernledelsen deltatt i kompetanseheving om CSRD kravene. og behandlet tilhørende prosesser	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Konsernsjef besluttet oppdatert vesentlighetsanalyse	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Behandlet strategiske mål og KPler for bærekraft 2030	E1, E5, S1, S4
			Se under:	S2
Bærekraftforum	♦ Regelmessige møter med agenda ♦ Møter etter behov i faggruppene	♦ Prosess CSRD rapportering ♦ Strategisk målbilde for bærekraft ♦ Kvantifisering av mål for bærekraft i inneværende strategiperiode ♦ Styrende dokumenter ♦ Leverandøroppfølging ♦ Behandling av Fremtinds etiske retningslinjer og policy for godtgjørelse	Forankring og koordinering av roller og ansvar og revisjonsplan	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Forankring av strategiprosess og oppfølging av målarbeidet	E1, E5, S1, S4
			Faglig oppfølging og kvalitetssikring av måltall	E1, E5, S1, S4
			Behandlet dashbord for bærekraft	E1, E5, S1, S4
			Behandlet policy for bærekraft, retningslinje for innkjøp, etiske retningslinjer	E1, E5, S1, S2, S4, G1
			Behandlet og gitt innspill til redegjørelse for aktsomhetsvurderinger	S2

*pågående arbeide

GOV-1, GOV-2

Styrende dokumenter

Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter operasjonaliseres i Fremtinds rutiner og håndbøker der det er relevant.

Styrende dokumenter

Dokument	Nivå	Nøkkelinnhold	Formål	Førende prinsipper	Ansvar for implementering	Revisjon	Tilgjengeliggjøring
Policy for bærekraft	Policy (styrevedtatt)	Overordnet retningsgivende policy for Fremtind-konsernets arbeid med bærekraft (miljø, sosiale forhold, virksomhetsstyring).	Fastsetter prinsipper for hvordan Fremtind skal være en pådriver for en bærekraftig utvikling, redusere negativ påvirkning og sikre strategisk og finansiell måloppnåelse i omstillingen til et lavutslippssamfunn.	- FNs bærekraftmål - FNs Global Compacts ti prinsipper - FNs prinsipper for ansvarlig investeringer (UNPRI) - Norsk forum for ansvarlige og bærekraftige investeringer (Norsif) - FNs verdenserklæring om menneskerettigheter - OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper - ILOs erklæring om grunnleggende prinsipper og rettigheter (de 8 kjernekonvensjonene) - Task Force on Climate related Financial Disclosure (TCFD)	Vedtast av styret i Fremtind Forsikring AS. Overordnet ansvar: Konsernledelsen	Revideres årlig av styret eller ved vesentlige endringer	Intranett Fremtind.no
Retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltningen	Retningslinje (konsern)	Styrer hvordan Fremtinds avdeling for kapitalforvaltning forholder seg til bærekraft i sin aktivitet (intern og ekstern forvaltning). Dekker klima, miljø, sosiale forhold og god virksomhetsstyring.	Sikre at Fremtind er en ansvarlig investor og eier som bidrar til bærekraftig utvikling i tråd med FNs bærekraftmål.	- FNs bærekraftmål - FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UNPRI) - FNs Global Compact	Vedtast av konsernsjef i Fremtind Forsikring AS. Følges opp av avdeling for kapitalforvaltning	Revideres ved behov av konsernledelsen	Intranett Fremtind.no

Styrende dokumenter

Dokument	Nivå	Nøkkelinnhold	Formål	Førende prinsipper	Ansvar for implementering	Revisjon	Tilgjengeliggjøring
Retningslinje for innkjøp	Retningslinje (konsern)	Overgripende retningslinje som styrer hvordan innkjøp skal foretas (inkl. miljø-, sosiale-, etiske-, arbeidsrettslige- og økonomiske forhold). Bærekraftvedlegget til leverandørkontrakter er en del av operasjonaliseringen.	Sikre profesjonelle, bærekraftige og kostnadseffektive innkjøpsprosesser i tråd med konsernets strategi.	- Retningslinjen bygger på interne krav til etiske, sosiale og miljømessige forhold i innkjøpsprosesser - OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper - OECDs veileder for aktsomhetsvurderinger - FNs konvensjoner om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter, samt sivile og politiske - ILOs kjernekonvensjoner	Vedtas av konsernsjef i Fremtind Forsikring AS. Følges opp av innkjøpsfunksjoner i Teknologi & Innsikt og Forsikringsoppgjør	Revideres minst annethvert år av konsernledelsen	Intranett Fremtind.no
Retningslinje for ivaretagelse av menneske-rettigheter og anstendige arbeidsforhold	Retningslinje (konsern)	Styrer hvordan Fremtind ivaretar menneskerettigheter og arbeidstakerrettigheter i egen drift og i verdikjeden. Omhandler bl.a. menneskehandel, tvangsarbeid og barnearbeid.	Sikre at Fremtind systematisk arbeider for å unngå negativ påvirkning på mennesker, samfunn og miljø, og aldri bryter med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.	- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper - OECDs veileder for aktsomhetsvurderinger - FNs konvensjoner om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter, samt sivile og politiske - ILOs kjernekonvensjoner	Vedtas av konsernsjef i Fremtind Forsikring AS. Følges opp av bærekraftdirektør	Revideres årlig	Intranett Fremtind.no
Etiske retningslinjer	Retningslinje (styrevedtatt)	Gjelder for hele Fremtind-konsernet. Setter rammer for hvordan ansatte opptrer og hva Fremtind står for, også innen ESG-området.	Sikre at ansatte kan stå for valgene de tar, og at disse valgene gjenspeiler Fremtinds holdninger og verdigrunnlag.	Tar utgangspunkt i konsernets etiske og verdimessige prinsipper	Vedtas av styret i Fremtind Forsikring AS. Følges opp av HR-avdelingen	Revideres ved behov av styret	Intranett Fremtind.no
Personal håndbok	Retningslinjer (konsern)	Beskriver felles standarder som alle ansatte må forholde seg til, inkludert HMS-retningslinjer (forebygging av skader mv.).	Skape et godt, positivt, lærende og utviklende arbeidsmiljø i Fremtind.	Omfatter ulike standarder og prosedyrer knyttet til arbeidsmiljø, HMS, personalhåndbok mv.	Følges opp av HR-avdelingen	Oppdateres jevnlig	Intranett

GOV-3

Bærekraft i kompensasjon av ledende ansatte

Bærekraftmålene, som er basert på vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter, inngår i konsernets øvrige målområder og følges opp i den ordinære virksomhetsstyringen i hvert forretningsområde, blant annet gjennom kvartalsvise gjennomganger hvor måloppnåelse vurderes. Variabel godtgjøring er ikke en del av verken ledelsens- eller ansattes ordninger. Vilkårene for incentivordningene godkjennes og oppdateres av konsernledelse og konsernsjef. I policy for godtgjørelse heter det at bærekraftrisiko skal integreres i styringen av selskapet. Vurdering av bærekraftrisiko skal være en integrert del av lederansvaret for konsernledelsen.

GOV-4

Erklæring om aktsomhetsvurderinger

Sentrale elementer i aktsomhetsvurderingen	Henvisninger i bærekraftrapporteringen
Innarbeide aktsomhetsvurdering i styring, strategi og forretningsmodell	Avsnitt om Styringsstruktur og ansvarsområder Avsnitt om Interessentdialog
Samarbeid med berørte interessenter i alle viktige trinn i aktsomhetsvurderingen	Avsnitt om Interessentdialog Avsnitt for Prosesser for dialog tilhørende S1, S2 og S4
Identifisering og vurdering av negative påvirkninger	Avsnitt om Vesentlighetsanalysen
Iverksetting av tiltak for å håndtere disse negative påvirkningene	Avsnitt om Tiltak (E1, E5, S1, S2, S4, G1) Avsnitt for Prosesser for dialog tilhørende ESRS S1, S2 og S4
Oppfølging av innsatsens effektivitet og kommunikasjon	Avsnitt for Prosesser for dialog tilhørende S1, S2 og S4 Avsnitt om Mål (E1, E5, S1, S4)

Fremtinds redegjørelser for åpenhetsloven er tilgjengelig på [fremtind.no/barekraft](https://www.fremtind.no/barekraft).

GOV-5

Risikostyring og internkontroll for bærekraftrapportering

I innføringen av det nye bærekraftdirektivet (CSRD), ble kompetanse og datakvalitet identifisert som særlige områder som potensielt kunne utgjøre en risiko. Det ble adressert tiltak for å håndtere disse, blant annet gjennom innhenting av ekspertise, kompetansebygging, samt et eget prosjekt for bærekraftdata.

Fremtind har etablert en prosess for å sørge for etterlevelse av lovkravene knyttet til rapporteringen. Prosessen ga trygghet for håndtering av nevnte risikoer og utøvelse av god internkontroll. Ansvaret for Fremtinds bærekraftrapportering er tillagt avdeling Bærekraft, som er organisert under forretningsområdet Finans. Bærekraftavdelingen gjennomfører rapporteringen og koordinerer innholdet med fagansvarlige i forretningsområdene. Rapporteringen forankres i bærekraftforum. Kvalitativt og kvantitativt innhold ble revidert og kvalitetssikret basert på en detaljert prosessplan, med tidsangivelse, frister og versjonskontroller. Plan og prosess for arbeidet er forankret i konsernledelsen og lagt frem for revisjonsutvalget. Endelig utkast til CSRD-rapport ble behandlet i revisjonsutvalget, som en del av styrets årsberetning, før styrets beslutning.

CSRD-prosessen har avdekket betydningen av god forståelse for regelverket hos ledelsen og styret, og Fremtind vil fortsette videre kunnskaps- og kompetansebygging bredt i konsernet.



Vesentlighet

BP-1

Bakgrunn for bærekraftrapporteringen

Fremtinds bærekraftrapportering etter CSRD omhandler, i tråd med finansiell rapportering, Fremtind Forsikring AS og datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS med datterselskaper, AutoSync AS og SOS International A/S som er et tilknyttet selskap. Fremtind Forsikring AS er det gjeldende selskapet etter at Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS fusjonerte den 1. oktober 2024. I bærekraftrapporteringen benyttes Fremtind (herunder selskapet/virksomheten) som samlebetegnelse for Fremtind Forsikring konsern. Det består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS og AutoSync AS.

Bærekraftrapporteringen inkluderer bærekraft i egen drift, oppstrøms og nedstrøms verdikjede. Aktiviteter som er direkte knyttet til Fremtind, regnes som egen drift i rapporteringen, mens alle andre aktiviteter regnes som en del av verdikjeden.

Fremtind har definert utbetalinger til leverandører i forsikringsoppgjør som en del av scope 3 oppstrøms verdikjede, mens kjøp av verdipapirer og eiendomsinvesteringer er en del av scope 3 nedstrøms verdikjede. Egen drift handler om innkjøp av varer og

tjenester til kontorlokaler, energi, avfall og transport, og inngår i scope 1-3.

Fremtind har ikke unnlatt å rapportere på spesifikke vesentlige opplysninger som følge av at informasjon er sensitiv eller klassifisert.

Fremtind har i 2024 startet arbeidet med å kvantifisere ressursbruk i verdikjeden. Selskapet vurderer det slik at det mangler data av høy nok kvalitet knyttet til kategorier innen skadeoppgjør for at kravene i ESRS kan svares ut på en tilfredsstillende måte på nåværende tidspunkt. Derfor benyttes den treårige utsettelsen ESRS gir knyttet til verdikjede-data. Det vil de neste årene jobbes opp mot leverandører for å få et enda bedre datagrunnlag.

BP-2

Opplysninger om konkrete forhold

For rapporteringsåret 2024 har Fremtind gjort betydelige endringer i strukturen på bærekraftrapporteringen for å imøtekomme kravene i ESRS. Endringene inkluderer:

- Rapporteringen er innlemmet i styrets beretning som en egen og identifiserbar del. I tråd med ESRS-krav dekker den først generelle opplysninger, etterfulgt av miljøtemaer, sosiale temaer, og til slutt forretningsatferd.
- En dobbelt vesentlighetsanalyse dekker bærekraftforhold i Fremtinds egen drift, så vel som oppstrøms og nedstrøms verdikjede.
- Klimagassutslipp for kundeporteføljen er inkludert i klimagassregnskapet, og det er satt mål for utslippsreduksjoner. Utslipp i kundeporteføljen representerer den delen av verdikjeden med størst utslipp.
- Det er inkludert en plan for å nå netto null i 2050 i rapporten, men som ikke dekker alle krav til fullstendighet etter ESRS E1.
- Det er inkludert en rekke nye og mer utfyllende kvalitative og kvantitative rapporteringspunkter basert på kravene fra ESRS.

- En ny struktur beskriver tiltak (tilbake i tid) og handlingsplaner (frem i tid) hver for seg, for å tydeliggjøre skillet mellom gjennomførte og planlagte tiltak.

Metodikk for estimer av verdikjededata, brukt i rapporteringen, og nøyaktighet av denne, kan finnes i regnskapsprinsippene på slutten av hvert tematiske avsnitt.

Følgende kvantitativ data/estimer, oppgitt i rapporten, er tilknyttet høy usikkerhet:

- Klimagassutslipp
 - utslipp i skadeoppgjør
 - utslipp i kundeporteføljen (forsikrede utslipp knyttet til personbiler og bygg)
 - utslipp i investeringsporteføljen (aksjer og obligasjoner)
 - utslipp knyttet til kjøpte varer og tjenester
 - utslipp knyttet til arbeidsreiser
- Nåværende finansiell effekt av fysisk klimarisiko (overflatevann innen eiendom)

I EU-taksonomien benyttes det tilgjengelige kvantitative data, og det forventes at kvaliteten vil øke i takt med utvikling og lik forståelse av regelverket.



SBM-2

Interessentdialog

Interessentdialog hjelper Fremtind å forstå interessentenes forventninger til selskapet. Følgende tabell viser hvordan Fremtind kommuniserer med nøkkelinteressenter, hva de er opptatt av og hvordan selskapet følger opp dette videre. Interessentenes synspunkter og implikasjoner av disse for strategi og forretningsmodell, har blitt brukt i arbeidet med den doble vesentlighetsanalysen.

Interessentdialog			
Nøkkel-interessent	Dialog og hensikt	Deres interesser, sett fra Fremtind sitt ståsted	Fremtinds respons
Ansatte	Dialogen mellom medarbeider og leder skjer løpende gjennom året, gjennom utviklings- og oppfølgingssamtaler og gjennomgang av månedlige medarbeiderundersøkelser. Dialogen inkluderer opplæringsbehov og kompetanseutvikling, og skal fange opp uønskede forhold. Formålet med dialogen er å finne ut hvordan Fremtind kan være en attraktiv arbeidsgiver med engasjerte medarbeidere.	♦ Opprettholde god jobb-fritid balanse ♦ Konkurransedyktige betingelser ♦ Utviklingsmuligheter ♦ Arbeidsmiljø	Innsikt fra medarbeiderdialog og oppfølging tas med ii fastsettelsen av mål. Fremtind følger opp tilbakemeldingene over tid for å finne ut om selskapet imøtekommer ansattes behov. Leder får tilbakemeldinger gjennom resultater av medarbeiderundersøkelsen for å kunne vurdere ev. tiltak.
Eiere/styret	Dialogen med styret følger av lovpålagte krav og selskapsstrukturen. Styrets forvaltnings- og tilsynsansvar inkluderer oppfølging av bærekraftforhold som påvirkning, risiko og muligheter. Styret gir retning og styringssignaler for utvikling av selskapet og setter ambisjonsnivået for bærekraftarbeidet innenfor selskapets risikotoleransegrenser. Formålet med dialogen er å nå mål i tråd med eierinteressene.	♦ Sikre grunnlag for måloppnåelse og forsvarlig drift på kort og lang sikt	Ledelsen skal imøtekomme styrets beslutninger og signaler i operasjonaliseringen av konsernstrategien gjennom tiltak og handlingsplaner.
Distributører (banker, LO og organisasjoner)	Fremtinds dialog med distributører skjer gjennom opplæring, salgsstøtte og produktutvikling. Denne dialogen skjer både i enkeltprosjekter, men også i løpende arbeid.	♦ Utarbeide kundefordeler med forsikring/finansiering ♦ Posisjonering knyttet til grønn verdikjede og produkter	Fremtind selger forsikringsprodukter gjennom bankene /LO/ organisasjoner som distributører, som også er selskapets eiere. Produktene tilpasses generelt bankenes /LOs/organisasjonenes etterspørsel og kundenes behov, og i noen tilfeller krever dette skreddersøm av produkter. Nye produkter utvikles gjennom piloter for å gjøre disse mest mulig treffsikre.



Interessentdialog			
Nøkkel-interessent	Dialog og hensikt	Deres interesser, sett fra Fremtind sitt ståsted	Fremtinds respons
Kunder	Fremtind har løpende dialog med distributørenes forsikringsrådgivere om kundeforhold og med kundene direkte gjennom skadeoppgjørprosessen. Fremtind måler kundetilfredshet etter et skadeoppgjør. Kunder kan også kontakte Fremtind gjennom åpne kanaler, som klagekanalen og e-postkanal for henvendelser knyttet til åpenhetsloven. Formålet med denne dialogen er å få innsikt i hvordan kundene opplever Fremtind som selskap og hva vi kan gjøre for å bli bedre.	• Pris • Kvalitet og effektivitet i oppgjør • Ønsker muligheter til å ta bærekraftige valg • Risikoavlastning • Bedriftskunder: åpenhet rundt bærekraft	Kundeinnsikt ble hensyntatt i fastsettelsen av mål og i oppfølging og evaluering av målene. Selskapet arbeider kontinuerlig med å tilby attraktive produkter til konkurransedyktige priser. Fremtind tilbyr råd og veiledning for å redusere risikoen for skader hos kunder og for at kundene skal ha en god forståelse for hva forsikringsvilkårene betyr. Fremtind svarer ut alle henvendelser de mottar i tråd med åpenhetsloven, og jobber med å gjøre bærekraftinformasjon tilgjengelig eksternt.
Leverandører	Fremtind har dialog med leverandører i anskaffelsesprosesser, ved avtaleinngåelse og gjennom løpende oppfølging. Formålet er å sikre at selskapene innfrir Fremtinds forventninger til bærekraftig forretningspraksis og forsvarlig drift. Fremtind gjennomfører aktsomhetsvurderinger i verdikjeden og redegjør for disse årlig. Formålet er å sikre at disse selskapene forholder seg til prinsipper som ligger nære Fremtinds egne, både innenfor bærekraftforhold og i øvrig drift.	• Oppdrag • Tilgjengelig og rettferdig anbudsprosess	Fremtind tilstreber å bruke leverandører på en måte som er effektiv i skadeprosessene og i innkjøp, både for Fremtind, leverandøren og kunden. Det har blitt etablert retningslinjer for innkjøp som styrer anskaffelsesprosessene og sikrer likebehandling og ivaretar bærekraftforhold.
Øvrige forretnings- og samarbeidspartnere	Fremtind har dialog med forretnings- og samarbeidspartnere i anskaffelsesprosesser, ved avtaleinngåelse og gjennom løpende oppfølging. Formålet er å sikre at selskapene innfrir Fremtinds forventninger til bærekraftig forretningspraksis og forsvarlig drift. Fremtind gjennomfører aktsomhetsvurderinger i verdikjeden og redegjør for disse årlig. Formålet er å sikre at disse selskapene forholder seg til prinsipper som ligger nære Fremtinds egne, både innenfor bærekraftforhold og i øvrig drift.	• Oppdrag • Tilgjengelig og rettferdig anbudsprosess	Fremtind tilstreber å bruke forretnings- og samarbeidspartnere på en måte som er effektiv, både for Fremtind og partnere. Det har blitt etablert retningslinjer for innkjøp som styrer anskaffelsesprosessene og sikrer likebehandling og ivaretar bærekraftforhold.
Arbeidere i verdikjeden	Fremtind har hovedsakelig dialog med arbeidere i verdikjeden gjennom ordinær leverandørkontakt.	• Sikre at arbeidsforhold og menneskerettigheter ivaretas.	Innspillene har blitt tatt med i fastsettelsen av tiltak. Fremtind vil fortsette å følge dette opp gjennom aktsomhetsvurderinger med tilhørende tiltak hvis noe avdekkes.



Interessentdialog

Nøkkel-interessent	Dialog og hensikt	Deres interesser, sett fra Fremtind sitt ståsted	Fremtinds respons
Myndigheter	Fremtind har hovedsakelig dialog med myndigheter gjennom bransjenettverk og i høringsuttalelser knyttet til lovgivning og saker som er viktige for forsikringsbransjen. Formålet med denne dialogen er å skaffe innsikt samt påvirke gjennom dialog og innspill, primært gjennom bransjenettverk som Fremtid deltar i.	♦ Avhengige av dialog om næringsinteresser ♦ Tilgang på ekspertise ♦ Avhengige av at forsikringsselskaper tar på seg finansiell risiko for kunder.	Fremtind vil fortsette å engasjere seg i virksomhetsnære tema gjennom bransjenettverk, for å påvirke og sikre at myndighetene har et stilstrekkelig kunnskapsgrunnlag ved avgjørelser som påvirker forsikringsbransjens rammebetingelser, marked, kunder eller samfunn.
Media	Fremtind har dialog med media gjennom selskapets pressevakt og gjennom presserommet. Formålet med dialogen er å få oppmerksomhet rundt saker som er viktige for Fremtind og våre kunder. .	♦ Gjennomsiktighet ♦ Ekspertise	Fremtind vil fortsette å jobbe proaktivt for å nå ut med kunnskap gjennom media, som blant annet når kunder og sluttbrukere. Kommunikasjonsavdelingen har primæransvaret for dialogen med media.
Bransje	Fremtind har dialog med bransjen gjennom forskjellige bransjeforum og nettverk (f.eks. Finans Norge, forum for bygning og motor, Skift nettverket). Formålet med denne dialogen er å samles om felles faglige utfordringer, rammevilkår og andre forhold som ikke er konkurransesensitive.	♦ Kostnadsreduksjoner ♦ Effektiv drift og skadeoppgjør ♦ Compliance ♦ Felles tilnærming i bransjespørsmål	Fremtind ser et behov for sterk samhandling på tvers av bransjer og i verdikjeder og vil jobbe for å være en del av slike kanaler for informasjonsutveksling der det er fellesinteresser og anses hensiktsmessig.
Natur	Fremtind er i prosess for å avdekke påvirkning, risiko og muligheter innenfor natur og biomangfold.	♦ I prosess for å utredes	I prosess for å utredes

Konsernledelsen og styret involveres i interessentenes forventninger gjennom deltakelse i og forankring av den doble vesentlighetsanalysen. Vi har ingen strategiske endringer som følge av interessentdialog.

IRO-1, IRO-2

Vesentlighetsanalyse

Bakgrunn

Vesentlighetsanalysen (DMA) som ligger til grunn for bærekraftrapporteringen ble utviklet gjennom 2023 og 2024. Analysen har hatt et bredt utgangspunkt hvor mange interessenter har blitt hørt og hvor oppdateringer har blitt gjort underveis som følge av oppdatert kunnskapsgrunnlag. Prosessen består av noen nøkkelaktiviteter, redegjort for under.

Metode

Inputparametere

I vesentlighetsanalysen har Fremtind benyttet seg av følgende informasjonskilder:

- Strategidokumenter
- Bærekraftforum
- Fagansvarlige for bærekraft i forretningsområdene
- Ledergrupper i forretningsområder
- Konsernledelse
- Konkurrenter/bransje
- Elektronisk spørreundersøkelse fra 2022
- Intervjuer med eiere og øvrige interessenter

Antakelser

I gjennomføring av prosessen legger vi til grunn en antagelse om at innsikten som ble hentet inn i interessentdialogen i 2022 fortsatt står seg, i tillegg til en antagelse om at fagansvarlig i hvert forretningsområde i sin kunnskapsdeling representerer forretningsområdet og relevant målgruppe som sådan.

Identifikasjon

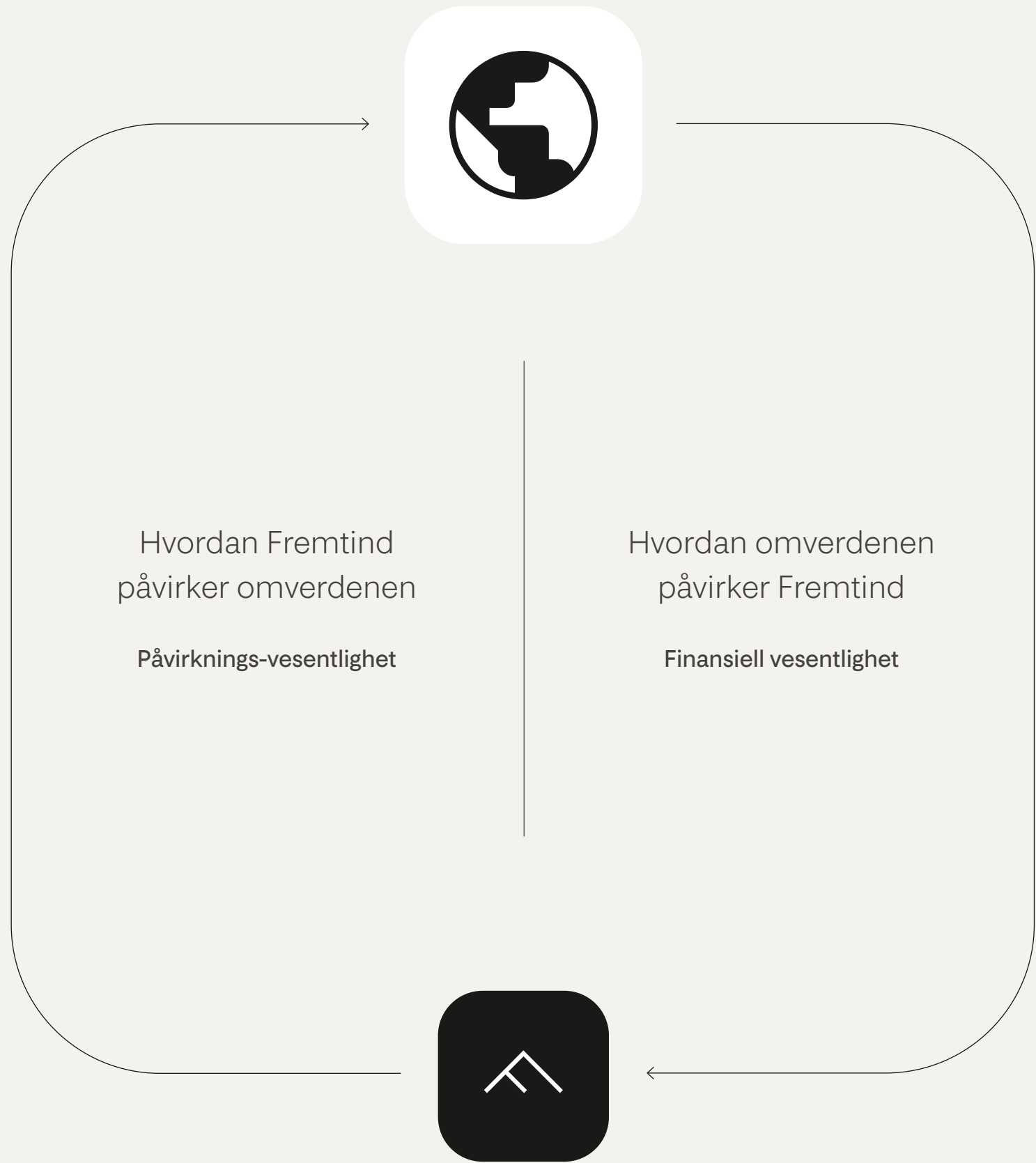
Bruttoliste

For å komme frem til risikoer, muligheter og påvirkninger (IROer) til vesentlighetsvurdering, ble en dobbel vesentlighetsanalyse fra 2022/23 benyttet som utgangspunkt. Vesentlighetsvurderingene fra 2022/23 ble oppdatert av bærekraftavdelingen i tett dialog med forretningsområdene. Det ble gjennomført en kartlegging av konkurrenter og en gjennomgang av strategidokumenter. Prosessen ble brukt for å etablere en oppdatert bruttoliste over IROer, med vesentlighetsanalysen fra 2022/23 som bakteppe. Tilnærming og metodikk ble forankret i både bærekraftforum og konsernledelsen. Det ble vektlagt å gjøre IRO-beskrivelsene i bruttolisten konkrete nok til å skille på hvilke aktiviteter de er relatert til og hvor i verdikjeden de er relevante. Bruttolisten for risikoer og muligheter ble oppdatert etter at bruttolisten for påvirkninger var ferdigstilt. Dette for å tydeliggjøre hvilke risikoer og muligheter som var avhengigheter og hvilke som stammet fra påvirkninger.

Interessentdialog

En bred og omfattende interessentdialog ble gjennomført i vesentlighetsanalysen 2022/23. Både medarbeidere, konsernledere, styremedlemmer, leverandører, distributører som representerer kunders interesser og organisasjoner som representerer rettighetene til arbeidere i verdikjeden, ble konsultert gjennom intervjuer og spørreskjemaer. Dialogen tok utgangspunkt i en bredt forankret bruttoliste over temaer, i tillegg til at interessentene ble oppfordret til å komme med egne innspill, kommentarer eller forbedringspotensialer. Innspillene fra interessentene ble gjennomgått og behandlet. Den grundige tilnærmingen baserte seg på dybdeintervjuer, workshops og spørreskjema.

Dobbel vesentlighet



Tilnærmingen som ble benyttet bidro til at interessentene sine synspunkter ble godt reflektert og ivaretatt i vesentlighetsanalysen.

Det ble ikke gjennomført en målrettet dialog med eksterne eksperter for å avdekke interessene til naturen som en stille interessent. I denne omgang ble det besluttet å benytte dialogen med fagekspertisen i forretningsområdene og eksterne konsulenter for kartlegging av Fremtinds eventuelle påvirkning på og avhengighet av naturen.

Interessentdialogen ble i hovedsak benyttet i bruttolisten, men innspillene ble også hensyntatt i scoring-prosessen. Graden av, formen på, og hensikten med interessentdialogen i denne vesentlighetsanalysen ble forankret i bærekraftforum og vesentlighetsanalysen ble behandlet i konsernledelsen og vedtatt i styret.

Vurdering

Bruttolisten ble vurdert etter en metodikk der forretningsområdene ga kvalitative innspill til hver enkelt IRO, for deretter å bli behandlet og faglig analysert av bærekraftavdelingen. Etter dette ble hver IRO scoret kvantitativt. De kvalitative innspillene fra forretningsområdene var basert på deres forretningsfaglige forståelse av tematikken, og i så stor grad som mulig på objektiv informasjon som er tilgjengelig internt i Fremtind. De hadde også med seg innspill fra interessentene i vurderingene. Den kvantitative scoringen ble gjort på en skala fra null til fire i tråd med metodikken og kriteriene som legges frem i ESRS 1, med fokusering på:

- ♦ Påvirknings-vesentlighet: Størrelse, utbredthet, irreverserbarhet og sannsynlighet (avhengig av om påvirkningen er positiv eller negativ)

- ♦ Finansiell vesentlighet: Finansielt omfang av risikoen/ muligheten og sannsynlighet

Scoring-metodikk og hva de forskjellige trinnene i skalaene reflekterer, ble fastsatt av bærekraftavdelingen som fagavdeling og kvalitetssikret internt. Enkelte spesifikke vurderinger ble diskutert i bærekraftforum og fulgt opp av bærekraftavdelingen og finansavdelingen i etterkant.

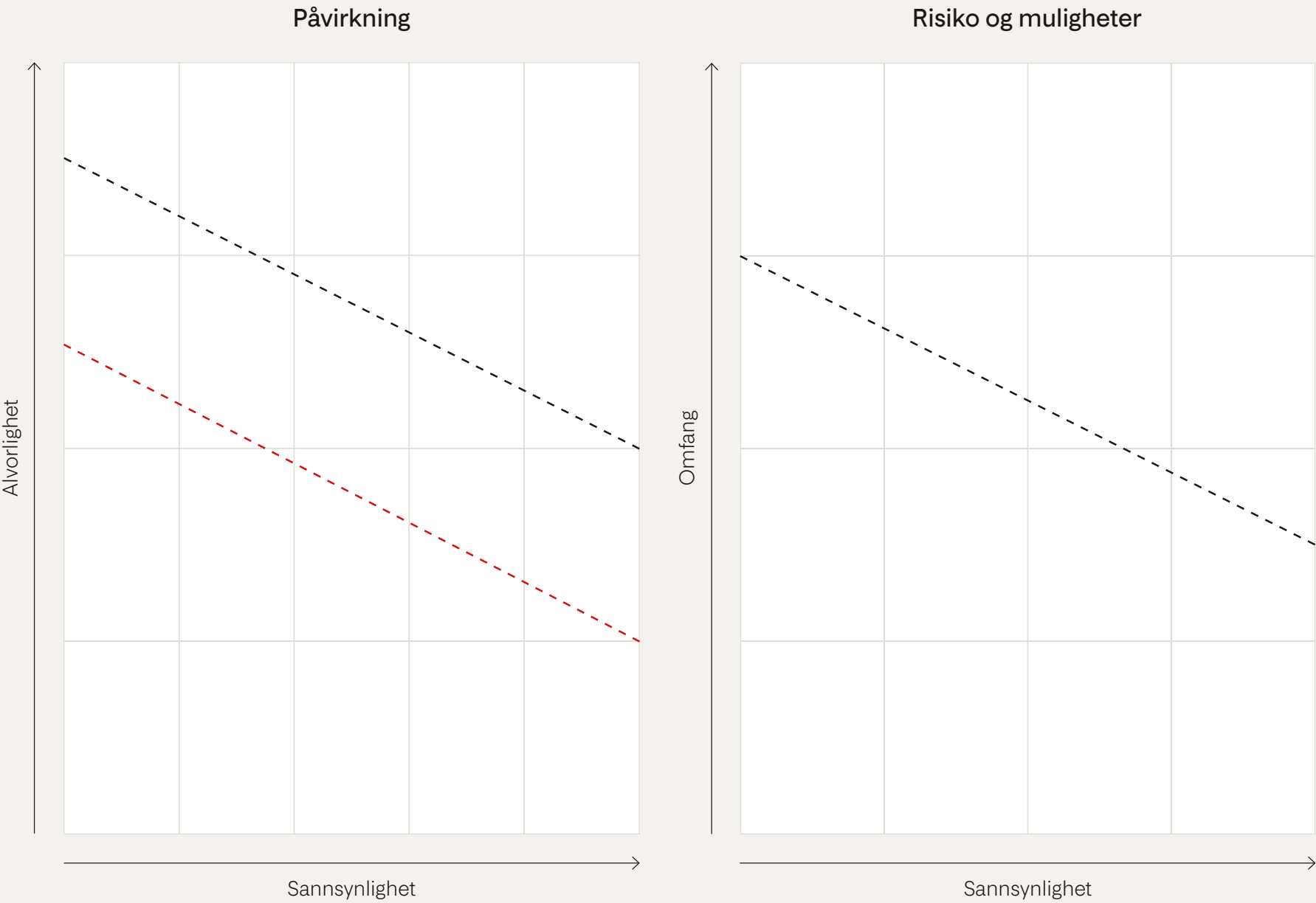
Prioritering

Etter at scoringen var gjennomført ble det benyttet en standardisert metodikk for prioritering. Denne metodikken bygger på kriteriene fra ESRS 1, ble kvalitetssikret av eksterne konsulenter og valgt for å unngå feil eller inkonsekvens i prioriteringen av IROer. For påvirkningsvesentlighet og finansiell vesentlighet benytter denne metodikken seg av kvantitative terskelverdier for henholdsvis alvorlighet (gjennomsnittet av størrelse, utbredthet og irreverserbarhet) og omfang, for et gitt sannsynlighetsnivå. Terskelverdiene, som for påvirkninger knyttes til menneskerettigheter, ble justert til å vekte alvorlighet over sannsynlighet i tråd med ESRS 1. De fremkommer som vist i matrisene til høyre.

Dersom det er høy sannsynlighet for at en IRO inntreffer så skal det mindre til på alvorlighetsgrad for at det vil slå ut som vesentlig. Dersom det er lav sannsynlighet for at en IRO inntreffer så stiller Fremtind krav til høyere alvorlighet for at en IRO skal være vesentlig.

Prioritering av bærekraftrisikoer følger en egen metodikk i tråd med krav i ESRS og er på nåværende tidspunkt vurdert kvalitativt. Øvrige risikofaktorer for selskapet kan i større grad kvantifiseres og følger en etablert metodikk.

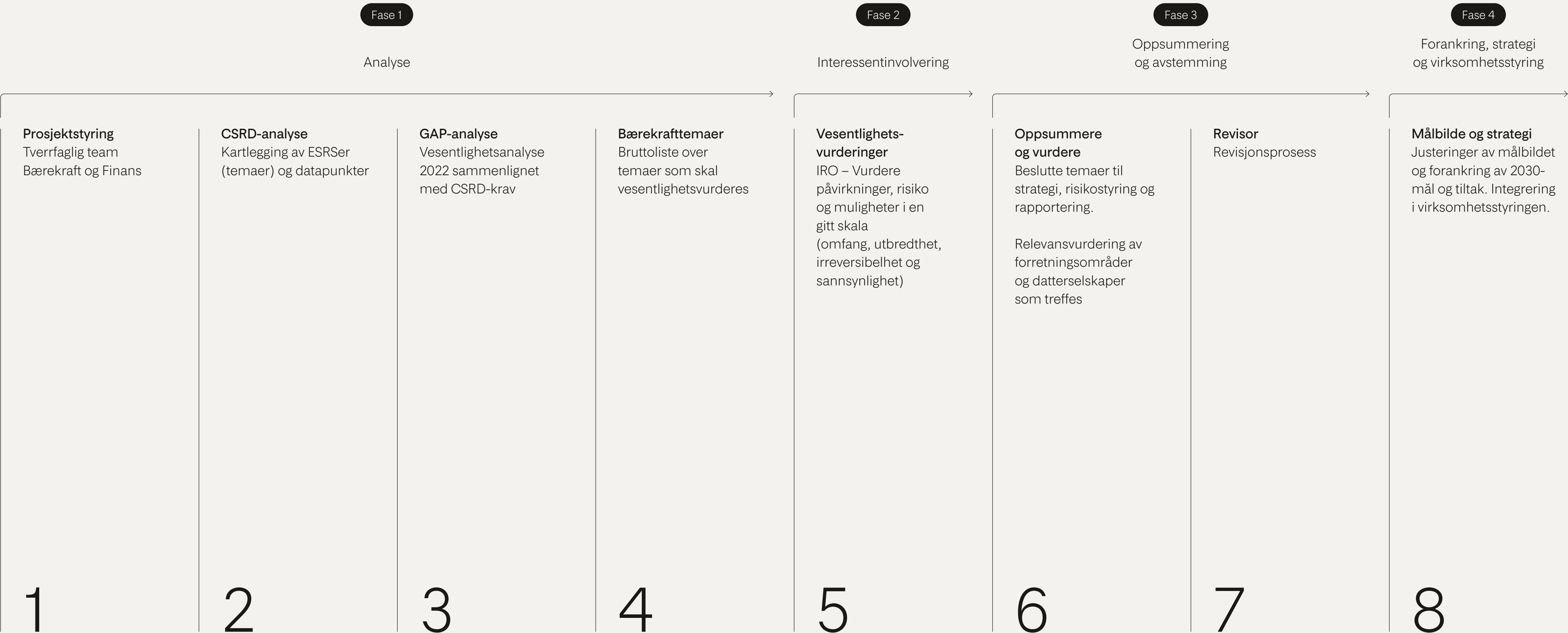
Terskelverdier



- - Terskelverdi for vesentlighet
- - Lavere terskelverdi for menneskerettigheter



Prosess for dobbel vesentlighetsanalyse





Identifisering og vurdering av konkrete temaer

Klimaendringer (E1)

Bruttolisten av påvirkninger knyttet til klimagassutslipp er basert på klimagassregnskapet. Imidlertid inkluderer regnskapet også kilder som Fremtind ikke hadde fullstendig data på ved gjennomførelse av DMA, som for eksempel forsikrede utslipp. I scoring-fasen ble det gjort en prioritering basert på de estimert største utslippspostene.

Fremtind bruker to scenarioer (ett høyutslipp og ett lavutslipp) i ORSA som er med i vesentlighetsanalysen for å vurdere størrelsen på klimarisikoene. I omstillingsplanen sies det noe om hvordan disse scenarioene vil treffe Fremtind. For mer informasjon om hvilke scenarioer som er lagt til grunn og hvordan disse vurderes å treffe Fremtind, henvises det til robusthetsanalysen. Det er gjennomført en overordnet analyse av klimarelaterte farer, basert på trender innen skadeoppgjør, sannsynlighet, omfang og varighet av faren, så vel som geografiske forhold. Dette er inkludert i beskrivelsen av klimarisiko i vesentlighetsanalysen. Når fysisk klimarisiko er vurdert, er det benyttet de samme tidshorisontene som i øvrig rapportering. Dette hensyntar muligheten til å justere priser og produkter, samt skiller mellom risikoer som ligger innenfor og utenfor normal planleggingshorisont.

Det er foretatt en vurdering av klimarelaterte risikoer og muligheter knyttet til verdikjedeaktiviteter og kategorier av eiendeler fra regnskapet. Denne vurderingen er basert på selskapets kunnskap om forventet utvikling i forsikringsbransjen, samt sannsynlighet, omfang og varighet av faren. Dette er inkludert i vurderingen av

overgangsrisiko i vesentlighetsanalysen. Her er det også vurdert hvilke aktiviteter som potensielt ikke er compatible med drift i et lavutslippssamfunn. I denne prosessen er det også gjort en overordnet vurdering av utslippskilder i Fremtind sin verdikjede, samt hvilke utslippsmål Fremtind skal jobbe mot. Vurderingen er foretatt basert på en kartlegging av data og innsikt fra forretningsaktivitetene til Fremtind, med involvering av relevante fagressurser og ledelse. Tidshorisontene benyttet i øvrig rapportering er lagt til grunn, men også mer enn ti år frem for å ta høyde for langsiktige trender i lovgivning og samfunnsutvikling. Mulige nye og fremtidige utslippskilder, samt drivere for klimaendringer knyttet til Fremtinds virksomhet, identifiseres i samarbeid med forretningsområdene. Dette skjer gjennom vurdering av potensielt vesentlige påvirkninger på både kort og lang sikt.

Forurensing (E2), vann og marine ressurser (E3)

Det er ikke foretatt en formell kartlegging av verdikjeden for IROer knyttet til forurensning, vann og marine ressurser. I denne omgang er det ikke identifisert at nevnte temaer er relevante for Fremtind etter en vurdering av interne fagekspertes. Det er heller ikke vurdert at dialog med påvirkede lokalsamfunn er relevant. Fremtinds vurdering er at virksomheten ikke påvirker konkrete lokalsamfunn mer enn andre.

Biologisk mangfold og økosystemer (E4)

Det ble identifisert mulige påvirkninger innen natur gjennom dialog med forretningsområdene og en intern faggruppe. Det er ikke identifisert noen relevante avhengigheter på økosystemtjenester, men identifisert en overgangsrisiko knyttet til potensielt strengere myndighetsregulering. I vurderingen er det

ikke hensyntatt systemrisiko, da det ikke ble vurdert som relevant i intern faggruppe. Det er ikke foretatt konsultasjoner med påvirkede lokalsamfunn om felles biologiske ressurser. Det er ingen kontorer i eller i nærheten av områder som er sensitive for biologisk mangfold. Det har ikke blitt konkludert med at det er nødvendig å iverksette reduserende tiltak knyttet til biologisk mangfold

Ressursbruk (E5)

Det er foretatt en uformell kartlegging av oppstrøms-aktiviteter knyttet til skadeoppgjør for å identifisere relevante IROer. Fremtind vurderer det slik at virksomhetens ansvar og bidrag knyttet til ressursbruk og sirkulærøkonomi er tydelig, og at det derfor er tilstrekkelig å basere seg på diskusjoner om de ulike skadekategoriene med avdeling Oppgjør. Det er ikke igangsatt dialoger med påvirkede lokalsamfunn i denne prosessen, på grunn av vurderingene om at definerte IROer ikke har påvirkning på lokalsamfunn.

Forretningsatferd (G1)

Vurdering av temaene tilhørende forretningsatferd og identifiserte IROer, har blitt vurdert opp mot bransjen vi er en del av. Det er foretatt en bred innspillsdialog med personer som kjenner forsikringsnæringen godt, for å sikre at vurderingene er korrekte. Opprinnelige vesentlighetsvurderinger fra 2022/23-prosessen er også blitt tillagt vekt.





Resultat

Basert på vesentlighetsanalysen er det identifisert 18 påvirkninger, 4 risikoer og 3 muligheter som vesentlige for Fremtind. Da 2024 er det første året Fremtind rapporterer etter CSRD, er alle de vesentlige IROene nye. Alle identifiserte IROer er dekket av rapporteringskrav i ESRS, foruten fire (4). Sistnevnte er markert som enhetsspesifikke, altså egendefinerte av Fremtind, i oversikten som følger. Det er for øvrig ikke utelatt noen aktiviteter.

Type	Vesentlig IRO
E1 Klimaendringer	
Redusere klimagassutslipp	
Faktisk og negativ påvirkning (VK ¹) på kort sikt	Utslipp i investeringsportefølje
	Utslipp i skadeoppgjør
	Utslipp i kundeportefølje (forsikrede utslipp)
Risiko (VK) på mellomlang sikt	Endring i forsikringsbehov øker risikoeksponeringen (overgangsrisiko)
Mulighet (VK) mellomlang sikt	Økt etterspørsel etter grønne produkter
Klimatilpasning	
Potensiell og positiv påvirkning (VK) på kort sikt	Motivere kunder til klimatilpasning og skadeforebygging
Potensiell og positiv påvirkning (VK) på mellomlang sikt	Potensiell påvirkning ved å gjøre forbedringer og klimatilpasninger i skadeoppgjør
Risiko (VK) på kort sikt	Fysisk klimarisiko treffer boligproduktene til Fremtind

1) Verdikjede
2) Egen drift

Type	Vesentlig IRO
E5 Ressursbruk og sirkulærøkonomi	
Ressursbruk	
Faktisk og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Ressursbruk i oppgjør
Mulighet (ED ²) på kort sikt	Kostnadsbesparelser ved gjenbruk og reparasjon
S1 Egne ansatte	
Arbeidsforhold	
Faktisk og negativ påvirkning (ED) på kort sikt (systematisk)	Stress, overtid og dårlig balanse mellom jobb og fritid
Likebehandling og muligheter for alle	
Faktisk og positiv påvirkning (ED) på kort sikt	Personlig og profesjonell utvikling
Faktisk og negativ påvirkning (ED) på kort sikt (systematisk)	Mangfold utover kjønn

Type	Vesentlig IRO
S2 Ansatte i verdikjeden	
Arbeidsforhold	
Potensiell og negativ påvirkning (VK) på kort sikt (systematisk)	Arbeidsforhold og menneskerettigheter i innkjøp i drift
	Arbeidsforhold og menneskerettigheter hos leverandører i skadeoppgjør
	Arbeidsforhold og menneskerettigheter i investeringsportefølje
Risiko (VK) på mellomlang sikt	Omdømme- og finansiell risiko ved ev. hendelser knyttet til arbeidsforhold i verdikjeden.
S4 Kunder og sluttbrukere	
Informasjonsrelaterte konsekvenser for kunder og/eller sluttbrukere	
Potensiell og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Forståelige vilkår og opplevelse av god dialog
Personlig sikkerhet for forbrukere og/eller sluttbrukere	
Faktisk og positiv påvirkning (VK) på kort sikt	Skadeforebygging fører til økt trygghet for kunder

Type	Vesentlig IRO
S4 Kunder og sluttbrukere	
Enhetsspesifikke	
Faktisk og positiv påvirkning (VK) på kort sikt	Økonomisk trygghet for kunder gjennom forsikringsavtalen
Potensiell og positiv påvirkning (VK) på mellomlang sikt	Tilby et behandlingsløp for uføre for å hjelpe dem tilbake i aktivitet
Mulighet (VK) på lang sikt	Reduserte erstatningskostnader på sikt som følge av tiltak for å få uføre tilbake i aktivitet
G1 Forretningsatferd	
Bedriftskultur	
Potensiell og negativ påvirkning (ED) på kort sikt	Bedriftskulturen i Fremtind påvirker de ansatte
Leverandørforhold	
Potensiell og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Fremtind kan stille krav til og påvirke leverandørkjeder
Enhetsspesifikke	
Risiko (VK) på kort sikt	Forsikringssvindel



Effektene av hver vesentlig IRO beskrives nærmere i de relevante tematiske kapitlene. Det har blitt foretatt justeringer av det strategiske målbildet for bærekraft basert på innsikt fra vesentlighetsanalysen. Dette inkluderer i hovedsak en spissing av målområder samt innholdet i disse, blant annet knyttet til kvantifisering av mål, basert på identifiserte IROer. Dette vil også justeres fremover hvis det vurderes som nødvendig basert på endringer i IROer. IROene er en del av ordinær forretning, og er slik sett en del av den kontinuerlige strategi- og forretningsutviklingen i selskapet. Fremtinds respons til de beskrevne effektene reflekteres i seksjonen som omhandler tiltak og handlingsplaner i hvert underavsnitt.

Informasjonsvesentlighet

Etter at de vesentlige temaene ble definert, er datapunktene i ESRS behandlet i flere runder for å identifisere den informasjonen som er relevant å rapportere på. Hovedarbeidet inkluderte en kartlegging av relevansen til alle datapunktene opp mot alle forretningsområdene i Fremtind. Som en del av rapporteringsprosessen er det også foretatt helhetsvurderinger av hvilke datapunkter som kreves og er relevante for å evne å svare ut formålsparagrafene på de ulike opplysningskravene. Dette har i stor grad basert seg på tolkning av hvordan IRO-formuleringene treffer Fremtinds forretning og datapunktene.

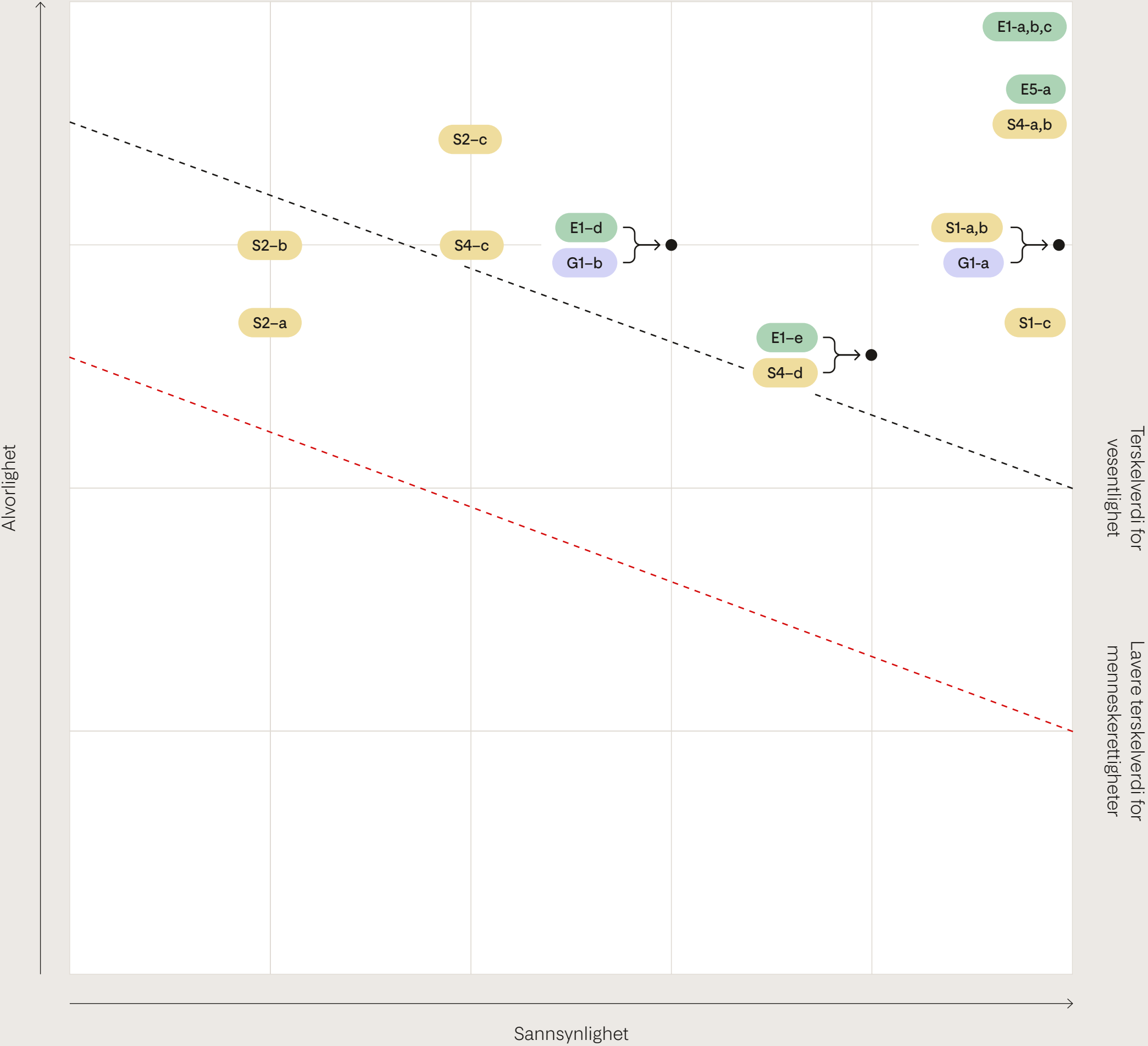
Oppfølging av vesentlige temaer

Vesentlighetsvurderinger vil bli fulgt opp i selskapets ordinære virksomhetsstyring.

Vesentlighetsvurderinger av IROer innen hvert enkelt tema, og oppdatering av disse, vil bli en del av den løpende faglige og forretningsmessige utviklingen av bærekraftavdelingen i samarbeid med forretningsområdene. Oppdatering av vesentlighetsanalysene vil skje i en periode av året i henhold til et definert årshjul.

Vesentlighetmatrise

Påvirkning



Klima og miljø (E)

- E1 Klimaendringer**
- ♦ Utslipp i investeringsportefølje (E1-a)
 - ♦ Utslipp i skadeoppgjør (E1-b)
 - ♦ Utslipp i kundeportefølje (E1-c)
 - ♦ Motivere kunder til klimatilpasning og skadeforebygging (E1-d)
 - ♦ Potensiell påvirkning ved å gjøre forbedringer og klimatilpasning i skadeoppgjør (E1-e)
- E5 Ressursbruk**
- ♦ Ressursbruk- og håndtering i oppgjør (E5-a)

Selskapsstyring (G)

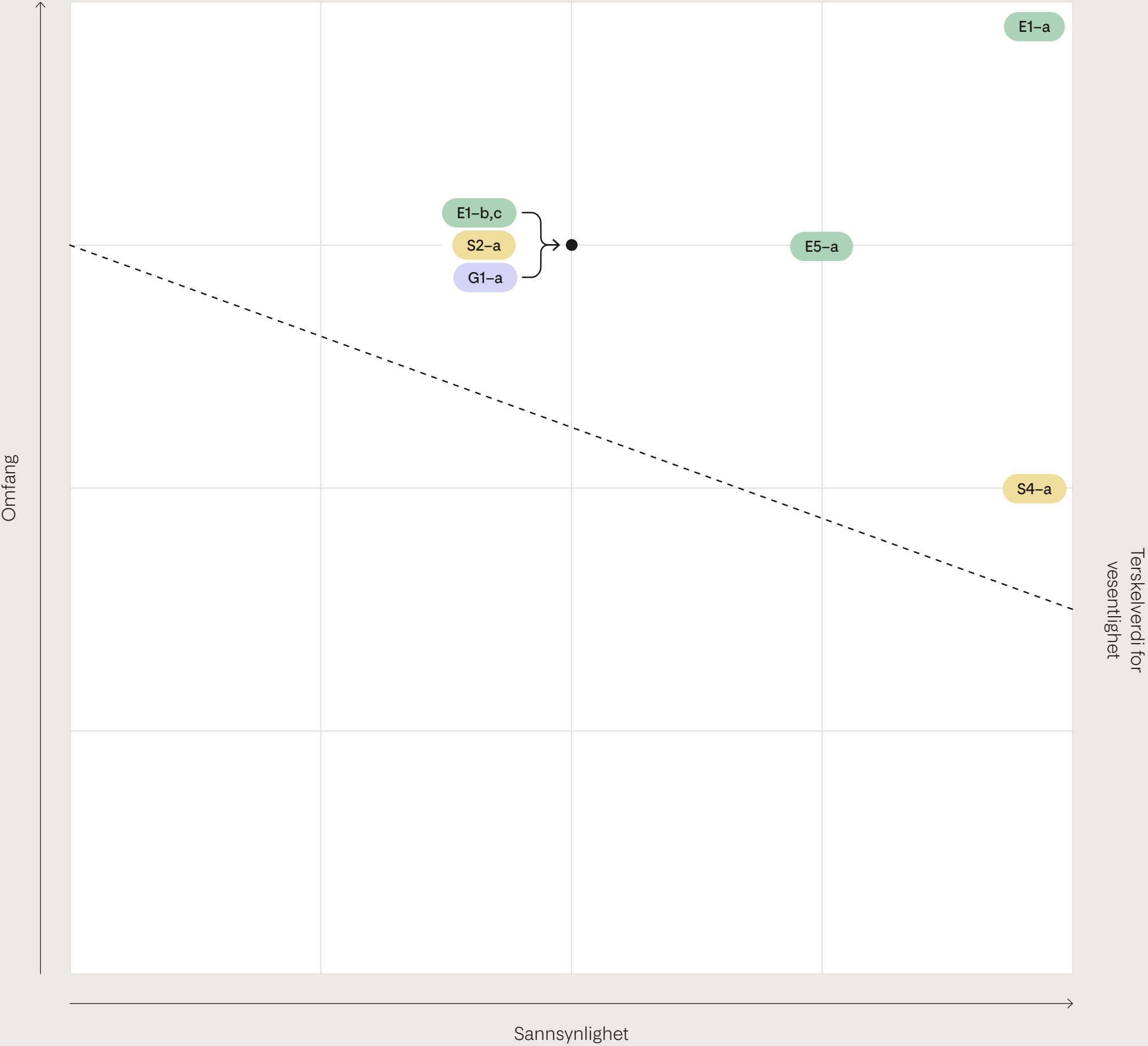
- G1 Forretningsatferd**
- ♦ Bedriftskulturen vår påvirker våre ansatte (G1-a)
 - ♦ Vi kan stille krav til og påvirke leverandørkjeder (G1-b)

Sosiale forhold (S)

- S1 Egne ansatte**
- ♦ Stress, overtid, jobb-fritid-balanse (S1-a)
 - ♦ Personlig og profesjonell utvikling (S1-b)
 - ♦ Mangfold (utover kjønn) (S1-c)
- S2 Ansatte i verdikjeden**
- ♦ Arbeidsforhold og menneskerettigheter for:
 - Innkjøp i drift (S2-a)
 - Leverandører i oppgjør (S2-b)
 - Investeringsportefølje (S2-c)
- S4 Kunder og sluttbrukere**
- ♦ Skadeforebygging fører til økt trygghet for kunder (S4-a)
 - ♦ Økonomisk trygghet for kunder gjennom forsikringsavtalen (S4-b)
 - ♦ Forståelige vilkår og opplevelse av god dialog (S4-c)
 - ♦ Tilby et behandlingsløp for uføre for å hjelpe de tilbake i aktivitet (S4-d)

Vesentlighetmatrise

Risiko og muligheter



Klima og miljø (E)

E1 Klimaendringer

Risiko

- ♦ Fysisk klimarisiko treffer boligproduktene våre (E1-a)
- ♦ Endring i forsikringsbehov øker risikoeksponering (E1-b)

Muligheter

- ♦ Økt etterspørsel i markedet etter grønne produkter (E1-c)

E5 Ressursbruk

Muligheter

- ♦ Kostnadsbesparelser ved gjenbruk og reparasjon i oppgjør (E5-a)

Selskapsstyring (G)

G1 Forretningsatferd

Risiko

- ♦ Forsikringssvindel (G1-a)

Sosiale forhold (S)

S2 Ansatte i verdikjeden

Risiko

- ♦ Omdømme- og finansiell risiko ved ev. hendelser knyttet til arbeidsforhold i verdikjeden (S2-a)

S4 Kunder og sluttbrukere

Muligheter

- ♦ Positiv effekt på skadeprosent på sikt som følge av tiltak for å få uføre tilbake i aktivitet (S4-a)



SBM-3

Robusthetsanalyse

I en robusthetsanalyse gjennomført høsten 2024 vurderer Fremtind forretningsmodellen og strategien som robust når det kommer til å håndtere påvirkninger og risikoer, samt utnytte muligheter. På generelt grunnlag har analysen av robusthet knyttet til både påvirkninger, risikoer og muligheter basert seg på en intern innspillsdialog med fagressurser. For å vurdere evnen til å håndtere vesentlige risikoer har analysen også inkludert vurderinger fra Solvens II-rapporteringen. Analysen som Fremtind har gjennomført inkluderer vurderinger av virksomhetens evne til å utnytte vesentlige muligheter. Videre følger robusthetsanalysen, med vurderinger av påvirkninger, risikoer og muligheter.

Påvirkninger

Fremtinds påvirkningsmulighet varierer stort mellom de ulike definerte påvirkningene. Virksomheten har generelt sett god evne til å håndtere påvirkninger som oppstår i egen drift, både på kort, mellomlang og lang sikt.

Påvirkninger i oppstrøms eller nedstrøms verdikjede har selskapet mindre evne til å påvirke direkte. Fremtind har noe innflytelse i kraft av sin størrelse og posisjon i markedet, men innen kapitalforvaltning er det noe lavere evne til å skape endringer hos selskapene utover det å stille forventninger til forvaltere, bidra med veiledning til forbedring og opptre i tråd med prinsippene for ansvarlige investeringer. Dette vil bli vurdert nærmere

fremover. Fremtinds påvirkning i skadeprosessene innen ressursbruk og klimagassutslipp vil også være avhengig av faktorer utover hvilke krav Fremtind alene kan stille. Her har selskapet mulighet til å bidra til endring på bransjenivå gjennom samarbeid i bransjeutvalg og gjennom myndighetspåvirkning. Knyttet til kundeutslipp er det mer krevende for Fremtind å påvirke i stor grad, men selskapet kan motivere til atferdsendring gjennom insentiver i produktene.

I sum er selskapets evne til å adressere vesentlige påvirkninger noe begrenset. Fremtind kan aktivt styre mange av påvirkningene sine, men er i stor grad avhengige av andre aktører og øvrig samfunnsutvikling for å oppnå vesentlig endring. Fremtind har etablert tiltak for å adressere definerte påvirkninger. Disse er gjeldende på både kort, mellomlang og lang sikt, selv om selskapet har noe større påvirkningsmulighet på lang sikt knyttet til påvirkninger i verdikjeden.

Risikoer

På bakgrunn av erfaringen, kompetansen og data Fremtind har knyttet til prising av risiko, vurderes selskapets evne til å håndtere bærekraftrisikoer som god. Fysisk klimarisiko er i stor grad avhengige av eksterne faktorer, men Fremtind har utviklet prisingsmodeller som skal sikre at forsikringspremien og produktvilkårene reflekterer reell risiko. Når det gjelder øvrige definerte vesentlige risikoer er selskapet avhengig av noen eksterne faktorer som f.eks. endringer i forsikringsbehov og forsøk på forsikringssvindel, men Fremtinds solvensmargin

(2024: 176 %¹) viser at selskapet har god soliditet og dermed evne til å håndtere disse.

Når det gjelder robusthet knyttet til klimaendringer, har Fremtind gjennomført en analyse av robusthet for en fem-års periode i forbindelse med Solvens II-rapporteringen. Fremtinds ORSA dekker den generelle finansielle robustheten til selskapet og inkluderer bærekraftrisiko som en egen risikokategori. Bærekraftrisiko vurderes å være inkludert i forsikrings- og markedsrisiko rent finansielt, omdømmerisiko rent operasjonelt og som compliancerisiko rent regulatorisk, og er dermed en av de mest vidtfavnende risikofaktorene. Overordnet konklusjon fra egenvurderingen er at Fremtind har en god risikobærende evne gitt sin risikoprofil i et fremoverskuende perspektiv, herunder også hensyntatt bærekraftrisiko.

Av risikoer som regnes inn under bærekraftrisiko er det fysisk klimarisiko som regnes som mest fremtredende på kort og mellomlang sikt. Denne anses også som en del av Fremtinds forsikringsrisiko. Til grunn for vurderingen av bærekraftrisiko har Fremtind identifisert to klimascenarier; ett lavutslippsscenario og ett høyutslippsscenario. Bruken av disse scenarioene er samordnet med flere andre forretningsområder i Fremtind, blant annet risikostyring og kontroll, finans ved kapitalforvaltning, og produkt og pris, for å sikre en omforent forståelse av kritiske klimarelaterte antagelser. Bærekraftavdelingen har gjort en kvalitativ vurdering av hvordan disse to scenariene kan treffe Fremtinds strategi og forretningsmodell. Begge scenarioer vurderes som

å ha en høy sannsynlighet for å kunne inntreffe, men de finansielle konsekvensene for Fremtind vurderes ulikt, hvorav høyutslippsscenarioet forventes å være mest alvorlig.

I lavutslippsscenariet har kraftige tiltak ført til en rask omstilling i tråd med Parisavtalen. Scenariet kan sammenlignes med Network for Greening the Financial System (NGFS) sitt «Net Zero 2050» scenario. Tiltakene bremser, men stopper ikke, den pågående veksten i fysisk risiko som allerede har inntruffet som følge av klimaendringer. Den fysiske forsikringsrisikoen forventes dermed å øke noe, mens overgangsriskoen² dominerer. Det forventes en fortsatt økning i skadeomfang for eiendomsproduktene på grunn av økt fysisk klimarisiko. Samtidig forventes det på sikt endringer i forsikringsetterspørsel, deriblant en reduksjon i reiseaktivitet i samfunnet, som potensielt vil gi lavere premieinntekter for Fremtind innenfor mobilitet- og reiseproduktene. De tradisjonelle mekanismene for prising, produktutvikling, reassuranse og fokus på kostnadseffektive og kundevennlige prosesser i forsikringsoppgjør, vurderes å være tilstrekkelige, men Fremtind må påregne en større volatilitet i resultatene enn tidligere. Det er også innarbeidet forventede negative effekter i finansporteføljen på grunn av omstillingen dette scenarioet vil kunne innebære. Sannsynligheten for dette scenariet anses som høy, og med lave konsekvenser.

I høyutslippsscenariet dominerer den fysiske klima- og naturrisikoen. Villere og våtere vær øker i omfang, og forsterkes ytterligere av massivt naturtap og forringelse

1) Se [Note 6](#) – Solvens II, for konsernet
2) European Insurance and Occupational Pensions Authority–EIOPA



av natur. Scenariet kan beskrives som «Drivhusverden» og kan sammenlignes med NGFS’ «Hot house world» og «Current policies». Etterspørsel etter forsikringer som dekker klima- og naturreisiko vil øke. Samtidig vil stadig flere risikoer kunne betegnes som ikke-forsikringsbare. I dette scenariet vil Fremtind få betydelig høyere utbetalinger knyttet til ekstremværhendelser. Det er også innarbeidet forventede negative effekter i finansporteføljen på grunn av den fysiske risikoen dette scenarioet kan innebære og spesielt for eiendomsporteføljen. Sannsynligheten for dette scenariet anses som høy, og med moderate konsekvenser.

Muligheter

Fremtinds evne til å utnytte de identifiserte mulighetene, i tråd med vesentlighetsvurderingene, innen gitte tidsperspektiver anses som gode. Fremtind er et stort selskap med god kapasitet finansielt, kompetansemessig, og via distributør og eiersiden. Selskapet har derfor gode forutsetninger for å utvikle nye produktkonsepter og tiltak, som en integrert del av ordinær forretningsutvikling over tid under gitte rammer.



ESRS E1, E5

Klima og miljø

Klimaendringer	
Omstillingsplan	62
Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)	63
Styrende dokumenter	64
Tiltak	65
Mål	67
Data	69
Prinsipper for bærekraftrapportering	71
EU-taksonomien	76

Ressursbruk	
Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)	97
Styrende dokumenter	98
Tiltak	98
Mål	99
Data	100
Prinsipper for bærekraftrapportering	100



ESRS E1

Klimaendringer

Som forsikringsselskap påvirkes Fremtind av klimaendringene. Selskapet ser konsekvensene av mer ekstremvær og økt skadeomfang, og klimatilpasning blir stadig viktigere. Samtidig må verdens klimagassutslipp reduseres.

Fremtind har som mål å redusere egne utslipp i tråd med Parisavtalen og bli klimanøytrale innen 2050, og ønsker å være en pådriver for omstilling der det er mulig. Selskapets forretningsmodell og strategi skal være robust for fremtidige klimaendringer og bidra til å begrense dem, blant annet ved å omstille egen drift og påvirke viktige verdikjeder.

De overordnede bærekraftmålene er å gjøre forsikring sirkulær, motivere til klimatilpasning og forebygging, og gjennom dette bidra til å redusere klimagassutslipp.

- Klimatilpasning
- Redusere klimagassutslipp

Mål

De sentrale IROene til Fremtind innen Klimaendringer fokuserer på skadeforebygging og klimagassutslipp, som er en del av målbildet mot 2030. Det er etablert kvantitative konsernmål, som utgjør hovedmål i tillegg til andre vesentlige virksomhetsmål.

Brukte deler i bilreparasjoner
Prosent (%)

15 %

Reduksjon av utslipp i kundeporteføljen (baseline 2024)
Prosent (%)

↓ 30 %

Totalt klimagassutslipp
Prosent (%)



- 39 % – Forsikrede utslipp
- 39 % – Utslipp i skadeprosesser
- 19 % – Utslipp i investeringsporteføljer
- 3 % – Utslipp fra egen virksomhet

Nøkkeltiltak

- ✓ Gi tilpassede skadeforebyggende råd og utvikle insentiver i våre produkter og tjenester
- ✓ Sammen med distributørene utvikles målrettet kommunikasjon og insentiver i produktene
- ✓ Utvikle grønn verdikjede sammen med våre distributører



Omstillingsplan

Ved å motivere til klimatilpasning og forebygging, samt øke andelen materialgjennbruk i skadeprosessene, vil Fremtind kunne bidra til å redusere utslipp av klimagasser. Fremtind har satt mål om å redusere klimagassutslippene i tråd med Parisavtalen og å være klimanøytrale innen 2050. Forretningsmodellen og strategien skal være robust for klimaendringer og bidra til begrensnng av klimaendringene. Fremtind skal videre bidra til omstilling i de mest sentrale verdikjedene, der selskapet er i posisjon til det.

Fremtind har en omstillingsplan, men den oppfyller ikke alle kravene for å være fullstendig i henhold til rapporteringskrav i ESRS E1. Det er foreløpig kun intensitetsmålene som er forankret i ledelsen og styret, ikke utslippsreduksjoner i absolutte verdier. Fremtind vil søke å sette mål i absolutte verdier etter at pågående strategiprosess i virksomheten er klar.

Mål for reduksjon av klimagassutslipp

Fremtind har i 2024 satt fire mål for reduksjon av klimagassutslipp som knyttes til vesentlige temaer. Disse kan finnes i avsnitt om Mål for Klima og Miljø. Fremtinds klimamål knyttet til kundeportefølje og eiendomsportefølje er etablert basert på innsikt fra utslippsbaner i verktøy fra Science Based Targets-initiativet (SBTi), men er ikke validert av tredjepart. Vitenskapsbaserte målbaner er ikke tilgjengelige for utslipp i investeringsporteføljer, men målbanen følger en skarp kurve og tilnærmet lineær fremskrivning ned mot netto null i 2050. Reduksjonsmål i skadeoppgjør

er etablert på bakgrunn av egne vurderinger av mulighetsrommet innen dette området.

På tross av at målene ikke har blitt validert, har Fremtind, så langt det er praktisk gjennomførbart, forsøkt å sikre samsvar med Parisavtalens 1.5 grader scenario gjennom nevnte eksterne veiledninger.

I tillegg til disse fire målene er det nødvendig at Fremtind fokuserer på utslipp i eget hus for å bli klimanøytrale i 2050, selv om dette ikke er et vesentlig tema for selskapet. Derfor er det etablert mål for energibruk i hovedkontoret og tjenestereiser frem mot 2050 delvis basert på SBTi, men ikke validert. Denne vil ikke bli nærmere omtalt i rapporteringen, men i omstillingsplanen..

Fremtind er ikke utelukket fra EU-referanseverdiene for tilpasning til Parisavtalen.

Bærekraftig kapitalforvaltning

Fremtind vurderes å ikke ha potensielle låste klimagassutslipp som kan påvirke muligheten til å oppnå målene for reduksjon av klimagassutslipp. Både verdipapirinvesteringene og eiendomsporteføljen, er lett omsettelige.

Fremtind har så langt ikke satt mål for andel av investeringer i aksjer og selskapsobligasjoner som skal være i samsvar med taksonomien. Det gjelder også eiendomsporteføljen.

I Fremtinds kapitalforvaltning er det ikke ekskludert selskaper som er aktive innen fossil energi. Investeringsporteføljen gjenspeiler de markedene

selskapet har investert i. Dette innebærer at noen få selskaper innen olje- og gassproduksjon og leverandørindustrien er representert i porteføljen. Investert kapital i relevante NACE-koder er ved årsskiftet 163 millioner kroner.

Avkarboniseringstiltak

Det er ikke identifisert at gjennomførte eller planlagte avkarboniseringstiltak for klimagassreduksjoner, som er nærmere omtalt i avsnitt om tiltak for dette temaet, krever betydelige investeringer eller driftskostnader for å implementeres. Unntaket er kostnader som er direkte knyttet til energieffektivisering av eiendomsporteføljen, estimert til i underkant av 35 millioner kroner. Beløpet er ikke direkte koblet til KPlene i taksonomien for Capex (investeringer) eller Opex (driftskostnader).

Fremtinds virkemidler for å oppnå målene som er definert er:

Skadeprosesser

Fremtinds største virkemiddel for å redusere utslipp fra skadeprosesser er å fortsette å stille krav til leverandører gjennom dialog og betingelser i avtaler, både knyttet til brukte deler og reparasjoner. Selskapet skal også jobbe for å redusere transport i forbindelse med oppgjør.

Kapitalforvaltning

Innen kapitalforvaltning vil Fremtind jobbe for å redusere utslipp fra investeringsporteføljen gjennom både dialog, oppfølging og eksklusjoner. For eiendomsporteføljen skal det jobbes med vedlikehold knyttet til energioppgraderinger, samt miljøsertifisering av eiendomsforvaltningen.

Kundeportefølje

Mot kundene skal det jobbes med produkter og vilkår som gir insentiver for å ta mer bærekraftige valg. Det vil også jobbes med informasjonstiltak for å redusere utslipp knyttet til forsikrede bygninger og kjøretøy.

Forankring av omstillingsplanen

Arbeidet med omstillingsplanen i Fremtid bidrar til at strategi og forretningsmodell er i tråd med Parisavtalen og målet om netto-nullutslipp i 2050. Gjennom involvering av forretningsområdene, sikres det at omstillingsplanen er integrert i og i overenstemmelse med virksomhetens overordnede forretningsstrategi og finansielle planlegging. Fremtinds styrende organer er orientert om innholdet i omstillingsplanen, som bygger på ESRS E1.

Den første versjonen av omstillingsplanen, og de fremskritt som følger av tiltakene beskrevet, vil bli fulgt opp minimum årlig og blir inkludert i selskapets virksomhetsstyring der det er hensiktsmessig.



SBM-3

Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)

Det er identifisert åtte påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til dette temaet, som til sammen beskriver relevansen av klimaendringer for Fremtind.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Redusere klimagassutslipp		
Faktisk og negativ påvirkning (VK ¹) på kort sikt	Utslipp i investeringsporteføljen	Klimagasser som bidrar til klimaendringer slippes ut av selskaper i Fremtinds diversifiserte investeringsportefølje.
Faktisk og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Utslipp i skadeoppgjør	Oppgjørsprosessene til Fremtind involverer en rekke leverandører av varer og tjenester som slipper ut klimagasser gjennom materialbruk og andre aktiviteter i sine verdikjeder.
Faktisk og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Utslipp i kundeporteføljen (forsikrede utslipp)	Fremtind forsikrer en rekke ting og aktiviteter i privatmarkedet og bedriftsmarkedet, som slipper ut klimagasser.
Risiko (VK) på mellomlang sikt	Endret forsikringsbehov (overgangsrisiko)	Endring i transport- og reisemønstre kan, på mellomlang og lang sikt, resultere i redusert behov for forsikring, eventuelt at forsikringsbehovet skifter og dermed endre risikoeksponeringen til Fremtind.
Mulighet (VK) mellomlang sikt	Økt etterspørsel etter grønne produkter	Det antas at etterspørselen etter ansvarlige, grønne produkter er økende. Fremtind kan posisjonere virksomheten innen klimavennlige produkter for å være attraktiv for fremtidige forsikringskunder.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Klimatilpasning		
Potensiell og positiv påvirkning (VK) på kort sikt	Skadeforebygging	Ved å motivere til skadeforebyggende arbeid ut mot kunder (før skade har oppstått) kan Fremtind begrense skadeomfanget, noe som vil påvirke miljøet positivt gjennom å forlenge den gjennomsnittlige levetiden på forsikrede objekter.
Potensiell og positiv påvirkning (VK) på mellomlang sikt	Klimatilpasning i skadeoppgjør	I et skadeoppgjør har Fremtind en potensiell positiv påvirkning gjennom forbedringer av hvor klimatilpasset boligen er, som igjen påvirker den generelle klimatilpasningen i samfunnet.
Risiko (VK) på kort sikt	Overvannsrisiko (fysisk klimarisiko)	Innen forsikring av eiendomsobjekter har Fremtind høy eksponering for overvannsrisiko, som følge av endringer i nedbørsmønstre, økt urbanisering og fortetting som påvirker avrenning. Nåværende finansiell effekt: Fremtind Forsikring AS anslår at omtrent 502 millioner kroner av forsikringsrelaterte erstatningskostnader i 2024 er knyttet til overvann.

1) Verdikjede

E1-2

Styrende dokumenter

Policy for bærekraft

Innenfor temaet klimaendringer dekker policy for bærekraft vesentlige påvirkninger knyttet til klimagassutslipp: Fremtind forplikter seg til å ta hensyn til klima og miljø ved å stille tydelige krav til klima- og miljø hos leverandører og samarbeidspartnere, i eget hus og i selskapets verdikjede. Fremtind skal motivere til økt gjenbruk og reparasjon i skadeprosessene for å fremme sirkulære forretningsprosesser, i samarbeid med markedsaktører og leverandører og på en måte som ivaretar kundenes behov.

Påvirkningen knyttet til skadeforebygging (Klimatilpasning) dekkes gjennom forpliktelsen til å redusere unødvendig forbruk ved å tilrettelegge for skadeforebygging gjennom rådgivning og insentiver i produkter og tjenester.

Alle risikoene, i tillegg til muligheten knyttet til økt etterspørsel etter grønne produkter dekkes gjennom forpliktelsen til å håndtere bærekraftrisiko som konsernet til enhver tid er eksponert for gjennom kartlegging av vesentlige påvirkning, risiko og muligheter både direkte for egen forsikringsvirksomhet og indirekte som investor og forretningspartner.

Retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltning

Innenfor temaet klimaendringer dekker retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltning påvirkningen knyttet til utslipp i investeringsporteføljen. Retningslinjen

spesifiserer at Fremtind skal innarbeide ESG-spørsmål i investeringsanalyser og beslutningsprosesser og utøve aktivt eierskap og implementere ESG i eierskapspolitikken og utøvelsen av denne.

Retningslinje for innkjøp

Innenfor temaet klimaendringer dekker retningslinje for innkjøp i hovedsak påvirkningen knyttet til utslipp i skadeoppgjør. Retningslinjen fastslår at Fremtind skal benytte sin innkjøpsmakt til å utfordre og bidra til utvikling hos leverandører på bærekraft. Bærekraft skal som hovedregel være et evalueringskriterium i alle innkjøp og vektleggingen av dette kriteriet skal tilpasses anskaffelsens påvirkning av bærekraft.





E1-3

Tiltak

	Tiltak 2024	Handlingsplaner
Skadeforebygging (klimatilpasning)	Fremtind jobber for å redusere risikoen for skader som følge av overvann, blant annet ved å kommunisere råd og insentiver til kundene om forebyggende atferd. Noen av tiltakene som ble tillagt mest vekt i 2024 var vedlikeholdskalender og dugnadsveileder, som ble kommunisert på nettsider hos kundenes bankforbindelse eller nyhetsbrev direkte til kundene. Rådene omhandler tiltak som leder takvann og overvann vekk fra eiendommen eller tiltak som forsinker vannet. Dette skal sette kundene i bedre stand til å gjennomføre tiltak som reduserer risikoen for vanninntrengning i boligen. I vilkårene for forsikring av eiendom står det at eiendommer som har installert skadeforebyggende løsninger for å forsinke eller redusere mengden overvann i forbindelse med ekstremnedbør, ikke trekkes egenandel ved overvannskader. SpareBank 1 Østlandet og Hallingdal Valdres, to av distributørene, gir rabatt på husforsikringen til kunder som oppgraderer til grønt tak, i tillegg til at kundene slipper egenandel hvis de får vannskade fra taket. Videre har Fremtind jobbet med veiledning til myndighetene gjennom Finans Norge og Skift-nettverket, blant annet med overrekkelse av en tiltaksliste for klimatilpasning til leder av energi- og miljøkomiteen, samt en analyserapport utarbeidet av Menon Economics og NGI.	Fremtind skal fortsette arbeidet med å utvikle prisingsmodeller som gjenspeiler risiko, herunder spesielt økningen i den fysiske klimarisikoen. Parallelt styrkes arbeidet med å bygge inn insentiver som motiverer kundene til skadeforebygging. Det skal gjennomføres et kartleggingsarbeid av systemstøtteløsninger som måler hvor mange av kundene som faktisk skadeforebygger. Fremtind skal fortsette arbeidet med å utvikle insentiver til kundene for å forebygge vanninntrengning i eiendommene. Både i privat- og bedriftsmarkedet skal Fremtind jobbe for å utvikle helhetlige produkter og kundefordeler sammen med distributørene. Det er igangsatt et arbeid med å forbedre målrettet og individuell kunderådgiving, som vil bidra til mer relevant kundeveiledning for den enkelte. I bedriftsmarkedet fokuseres det videre på individualisert og målrettet kommunikasjon med skadeforebyggende råd til den definerte målgruppen, samt å finne lønnsomme insentivordninger i produktene og på tvers av verdikjeden.



Klimagassutslipp

I 2024 har Fremtind arbeidet med tiltak for å redusere utslipp i egen drift og i verdikjeden. Tabellen ved siden av oppsummerer tiltak og handlingsplaner med kort status for 2024. Tiltakene er i varierende grad implementert, der enkelte er langt fremskredet og modne, mens andre er i tidlig utviklingsfase.

Fremtinds gjennomføring av tiltakene avhenger i noen grad av allokerete ressurser. Dette fremkommer av tabellen under, som kategoriserer nøkkeltiltak for hvert avkarboniseringsnivå.

For et forsikringsselskap er det i verdikjeden at klimagassutslippene er størst. Det innebærer at Fremtind er avhengig av den generelle omstillingen i økonomien og i leverandørmarkedet.

Tiltak og handlingsplaner

Mål	Avkarboniser- ingstiltak	Handlingsplaner	Allokerete ressurser	Status 2024
Innen 2030 ønsker Fremtind å oppnå 15% brukte deler i bilreparasjoner	Stille krav til leverandører i skadeoppgjør	- Øke andelen brukte deler i bilskadesaker gjennom bl.a. aktiv dialog med kunder og leverandører og betingelser i avtaler - Økt andel reparasjoner innen Innbo gjennom avtaler med spesialister (avsnitt for tiltak for materialforbruk og sirkulærøkonomi) - Krav i avtaler knyttet til reparasjon, gjenbruk og avfallshåndtering. - Digitale løsninger for skadevurdering. - Avtaleleverandører distribuert over hele landet. - Bygge kunnskap om effektiv bruk av brukte deler i bygg.	Det allokeres menneskelige ressurser i arbeidet med å øke andel brukte deler i skadeoppgjørene for Motor. I sum forventes mindre investeringer og begrenset påvirkning av finansieltresultat.	I samarbeid med organisasjonen TerraVera bygges ny kunnskap om reduksjon i klimagassutslipp. Innsikt fra 2024 om utslipp i skadeprosesser danner grunnlag for videre utvikling av tiltak for skader på boliger (avtale med dataleverandør er inngått) Tiltakene for 2024 er pågående og videreføres i handlingsplanene for 2025
Redusere sin WACI fra en verdi på 5,5 i 2023, med 40% innen 2030 <i>(Mål er koblet til netto-nullmål i 2050 gjennom at målbanen for WACI er tegnet ut til 2050 med bratt kurve fram til 2030)</i>	Utslipps-reduksjoner i investerings-porteføljen	- Eksklusjoner - ESG-integrering av bærekraftfaktorer i investeringsanalyser og beslutningsprosesser - Dialog med eksterne forvaltere reduserer klimagassutslipp - Energieffektivisering av eiendomsportefølje: - Detaljerte, LCA-baserte vedlikeholdsplaner som inkluderer energioppgraderinger. - Miljøstyringssertifisering av eiendomsforvaltningen (ISO14001)	Energieffektivisering (34,75 MNOK) Øvrige tiltak uten vesentlig kostnad.	Miljøsertifisering ferdigstilles i 2025. Tiltakene for 2024 er pågående og videreføres i handlingsplanene for 2025
Redusere utslippsintensitet knyttet til forsikrede utslipp med 30% innen 2030 <i>(Mål er satt basert på utslippsbaner fra SBTi som peker mot <1,5°C oppvarming)</i>	Insentiver til kundene i produkter og vilkår. Utslipps-reduksjoner i forsikrede bygninger og kjøretøy	- Utvikling av bærekraftige forsikringsprodukter i samarbeid med bankene/distributørene - Informasjonstiltak	Kostnadsbildet er ikke klart, og det skal bygges innsikt knyttet til effekt og kostnader (tidlig fase)	Tiltakene for 2024 er pågående og videreføres i handlingsplanene for 2025



E1-4

Mål

I 2024 fastsatte Fremtind strategiske bærekraftmål for perioden frem mot 2030, basert på en vesentlighetsvurdering. De relevante forretningsområdene utarbeidet målene i samarbeid med bærekraftavdelingen, før de ble behandlet av konsernledelsen og besluttet i styret. Ansatte og eiere har vært involvert i å sette målene for 2025 og 2030. Eksterne interessenter har vært indirekte involvert gjennom vesentlighetsanalysen.

Skadeforebygging – Vårt skadeforebyggingsmål støtter vår ambisjon om å legge til rette for klimatilpasning og annen skadeforebygging i samfunnet.

Skadeforebygging	Mål 2030	Nøkkelinformasjon	Baseline	Vitenskapsbaserte mål (SBTi)	Status
Økt skadeforebygging blant kunder	Fremtind har mål om at over 50% av kundene innenfor eiendom har gjennomført minst ett skadeforebyggende tiltak for å hindre skader som følge av vann innen 2030.	Målet inkluderer også innendørs vannskader og er relevant for Fremtinds påvirkning; inntil et nytt verktøy er på plass, måles andelen kunder som får råd og veiledning.	Baseline for kunder som mottar råd og tjenester: Privatmarked (PM) (2023: 9%) Bedriftsmarked (BM) (2023: 15%) Baseline for faktisk forebygging er ikke etablert.	N/A	I 2024 ble 21% av kundene i bedriftsmarkedet og 30% av kundene i privatmarkedet eksponert for skadeforebyggende råd for vann innen eiendom

Klimagassutslipp – Klimagassmålene understøtter vår ambisjon om utslippskutt i tråd med Parisavtalen og klimanøytralitet innen 2050.

Klimagassutslipp	Mål 2030	Nøkkelinformasjon	Baseline	Vitenskapsbaserte mål (SBTi)	Status
Reduserte utslipp i kundeporteføljen (scope 3)	Fremtind ønsker å redusere utslippsintensitet knyttet til forsikrede utslipp med 30% innen 2030.	Målet gjelder for næringsbygg, borettslag, boliger og personbiler i forsikringsporteføljen	2024 Bolig: 3,2 kgCO ₂ e/m ² Borettslag e.l.: 2,9 kgCO ₂ e/m ² Næringsbygg: 4,3 kgCO ₂ e/m ² Personbiler: 60 gCO ₂ e/pkm	Nei, men målet bygger på scenario og utslippskurve fra SBTi	Baseline



Klimagassutslipp – Klimagassmålene understøtter vår ambisjon om utslippskutt i tråd med Parisavtalen og klimanøytralitet innen 2050.

Klimagassutslipp	Mål 2030	Nøkkelinformasjon	Baseline	Vitenskapsbaserte mål (SBTi)	Status
Økt andel brukte deler i skadeoppgjør (scope 3)	Innen 2030 ønsker Fremtind å oppnå 15% brukte deler i bilreparasjoner, som vil føre til CO ₂ -besparelse i skadeoppgjørene.	Målet gjelder for Motor (skader på biler i privat- og bedriftsmarkedet)	2023: 5,4%	Nei, målet bygger på forventet scenario med videreføring av nåværende utviklingskurve.	I 2024 oppnådde Fremtind 6,8 % brukte deler i bilreparasjoner.
Redusert utslippsintensiteten i investeringsporteføljen (scope 3)	Fremtind vil redusere sin WACI (Weighted Average Carbon Intensity), med 40% innen 2030.		2023: 5,5 tCO ₂ e/MNOK salgsinntekter	Nei, men er satt i tråd med øvrig ambisjonsnivå i bransjen og forventet samfunnsutvikling ellers.	I 2024 var WACI redusert med 6 % fra 2023.
Reduserte utslipp fra eiendomsporteføljen (scope 3)	Fremtind vil redusere utslipp per kvadratmeter i eiendomsporteføljen, med 30% innen 2030		2023: 3,06 kgCO ₂ /m ²	Nei, men målet bygger på scenario og utslippskurve fra SBTi	I 2024 hadde Fremtind redusert utslippsintensiteten i eiendomsporteføljen med 13 % fra 2023.



E1-5, E1-6

Data

Klimagassregnskap	Retrospektivt				Milepæler og målår			
	Basisår	Sammenligning	2024	% N / N-1	2025	2030	2050	Årlig %-mål / basisår
Scope 1	2024	22 tCO ₂ e	22 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
% scope 1 fra regulert kvotehandel (EU ETS)	2024	0 %	0 %	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 2 (Lokasjonsbasert)	2024	69 tCO ₂ e	69 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 2 (Markedsbasert)	2024	2 458 tCO ₂ e	2 458 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (total)		214 951 tCO ₂ e	214 951 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 1- kjøpte varer og tjenester)	2024	6 658 tCO ₂ e	6 658 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 5- avfall)	2024	47 tCO ₂ e	47 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 6- forretningsreiser)	2024	293 tCO ₂ e	293 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 7- arbeidsreiser)	2024	177 tCO ₂ e	177 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 1- utslipp kjøpte varer og tjenester i skadeprosesser)	2024	83 052 tCO ₂ e	83 052 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 15- finansierte utslipp Eiendomsportefølje)	2024	205 tCO ₂ e	205 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 15- finansierte utslipp Investeringsportefølje) ¹	2024	40 652 tCO ₂ e	40 652 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Scope 3 (kategori 15- forsikrede utslipp)	2024	83 867 tCO ₂ e	83 867 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Totale GHG utslipp (lokasjonsbasert)		215 042 tCO ₂ e	215 042 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Totale GHG utslipp (markedsbasert)		217 431 tCO ₂ e	217 431 tCO ₂ e	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

¹Enkelte utslippsposter er ikke inkludert på grunn av relevans, vesentlighet eller kategorisering. Se nærmere beskrivelse under Prinsipper for bærekraftrapportering nedenfor.



Relevante intensitetstall	
	2024
WACI ¹	5,2 tCO ₂ e/MNOK
Utslippsintensitet i eiendomsporteføljen	2,7 kgCO ₂ e/m ²
Utslippsintensitet i kundeportefølje boligbygg	3,2 kgCO ₂ e/m ²
Utslippsintensitet i kundeportefølje borettslag mm.	2,9 kgCO ₂ e/m ²
Utslippsintensitet i kundeportefølje næringsbygg	4,3 kgCO ₂ e/m ²
Utslippsintensitet i kundeportefølje personbiler	60 gCO ₂ e/pkm

Scope 1 og 2 fra konsern og investeringer		
	Konsern	Investeringer i tilknyttede selskaper ²
Scope 1	22 tCO ₂ e	1 tCO ₂ e
Scope 2 (Markedsbasert)	2 458 tCO ₂ e	55 tCO ₂ e

GHG-intensitet	
	2024
GHG-intensitet (av omsetning)	
Markedsbasert	84,9 tCO ₂ /MNOK
Lokasjonsbasert	84,0 tCO ₂ /MNOK

Enhetsspesifikke tall	
	2024
Indikator	
Brukte deler i bilreparasjoner	Se dataavsnitt for sirkulærøkonomi
Andel kunder eksponert for råd og veiledning	21% (Bedriftsmarked) 30% (Privatmarked)

1) Certain information 2025 @ MSCI ESG Research LLC. Reproduced by Permissions

2) Allokert ihht. eierandel i SOS International A/S



E1-6

Prinsipper for bærekraftrapportering

Prinsipper for bærekraftrapportering – Klima og miljø

Opplysningskrav	Data og/eller mål	Regnskapsprinsipp
ESRS 2 SBM-3	Nåværende finansiell effekt av overvannsrisiko innen eiendom.	Fremtind har innhentet data på hvor mye fastsatt erstatninger til overvannsskader utgjør for Fremtind- og Eika-porteføljen (Eika-porteføljen er kun inkludert fra 1. juli 2024). Fastsatt erstatning er utbetalte erstatninger og endring i RBNS ¹ – dvs. skader som er inntruffet og meldt til selskapet. Estimerer for skader som er inntruffet, men ikke meldt og fremtidig utvikling på tidligere skader (IBNR ² /IBNeR ³) er ikke inkludert i tallene. Fremtind har beregnet hvor mye fastsatt erstatning fra overvannskader utgjør av total fastsatt erstatning. Beregnede nøkler på prosentandel vannskader fra Fremtind- og Eika-porteføljen er videre benyttet til å estimere hvor mye fysisk klimarisiko utgjør av totale forsikringsrelaterte kostnader (se Note 3 og Note 24 for konsernet).
E1-4	Skadeforebygging (klimatilpasning)	Andel kunder som mottar forebyggende råd og tjenester om vannskader på eiendom. Fremtind fører egne statistikker, samt mottar data og rapporter fra distributørenes kommunikasjon med kundene. Det er tatt høyde for at 70 % av mottakerne blir eksponert for rådene. Per 31.12.24 inngår enda ikke data fra Eika-kunder. Andel kunder som mottar råd blir regnet ut på årlig basis og er ikke akkumulert.
E1-6	Scope 1 utslipp	Direkte utslipp av klimagasser fra kilder som eies eller kontrolleres av Fremtind. Klimagassberegningene omfatter Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS og AutoSync AS. Utslipp deles opp etter konsern og investeringer, i tråd med § 50a. Kjøretøy i Fremtinds eie/ leaset omfatter 11 kjøretøy. For de fleste kjøretøyene er kjørelengde kjent. Kjørelengde er estimert for resterende. Utslippsfaktorer er hentet fra Klimakost. Utslippsfaktorer i beregningsverktøyet Klimakost er benyttet i beregning av utslippene under direkte utslipp (scope 1). Dette verktøyet benyttes bredt i norske offentlige og private virksomheter, oppdateres årlig og baserer seg på internasjonale prinsipper og innsikt.

1) Reported, but not settled
2) Incurred, but not reported
3) Incurred, but not enough reported

Prinsipper for bærekraftrapportering – Klima og miljø

Opplysningskrav	Data og/eller mål	Regnskapsprinsipp
E1-5	Scope 2 utslipp	Indirekte utslipp av klimagasser som oppstår fra produksjon av kjøpt elektrisitet, damp, varme eller kjøling som forbrukes av Fremtind. Energibehovet omfatter Hammersborggata 8 samt leide kontorlokaler i Hamar. Kjøpt elektrisitet og fjernvarme er målt med måler under Fremtind kontroll, med unntak for små leietakere med egne målere. Ikke målt forbruk utgjør en begrenset andel og er estimert. Utslippsfaktor for lokasjonsbasert elektrisitet er norsk forbruksmiks fra NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm. Utslippsfaktor for markedsbasert elektrisitet hentes fra NVE’s Varedeklarasjon for strømleverandører da Fremtind ikke kjøper opprinnelsesgarantier. Fremtind har fjernvarmeforbruk i Oslo og Hamar, og utslippsfaktor er avledet fra lokasjonsspesifikk energimiks fra fjernkontrollen.no. samt utslippsfaktorer for markedsbasert og lokasjonsbasert elektrisitet. Siste tilgjengelige data legges til grunn, noe som er 2023-verdier for både elektrisitet og fjernvarme.
E1-6	Scope 1 og 2 fra hhv gruppe og investeringer	Data innhentet fra SOS International A/S. Verdier skalert med eierandel i selskapet.
E1-6	Scope 3 utslipp	Indirekte utslipp av klimagasser som oppstår i virksomhetens verdikjede, både oppstrøms og nedstrøms. Kategori 1 – Kjøpte varer og tjenester: Utslippsfaktorer i beregningsverktøyet Klimakost er benyttet i beregning av tjenestereiser, arbeidsreiser og kjøpte varer og tjenester. Kategori 5 – Avfall Utslipp knyttet til avfall fra kontordrift leveres av avfallsleverandør (NG). Kategori 6 – Forretningsreiser Utslipp knyttet til tjenestereiser beregnes fra registrerte kilometer fra HR- og lønnssystemet og utslippsfaktorer hentet fra beregningsverktøyet Klimakost. Reisedata flyreiser er hentet fra reisebyråer og flyselskaper. Kategori 7 – Arbeidsreiser Utslipp knyttet til arbeidsreiser er beregnet basert på intern spørreundersøkelse, reisevaneundersøkelse fra Statens Vegvesen (2023), årsrapport Ruter og utslippsfaktorer fra Klimakost.

Prinsipper for bærekraftrapportering – Klima og miljø

Opplysningskrav	Data og/eller mål	Regnskapsprinsipp
E1-6 (fortsetter)	Scope 3 utslipp (fortsetter)	Utslipp skadeprosesser <u>Bygning</u> For håndtering av skader på Bygning baseres utslippsberegningene på estimater fra en CO₂-modul i In4mo, som er pilotert bredt i bransjen. Utslippsrapportering gjøres på arbeidspostmaterialnivå, ved å kalkulere for materialbruk for hver arbeidspost som inneholder materialer. Utslippsfaktorene er basert på miljødeklarasjoner for produkter (EPD-er Environmental Product Declaration), samt estimater der dette ikke er tilgjengelig. Utslippstallene inkluderer utslipp fra livssyklusstadiene: Produkt, sted og avvikling (A + C). Denne tilnærmingen er diskutert, dog ikke besluttet enda, i «Arbeidsgruppen for sirkulærøkonomi skadeforsikring» i regi av Finans Norge, der flere av selskapene i bransjen deltar. Utslippsberegningene omfatter også kontantoppgjør til kunder. I henhold til PCAFs skala for scoring av datakvalitet (basert på bedriftslån), er den vektede datascoren 2,9 på Bygning. Det beregnet utslipp for 82 % av utbetalingene på Bygning i 2024. Resterende utbetalinger dekker arbeidsposter uten materialer (f.eks. prosjektledelse), og er utenfor scope i år. <u>Motor</u> For å beregne utslippene knyttet til håndtering av bilskader på verksted har Fremtind inngått et samarbeid med en non-profit stiftelse, «Terravera Foundation». Utslippsfaktorene benyttet av Terravera er innhentet fra publiserte forskningsbaserte kilder. Der Terravera har kartlagt utslippsfaktor for reparasjon på spesifikke bildeler på spesifikke bilmodeller er disse ganget opp med faktiske utførte reparasjoner. For øvrige bilmodeller og bildeler er utslippene beregnet basert på en proxy fra utslippene kalkulert med grunnlag i Terravera sine tall. Utslipp knyttet til kundenes bruk av leiebil beregnet basert på leverandørdata om kjørte km og utslippsfaktorer er hentet fra Klimakost. I henhold til PCAFs skala for scoring av datakvalitet (basert på bedriftslån), er den vektede datascoren 3,9. Det beregnet utslipp for 61 % av utbetalingene fra Motor i 2024. Resterende utbetalinger dekker kontantoppgjør til kunder og redning av biler, og er utenfor scope i år. <u>Innbo, reise, person og oppgjørsjuridisk</u> For Innbo, Reise, Person og Oppgjørsjuridisk er beregningene basert på egne modeller, hvor benyttede utslippsfaktorer er basert på publiserte livssyklusanalyse (LCA)-data og utslippsdata fra avtaleleverandører. Der LCA-data eller leverandørdata ikke er tilgjengelig, benyttes spend-baserte faktorer. Dette innebærer at utslippene er estimert basert på hvor mye som utbetales innen ulike produkt- og tjenestekategorier. De spend-baserte utslippsfaktorene har blitt estimert basert på data innhentet fra EXIOBASE. Endelige utslippsfaktorer er oppgitt per produkt og tjenestegruppe per NOK. Utslippsberegningene omfatter også kontantoppgjør til kunder. Av totale utbetalinger i hver bransje er det beregnet utslipp for 78 % for Innbo, 98 % for Reise, 100 % for Person og 92 % for Oppgjørsjuridisk. Resterende utbetalinger er utenfor scope av grunner som dårlig datakvalitet, ukategoriserte utbetalinger med lite innsikt i hva utbetalingene dekker. Disse er antatt å være lite utslippsintensive. I henhold til PCAFs skala for scoring av datakvalitet (basert på bedriftslån), er den vektede datascoren for nevnte bransjer 4,4. Overordnet vurderes det at metodikken er robust, men utslippsdata knyttet til materialbruk og reparasjonstjenester er fremdeles et umodent område. Usikkerheten knyttet til dataene må derfor anses som relativt høy.

Prinsipper for bærekraftrapportering – Klima og miljø

Opplysningskrav	Data og/eller mål	Regnskapsprinsipp
E1-6 (fortsetter)	Scope 3 utslipp (fortsetter)	Kategori 15 – Finansierte utslipp i eiendomsportefølje Energidata er hentet inn fra egne målere og der vi har sikret tilgang til leietakers forbruk gjennom avtaler om innsyn. Der dette har manglet, er energiforbruket estimert av vår kraftleverandør, Elkraft. Utslippsfaktor, lokasjonsbasert elektrisitet er norsk forbruksmiks fra NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm. Utslippsfaktor fjernvarme er beregnet basert på data fra fjernkontrollen.no og NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm. Kategori 15 – Finansierte utslipp i investeringsportefølje WACI–Weighted Average Carbon Intensity (anbefalt av TCFD). WACI er tonn CO₂/MNOK salgsinntekt for hvert enkelt selskap (Selskapets vekt i porteføljen)x(selskapets utslipp/ selskapets salgsinntekter). Utslipp og salgsinntekter hentes fra ekstern dataleverandør «MSCI - , og eierskap i verdipapirer hentes fra porteføljerapport som genereres månedlig. Utslipp fra tilknyttet selskap SOS International er hentet inn direkte fra selskapet og inkludert med markedsbasert utslippsfaktor. Kategori 15 – Utslipp i kundeportefølje <u>Næringsbygg</u> Allokeringsfaktor i tråd med PCAF. Energibruk for bygg er basert på Finans Norges veileder for finansierte utslipp og energimerkedatabasen. <u>Borettslag</u> Allokeringsfaktor satt til en fast verdi som er på et nivå som beregnet for småhus/boliger (se under). <u>Boliger</u> I mangel av industristandard på metodikk, er allokeringsfaktor beregnet rundt de samme prinsippene som PCAF benytter på personbiler. Allokeringsfaktor der premie deles på summen av gjennomsnittlige årskostnader med å eie småhus fra Huseierne. Avskrivningskostnader og rentekostnader er imidlertid utelatt på lik linje med verdiøkning i boligmarkedet. Energibruk for bygg er basert på Finans Norges veileder for finansierte utslipp og energimerkedatabasen. Utslippsfaktor, lokasjonsbasert elektrisitet er norsk forbruksmiks fra NVEs klimadeklarasjon for fysisk levert strøm. Faktisk energiforbruk i bygg er ikke tilgjengelig for beregning av forsikrede utslipp, men må baseres på estimer.



Prinsipper for bærekraftrapportering – Klima og miljø

Opplysningskrav	Data og/eller mål	Regnskapsprinsipp
E1-6 (fortsetter)	Scope 3 utslipp (fortsetter)	<u>Personbiler</u> Allokeringsfaktor i tråd med PCAF. Kjørelengder for personbiler forutsettes lik avtalt maksimal årlig kjørelengde. Utslippsfaktor fossil personbil fra Opplysningsrådet for veitrafikken (OFV). Faktisk kjørte kilometer ikke er benyttet i beregningen av utslipp fra personbilporteføljen. Følgende utslippskategorier er ikke inkludert: ♦ 2- Investeringsvarer er inkludert under kategorien 1 Kjøpte varer og tjenester ♦ 3 -Brensel og energirelaterte aktiviteter er ikke vurdert vesentlig ♦ Følgende er utelatt på grunn av manglende relevans: 4- Oppstrøms transport og distribusjon, 8- Oppstrøms leasede eiendeler, 9- Nedstrøms transport, 10- Bearbeiding av solgte produkter, 11- Bruk av solgte produkter, 12- Behandling av kasserte solgte produkter, 13- Nedstrøms leasede eiendeler, 14- Franchise
E1-6	Totale klimagassutslipp	Klimagassberegningene omfatter Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, Fremtind Eiendom AS og Autosync AS. Fremtind rapporterer basert på kravene i Greenhouse Gas Protocol (GHG), Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) og Finans Norges Veileder for beregning av finansierte klimagassutslipp.
E1-6	GHG-intensitet	Klimaintensitet basert på nettoinntekter beregnes med Fremtinds forståelse av nettoinntekter, som er inntekter minus kostnader fra resultatregnskapet, dette tilsvarer "Resultat for perioden" i nevneren.
	Basisår og mål	Basisår er valgt basert på datakvalitet. Det var ikke forhold i hverken 2023 eller 2024 som tilsier at det ikke er grunnlag for valg av disse årene som basisår (eksempel utslipp i energisektoren, kundenes bruk av forsikrede objekter mm.). Mål er satt for områder Fremtind har tilstrekkelig date for en baseline. Målene omfatter de vesentligste utslippene på overordnet nivå, men også på lavere nivå som under forsikrede utslipp.
	Brukte deler i bilreparasjoner	Metodikk og antagelser forklares under prinsipper for bærekraftrapportering knyttet til sirkulærøkonomi.

EU-taksonomien

Formål og rammeverk

EU-taksonomien er et klassifiseringssystem for økonomiske aktiviteter som skal legge til rette for investeringer i bærekraftige aktiviteter og prosjekter¹. I Fremtinds årsrapport for 2023 ble det inkludert informasjon og nøkkeltallsindikatorer (KPIer) for finans- og forsikringsforetak. Disse gjenspeiler investeringer og skadeforsikringsinntekter relatert til taksonomiens krav og kriterier. Konsernregnskapet ble lagt til grunn for rapportering knyttet til investeringer.

For 2024 er det endringer i rapporteringen, som følge av en FAQ for finansnæringen som EU-kommisjonen publiserte i desember 2023². Gjennom høsten 2024 har en arbeidsgruppe i Finans Norge, bestående av de største forsikringsselskapene i Norge, etablert en felles markedsforståelse og tolkning knyttet til skadeforsikring. For Fremtind har klargjøringen fra EU-kommisjonen påvirket metoden for beregning av KPI for skadeforsikringsvirksomheten. Det har ført til inkludering av en konsern-KPI, samt at Fremtind Eiendom AS vil rapportere egne KPIer. Se avsnitt nedenfor for ytterligere forklaringer.

For å definere en økonomisk aktivitet som miljømessig bærekraftig (taksonomiforenelig) i henhold til regelverket, må en aktivitet bidra vesentlig til måloppnåelse av minst

ett av seks klima- og miljømål³, samtidig som den ikke kan ha betydelig negativ påvirkning på de øvrige målene (Do No Significant Harm-kriteriet). Aktiviteten må i tillegg oppfylle minstekrav til sosiale- og styringsmessige forhold.

Metodikk

Det er foretatt en kartlegging av hvilke økonomiske aktiviteter som omfattes av taksonomien i Fremtind. Sentralt i denne kartleggingen er verktøyet «EU Taxonomy Compass». Det er utviklet av EU-kommisjonen for å navigere i sektorer og aktiviteter omfattet av regelverket. Kartleggingen er gjennomført av sentrale bærekraftressurser fra forretningsområdene og de underliggende selskapene. Den har inkludert hele Fremtind.

Fremtind er omfattet av den økonomiske aktiviteten, «skadeforsikring: forsikring mot klimarelaterte farer». Dette er en muliggjørende aktivitet ⁴. Forsikringsselskap skal også rapportere på investeringer. For kapitalforvaltningen gjennomlyses investeringsporteføljen i tillegg til at det rapporteres separat for eiendommene som ligger i Fremtind Eiendom AS. De økonomiske aktivitetene til sistnevnte er «anskaffelse og eierskap av bygninger» og «renovering av eksisterende bygninger». Grunnet Fremtinds struktur med datterselskaper, rapporteres det i tillegg en konsernovergripende KPI for EU-taksonomien.

Der de økonomiske aktivitetene er vurdert å være omfattet av taksonomiregelverket, vurderes det videre om de tekniske kriteriene for å bidra vesentlig til måloppnåelse er oppfylt. Videre vurderes at aktiviteten ikke har vesentlig negativ påvirkning på andre miljømål, samt hvorvidt minstekravene til sosiale- og styringsmessige forhold er dekket. For hver enkelt økonomisk aktivitet er dette beskrevet i egne seksjoner under.

For å sikre overholdelse av minimumskrav knyttet til sosiale forhold, har Fremtind foretatt en gjennomgang av egne styrende dokumenter for å sikre at disse ivaretar tilstrekkelige hensyn til anstendige arbeidsforhold og grunnleggende menneskerettigheter. Vurderingen er at disse gir en rimelig trygghet for at Fremtind effektivt kan arbeide for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold internt og i verdikjeden. Grunnleggende styrende prinsipper ivaretas i relevante policyer og retningslinjer gjennom:

- OECDs retningslinjer for multinasjonale foretak
 - Beskrevet i «Retningslinje for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold i Fremtind», «Policy for bærekraft» og «Etiske retningslinjer»
 - FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, inkludert prinsippene og rettighetene fastsatt i de åtte grunnleggende konvensjonene identifisert i erklæringen fra

- Den internasjonale arbeidsorganisasjonen ILO om grunnleggende prinsipper og rettigheter på arbeidsplassen.
 - Beskrevet i «Retningslinje for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold i Fremtind», «Policy for bærekraft» og «Etiske retningslinjer»
- Internasjonale menneskerettighetserklæringen
 - Beskrevet i «Retningslinje for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendig arbeidsforhold i Fremtind», «Policy for bærekraft» og «Etiske retningslinjer»

Konsern

Konsern-KPIen til Fremtind Forsikring konsern sier noe om hvor stor andel de taksonomiforenelige økonomiske aktivitetene utgjør av konsernets totale inntekter. For 2024 utgjør vektet gjennomsnittlig KPI for omsetning 4,9 prosent og vektet gjennomsnittlig KPI for investeringsutgifter 4,5 prosent.

Metode og kontekst

Regelverket utdyper ikke metoden for hvordan konsern KPIen skal beregnes⁵, men det gis veiledningen i EU-Kommisjonen sin FAQ⁶. EU sitt taksonomiregelverk er nytt og i utvikling, og forståelsen for beregningsmetodikken kan endres. Tolking av begreper er gitt i fotnotene til tabellen nedenfor.

1) Taksonomiforordningen ((EU) 2020/852) etablerer det overordnede rammeverket. Lov om bærekraftig finans gjennomfører taksonomiforordningen i norsk rett og trådte i kraft 1. januar 2023

2) «Draft Commission Notice» fra EU-Kommisjonen av 21. desember 2023. (Endelig versjon kom 8. november 2024)

3) Miljømål: 1.Begrensning av klimaendringer, 2. Tilpasning til klimaendringer, 3. Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og havressurser, 4. Omstilling til sirkulærøkonomi, 5. Forebygging og begrensning av forurensning, 6. Beskyttelse og restaurering av biologisk mangfold og økosystemer.

4) En økonomisk aktivitet er muliggjørende (enabling), dersom den gjør at andre aktiviteter bidrar vesentlig til minst et av taksonomiens miljømål.

5) Se konsoliderte Disclosures Delegated Act (EU) 2021/2178, vedlegg XI, avsnitt seks.

6) «Draft Commission Notice» fra EU-Kommisjonen av 21. desember 2023. (Endelig versjon kom 8. november 2024)



Konsern KPI, andel taksonomiforenelige aktivitet aggregert på konsernnivå sett opp mot samlede inntekter			KPI per område–taksonomiforenelig			
	Inntekter ¹ (MNOK) 2024	Andel av inntekter fra konsernet (A)	KPI basert på omsetning ⁴ (B)	KPI basert på investeringsutgifter ⁵ (C)	Vektet KPI basert på omsetning (A*B)	Vektet KPI basert på investeringsutgifter (A*C)
A. Finansielle aktiviteter ²	21 897	98 %	4,6 %	4,6 %	4,5 %	4,5 %
		(A)	KPI for omsetning ⁶ (B)	KPI for investeringsutgifter ⁷ (C)	Vektet KPI for omsetning (A*B)	Vektet KPI for investeringsutgifter (A*C)
B. Ikke-finansielle aktiviteter ³	414	2 %	21,3 %	0 %	0,4 %	0,0 %
Totale inntekter for konsernet	22 311	100 %				
					Vektet gjennomsnittlig KPI for omsetning	Vektet gjennomsnittlig KPI for investeringsutgifter
Konsern KPI–vektet gjennomsnitt					4,9 %	4,5 %

Beregning av konsern KPIen tar utgangspunkt i utdypende veiledning i EU-Kommisjonen sin FAQ til finansnæringen⁷

1) Inntekter er oppgitt som bruttoinntekter. Skiller mellom inntekter fra «A. Finansielle aktiviteter» og «B-ikke finansielle aktiviteter».

2) Inntekter fra finansielle aktiviteter inkluderer bruttoinntekter fra forsikringstjenester (både Fremtind Livsforsikring AS og Fremtind Forsikring AS), inntekter fra forsikringsrelaterte finansresultat, inntekter fra investeringer til virkelig verdi, inntekter fra investering i SOS International A/S samt andre diverse små inntekter.

3) Inntekter fra ikke-finansielle aktiviteter inkluderer bruttoinntekter fra AutoSync AS og brutto leieinntekter fra eiendomsselskapene (via Fremtind Eiendom AS) fratrukket intern leie.

4) KPI basert på omsetning. De forsikringsrelevante KPlene man tar utgangspunkt i er investerings KPIen for omsetning og KPI for skadeforsikring. Disse vektes mot inntekter fra henholdsvis investeringer og skadeforsikring. (Metoden er basert på spørsmål 4 i EU sin FAQ.)

5) KPI basert på investeringsutgifter. De forsikringsrelevante KPlene man tar utgangspunkt i er KPI for investeringer og KPI for skadeforsikring. Disse vektes mot inntekter fra henholdsvis investeringer og skadeforsikring. (Metoden er basert på spørsmål 4 i EU sin FAQ.)

6) Eiendom – KPI for omsetning

7) Eiendom – KPI for investeringsutgifter

7) «Draft Commission Notice» fra EU-Kommisjonen av 21. desember 2023. (Endelig versjon kom 8. november 2024)



Skadeforsikring

Kort om aktiviteter

Skadeforsikringsforetak skal forholde seg til spesifikke tekniske kriterier innenfor klima- og miljømål 2 (Tilpasning til klimaendringer)

En økonomisk aktivitet for skadeforsikring omfatter klimarelaterte farer, i forsikringer som kan knyttes til åtte kategorier⁸. Disse er basert på kategoriene i Solvens II-regelverket:

- a) Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling
- b) Forsikring mot inntektstap
- c) Yrkesskadeforsikring
- d) Ansvarsforsikring motorvogn
- e) Annen motorvognforsikring
- f) Luftfarts-, sjø- og transportforsikring
- g) Forsikring mot brann og annen tingsskade
- h) Assistanseforsikring (reiseforsikring)

Disse kategoriene inkludere ikke alle produktene et skadeforsikringsforetak tilbyr kundene, men er i henhold til EU, de mest relevante for fysisk klimarisiko. Fremtind har produkter innen alle kategoriene i denne listen.

Sammendrag

Fremtind har en skadeforsikringsportefølje der «Forsikring mot brann og annen tingsskade» er dominerende. Selskapet har prioritert å innføre insentiver på de produktene som har mest fysisk klimarisiko, da det er der Fremtind har størst påvirkning. Dette gjenspeiles også i taksonimirapporteringen gjennom

at metodikkutvikling så langt har fokusert på disse produktene. KPlen for skadeforsikring er for 2024 beregnet til 4,7 prosent.

Kriterievurdering

For å være taksonomiforenlig vurderes produktene opp mot de tekniske kriteriene omtalt i regelverket⁹. Fremtind jobber med de fem kriteriene på følgende måte:

1) Ledende innen modellering og prisfastsettelse av klimarisiko

Fremtind samarbeider med selskapet 7Analytics for å utvikle fremoverskuende klimamodeller som sikrer at risiko identifiseres og innsikt anvendes i kjernevirksomheten. 7Analytics gir tilgang til en stor mengde data som bidrar til at Fremtind bedre kan prise fremtidig klimarisiko. Det er særlig vannskader som er den viktigste klimarisikoen innenfor bygningsrisiko. Samarbeidet gir innsikt som gjør at Fremtind kan utvikle prismodeller som ivaretar fremtidig klimarisiko. Våre taksonomiforenelige produkter oppfyller kravene i teknisk kriterium nummer en.

2) Produktutforming som bidrar til å redusere klimarisiko

For Fremtind er skadeforebygging viktig, og er en del av det strategiske målbildet. Fremtind har prioritert å implementere insentiver på de produktene som har fysisk klimarisiko, og premierer nå skadeforebyggende adferd. Dette vil påvirke klimarisikoen på objektene som forsikres positivt. Et eksempel på insentiver er

dersom kunden har installert løsninger som forsinker eller reduserer mengden overvann i forbindelse med ekstremnedbør. Da trekkes det ingen egenandel ved overvannskader. Våre taksonomiforenelige produkter oppfyller kravene i teknisk kriterium to.

3) Innovative forsikringsdekningsløsninger

Kundene er sikret mot konsekvensene av klimahendelser både gjennom ordinære vilkår og gjennom naturskadeforsikringsordningen i Norge. Kriterium tre er med dette oppfylt for disse produktene.

4) Datautveksling

Skadedata deles med Finans Norge. Fremtind deler også data i forbindelse med ulike samarbeid med partnere, forsikringsmiljøer og offentlige myndigheter der det er aktuelt. Kriterium fire er med dette oppfylt for disse produktene.

5) Høyt servicenivå etter katastrofer

Fremtind og norsk forsikringsbransje har gjennom mange år håndtert og fortsetter å hjelpe kundene med et høyt servicenivå og høy prioritet ved store katastrofehendelser. Norsk forsikringsbransje er godt koordinert gjennom Norsk Naturskadepool ved de store katastrofehendelsene. Fremtind har klare rutiner og retningslinjer og lang erfaring for hva som skal skje når slike hendelser inntreffer. Kriterium fem er med dette oppfylt for disse produktene.

Taksonomiforenlig andel er beregnet kun for forsikringsinntekter der alle fem kriteriene er oppfylt.

Ikke gjøre vesentlig skade (Do No Significant Harm, DNSH)

For skadeforsikring har EU definert spesifikke DNSH-kriterier. Der fremkommer det at økonomisk aktivitet/ objekter knyttet til utvinning, lagring, transport eller fremstilling av fossil energi (kull, olje, gass), bryter med DNSH-prinsippet og skal ikke kunne anses som taksonomiforenelig. Fremtind har gjennomgått næringskoder på forsikrede kunder i porteføljen for å vurdere samsvar med dette kravet. Forsikringsinntekter knyttet til denne typen økonomisk aktivitet holdes utenfor i beregningen av andel taksonomiforenelige aktiviteter, se avsnittet om beregning av KPI for skadeforsikring. Kravene er gjennom dette arbeidet sikret oppfylt for disse produktene.

8) [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2021/2139 of 4 June 2021](#). Se kapittel 10.1.

9) [Commission Delegated Regulation \(EU\) 2021/2139 of 4 June 2021](#). Se kapittel 10.1



Beregning av KPI for skadeforsikring

Fremtind rapporterer på KPIen for skadeforsikring kvartalsvis og årlig med basis i forsikringsinntekter¹⁰ (ikke Gross Written Premiums). Det er kun forsikringsinntekter relatert til klimarisiko som anses å være knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter og skal inngå i beregningen av KPIen. Dette innebærer at det per produkt må bestemmes hvor stor andel av inntektene som dekker klimarelaterte skader («split-metode»). Hvordan dette skal gjøres ble ikke definert i bransjesamarbeidet.

For produkter som er taksonomiforenlige, har Fremtind beregnet en nøkkelindikator per produkt eller produktgruppe. Indikatoren er beregnet basert på det som defineres som klimarelaterte skader, inkludert naturskader som dekkes av naturskadepoolen, sett i forhold til totale utbetalte skadebeløp på de aktuelle produktene. For å jevne ut effekten av ekstremhendelser, for eksempel Hans, er det brukt gjennomsnittlige skadetall siste fem år for å etablere nøkkelindikatoren.

Produktene som er taksonomiforenlige er alle i Solvens II-kategorien “Forsikring mot brann og tingskade”, og er nærmere bestemt bygnings- og innboprodukter. Fremtind har også en rekke andre produkter som dekker fysisk klimarisiko, men der har ikke datagrunnlaget vært tilstrekkelig for å beregne nøkkelindikatorer for så å angi hvor stor andel av produktene som omfattes av taksonomien. Der det mangler nøkkelindikator, som angir hvor stor andel av forsikringsinntektene som er knyttet til fysisk klimarisiko, er inntektene ansett som

ikke-omfattet av regelverket (non-eligible). Dette er i tråd med EU sin veileder¹¹.

Basert på dagens metodikk for beregning av premie relatert til fysisk klimarisiko er det kalkulert at 5,3 prosent av selskapets totale forsikringsinntekter er omfattet av taksonomien. 4,7 prosent av de totale forsikringsinntektene er i tillegg knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter. Her er det gjort fradrag for forsikringsinntekter som bryter med DNSH-prinsippet, samt produkter som ikke er tilpasset i tilstrekkelig grad.

Tilsvarende verdi for 2023 er 5,5 prosent, når samme metodikk legges til grunn som for 2024. Verdiene for 2023 er usikre estimer på grunn av noe avvikende datagrunnlag tilgjengelig. De gjelder i tillegg kun Fremtind Forsikring AS og ikke Eika-porteføljen.

¹⁰) Se (EU) 2021/2178 Annex IX, punkt 2.

¹¹) «Draft Commission Notice» fra EU-Kommisjonen av 21. desember 2023, spørsmål 67.

KPI for skadeforsikring (vedlegg X¹²)

	Vesentlig bidrag til tilpasning til klimaendringer			DNSH (prinsippet om ikke å gjøre betydelig skade)					
Økonomiske aktiviteter (1)	Absolutte premier år 2024 (2)	Premieandel år 2024 (3)	Premieandel år 2023 (4)	Begrensning av klimaendringer (5)	Vann- og havressurser (6)	Sirkulær økonomi (7)	Forurensning (8)	Biologisk mangfold og økosystemer (9)	Minstegarantier (10)
	NOK	%	%	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N
A.1. Skadeforsikrings- og gjenforsikringsvirksomhet knyttet til taksonomiforenlige aktiviteter (miljømessig bærekraftige)	701 538 968	4,7 %	5,5 %	JA					J
A.1.1. Hvorav gjenforsikret	594 164 736	4,0 %	4,7 %	JA					J
A.1.2. Hvorav som stammer fra gjenforsikringsvirksomhet									
A.1.2.1. Hvorav gjenforsikret (retrocesjon)									
A.2. Skadeforsikrings- og gjenforsikringsvirksomhet knyttet til aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er miljømessig bærekraftige (ikke taksonomiforenlige aktiviteter)	82 106 488	0,6 %	0,0 %						
B. Skadeforsikrings- og gjenforsikringsvirksomhet knyttet til aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien	14 108 101 016	94,7 %	94,5 %						
Sum (A.1 + A.2 + B)	14 891 746 472	100%	100%						

«Premier» i kolonne (2) og (3) skal rapporteres som tegnede bruttopremier eller eventuelt omsetning som knytter seg til skadeforsikrings- eller gjenforsikringsvirksomhet. Opplysningene i kolonne (4) skal rapporteres fra og med år 2024. Verdiene for 2023 er usikre estimater på grunn av noe avvikende datagrunnlag tilgjengelig. De gjelder i tillegg kun Fremtind Forsikring AS før sammenslåingen med Eika Forsikring AS. Skadeforsikring og gjenforsikring kan bare oppfylle kravene i forordning (EU) 2020/852 dersom aktiviteten muliggjør tilpasning til klimaendringer».

12) Se rettsakt (EU) 2021/2178 som endret av (EU) 2022/1214 og (EU) 2023/2486

Aktiviteter relatert til kjernekraft og fossil gass
(vedlegg XII¹³)

En porteføljegjennomgang viser at Fremtind har bedriftskunder registrert med næringskoder som kan benyttes av selskaper med eksponeringen mot kjerneenergi og fossilgassrelaterte aktiviteter. Stikkprøver blant disse kundene viser imidlertid at Fremtind med stor sannsynlighet ikke er eksponert mot bedrifter som faller inn under temaet.

Mal 1 – Kjerneenergi- og fossilgassrelaterte aktiviteter

Rad	Kjerneenergirelaterte aktiviteter	
1.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot forskning, utvikling, demonstrasjon og utbygging av innovative anlegg for produksjon av elektrisk kraft som produserer energi ved bruk av kjernefysiske prosesser med minimalt avfall fra brenselsyklusen.	Nei
2.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging og sikker drift av nye atomanlegg for å produsere elektrisk kraft eller prosessvarme, herunder for fjernvarme eller industrielle prosesser som hydrogenproduksjon, samt sikkerhetsoppgraderinger av disse, ved bruk av beste tilgjengelige teknologi.	Nei
3.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot sikker drift av eksisterende atomanlegg som produserer elektrisk kraft eller prosessvarme, herunder for fjernvarme eller industrielle prosesser som hydrogenproduksjon, ved bruk av kjerneenergi, samt sikkerhetsoppgraderinger av disse.	Nei
	Fossilgassrelaterte aktiviteter	
4.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging eller drift av anlegg for produksjon av elektrisk kraft som produserer elektrisk kraft ved bruk av fossile gassformige brensler.	Nei
5.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging, renovering og drift av anlegg for kombinert produksjon av varme/kjøling og elektrisk kraft ved bruk av fossile gassformige brensler.	Nei
6.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging, renovering eller drift av varmeproduksjonsanlegg som produserer varme/kjøling ved bruk av fossile gassformige brensler.	Nei

13) Se rettsakt (EU) 2021/2178 som endret av (EU) 2022/1214



Investeringer fra forsikringsvirksomheten

Kort om aktiviteter

Investeringsporteføljen, som er en integrert del av forsikringsvirksomheten, består av direkte og indirekte investeringer gjennom egen forvaltning, diskresjonært mandat og fond. Investeringsporteføljen består også av eiendom, som er behandlet i egen seksjon under.

Sammendrag

For 2024 har selskapene i investeringsporteføljen en taksonomiforenelig andel av omsetningen på 3,92 prosent. For investeringsutgiftene er det 3,65 prosent. Det er en økning fra i 2023 da den taksonomiforenelige andelen for omsetning var på 0,97 prosent og 0,91 prosent for investeringsutgiftene. Årsaken til økning i den taksonomiforenelige andelen, er blant annet at flere selskaper i porteføljen har blitt rapporteringspliktige i løpet av 2024. 29 prosent av eiendelene som dekkes av KPlen (nevneren i taksonomibrøken) tilhører selskaper som er underlagt taksonomirapportering, og i underkant av 9 prosent av disse er igjen omfattet av regelverket. Se vedlegg X for fullstendig tabell. Investeringsporteføljen er eksponert mot aktiviteter relatert til kjernekraft og fossil gass som omfattes av taksonomiregelverket. Eksponeringen er svært begrenset. Se vedlegg XII for fullstendig oversikt og prosentandel.

Kriterievurdering

For investeringsporteføljen bruker Fremtind MSCI som tredjeparts dataleverandør for å samle inn informasjonen fra aksjer og obligasjoner da vi har direkte og indirekte eierskap i en rekke selskaper. Den obligatoriske taksonomirapporteringen for selskaper skal kun inkludere faktisk rapportert data fra underliggende selskaper som er rapporteringspliktige. Eksponeringer mot sentralmyndigheter, sentralbanker og overnasjonale utstedere skal ikke tas med i beregningen av telleren og nevneren i finansforetakenes nøkkeltallsindikatorer. Telleren i taksonomibrøken baserer seg på aksjer, obligasjoner, og nevneren inkluderer derivater og andre finansielle eiendeler slik som kontanter. Kapitalforvaltning rapporterer på vedlegg X og vedlegg XII¹⁴, og beregner KPlene for omsetning (turnover) og investeringsutgifter (capex) basert på eierandelen i de ulike selskapene.

Endringer fra 2023 rapporteringen er blant annet nye miljømål som er innlemmet i EØS- avtalen (i tillegg til miljømål en og to skal det rapporteres på nr. tre, bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og marine ressurser, nr. fire, omstilling til en sirkulærøkonomi, nr. fem, forebygging og kontroll av forurensning og nr. seks, verne om og restaurere naturmangfold og økosystemer). I 2024 er investeringer til virkelig verdi inkludert i investeringsporteføljen i henhold til vedlegg IX, mens eiendomsporteføljen vil bli rapportert separat under vedlegg II for ikke-finansielle foretak. Fremtind rapporterer i år på maler for kjerneenergi og fossilgassrelaterte aktiviteter, som også omfatter indirekte eksponeringer.



14) Se konsolidert rettsakt (EU) 2021/2178



Beregnete KPIer for kapitalforvaltning (vedlegg X)

Andelen av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige aktiviteter, i forhold til samlede investeringer (vedlegg X¹⁵)

Det vektete gjennomsnittet av verdien av alle forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter, <i>i forhold til verdien av de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en</i>, med følgende vekter for investeringer i foretak: Basert på omsetning: 3,92 % Basert på investeringsutgifter: 3,65 %	Det vektete gjennomsnittet av verdien av alle forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter, med følgende vekter for investeringer i foretak: Basert på omsetning: 879 MNOK Basert på investeringsutgifter: 818 MNOK
Prosentdelen av eiendelene som dekkes av KPI-en, i forhold til forsikrings- eller gjenforsikringsforetakenes samlede investeringer (samlede eiendeler under forvaltning). Unntatt investeringer i offentlige enheter. Dekningsgrad: 81,91 %	Pengeverdien av eiendelene som dekkes av KPI-en. Unntatt investeringer i offentlige enheter. Dekning: 22 397 MNOK
Andre tilleggsopplysninger: spesifikasjon av <i>nevneren</i> i KPI-en	
Prosentdelen av derivater i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en. 0,03 %	Derivatenes verdi i pengebeløp. 7 MNOK
<i>Andelen eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en:</i> For ikke-finansielle foretak:43,36 % For finansielle foretak: 10,16 %	<i>Verdien av eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU:</i> For ikke-finansielle foretak: 9 711 MNOK For finansielle foretak: 2 276 MNOK
<i>Andelen eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak fra land utenfor EU som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en:</i> For ikke-finansielle foretak:11,29 % For finansielle foretak: 6,14 %	<i>Verdien av eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak fra land utenfor EU som ikke er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU:</i> For ikke-finansielle foretak: 2 528 MNOK For finansielle foretak: 1 375 MNOK

15) Se rettsakt (EU) 2021/2178 som endret av (EU) 2022/1214 og (EU) 2023/2486



Andelen <i>eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU</i>, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: For ikke-finansielle foretak: 12,06 % For finansielle foretak: 16,99 %	Verdien av <i>eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU</i>: For ikke-finansielle foretak: 2 701 MNOK For finansielle foretak: 3 806 MNOK
Andelen <i>eksponeringer mot andre motparter og eiendeler</i> i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: 0 %	Verdien av <i>eksponeringer mot andre motparter</i>: 0 MNOK
Andel av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler <i>der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne</i>, som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: 0 %	Verdien av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler <i>der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne</i>, som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: 0 MNOK
Verdien av alle investeringer som finansierer <i>økonomiske aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien</i>, i forhold til verdien av de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: 91,88 % (omsetning), 91,05 % (investeringsutgifter)	Verdien av alle investeringer som finansierer <i>økonomiske aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien</i>: 20 577 MNOK (omsetning), 20 392 MNOK (investeringsutgifter)
Verdien av alle investeringer som finansierer økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, <i>men som ikke er taksonomiforenlige</i>, i forhold til verdien av de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: 4,20 % (omsetning), 5,30 % (investeringsutgifter)	Verdien av alle investeringer som finansierer økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, <i>men som ikke er taksonomiforenlige</i>: 940 MNOK (omsetning), 1 187 MNOK (investeringsutgifter)
Andre tilleggsopplysninger: spesifikasjon av <i>telleren</i> i KPI-en	
Andelen <i>taksonomiforenlige eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU</i>, i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: For ikke-finansielle foretak: Basert på omsetning: 3,75 % Basert på investeringsutgifter: 3,47 % For finansielle foretak: Basert på omsetning: 0,18 % Basert på investeringsutgifter: 0,18 %	Verdien av <i>taksonomiforenlige eksponeringer mot finansielle og ikke-finansielle foretak som er omfattet av artikkel 19a og 29a i direktiv 2013/34/EU</i>: For ikke-finansielle foretak: Basert på omsetning: 840 MNOK Basert på investeringsutgifter: 777 MNOK For finansielle foretak: Basert på omsetning: 39 MNOK Basert på investeringsutgifter: 41 MNOK



Andel av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler <i>der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne</i>, som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: Basert på omsetning: 0 % Basert på investeringsutgifter: 0 %		Verdien av forsikrings- eller gjenforsikringsforetakets investeringer utenom investeringer som er knyttet til livsforsikringsavtaler <i>der investeringsrisikoen bæres av forsikringstakerne</i>, som er rettet mot finansiering eller er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter: Basert på omsetning: 0 MNOK Basert på investeringsutgifter: 0 MNOK
Andelen <i>taksonomiforenlige eksponeringer mot andre motparter og eiendeler</i> i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: Basert på omsetning: 0 % Basert på investeringsutgifter: 0 %		Verdien av <i>taksonomiforenlige eksponeringer mot andre motparter</i> i forhold til de samlede eiendelene som dekkes av KPI-en: Basert på omsetning: 0 MNOK Basert på investeringsutgifter: 0 MNOK
Spesifikasjon av telleren i KPI-en etter miljømål		
Taksonomiforenlige aktiviteter – forutsatt at aktivitetene vurderes til ikke å være til betydelig skade (DNSH), og de sosiale garantiene vurderes som positive ^{16, 17}		
1) Begrensning av klimaendringer	Omsetning: 3,82 % Investeringsutgifter: 3,47 %	Omstillingsaktiviteter: 0,56 %, 1,05 % (omsetning, investeringsutgifter) Muliggjørende aktiviteter: 0,38 %, 0,41% (omsetning, investeringsutgifter)
2) Tilpasning til klimaendringer	Omsetning: 0,001 % Investeringsutgifter: 0,003 %	Muliggjørende aktiviteter: 0 %, 0 % (omsetning, investeringsutgifter)
3) Bærekraftig bruk og beskyttelse av vann- og havressurser	Omsetning: 0,00003 % Investeringsutgifter: 0,00003 %	Muliggjørende aktiviteter: 0 %, 0 % (omsetning, investeringsutgifter)
4) Omstilling til en sirkulær økonomi	Omsetning: 0,21 % Investeringsutgifter: 0,16 %	Muliggjørende aktiviteter: 0 %, 0 % (omsetning, investeringsutgifter)
5) Forebygging og begrensning av forurensning	Omsetning: 0,0002 % Investeringsutgifter: 0,0001 %	Muliggjørende aktiviteter: 0 % (omsetning, investeringsutgifter)
6) Beskyttelse og restaurering av biologisk mangfold og økosystemer	Omsetning: 0 % Investeringsutgifter: 0,0003 %	Muliggjørende aktiviteter: 0 %, 0 % (omsetning, investeringsutgifter)

Certain information 2025 @ MSCI ESG Research LLC. Reproduced by Permission

16) Ingen data tilgjengelig for muliggjørende aktiviteter for miljømål 2 til 6. Settes til 0%.

17) Summen av taksonomiforenelige miljømål har en mindre differanse mot den taksonomiforenelige KPIen i linje 1 av tabellen. Tilsvarende er det avvik mellom kolonnene i taksonomiforenlige aktiviteter etter miljømål. Dette på grund av svakheter i underliggende data.



Aktiviteter relatert til kjernekraft og fossil gass
(vedlegg XII')

Som vist til høyre, i mal 1, har vi en viss eksponering mot kjerneenergi- og fossilgassrelaterte aktiviteter, men den er svært begrenset. Dette er dokumentert i mal 2-5.

Mal 1 – Kjerneenergi- og fossilgassrelaterte aktiviteter

Rad	Kjerneenergirelaterte aktiviteter	
1.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot forskning, utvikling, demonstrasjon og utbygging av innovative anlegg for produksjon av elektrisk kraft som produserer energi ved bruk av kjernefysiske prosesser med minimalt avfall fra brenselsyklusen.	Ja
2.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging og sikker drift av nye atomanlegg for å produsere elektrisk kraft eller prosessvarme, herunder for fjernvarme eller industrielle prosesser som hydrogenproduksjon, samt sikkerhetsoppgraderinger av disse, ved bruk av beste tilgjengelige teknologi.	Ja
3.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot sikker drift av eksisterende atomanlegg som produserer elektrisk kraft eller prosessvarme, herunder for fjernvarme eller industrielle prosesser som hydrogenproduksjon, ved bruk av kjerneenergi, samt sikkerhetsoppgraderinger av disse.	Ja
	Fossilgassrelaterte aktiviteter	
4.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging eller drift av anlegg for produksjon av elektrisk kraft som produserer elektrisk kraft ved bruk av fossile gassformige brensler.	Ja
5.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging, renovering og drift av anlegg for kombinert produksjon av varme/kjøling og elektrisk kraft ved bruk av fossile gassformige brensler.	Ja
6.	Foretaket utfører, finansierer eller har eksponeringer mot bygging, renovering eller drift av varmeproduksjonsanlegg som produserer varme/kjøling ved bruk av fossile gassformige brensler.	Ja

1) Se rettsakt (EU) 2021/2178 som endret av (EU) 2022/1214

Mal 2 – Taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter (nevner)¹

Rad	Økonomiske aktiviteter	Omsetning / Investeringsutgifter	Beløp og andel (opplysningene skal framlegges som pengebeløp og i prosent)					
			Begrensning av klimaendringer + Tilpasning til klimaendringer		Begrensning av klimaendringer		Tilpasning til klimaendringer	
			Beløp (MNOK)	%	Beløp (MNOK)	%	Beløp (MNOK)	%
1	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.26 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,03 0,00	0,000 % 0,000 %	0,03 0,00	0,000 % 0,000 %		0,000 % 0,000 %
2	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.27 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	8,23 88,49	0,037 % 0,395 %	8,23 88,49	0,037 % 0,395 %		0,000 % 0,000 %
3	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.28 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	176,07 40,42	0,786 % 0,180 %	176,07 40,42	0,786 % 0,180 %	0,00	0,000 % 0,000 %
4	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.29 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,02 0,55	0,000 % 0,002 %	0,02 0,55	0,000 % 0,002 %		0,000 % 0,000 %
5	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.30 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,90 0,31	0,004 % 0,001 %	0,59 0,31	0,003 % 0,001 %	0,30	0,001 % 0,000 %
6	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.31 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,08 0,95	0,000 % 0,004 %	0,08 0,95	0,000 % 0,004 %		0,000 % 0,000 %
7	Beløp og andel for andre taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter som ikke er nevnt i rad 1–6 over, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	694 687	3,10 % 3,07 %	na* na*	na* na*	na* na*	na* na*
8	Sum for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	879 818	3,92 % 3,65 %	na* na*	na* na*	na* na*	na* na*

Certain information 2025 @ MSCI ESG Reseach LLC. Reproduced by Permissions.

*På grunn av databegrensninger kan ikke data fordeles på de ulike miljømålene

1) Malen gir informasjon om beløp og andel av taksonomiforenlige eksponeringer mot kjerneenergi og fossilgassrelaterte aktiviteter relatert til samlede eiendeler som dekkes av KPlen (nevner)
Pengeverdien av eiendelene som dekkes av KPlen er 22 397 MNOK. Se mer informasjon i første tabell under Beregnede KPler for kapitalforvaltning.

Mal 3 – Taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter (teller)²

Rad	Økonomiske aktiviteter	Omsetning / Investeringsutgifter	Beløp og andel (opplysningene skal framlegges som pengebeløp og i prosent)					
			Begrensning av klimaendringer + Tilpasning til klimaendringer		Begrensning av klimaendringer		Tilpasning til klimaendringer	
			Beløp (MNOK)	%	Beløp (MNOK)	%	Beløp (MNOK)	%
1	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.26 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00		0,00 % 0,00 %
2	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.27 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	6,24 62,66	0,03 % 0,28 %	6,24 62,66	0,03 % 0,28 %		0,00 % 0,00 %
3	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.28 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	35,22 48,84	0,16 % 0,22 %	35,22 48,84	0,16 % 0,22 %		0,00 % 0,00 %
4	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.29 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,00 0,07	0,00 % 0,00 %	0,00 0,07	0,00 % 0,00 %		0,00 % 0,00 %
5	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.30 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,20 0,04	0,00 % 0,00 %	0,08 0,04	0,00 % 0,00 %	0,12	0,00 % 0,00 %
6	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.31 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,01 1,55	0,00 % 0,01 %	0,01 1,55	0,00 % 0,01 %		0,00 % 0,00 %
7	Beløp og andel for andre taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter som ikke er nevnt i rad 1–6 over, i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	837 705	99,81 % 99,49 %	na* na*	na* na*	na* na*	na* na*
8	Samlet beløp og andel for taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter i telleren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	879 818	100,00 % 100,00 %	na* na*	na* na*	na* na*	na* na*

Certain information 2025 @ MSCI ESG Reseach LLC. Reproduced by Permissions.

*På grunn av databegrensninger kan ikke data fordeles på de ulike miljømålene

2) Malen gir informasjon om beløp og andel taksonomiforenlige eksponeringer mot kjerneenergi og fossilgassrelaterte aktiviteter relatert til samlet taksonomiforenlig eksponering (teller)



Mal 4 – Økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige

Rad	Økonomiske aktiviteter	Omsetning / Investeringsutgifter	Beløp og andel (opplysningene skal framlegges som pengebeløp og i prosent)					
			Begrensning av klimaendringer + Tilpasning til klimaendringer		Begrensning av klimaendringer		Tilpasning til klimaendringer	
			Beløp (MNOK)	%	Beløp (MNOK)	%	Beløp (MNOK)	%
1	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.26 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,02 0,00	0,000 % 0,000 %	0,02 0,00	0,000 % 0,000 %		0,000 % 0,000 %
2	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.27 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,03	0,000 % 0,000 %	0,03	0,000 % 0,000 %		0,000 % 0,000 %
3	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.28 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,18 0,11	0,001 % 0,000 %	0,18 0,11	0,001 % 0,000 %		0,000 % 0,000 %
4	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.29 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	54,92 0,48	0,245 % 0,002 %	54,92 0,42	0,245 % 0,002 %	0,00 0,06	0,000 % 0,000 %
5	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.30 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	145,69 82,38	0,651 % 0,368 %	145,39 82,38	0,649 % 0,368 %	0,30	0,001 % 0,000 %
6	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.31 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,07 0,12	0,000 % 0,001 %	0,07 0,12	0,000 % 0,001 %		0,000 % 0,000 %
7	Beløp og andel for andre økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige, og som ikke er nevnt i rad 1–6 over, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	739 1 104	3,30 % 4,93 %	na* na*	na* na*	na* na*	na* na*
8	Samlet beløp og andel for økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	940 1 187	4,20 % 5,30 %	na* na*	na* na*	na* na*	na* na*

Certain information 2025 @ MSCI ESG Reseach LLC. Reproduced by Permissions.

*På grunn av databegrensninger kan ikke data fordeles på de ulike miljømålene



Mal 5 – Økonomiske aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien

Rad	Økonomiske aktiviteter	Omsetning / Investeringsutgifter	Beløp (MNOK)	Prosentdel
1	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.26 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,44	0,002 % 0,000 %
2	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.27 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,09 2,04	0,000 % 0,009 %
3	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.28 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,45 0,26	0,002 % 0,001 %
4	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.29 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,01 0,01	0,000 % 0,000 %
5	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.30 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,30 0,30	0,001 % 0,001 %
6	Beløp og andel for den taksonomiforenlige økonomiske aktiviteten nevnt i avsnitt 4.31 i vedlegg I og II til delegert forordning (EU) 2021/2139, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	0,44	0,002 % 0,000 %
7	Beløp og andel for andre økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige, og som ikke er nevnt i rad 1–6 over, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	20 576 20 389	91,870 % 91,039 %
8	Samlet beløp og andel for økonomiske aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er taksonomiforenlige, i nevneren for den relevante nøkkeltallsindikatoren	Omsetning Investeringsutgifter	20 577 20 392	91,88 % 91,05 %

Certain information 2025 @ MSCI ESG Reseach LLC. Reproduced by Permissions.



Eiendom

Kort om aktiviteter

Fremtind eier og drifter eiendom som en del av investeringsporteføljen. Aktiviteten «anskaffelse og eierskap av bygninger» (CCM 7.7¹) og «renovering av eksisterende bygninger» (CCM 7.2²) er omfattede aktivitet i henhold til EUs taksonomi.

Sammendrag

Majoriteten av inntekter, investeringsutgifter og driftskostnader er knyttet til anskaffelse, eierskap og renovasjon av bygg og er derfor kartlagt mot de tekniske kriteriene under taksonomiforordningen. Alle de seks byggene er omfattet av taksonomien, men det er kun ett bygg som anses som taksonomiforenelig for aktiviteten «anskaffelse og eierskap av bygninger» under miljømål 1 (begrensning av klimaendringer). Andel av eiendomsporteføljen som anses som taksonomiforenelig er 21,27 prosent av omsetningen, og 0 prosent for investeringsutgifter og driftskostnader.

Kriterievurdering

Anskaffelse og eierskap av bygninger

Fremtind har kartlagt eiendomsporteføljen mot kriteriene under “anskaffelse og eierskap av bygninger” for miljømål 1 (begrensning av klimaendringer) og 2 (tilpasning til klimaendringer). For miljømål 1 er kriteriene relatert til operasjonelt primærenergibehov (PED). For at bygget skal være taksonomiforenelig, må bygget ha energikarakter

A eller falle innenfor kategorien topp 15 prosent av nasjonal bygningsmasse. Norge har per nå ikke en offisiell definisjon av hva som utgjør topp 15 prosent³. Derfor har Fremtind basert sin vurdering på en anbefaling fra NVE (Norges vassdrags- og energidirektorat) fra september 2023. NVE beregner terskelverdier for topp 15 og 30 prosent av Norges bygningsmasse på bakgrunn av data fra energimerkesystemet. Basert på anbefaling defineres energimerking A og B som topp 15 prosent, og Fremtind legger dette til grunn ved vurdering av byggene. Fremtind eier ett bygg med energiklasse B og bidrar derfor til minst et av miljømålene. Kriteriene for å “ikke gjøre vesentlig skade” (DNSH) er deretter gjennomgått og vurdert⁴. For miljømål 2 (tilpasning til klimaendringer) er vurderingene basert på informasjon fra kartverktøy og modeller som kan gi en indikasjon på fremtidig risiko knyttet til klimaendringer, samt historiske hendelser og skader knyttet til bygget. Det er ikke fastsatt kriterier for øvrige miljømål under DNSH. Miljømål 2 (tilpasning til klimaendringer) er vurdert å ikke være relevant for 2024, da Fremtind ikke har gjennomført tiltak som bidrar vesentlig til miljømålet.

Renovering av eksisterende bygninger

Fremtinds eiendomsportefølje treffes av aktiviteten «renovering av eksisterende bygninger» pga større renoveringsprosjekter. For å bidra vesentlig til miljømål 1 (begrensning av klimaendringer), må bygningsrenoveringen oppfylle de gjeldende kravene for større renoveringer, alternativt føre til en reduksjon av primærenergibehovet på minst 30 prosent. Det har vært

gjennomført renoveringer i 2024, men disse oppfyller ikke kravene. Miljømål 2 (tilpasning til klimaendringer) og 4 (omstilling til sirkulærøkonomi,) er ikke vurdert for Fremtinds eiendomsportefølje i 2024.

Minstekrav til sosiale og styringsmessige forhold

Ved vurdering av oppfyllelse av minstekrav til *sosiale og styringsmessige forhold* (MSS) har Fremtind vurdert rutiner for forretningsførsel og leverandøroppfølging. Ved implementering av åpenhetsloven ble rutinene gjennomgått, og Fremtind rapporterer på hvordan disse følges opp. Se redegjørelse av åpenhetsloven for mer informasjon knyttet til rutinene. Fremtind Eiendom AS er også i prosess med å gjennomføre ISO 14001 miljøledelse, der prosesser og rutiner også gjennomgås på nytt. Det er vurdert at kravene som stilles under MSS er oppfylt.

Beregning av KPIer

Taksonomiens *KPI for driftsinntekter* består av leieinntekter og andre inntekter for hele eiendomsporteføljen fratrasket intern leie. Leieinntekter anses som omfattet av taksonomien, mens andre inntekter ikke er omfattet. Andelen taksonomiforenelig andel av driftsinntektene beregnes ved å se på totale leieinntekter for bygget som oppfyller kriteriene delt på totale inntekter fra alle eiendommene. Da et bygg oppfyller kravene om energiklasse B, vil leieinntektene fra bygget klassifiseres som taksonomiforenelig. Det resulterer i en taksonomiforenelig andel av omsetningen

på 21,27 prosent i 2024. For omsetning, se kobling mot regnskap i note 17 for konsernet.

KPI knyttet til investeringsutgifter beregnes som tillegg til materielle eiendeler i løpet av året før avskrivninger, verdistigning og endringer i virkelig verdi. Telleren til investeringsutgifter er knyttet til taksonomiforenelige økonomiske aktiviteter eller inngår i en plan for å utvide taksonomiforenelige aktiviteter. Dette inkluderer også enkeltstående tiltak som gjør det mulig for målaktivitetene å bli lavkarbonaktiviteter eller som fører til redusert klimagassutslipp. Det er ikke identifisert noen aktiviteter i løpet av 2024 som oppfyller kriteriene under aktivitetene «anskaffelse og eierskap av bygninger» og «renovering av eksisterende bygninger» for investeringsutgifter. Investeringsutgifter kan ikke kobles til en spesifikk regnskapslinje i konsernregnskapet.

Nevneren i brøken for driftskostnader inkluderer direkte, ikke balanseførte kostnader relatert til byggrenovering, vedlikehold og reparasjoner, samt alle andre direkte utgifter knyttet til løpende vedlikehold av eiendom, anlegg og utstyr. Telleren er knyttet til eiendeler eller prosesser som er forbundet med taksonomiforenelig økonomiske aktiviteter. Aktiviteter knyttet til driftskostnader kan eksempelvis være installasjon av drift og energieffektiviseringsutstyr eller installasjon og drift av instrumenter for kontroll av bygningers energiutnyttelse. I 2024 har vi ikke identifisert noen driftskostnader som anses som taksonomiforenelige.

1) Climate Change Mitigation (CCM) punkt 7.7 i rettsakt (EU) 2021/2139
2) Climate Change Mitigation (CCM) punkt 7.2 i rettsakt (EU) 2021/2139
3) Se FAQ på [Regjeringen.no](https://www.regjeringen.no)
4) Se rettsakt (EU) 2021/2139 punkt 7.7 og Appendix A



Beregnete KPIer for Eiendom

Mal 1 – Andel av omsetningen av produkter eller tjenester som er forbundet med taksonomiforenlige økonomiske aktiviteter – opplysninger for år 2024 (N)				Kriterier for vesentlig bidrag						Kriterier mht. at aktiviteten ikke er til betydelig skade (DNSH) ^h										
Økonomiskeaktiviteter (1)	Kode ^a (2)	Omsetning (3)	Andel av omsetningen år N (4)	Begrensning av klima- endringer (5)	Tilpasning til klima- endringer (6)	Vann (7)	Forurensning (8)	Sirkulær økonomi (9)	Biologisk mangfold (10)	Begrensning av klima- endringer (11)	Tilpasning til klima- endringer (12)	Vann (13)	Forurensning (14)	Sirkulær økonomi (15)	Biologisk mangfold (16)	Minste- garantier (17)	Taksonomi- forenlig andel av omset- ningen (A.1.) eller andel av omset- ning som er omfattet av taksonomien (A.2.) år N-1 (18)	Kategori mulig- gjørende aktivitet (19)	Kategori omstill- ings- aktivitet) (20)	
		Valuta	J, N, N/EL ^{b,c}	J, N, N/EL ^{b,c}	J, N, N/EL ^{b,c}	J, N, N/EL ^{b,c}	J, N, N/EL ^{b,c}	J, N, N/EL ^{b,c}	J, N, N/EL ^{b,c}	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	J/N	%	Muliggjørende	Omstilling
A. Aktiviteter som er omfattet av taksonomien																				
A.1. Miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige) aktiviteter																				
Anskaffelse og eierskap av bygg ^d	CCM 7,7	26,6 MNOK	21,27 %	J	N	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL	J	J	J	J	J	J	J	J	NA ¹		
Renovasjon av eksisterende bygg ^d	CCM 7,2	0 MNOK	0%	N	N	N/EL	N/EL	N	N/EL									NA		Omstilling
Omsetning for miljømessig bærekraftige (taksonomiforenlige) aktiviteter (A.1)		26,6 MNOK	21,27 %																	
Hvorav muliggjørende		0 MNOK	0 %	0 %	0 %	0%	0%	0%	0%	J	J	J	J	J	J	J	J	NA	Muliggjørende	
Hvorav omstilling		0 MNOK	0 %	0 %													J	NA		Omstilling
A.2 Aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er miljømessig bærekraftige (ikke taksonomiforenlige aktiviteter) ^e																				
Anskaffelse og eierskap av bygg ^e	CCM 7,7	98,5 MNOK	78,73 %	N	N	N/EL	N/EL	N/EL	N/EL									NA		
Renovasjon av eksisterende bygg ^e	CCM 7,2	0 MNOK	0%	N	N	N/EL	N/EL	N	N/EL									NA		
Omsetning for aktiviteter som er omfattet av taksonomien, men som ikke er miljømessig bærekraftige (ikke taksonomiforenlige aktiviteter) (A.2)		98,5 MNOK	78,73 %																	
A. Omsetning for aktiviteter som er omfattet av taksonomien (A.1+A.2)		125 MNOK	100 %																	
B. Aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien																				
Omsetning for aktiviteter som ikke er omfattet av taksonomien (B)		0 MNOK	0%																	
Sum (A + B)		125 MNOK	100 %																	

1) 2024 er første år vi rapporterer



Fotnoter – Mal 1 (omsetning) og Mal 2 (investeringsutgifter)

- a) Koden utgjør forkortelsen for det relevante målet som den økonomiske aktiviteten kan bidra vesentlig til, samt avsnittsnummeret på aktiviteten i det relevante vedlegget som omfatter målet, det vil si følgende:
 - Begrensning av klimaendringer: CCM
 - Tilpasning til klimaendringer: CCA
 - Vann- og havressurser: WTR
 - Sirkulær økonomi: CE
 - Forebygging og begrensning av forurensning: PPC
 - Biologisk mangfold og økosystemer: BIO.
- b) J – Ja, aktiviteten er omfattet av og forenlig med taksonomien for det relevante miljømålet
N – Nei, aktiviteten er omfattet av, men ikke forenlig med taksonomien for det relevante miljømålet
N/EL – Ikke omfattet, aktiviteten er ikke omfattet av taksonomien for det relevante miljømålet.
- c) Fremtinds økonomiske aktiviteter bidrar ikke vesentlig til flere miljømål i 2024.
- d) Den samme aktiviteten kan bare være forenlig med et eller flere miljømål som den er omfattet av.
- e) Den samme aktiviteten kan være omfattet av og ikke være forenlig med de relevante miljømålene.
- f) EL – Aktivitet som er omfattet av taksonomien for det relevante målet
N/EL – Aktivitet som ikke er omfattet av taksonomien for det relevante målet.
- g) Aktiviteter skal bare rapporteres i avsnitt A.2 i denne malen dersom de ikke er forenlige med noen av de miljømålene som de er omfattet av. Aktiviteter som er forenlige med minst ett miljømål, skal rapporteres i avsnitt A.1 i denne malen.
- h) For at en aktivitet skal bli rapportert i avsnitt A.1, skal alle DNSH-kriterier og minstegarantier være oppfylt. For aktiviteter som er oppført i A2, kan ikke-finansielle foretak fylle ut kolonne 5–17 på frivillig basis. Ikke-finansielle foretak kan angi det vesentlige bidraget og DNSH-kriteriene som de oppfyller eller ikke oppfyller, i avsnitt A.2 ved å anvende a) for vesentlig bidrag – J/N- og N/EL-koder istedenfor EL og N/EL, og b) for DNSH – J/N-koder.

Fotnoter – Mal 3 (driftsutgifter)

- (a) Koden utgjør forkortelsen for det relevante målet som den økonomiske aktiviteten kan bidra vesentlig til, samt avsnittsnummeret på aktiviteten i det relevante vedlegget som omfatter målet, det vil si følgende:
 - Begrensning av klimaendringer: CCM
 - Tilpasning til klimaendringer: CCA
 - Vann- og havressurser: WTR
 - Sirkulær økonomi: CE
 - Forebygging og begrensning av forurensning: PPC
 - Biologisk mangfold og økosystemer: BIO.
- (b) J – Ja, aktiviteten er omfattet av og forenlig med taksonomien for det relevante miljømålet
N – Nei, aktiviteten er omfattet av, men ikke forenlig med taksonomien for det relevante miljømålet
N/EL – Ikke omfattet, aktiviteten er ikke er omfattet av taksonomien for det relevante målet.
- (c) Fremtinds økonomiske aktiviteter bidrar ikke vesentlig til flere miljømål i 2024.
- (*) Den samme aktiviteten kan bare være forenlig med et eller flere miljømål som den er omfattet av.
- (d) Den samme aktiviteten kan være omfattet av og ikke være forenlig med de relevante miljømålene.
- (e) EL – Aktivitet som er omfattet av taksonomien for det relevante målet
N/EL – Aktivitet som ikke er omfattet av taksonomien for det relevante målet.
- (f) Aktiviteter skal bare rapporteres i avsnitt A.2 i denne malen dersom de ikke er forenlige med noen av de miljømålene som de er omfattet av. Aktiviteter som er forenlige med minst ett miljømål, skal rapporteres i avsnitt A.1 i denne malen.
- (g) For at en aktivitet skal bli rapportert i avsnitt A.1, skal alle DNSH-kriterier og minstegarantier være oppfylt. For aktiviteter som er oppført i A2, kan ikke-finansielle foretak fylle ut kolonne 5–17 på frivillig basis. Ikke-finansielle foretak kan angi det vesentlige bidraget og DNSH-kriteriene som de oppfyller eller ikke oppfyller, i avsnitt A.2 ved å anvende a) for vesentlige bidrag – J/N- og N/EL-koder istedenfor EL og N/EL, og b) for DNSH – J/N-koder.»

ESRS E5

Ressursbruk

I kraft av vår posisjon som Norges største aktør innen privat skadeforsikring, ser vi muligheten som ligger i å påvirke. Vår innsats for reparasjon og bruk av brukte deler i skadeprosesser har positiv effekt på ressursbruk, klima og natur. Fremtind har dialog med kunder, distributører, verksteder og leverandører for å utvikle sirkulære løsninger som både reduserer miljøbelastningen og sikrer gode kundeopplevelser.

Vi ønsker å bidra til utvikling av sirkulære verdikjeder, men vår aktivitet kan ikke alene bli utløsende. Det krever innsats og omstilling hos våre kunder, myndighetene, og i næringslivet.

Ressursbruk

Mål

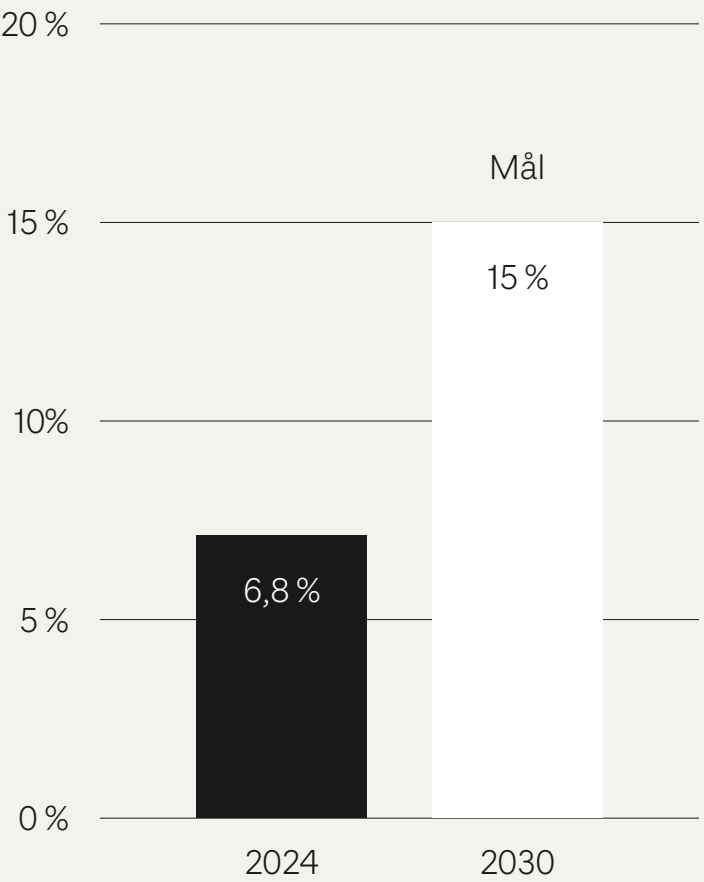
De sentrale IROene til Fremtind innen dette området fokuserer på ressursbruk og avfall, som er en del av målbildet mot 2030. Det er etablert et kvantitativt mål for ressursbruk, som utgjør et av de vesentlige virksomhetsmålene.

Brukte deler i bilreparasjoner
Prosent (%)

15 %

Status

I 2024 oppnådde vi 6,8 % brukte deler i bilreparasjoner.



Nøkkeltiltak

- ✓ Avtalefeste krav til bilverkstedene og følge opp leverandører i bygning (gjenbruk)
- ✓ Gi insentiver til bilverkstedene for å øke andel reparasjoner
- ✓ Kontinuerlig dialog med distributører og kunder om behov og forventninger





SBM-3

Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)

Det er identifisert tre påvirkninger og muligheter knyttet til dette temaet, som til sammen beskriver relevansen av sirkulærøkonomi for Fremtind.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Ressurser inn		
Faktisk og negativ påvirkning (VK ¹) på kort sikt	Ressursbruk i skadeoppgjør	Fremtind har en negativ påvirkning på naturen gjennom ressursbruken i skadeoppgjør innen motor, bygning og innbo. Stål, aluminium, gummi, plast, tre og glass er blant de mest brukte ressursene i våre skadeoppgjør.
Mulighet (VK) på kort sikt	Brukte deler og partiell reparasjon	Fremtind har en mulighet til å redusere kostnader i oppgjørprosesser ved å reparere og gjenbruke i stedet for å erstatte med nye produkter ved gjenoppretting etter skade. Nåværende finansiell effekt: Det er ikke beregnet effekter som kan kobles til regnskapet på nåværende tidspunkt.

1) Verdikjede



E5-1

Styrende dokumenter

Policy for bærekraft

Policy for bærekraft adresserer bruk av resirkulerte ressurser og bærekraftige innkjøp, og dermed alle de vesentlige IROene innenfor dette temaet. Fremtind skal motivere til økt gjenbruk og reparasjon i skadeprosessene for å fremme sirkulære forretningsprosesser, herunder materialforbruk og avfall, i samarbeide med markedsaktører og leverandører og som ivaretar kundenes behov.

Retningslinje for innkjøp

Mer konkrete føringer for arbeidet med ressursbruk og sirkulærøkonomi finnes i retningslinje for innkjøp. Denne retningslinjen dekker i hovedsak bærekraftige innkjøp, men er også relevant for bruk av resirkulerte ressurser. Anskaffelsene skal fremme sirkularitet og livssyklusen for varene eller tjenestene som kjøpes skal vurderes. Dette kan inkludere kjøp av brukte varer, gjenbruk etter Fremtinds eller kundens bruk er avsluttet, og tilrettelegge for reparasjon fremfor nyinnkjøp når mulig. Alle IROene anses å være dekket innenfor dette temaet.

E5-2

Tiltak

	Tiltak 2024	Handlingsplaner
Gjenbruk	Fremtind ønsker å motivere sine kunder til å velge reparasjon fremfor nye materialer, samt brukte deler fremfor nye reservedeler, der det er hensiktsmessig. Dette gjøres gjennom påvirkning i skadeprosesser og i dialog med distributører og kunder. Gjennom løpende innkjøpsprosjekter ser virksomheten på muligheten for å bevege flere skadeoppgjør i en sirkulær retning, herunder materialbruk og avfallshåndtering. Innen oppgjørsområdet Motor har det i 2024 blitt jobbet aktivt med å inkludere en bestemt andel brukte deler i avtalene som er inngått med verkstedet. Fremtind erfarer at dette tiltaket vil ta litt tid å få på plass, men tror at etterspørselen etter brukte bildeler i større grad vil bli etablert praksis i fremtidig avtaleinngåelse. Fremtind ser på verkstedavtalene som viktige tiltak for å øke andelen brukte deler i reparasjoner de neste årene. I 2024 har Fremtind satt mål om 15 prosent brukte bildeler i skadeoppgjør innen 2030. Innen oppgjørsområdet Bygning har Fremtind et pågående innkjøpsprosjekt, som skal resultere i oppdaterte avtaler relatert til håndverk og sanering med oppstart Q1 2025. I dette arbeidet har Fremtind utarbeidet en rekke krav, deriblant reduksjon av materialforbruk. Avtalene beskriver hvordan de ulike leverandørene skal jobbe med å minimere unødvendig utslipp og materialforbruk. Effekten av tiltakene vil måles etter at nye avtaler blir tatt i bruk i 2025. Innen oppgjørsområdet Innbo har Fremtind pilotert reparasjon av sykler, som resulterte i signering av en endelig avtale mot slutten av 2024. Innbo har også pilotert et samarbeid med en aktør som reparerer og gjenbraker møbler. Bærekraftvedlegget brukes aktivt for å operasjonalisere retningslinjen for innkjøp i Fremtinds oppgjørsprosesser. For mer informasjon om hvordan bærekraftvedlegget brukes og hvilke krav det medfører, se kapitlene om styrende dokumenter.	Et av hovedtiltakene kommende år er å jobbe videre med leverandørene i skadeprosessene for bilreparasjoner gjennom å fastsette en minimumsandel på brukte deler. Fremtind ønsker å formalisere dette gjennom avtalene med bilverkstedene. Videre ser Fremtind på ulike typer tiltak som kan gi et insentiv til bilverkstedene om å øke andel reparasjoner. Hensikten er å gjøre skadeprosessene mer sirkulære ved å øke andel gjenbruk og reparasjoner, som også bidrar til å redusere klimagassutslipp og bruk av naturressurser. Fremtind stiller garanti overfor kundene i de tilfellene der det er benyttet en brukt del eller reparasjon. Videre vil Fremtind jobbe aktivt med å følge opp de nye avtaleleverandørene innen oppgjørsområdet håndverk og sanering, for å sikre at leverandørene leverer mest mulig bærekraftige oppgjør i henhold til avtalte krav. Innenfor kategorien løsøre skal Fremtind arbeide for å finne flere leverandører som leverer reparasjon, fremfor erstatning av nye gjenstander. Fremtind jobber med å forbedre beregningsgrunnlag og data på tvers av alle oppgjørsbransjene, som vil styrke det videre arbeid med sirkulære oppgjør.



E5-3

Mål

Fremtind sin prosess for å sette mål og KPI-er for bærekraft i 2024, beskrevet i avsnittet om klimaendringer, gjelder også for dette avsnittet. Målet knyttet til materialforbruk og sirkulærøkonomi skal bidra til at Fremtind reparerer og gjenbruker på en måte som reduserer unødvendig materialbruk.

Ressursbruk	Mål 2030	Nøkkelinformasjon	Baseline	Vitenskapsbaserte mål (SBTi)	Status
Økt andel brukte deler i skadeoppgjør	Innen 2030 ønsker Fremtind å oppnå 15% brukte deler i bilreparasjoner.	Dette vil redusere CO ₂ -utslipp i skadeoppgjørene	2023: 5,4%	Nei, målet bygger på forventet scenario med videreføring av vår nåværende utviklingskurve.	I 2024 oppnådde vi 6,8 % brukte deler i bilreparasjoner. Fremtind vurderer dette til å være på skjema ettersom det forventes en konveks utvikling av denne kurven frem mot 2030, spesielt knyttet til avtalefesting av brukte deler med verkstedene.

Data

	2024
Motor: Brukte deler i bilreparasjoner	6,8 %
Innbo: Deler benyttet i reparasjoner av iPhone	Skjerm: 82 kg Batteri: 0,98 kg Kamera: 0,38 kg Rear-system: 59 kg
Bygning: Biologiske materialer brukt i reparasjoner av bygg	62 %

Prinsipper for bærekraftrapportering

	2024	Regnskapsprinsipp
Innbo: Deler benyttet i reparasjoner av iPhone	Skjerm: 82 kg Batteri: 0,98 kg Kamera: 0,38 kg Rear-system: 59 kg	Beregningene baserer seg på snitt-vektall mottatt fra den største leverandøren på reparasjon av iPhone. Vekten er deretter multipisert opp med faktisk antall skift utført i 2024 per del på Apple-enheter. Tallet inkluderer ikke reparasjon utført på andre telefonmodeller enn Apple-enheter, ettersom de aktuelle leverandørene oppgir å ikke ha data på dette. Tallene er validert av Fagansvarlig Bærekraft i forsikringsoppgjør og leverandøransvarlig Innbo.
Motor: Brukte deler i bilreparasjoner	6,8 %	Tallet er summen utbetalt for å dekke brukte deler, delt på den totale summen av nye og brukte deler. I nevner er det trukket fra 20 prosent av summen, da dette er estimert å være andelen av utbetalingene som ikke kan erstattes med en brukt del (eksempelvis lim, klips etc.). Tallet er validert av Fagansvarlig Bærekraft i forsikringsoppgjør og analyseressursen til Motor.
Bygning: Biologiske materialer brukt i reparasjoner av bygg	62 %	Basert på data fra skadehåndteringssystemet som benyttes på Bygning (In4mo) er det kalkulert hvor stor andel av alle utbetalingene til materialer, som dekker kostnaden på materialer som inneholder treverk. Datagrunnlaget er sendt over fra In4mo, før fagressurser fra Bygning har kategorisert materialene. Beregningen er validert av Fagansvarlig bærekraft i forsikringsoppgjør og analyseressursen til Bygning, etter gjennomgang av datauttrekket og kategoriseringen som er gjort.

ESRS S1, S2, S4

Sosiale forhold

Egne ansatte	
Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)	103
Styrende dokumenter	104
Prosesser for dialog	104
Tiltak	106
Mål	108
Data	109
Prinsipper for bærekraftrapportering	110

Arbeidere i verdikjeden	
Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)	113
Styrende dokumenter	114
Prosesser for dialog	114
Tiltak	115
Mål	117

Kunder og sluttbrukere	
Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)	119
Styrende dokumenter	120
Prosesser for dialog	120
Tiltak	121
Mål	122
Prinsipper for bærekraftrapportering	122



ESRS S1

Egne ansatte

Engasjerte og motiverte medarbeidere er vår viktigste ressurs. Fremtind legger stor vekt på å skape et arbeidsmiljø der alle føler seg verdsatt og har mulighet til å utvikle seg. Med et fokus på gode arbeidsforhold, likebehandling og inkludering, settes mangfoldet i sentrum. Fremtind jobber aktivt for å tilby et trygt og helsefremmende arbeidsmiljø, der klare retningslinjer sikrer at alle behandles rettferdig og med respekt.

Tiltak for å styrke forståelsen for mangfold og opplevelsen av inkludering bidrar til å tiltrekke og beholde engasjerte medarbeidere med verdifull kompetanse – slik at alle får like muligheter til å bidra til virksomhetens mål.

Arbeidsforhold

Likebehandling og muligheter for alle

Mål

Fremtinds vesentlige IROer for egne ansatte omfatter arbeidsforhold samt prinsipper for likebehandling og muligheter for alle. Disse indikatorene legger føringer for vårt målbildet, som blant annet inkluderer engasjement, mangfold- og inkludering og kjønnsbalanse frem mot 2030.

PULS-score
Mangfold og inkludering
(Skala 1-5)

> 4

Kjønnsbalanse
Prosent (%)

50/50

Engasjementscore
(Skala 1-5)

> 4

Nøkkeltiltak

- ✓ Utvikling av strategisk kompetanse
- ✓ Forbedre prosess for medarbeiderutvikling
- ✓ Videreutvikling av systemstøtte



S1 SBM-3

Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)

Ansatte spiller en avgjørende rolle i virksomheten, og Fremtind som arbeidsgiver har en betydelig påvirkning på deres arbeidshverdag. Vesentlighetsvurderingene viser tre påvirkninger knyttet til dette temaet. Rapportering av påvirkningene under dette temaet omfatter alle personer i arbeidsstyrken som kan påvirkes vesentlig. Det er ikke identifisert grupper av ansatte som er spesielt utsatt for å rammes av de negative påvirkningene.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Arbeidsforhold		
Faktisk og negativ påvirkning (ED ¹) på kort sikt	Stress, overtid, jobb-fritid-balanse (systematisk)	I perioder med eksempelvis mange skadehendelser, vil Fremtinds ansatte i varierende grad kunne oppleve negative aspekter som stress, overtidarbeid, dårlig jobb-fritid balanse, mye stillesitting, etc. når de er på jobb.
Likebehandling og muligheter for alle		
Faktisk og positiv påvirkning (ED) på kort sikt	Personlig og profesjonell utvikling	Fremtind tilbyr sine ansatte en rekke muligheter til personlig og profesjonell utvikling som er positivt for den enkelte og for kollegaene.
Faktisk og negativ påvirkning (ED) på kort sikt	Mangfold (utover kjønn) (systematisk)	Fremtind ønsker å ytterligere styrke mangfoldet i virksomheten utover kjønnssammensetning. Lite mangfold blant ansatte kan være et hinder for et inkluderende arbeidsmiljø og det kompetansefortrinnet mangfold kan bidra til, både for enkeltgrupper og øvrige ansatte.

1) Egen drift

S1-1

Styrende dokumenter

Policy for bærekraft

Policy for bærekraft dekker de vesentlige IROene knyttet til arbeidsforhold og mangfold. Fremtind skal jobbe aktivt med oppfølging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og i Fremtinds verdikjede. Fremtind skal være en mangfoldig og inkluderende virksomhet som fremmer et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle verdsettes for sine unike egenskaper ved å tilby like rettigheter og muligheter for alle. Fremtind skal arbeide for å hindre enhver form for trakassering og diskriminering. Fremtind skal ha tett dialog med tillitsvalgte for å nå målsettingen om mangfold og likestilling.

Retningslinje for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Retningslinje for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold dekker de vesentlige IROene knyttet til arbeidsforhold. Fremtind skal håndtere negative konsekvenser ved brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold relatert til ansatte, miljø, forbrukere, og selskapets styresett, som kan forbindes til selskapets virksomhet, leverandørkjeder og andre forretningsforbindelser.

Etiske retningslinjer

Fremtinds etiske retningslinjer dekker de vesentlige IROene knyttet til arbeidsforhold og mangfold. Fremtind skal jobbe for å ha et godt og helsefremmende arbeidsmiljø og opptre med respekt og omtanke overfor andre.

Personalhåndbok

Fremtinds personalhåndbok dekker IROene knyttet til arbeidsforhold, og personlig og profesjonell utvikling gjennom formuleringene om at «I Fremtind oppfordrer vi ansatte til å ta vare på sin egen helse, og tilrettelegger for en balanse mellom jobb og fritid» og «Fremtind skal gjennomføre kompetansetiltak som er i tydelig sammenheng med våre mål og vår strategi».

Fremtind har ikke eksplisitt beskrevet definisjonen av diskriminering (kjønn, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, språk, religion, livssyn, politisk syn, medlemskap i arbeidstakerorganisasjon, seksuell orientering, nedsatt funksjonsevne, alder, midlertidig ansettelse og deltidsansettelse) i våre retningslinjer, men følger norsk lov; lov om likestilling og forbud mot diskriminering (likestillings- og diskrimineringsloven) og i arbeidsmiljøloven, som er innarbeidet i HR-prosessene og i rutiner og håndbøker.

Fremtind har ordninger for tilpasning og tilrettelegging for sårbare personer. Disse ordningene er beskrevet i Personalhåndboken og er tilpasset ulike livsfaser, alder og andre personlige forhold. Ordninger for alle livsfaser er f.eks. fleksibel arbeidstid, mulighet til å jobbe hjemmefra, redusert arbeidstid (helsemessige, sosial eller andre vektige velferdsgrunner) og ulike permisjoner. Småbarnsforeldre har også rett på ulike velferdspermisjonsdager (eks. tilvenning barnehage, planleggingsdag, etc.) Seniorer har en rekke ordninger. Eksempler på dette er trening i arbeidstiden og redusert arbeidstid tilsvarende 80 prosent arbeidstid med 90 prosent lønn. I tillegg samarbeider Fremtind med NAV om ordninger for å hindre at ansatte faller ut av arbeidslivet.

S1-2, S1-3

Prosesser for dialog

Menneskerettigheter for ansatte

For Fremtind er det essensielt å unngå at menneskerettighetene og arbeidstakerrettighetene til ansatte blir krenket. Fremtind forholder seg til ILOs kjernekonvensjoner, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs verdenserklæring for menneskerettigheter (UDHR).

Virksomhetens generelle tilnærming til menneskerettigheter hos egne ansatte er å ha gode prosesser og rutiner på plass for å ivareta og forhindre brudd på grunnleggende menneskerettigheter. Ansatte følges opp på individuelt nivå gjennom medarbeiderundersøkelser, utviklings- og oppfølgingssamtaler. Det jobbes med rutiner for å oppdage potensielle brudd, som f.eks. lik betaling for likt arbeide (UDHR artikkel 23) og regulering av arbeidstid (UDHR artikkel 24).

Alle nyansatte i Fremtind får tildelt en obligatorisk nyansattpakke som blant annet inneholder kurs om bedriftsdemokratiet og tariffavtalene (UDHR artikkel 20). Dette inkluderer informasjon om fagforeningene. Det er også informasjon om alle fagforeninger og tillitsvalgte på interne nettsider.

Interaksjon med ansatte

Involvering og partssamarbeid skjer på flere områder. Fremtind har en ansattrepresentant i styret. Samarbeidet i virksomheten skjer gjennom forhandlinger, drøftinger, felles samarbeidsutvalg og arbeidsmiljøutvalg (SUAMU)

hvor tillitsvalgte deltar. SUAMU møtes fire ganger i året og ved behov. Tillitsvalgte er involvert i rekruttering og den årlige lønnsvurderingsprosessen. I tillegg har Fremtind løpende, uformelle statusmøter med de tillitsvalgte. Frekvensen varierer fra månedlig til ukentlig etter behov. Selskapet har flere tariffavtaler i Fremtind, og det er inngått en bedriftsavtale med de største fagforeningene. Tillitsvalgte deltar også i styringsgrupper ved større endringer, f.eks. innføring av nytt HR-system og lønnsleverandør, fusjonsprosess og omstillingsprosesser.

Fremtinds oppfølging av ansatte skjer på individnivå og overordnet. Ledere tilbys lederopplæring for å sikre at Fremtinds prosesser for medarbeiderutvikling og dialog følges. Forebyggende jobbes det med å ansette og utvikle ledere, blant annet gjennom lederopplæring, slik at de kan følge opp ansatte på en god måte. Ansatte og ledere har løpende dialog. Gjennom prosess for medarbeiderutvikling sikrer selskapet jevnlig oppfølging av ansattes arbeid og utvikling. I AutoSync AS blir behov for kompetanseutvikling identifisert i medarbeidersamtaler og prioritert ved behov.

Fremtinds månedlige pulsundersøkelser identifiserer områder for forbedring ned på avdelingsnivå. Pulsundersøkelsene er et viktig verktøy som også måler medarbeiderengasjement over tid. AutoSync AS gjennomfører en årlig arbeidsmiljøundersøkelse.



Selskapet følger opp arbeidstid og arbeidsbelastning for ansatte regelmessig og i samarbeid med tillitsvalgte. Et eksempel er at ledere involverer tillitsvalgte dersom en avdeling går inn i en periode med spesielt høy arbeidsbelastning. Da avdekkes behov for overtidarbeid og arbeidsfordeling i avdelingen.

Det er flere kanaler for informasjon, dialog og støtte, som personalhåndboken, servicedesk og e-post kanal til HR. Informasjonen skal bidra til at ansatte har tillit til prosessene for dialog.

HR-avdelingen følger opp sykefraværet i selskapet og gir ledere veiledning ved behov. Autosync AS gjennomfører sykefraværsoppfølging i dialog med bedriftshelsetjeneste og NAV.

Ansatte i Fremtind kan varsle om kritikkverdige forhold på arbeidsplassen gjennom varslingskanalen (internt og eksternt). Fremtinds varslingskanaler og varslingsrutiner er detaljerte og tilgjengelige på Fremtinds intranett for alle ansatte, Sveip. Fremtind har etablert en ekstern varslingskanal via EY. Autosync har etablerte varslingsrutiner, en anonym veiledning fra tredjepart og en varslingskanal.

Oppfølging av påvirkede ansatte
Dersom resultatene fra medarbeiderundersøkelsene er lave for selskapet totalt sett, gjør HR videre undersøkelser. Et eksempel på dette var at det ble utarbeidet oppfølgingsspørsmål og gjennomført samtaler med ledere og ledergrupper.

Ansatte blir fulgt opp under sykefravær med tilretteleggingstiltak, som for eksempel endring av arbeidsoppgaver og arbeidstid samt fysiske og psykososiale tiltak.

Fremtind samarbeider også med bedriftshelsetjenesten og leverandør av psykologtjenester. Psykologtjenesten bistår i arbeidet med god mental helse og arbeidsevne.

Varsler i Fremtind mottas av HR og Konsernjuridisk. Prosessen er konfidensiell og skal sikre god håndtering og oppfølging. Dette innebærer at det foretas undersøkelser etter nedfelte rutiner og at berørte får tilstrekkelig tilbakemelding om resultatet av behandlingen. Aktuelle tiltak følges opp i etterkant og i samsvar med arbeidsmiljøloven. Gjengjeldelse mot arbeidstaker som varsler i samsvar med arbeidsmiljøloven er forbudt. Dersom personer i Fremtind bryter denne bestemmelsen, vil det bli fulgt opp gjennom møter.

Innspill fra ansatte fanges opp gjennom nevnte kanaler for dialog og benyttes for å vurdere ansattes tillit til prosessene.

S1-4

Tiltak

	Tiltak 2024	Handlingsplaner
Arbeidsforhold	Månedlige medarbeiderundersøkelser (PULS) støtter opp under målsettingen om å ha motiverte ansatte med høyt engasjement. Resultatene fra undersøkelsene tilgjengeliggjøres for hver leder og det igangsettes tiltak der det er nødvendig. Tilbakemeldinger og innspill til forbedringstiltak fanges også opp i sluttsamtaler med medarbeidere. Fremtind samarbeider med NAV om tilretteleggingsordninger for å motvirke at ansatte faller utenfor arbeidslivet.	Tiltak i 2024 videreføres i 2025.
Mangfold og likestilling	Markering av merkedager (Ramadan, Pride, etc.) Kompetanse og kunnskapsheving knyttet til hva mangfold er og hvordan det kan styrkes. Kartlegging av ansvar og kompetanse per stillingsgruppe, for å sikre objektivitet i rekrutteringsprosesser og ved lønnsfastsettelse. Innføring av kompetansemodell med beskrivelser av stillingsgrupper. Det skal skape tydelighet for hva som er forventet kompetanse i hver stilling og gi mulighet for å knytte utviklingsmål til kompetansebehov. For å sikre konkurransedyktige betingelser benyttes et eksternt system for stilling- og lønnsvurdering. Årlige, individuelle lønnsvurderingsprosesser på bakgrunn av fastsatte kriterier. Det gjennomføres en analyse av foreslåtte lønnsjusteringer av HR-avdelingen før det godkjennes av konsernsjef. Dette analysearbeidet er med på å sikre at det ikke er avdekket lønnsforskjeller som skyldes kjønn.	Evaluering av stillingsvurderingene kartlagt i 2024 etter fusjonen med Eika Forsikring, som bidrar til likebehandling i stillings- og lønnsvurderinger.



	Tiltak 2024	Handlingsplaner
Utvikling	Implementert systemstøtte for kompetanseutvikling (learning management system, LMS), en læringsplattform der det meste av kurs og læringstiltak er samlet og synliggjort på ett sted. Læringsplattformen har integrasjon med videolæringsplattformer som tilbyr spillbasert opplæring. Både faste og midlertidige medarbeidere har tilgang til læringsplattformen. Plattformen tildeler ulike læringsløp til nyansatte, samt differensierte opplæringsløp gitt ulike stillinger og behov i organisasjonen. Et eksempelvis er opplæring i sikkerhet og antihvitvasking. Fremtind er tilsluttet Finansnæringens autorisasjonsordninger (FinAut) som sikrer tilstrekkelig kunnskap om forsikringsprodukter, regelverk og kundebehandling. Alle forsikringsrådgivere og øvrige ansatte som jobber direkte med forsikringsdistribusjon har gjennomgått nødvendig opplæring. Lederutviklingsprogrammet “START- for nye ledere i Fremtind”, lederforum, digitale lederkurs, samt andre opplæringsprogrammer etter fusjonen er gjennomført.	Utvikling av strategisk kompetanse og medarbeiderutvikling Egen læringsplattform for oppfølging, tildeling og deling læring til ledere og øvrige medarbeidere Ny prosess for medarbeiderutvikling med Workday (2025), som er et verktøy for bedre oppfølging av mål, progresjon og aktiviteter Lederutvikling: E-læringsplattform i AutoSync AS under etablering
Ressurser	Fremtind benytter eksisterende ressurser og kompetanse i gjennomføringen av tiltak, og har ikke allokert ekstra ressurser utover dette til håndtering av de vesentlige påvirkningene, risikoene og mulighetene knyttet til bærekrafttemaet for egne ansatte.	

S1-5

Mål

Proessen knyttet til å sette mål og KPler for bærekraft i 2024 er gjengitt i avsnittet «Mål for klimaendringer» og er gjeldende også for dette avsnittet. Det var en bred ansattinvolvering i prosessen for målbildet for bærekraft. Tillitsvalgte var involvert i forberedelsene og i styrets behandling

Ansvarlig og etisk samfunnsaktør

Målene for egne ansatte bidrar til ambisjonen om bærekraftig utvikling i både verdikjeden og blant medarbeidere.

Ansvarlig og etisk samfunnsaktør	Mål 2025 – 2030	Nøkkelinformasjon	Baseline	Vitenskapsbaserte mål (SBTi)	Status
Stabilt høyt engasjement hos ansatte	Fremtind ønsker å opprettholde en PULS-score ¹ på engasjement på over 4,0 både i 2025 og fremover.	Undersøkelsen viser hvordan ansatte opplever å jobbe i Fremtind	2023: 4,1	N/A	I 2024 (og 2023) var PULS-scoren for engasjement 4,1, noe som er over mål og vurderes som godt.
Opprettholde opplevelsen av mangfold og inkludering	Innen 2030 ønsker Fremtind å opprettholde en PULS-score på mangfold og inkludering på over 4.	PULS-scoren viser i hvilken grad ansatte opplever at Fremtind fremmer en kultur for mangfold og inkludering, med like muligheter for alle uavhengig av bakgrunn. For mer informasjon om PULS-scoren og hvem den omfatter, se avsnitt 4.1.3.	2023: 4,3	N/A	I 2024 (og 2023) var PULS-scoren for mangfold og inkludering 4,3, noe som indikerer en god kultur for like muligheter.
Stabilt god kjønnsbalanse	Fremtind ønsker å opprettholde en kjønnsbalanse på alle ledernivåer og blant alle ansatte som er innenfor 5 prosentpoeng fra 50/50, både i 2025 og fremover.	Indikatoren uttrykker likestillingen i Fremtind (ekskl. Autosync AS) og ikke i spesifikke funksjoner.	2023:49/51		I 2024 var kvinneandelen i selskapet 48 %, og blant ledernivåer 45–50 %, noe som indikerer en god kjønnsbalanse.

1) Medarbeiderundersøkelsen Puls er et evidensbasert verktøy og sendes ut månedlig til alle ansatte. Resultatene gjennomgås av lederne sammen med ansatte, hvor engasjementsscore, lavscore-drivere, svarprosent og anbefalingsvilje (eNPS) gjennomgås og forbedringstiltak identifiseres. Puls inngår i HR rapporten.

S1-6, S1-8,-9,-10, S1-14, S1-16,-17

Data

Kontraktstype (S1-6, § 50a-b)			
	Kvinner	Menn	Samlet antall
Antall ansatte	666	732	1 398
Antall fast ansatte	657	720	1 377
Antall midlertidig ansatte	9	12	21
Antall ansatte uten garantert arbeidstid	11	5	16
Antall heltidsansatte	624	721	1 345
Antall deltidsansatte	42	11	53

Alle ansatte, delt opp etter kjønn, og totalt antall

PULS-score	
PULS-indikator (1–5)	Score 2024
Total	4,1
Undertema: Mangfold og inkludering	4,3

Turnover (S1-6, § 50c)	
	2024
Antall ansatte som forlot Fremtind i 2024	94
Personalgjennomtrekk i 2024	7,3 %

Tariffavtaler (S1-8, § 60a-b)	
	2024
% av ansatte som dekkes av tariffavtaler (alle ansatte er i EØS)	100%

Sosial dialog (S1-8, § 63a)	
	2024
% av ansatte som dekkes av ansattrepresentanter	100%

Likestilling (S1-9, § 66a-b)		
	Heltall	%
Kvinner i toppledelsen	5	50 %
Menn i toppledelsen	5	50 %

	2024
Ansatte under 30 år gamle	13 %
Ansatte mellom 30 og 50 år gamle	54 %
Ansatte over 50 år gamle	33 %

Tilstrekkelig lønn (S-10, § 69)
Alle Fremtinds ansatte mottar en tilstrekkelig lønn.

HMS (S1-14, § 88a-c)	
	2024
% av ansatte som dekkes av HMS-retningslinjer	100 %
Antall arbeidsrelaterte dødsfall	0
Antall målbare arbeidsrelaterte skader	1
Rate av målbare arbeidsrelaterte skader	0,39

Lønnsgap (S1-16, § 97a-b)	
Lønnsforskjell (kjønn)	6,8 %
Samlet godtgjørelsesgrad	7,5

Varslinger (S1-17, § 103a-c, S1-17, 104a-b)	
	2024
Antall tilfeller av diskriminering rapportert	0
Antall klager mottatt fra egne ansatte gjennom alle relevante kanaler (unntatt de inkludert i linjen over)	1
Total sum på bøter, gebyrer, kompensasjon e.l. som har blitt betalt av Fremtind basert på hendelsene ovenfor	0 kr
Antall alvorlige menneskerettighetsbrudd relatert til egne ansatte	0
Total sum på bøter, gebyrer, kompensasjon e.l. som har blitt betalt av Fremtind basert på hendelsene ovenfor	0 kr

S1-6-7, S1-16-17

Prinsipper for bærekraftrapportering

Prinsipper for bærekraftrapportering – Egne ansatte

Opplysningskrav	Data	Regnskapsprinsipp
S1-6	Totalt antall ansatte	Tallene er basert på totalt antall alle ansatte per 31.12.2024. Ansatte inkluderer fast ansatte, vikarer og midlertidig ansatte. Fordi tallet gis ved årsslutt, er det inkludert alle ansatte som kom inn i Fremtind Forsikring konsern fra Eika Forsikring AS (Se Note 25 - merk at det benyttes ulik beregningsmetodikk).
S1-6	Kjønnsfordeling alle ansatte	Dette tallet er basert på totalt antall ansatte i Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS, delt opp etter registrert kjønn i HR-systemet. Fremtind har ikke «annet» som en kategori i innsamlingen av informasjon knyttet til kjønn.
N/A	PULS-score (overordnet)	Indeksen PULS-score er resultatet fra medarbeiderundersøkelsen (PULS). Ansatte besvarer konkrete spørsmål på en skala fra 1-5. Scoren er et gjennomsnitt av resultatene fra spørsmålene i undersøkelsen. Den sendes ut månedlig til alle ansatte og består av drivere som påvirker trivsel og engasjement. Leder får tilgang til resultatet for sin avdeling når det er registrert minst fem svar.
N/A	PULS-score (mangfold)	PULS-score (mangfold) representerer resultatet fra spørsmål knyttet til mangfold og inkludering og er et gjennomsnitt av disse spørsmålene.
S1-6	Kontraktstype	Kategoriseringen av ansatte etter kontraktstype hentes fra HR-systemet. Tallet baserer seg på samme som for kjønnsfordelingen gitt over.
S1-6	Turnover (personalgjennomtrekk)	Antall fast ansatte som har forlatt selskapet gjennom året er basert på alle fast ansatte som, uavhengig av grunn, har forlatt selskapet gjennom 2024. For å regne ut turnover deles dette på totalt antall fast ansatte ved årsslutt. Tallene inkluderer Fremtind Forsikring, Fremtind Liv og Autosync.
S1-8	Tariffavtaler	Det er flere tariffavtaler i Fremtind, og det er inngått likelydende bedriftsavtaler med de største fagforeningene. Alle Fremtinds ansatte er i EØS, og Fremtind følger ufravikelighetsprinsippet (arbeidstvistloven §6)
S1-8	Sosial dialog	Alle ansatte er dekket av tillitsvalgte som representerer fagforeningene og verneombud. Fremtind har to hovedtillitsvalgte som representerer flertallet av de organiserte, tre tillitsvalgte som representerer tre andre fagforeninger og en rekke lokale tillitsvalgte. Vernetjenesten har et hovedverneombud og flere lokale verneombud.



Prinsipper for bærekraftrapportering – Egne ansatte

Opplysningskrav	Data	Regnskapsprinsipp
S1-9	Likestilling (kjønnsbalanse i toppledelsen)	Toppledelsen regnes som to nivåer under styret i Fremtind Forsikring AS. Det vil si konsernsjef og konsernledelsen i Fremtind Forsikring AS. Tallet er basert på medlemmene i konsernledelsen i Fremtind.
S1-9	Likestilling (alder)	Registrert alder i HR-systemet ved årsslutt benyttes.
S1-14	Ansatte som dekkes av HMS-regelverket	HMS-regelverket inngår i Personalhåndboken og er gjeldende for alle ansatte
S1-14	Arbeidsrelaterte dødsfall	Informasjon om tilfeller hentes fra relevante HR-systemer/lønnssystem er
S1-14	Målbare arbeidsrelaterte skader (Heltall)	Alle skader som har medført medisinsk behandling utover grunnleggende førstehjelp er medregnet her.
S1-14	Målbare arbeidsrelaterte skader (Rate)	Teller: Heltall fra målbare arbeidsrelaterte skader. Nevner: Totalt antall arbeidstimer (årsverk uttrykt i timer + overtid–fravær) delt på 1.000.000. De med særlig uavhengig stilling regnes kun som årsverk.
S1-16	Lønnsforskjell (kjønn)	Teller: Gjennomsnittlig årslønn for mannlige ansatte minus gjennomsnittlig årslønn for kvinnelige ansatte Nevner: Gjennomsnittlig årslønn for mannlige ansatte. Raten ganges med 100 for å få prosentverdien vi oppgir.
S1-16	Samlet godtgjørelsesgrad	Teller: Total årslønn for administrerende direktør Nevner: Median av total årslønn for alle ansatte (foruten konsernsjef) (se Note 25)
S1-16	Årslønn (Total base pay)	Inkluderer ikke øvrig godene som rapporteres til beskatning (bil, telefongodtgjørelse og pensjon)
S1-17	Tilfeller av diskriminering rapportert	Informasjon innhentes fra HR-direktør og HR-ansvarlig (AutoSync). Også basert på data fra ekstern kanal gjennom EY.
S1-17	Klager o.l. mottatt	Informasjon innhentes fra HR-direktør. Også basert på data fra ekstern kanal gjennom EY.
S1-17	Antall alvorlige menneskerettighets-brudd knyttet til egne ansatte	Informasjon innhentes fra HR-direktør
S1-17	Bøter knyttet til varsler eller brudd	Informasjon innhentes fra HR-direktør

ESRS S2

Arbeidere i verdikjeden

Fremtind, som en betydelig aktør med et omfattende nettverk av leverandører og samarbeidspartnere, stiller krav til at grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold etterlevs i hele verdikjeden. Fremtind forventer at partnere følger høye standarder for arbeidsforhold og etisk praksis – med vekt på rettferdig behandling og trygge arbeidsmiljø.

Gjennomsiktighet og dialog er sentrale prinsipper, og årlige, risikobaserte aktsomhetsvurderinger avdekker områder for forbedring, der nødvendige tiltak iverksettes. Fremtind tar sitt samfunnsansvar på alvor ved å jobbe for at arbeidere i verdikjeden beskyttes og ivaretas på en bærekraftig og etisk forsvarlig måte.

Arbeidsforhold



Nøkkeltiltak

- ✓ Styrke den systematiske oppfølgingen av leverandører i verdikjeden
- ✓ Prosess for vurdering av en Code of Conduct for leverandørkjedene i Fremtind
- ✓ Iverksette forbedrede kontrollrutiner og oppfølging av leverandører i eiendomsforvaltningen



SBM-3

Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)

Det er identifisert fire påvirkninger og risikoer knyttet til dette temaet i vesentlighetsanalysen, som til sammen beskriver relevansen av arbeiderne i verdikjeden fra et bærekraftperspektiv. Rapportering på påvirkningene under dette temaet omfatter alle arbeidere i verdikjeden som kan påvirkes vesentlig.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Arbeidsforhold		
Potensiell og negativ påvirkning (VK ¹) på kort sikt	Arbeidsforhold og menneskerettigheter for innkjøp i drift	For innkjøp i drift er det potensielt en risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden.
Potensiell og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Arbeidsforhold og menneskerettigheter for leverandører i skadeoppgjør	For forsikringsoppgjør er det potensielt en risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i leverandørkjeden..
Potensiell og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Arbeidsforhold og menneskerettigheter for investeringsporteføljen	Innen kapitalforvaltning har Fremtind en godt diversifisert portefølje, som betyr at virksomheten vil være investert i noen selskaper i bransjer med risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, på tross av kravene som stilles til eksterne forvaltere.
Risiko (VK) på mellomlang sikt	Omdømme- og finansiell risiko ved ev. hendelser knyttet til arbeidsforhold i verdikjeden	Fremtind har en omdømmerelatert eller finansiell risiko dersom det oppstår hendelser knyttet til arbeidsforhold i verdikjeden. Nåværende finansiell effekt: Det er ikke indentifisert noen nåværende finansiell effekt knyttet til denne risikoen.

1) Verdikjeden

S2-1

Styrende dokumenter

Policy for bærekraft

Policy for bærekraft dekker alle vesentlige IROer knyttet til arbeidsforhold i verdikjeden. Fremtind skal jobbe aktivt med oppfølging av anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i egen virksomhet og i Fremtinds verdikjede. Fremtind skal årlig gjennomføre risiko- og aktsomhetsvurderinger i verdikjeden ut mot leverandører og forretningspartnere for å avdekke eventuelle brudd på mulige og faktiske krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter. Fremtind skal gå i dialog med, og eventuelt ekskludere, selskaper i investeringsporteføljen som ikke tilfredsstill er aksepterte normer for forretningsadferd.

Retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltning

Retningslinje for ansvarlige investeringer i kapitalforvaltning dekker vår påvirkning på arbeidsforhold i investeringsporteføljen. Fremtind gir sin tilslutning til UN PRI og UN Global Compact prinsipper. Fremtind skal innarbeide ESG-spørsmål i sine investeringsanalyser og beslutningsprosesser og utøve aktivt eierskap og implementere ESG i vår eierskapspolitikk og utøvelse av denne. I investeringsbeslutninger og prosesser skal Fremtind støtte og respektere beskyttelsen av internasjonale menneskerettigheter.

Retningslinje for innkjøp

Retningslinje for innkjøp dekker våre påvirkninger på arbeidsforhold hos leverandører i skadeoppgjør og innkjøp, i tillegg til risikoen knyttet til arbeidsforhold i

verdikjeden. Retningslinjen legger føringer for at bærekraft skal som hovedregel være et evalueringskriterium i alle innkjøp og vektleggingen av dette kriteriet skal tilpasses anskaffelsens påvirkning av bærekraft. Anskaffelsene skal skje i tråd med åpenhetslovens krav til nødvendig aktsomhetsvurdering og informasjonsplikt.

Retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold dekker vesentlige IROer knyttet til arbeidsforhold i verdikjeden. Tilknyttede enheter, leverandører og forretningspartnere skal utøve sin virksomhet på en måte som ivaretar menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Fremtind skal påse at leverandører og forretningspartnere har styrende prinsipper og instruks er som minimum inneholder standpunkt og føringer for: Forbud mot barnearbeid, forbud mot menneskehandel, forbud mot tvangsarbeid, rett til organisering, forbud mot diskriminering og trakassering, arbeidstid som ikke overskrider grenser i lokal lovgivning, og rettferdig lønn.

S2-2, S2-3

Prosess er for dialog

Menneskerettigheter for arbeidere i verdikjeden

Retningslinje for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i Fremtind er utarbeidet med utgangspunkt i OECDs veileder for aktsomhetsvurderinger for ansvarlig næringsliv, samt andre sentrale rettskilder. Fremtind skal jobbe systematisk med å sikre at ikke selskapet bidrar til negativ påvirkning på mennesker, samfunn

og miljø, og ikke utøve virksomhet som strider mot respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

Fremtind skal gjennom aktsomhetsvurderinger søke og unngå samt å håndtere negative konsekvenser ved brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold relatert til ansatte, miljø, forbrukere og selskapets styresett, som kan forbindes til selskapets virksomhet, leverandørkjeder og andre forretningsforbindelser. Ved avdekkede brudd skal Fremtind stanse, forebygge eller avbøte, og sørge for å gjenopprette forholdet. Det har ikke blitt rapportert noen alvorlige hendelser knyttet til menneskerettigheter i Fremtinds oppstrøms og nedstrøms verdikjede i 2024.

Med grunnleggende menneskerettigheter menes de internasjonalt anerkjente menneskerettighetene som følger av blant annet FNs konvensjon om økonomiske, sosiale og kulturelle rettigheter fra 1966, FNs konvensjon om sivile og politiske rettigheter fra 1966, og ILOs kjerne konvensjoner om grunnleggende rettigheter og prinsipper i arbeidslivet. Med anstendige arbeidsforhold menes arbeid som ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og helse, miljø og sikkerhet på arbeidsplassen, og som gir en lønn å leve av.

Interaksjon med arbeidere i verdikjeden

Fremtind følger opp arbeidere i verdikjeden i dialog og arbeidsmøter med leverandørene i startfasen av strategiske anskaffelser, ved avtaleinngåelse, i kontraktgjennomgang, samt i samarbeidsmøter hos enkelte underveis i avtaleperioden. Leverandøransvarlige og seksjonsledere er operasjonelt ansvarlige for denne dialogen.

Basert på en risikobasert tilnærming foretar Fremtind en vurdering av behovet for konkrete undersøkelser. Dette kan f.eks. være gjennomgang av ansettelsesavtaler hos leverandøren, inspeksjon på stedet eller i direkte dialog med arbeiderne. For verdikjeder hvor produksjonen f.eks. skjer i Kina, kan det være aktuelt å bruke en tredjepart til å innhente informasjon og vurderinger.

Fremtind har etablert en egen definert epostadresse for eksterne henvendelser knyttet til bekymring for brudd på menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold overfor arbeidere i verdikjeden. Epostadressen er kommunisert på Fremtind sine nettsider under navnet Åpenhetsloven. Fremtind har ikke mottatt noen henvendelser knyttet til arbeidere i verdikjeden i 2024, men ca. 20 henvendelser knyttet til åpenhetsloven.

Oppfølging av påvirkede arbeidere i verdikjeden

Dersom det oppdages brudd på menneskerettigheter overfor arbeidere i verdikjeden, vil første steg være å gå i dialog den aktuelle leverandøren. Fremtind vil bruke sin innflytelse eller på andre måter sørge for at de utsatte får en hensiktsmessig gjenoppretning. Gjenopprettingen skal stå i forhold til skadens art og omfang. Fremtind skal hensynta interessentenes perspektiver i vurderingen av hensiktsmessig gjenoppretning og for å sikre at brudd ikke gjentar seg. Fremtind har i 2024 ikke avdekket brudd og har derfor ikke målt effektiviteten av tiltakene. Vurdering av effektivitet baseres derfor på risikovurderingene i aktsomhetsvurderingene.

Innspill fra arbeidere i verdikjeden fanges opp gjennom nevnte kanaler for dialog og benyttes for å vurdere deres tillit til prosessene.



S2-4

Tiltak

Fremtind samarbeider med i SpareBank 1-alliansen (SB1) gjennom Fremtinds representasjon i alliansens innkjøpsutvalg. Gjennom de årlige aktsomhetsvurderingene vurderes hvilke høyrisikoområder Fremtind skal iverksette tiltak innenfor.

Identifisering og prioritering av endelige tiltak gjøres av leverandøransvarlige, i samråd med fagansvarlige for bærekraft. Aktsomhetsvurderingene gjennomføres av de respektive forretningsområdene, der eierskapet ligger. Hvert enkelt forretningsområde har etablert sin egen prosess for disse vurderingene. Prosessene for aktsomhetsvurderinger evalueres løpende, for å se om tiltakene er effektive. Det jobbes med tiltak for å forbedre sporbarhet og oppfølging av leverandørdialogene.

Tiltakene presentert i tabellen treffer den vesentlige identifiserte risikoen for brudd på menneskerettigheter i verdikjeden. Det er ikke oppdaget noen alvorlige brudd på menneskerettigheter i 2024.

	Tiltak i 2024	Handlingsplaner
Skadeprosessene	Oppdatert risikoanalyse som har identifisert høyrisikokategorier; håndverk og sanering, verksted, bilglass, leiebil, løsøre og privat helse. Prioritert av underkategorier og leverandører er gjenstand for grundigere kartlegging og iverksetting av tiltak, med kategori håndverk og sanering som særlig prioritet. Inkludering av bærekraftvedlegget til eksisterende avtaler (for mer informasjon om bærekraftvedlegget, se avsnitt om styringsstruktur).	Vurderinger av tiltak som bidrar til at kundene i større grad velger avtaleleverandører. En strukturert plan for egnede kontroller og nødvendige tiltak tilpasset hver høyrisikokategori. Styrke den systematiske oppfølgingen av leverandørene og samle inn data for evaluering. Data gir grunnlag for evaluering og igangsetting av videre tiltak for avhjelping og forebygging.
Øvrige anskaffelser	Kartlagt tilknytning til selskaper med aktiviteter i områder okkupert av Israel. Dette inkluderer aktive avtaler som er felles med SB1-alliansen, samt leverandører i forsikringsoppgjør. Gjennomført vurderinger og oppfølginger av leverandører innen høyrisikokategoriene IKT, facility management og personalkostnader. Iverksatt arbeid med å vurdere tiltak som tydeliggjør forventningene til leverandørene, eksempelvis gjennom et eget «code of conduct.	Forbedre rutiner og systemstøtte for oppfølging av leverandørene på bærekraftforhold ved anskaffelser.
Kapitalforvaltning	Gjennomført samtaler med forvaltere og evaluering av nye forvaltere. Porteføljen innen kapitalforvaltning følges opp løpende. Forankret struktur for oppfølging av menneskerettigheter med forvaltere og selskaper	Årlig gjennomgang med eksterne forvaltere knyttet til bærekraftforhold.



	Tiltak i 2024	Handlingsplaner
Eiendom	Implementert Fremtinds bærekraftvedlegg ved nye avtaler hos Fremtind Eiendom AS Gjennomført utviklings- og vedlikeholdsprosjekter i Oslo og Nordre Follo med tett oppfølging av sikkerhet, helse og arbeidsmiljø (SHA). Gjennomført kontroller. Fremtind som byggherre stiller krav til at prosjektledelsen gjennomfører kontroller av entreprenørene med tanke på påseplikten. Videre er entreprenørene pålagt å gjennomføre kontroll av sine underleverandører med tanke på lønns og arbeidsvilkår. Seriøsitetskontroll er blitt utført av tilfeldige valgte arbeidere på byggeplass. Funn med feil/mangler som er avdekket er dokumentert i avviksprotokoller, og punkter med tiltak for retting er fulgt opp, utført og lukket. Ingen alvorlige funn er avdekket i 2024.	Implementering av miljøledelsessystemet ISO14001 Forbedre rutiner for kontroll og oppfølging.
AutoSync AS	Etablert rutiner for leverandøroppfølging, samt innhentet aktsomhetsvurderinger fra leverandørene i- AutoSync AS	Tiltakene videreføres i 2025.
Ressurser	Prioritering av ressurser for gjennomføring og oppfølging av tiltak og risikovurderinger besluttet av forretningsområdene i dialog med seksjonsleder og leverandøransvarlig for de aktuelle kategoriene . Høyrisikokategoriene prioriteres ut fra en risikobasert tilnærming. Her allokeres også eksisterende ressurser i form av ansatte, slik at Fremtind evner å gjennomføre nødvendige tiltak for oppfølging av IROer.	

Tiltakene er relatert til leverandører og samarbeidspartnere, som Fremtind har definert som oppstrøms verdikjede.



S2-5

Mål

I mål- og KPI-prosessen til Fremtind i 2024, referert til i avsnittet om klimaendringer, ble det ikke satt noen eksterne resultatorienterte mål for arbeidere i verdikjeden, men besluttet å evaluere fremdriften årlig gjennom aktsomhetsvurderinger. I tillegg har Fremtind et mål om å være en ansvarlig og etisk samfunnsaktør, som innebærer å påvirke til en bærekraftig utvikling i verdikjeden og overfor medarbeidere. Fremtind tar sikte på å måle forbedring gjennom S&P Globals ESG vurdering fra 2025.

Det jobbes med å forbedre oppfølgingen av dialogen med samarbeidspartnere. Dette vil bidra til å gi et grundigere evalueringsgrunnlag og dermed styrke muligheten for å fange opp eventuelle uønskede hendelser.

Effektiviteten til de styrende dokumentene og tilhørende tiltak for å nå målene følges opp på løpende basis gjennom aktsomhetsvurderinger. De skal gjennomføres årlig etter prioritering av risiko.

Kategoriene som er definert som høyrisiko skal prioriteres i oppfølgingen av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.



ESRS S4

Kunder og sluttbrukere

Sammen med distributørene tilbyr Fremtind helhetlige forsikringstilbud som kombinerer økonomisk trygghet, skadeforebygging og forståelige vilkår.

Fremtind har en iboende trygghetsskapende rolle i kraft av kjernevirksomheten. Fremtind jobber for å styrke kundenes sikkerhet og forutsigbarhet gjennom målrettede skadeforebyggende tiltak, insentiver og spesialtilpassede behandlingsløp ved uførhet. Hensikten er å gi folk og bedrifter bedre oversikt over sine behov og støtte når det virkelig trengs.

- Helse og livskvalitet
- Økonomisk trygghet
- Personlig sikkerhet / skadeforebygging
- Informasjonsrelaterte konsekvenser / forståelige vilkår

Mål

De sentrale IROene til Fremtind for kunder og sluttbrukere fokuserer på informasjonsrelaterte konsekvenser, personlig sikkerhet, økonomisk trygghet, behandlingsløp og tiltak for uføre, som er en del av målbildet mot 2030. Det er etablert indikatorer som setter rammene for målbildet, og disse utgjør hovedmål i tillegg til andre vesentlige virksomhetsmål.

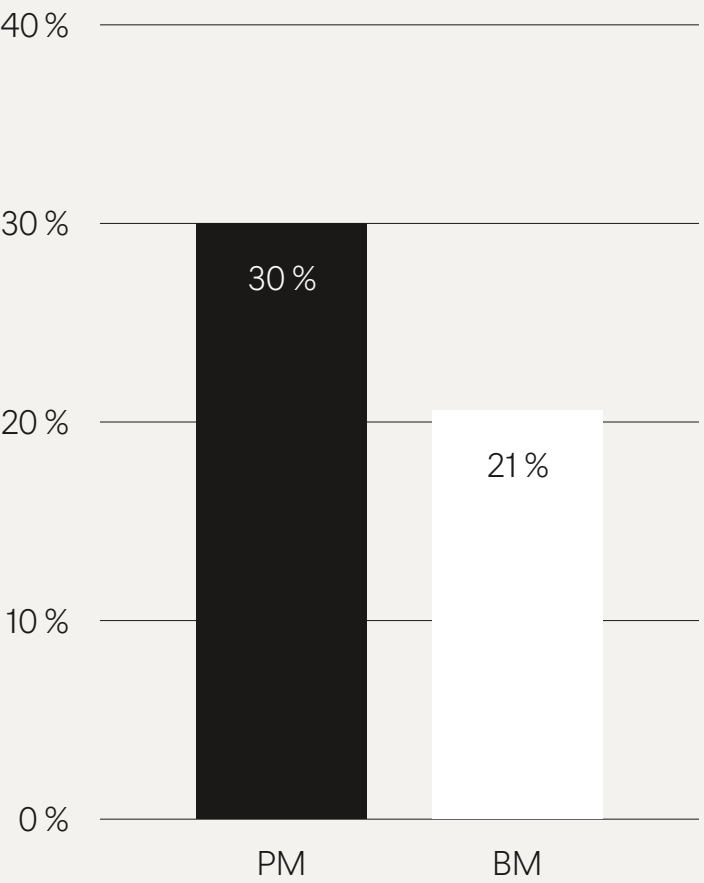
Kunder som gjennomfører skadeforebygging innen vann i eiendom
Prosent (%)

> 50 %

Av de som takker ja til tiltak innen personforsikring, gjennomfører
Prosent (%)

80 %

Status
Antall kunder eksponert for skadeforebyggende råd og tjenester i 2024



Nøkkeltiltak

- ✓ Målrettet kundekommunikasjon med skadeforebyggende råd
- ✓ Utvikle flere kunde- og rådgiver-konsepter som gir insentiver til skadeforebygging hos kundene.
- ✓ Fremtind skal tilby flere uførekunder aktiviteter som kan bidra til å gi dem forutsetninger for å komme tilbake i aktivitet eller arbeid





SBM-3

Påvirkninger, risikoer og muligheter (IRO)

Det er identifisert fem påvirkninger og muligheter knyttet til dette temaet i vesentlighetsvurderingene. De beskriver forsikringskundenes betydning i et bærekraftperspektiv. Rapportering på påvirkningene omfatter alle kunder som sannsynligvis vil påvirkes vesentlig. Basert på tilbakemeldinger er det ikke identifisert kundegrupper som er særlig utsatt for negative påvirkninger. Forsikringskundene er ikke ansett å bli utsatt for produkter eller tjenester som i seg selv er skadelige for mennesker.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Informasjonsrelaterte konsekvenser for kunder		
Potensiell og negativ påvirkning (VK ¹⁾ på kort sikt	Forståelige vilkår og opplevelse av god dialog	Kundekommunikasjonen kan potensielt oppfattes som vanskelig å forstå, eksempelvis det som angår forsikringsvilkår. Dette kan potensielt føre til at kunder misforstår eller tar valg som ikke gagnar dem selv. Dette gjelder alle privatkunder og ikke spesifikt for kunder med visse karakteristikk.
Personlig sikkerhet for kunder		
Faktisk og positiv (VK) påvirkning på kort sikt	Skadeforebygging fører til økt trygghet for kunder	Fremtinds tiltak for å redusere skaderisiko gagnar alle kundene som gjennomfører resulterende tiltak, gjennom at de potensielt vil oppleve færre skader.
Personlig sikkerhet for kunder		
Faktisk og positiv (VK) påvirkning på kort sikt	Økonomisk trygghet for kunder gjennom forsikringsavtalen	Forsikringsprodukter skal sikre Fremtinds kunder økonomisk trygghet dersom uforutsette hendelser oppstår. Kunden betaler en forsikringspremie i bytte mot at Fremtind overtar skaderisikoen deres. Forretningsmodellen til forsikringsselskaper har en iboende trygghetsskapende rolle for kunder. Dette forsterkes ved at produktene innehar insentiver som motiverer kundene til forebyggende tiltak.
Potensiell og positiv (VK) påvirkning på mellomlang sikt	Tilby et behandlingsløp for uføre (Helse og livskvalitet)	Fremtind tilbyr kunder som mottar utbetaling gjennom sin uføreforsikring tjenester som påvirker deres behandlingsløp og mulighet for å komme tilbake i arbeid.
Mulighet (VK) på lang sikt	Positiv effekt på skadeprosent på sikt som følge av tiltak for å få uføre tilbake i aktivitet	Fremtind kan få reduserte utbetalinger knyttet til produkter innen personforsikringer, som følge av at flere kunder som mottar utbetaling gjennom sin uføreforsikring kommer tilbake i arbeid. Denne muligheten er relatert til påvirkning knyttet til å tilby behandlingsløp til uføre. Nåværende finansiell effekt: Det er ikke indentifisert noen nåværende finansiell effekt knyttet til denne muligheten, på grunn av tidlig fase.

1) Verdikjeden

S4-1

Styrende dokumenter

Policy for bærekraft

Policy for bærekraft dekker påvirkningen knyttet til skadeforebygging hos kunder. Fremtind skal redusere unødvendig forbruk ved å tilrettelegge for skadeforebygging gjennom rådgivning og insentiver i produkter og tjenester.

Påvirkningen og muligheten knyttet til helse og livskvalitet dekkes gjennom at det legges føringer for at Fremtind skal jobbe for god helse og livskvalitet ved å forebygge langvarig skade gjennom tiltak og insentiver i produkter og tjenester.

Etiske retningslinjer

Påvirkningen knyttet til forståelige vilkår dekkes av føringen knyttet til kommunikasjon, hvor ansatte skal gi kunden informasjon i samsvar med god forretningsskikk og bidra aktivt til at kunden skal forstå konsekvensene av sine valg.

Påvirkningen knyttet til økonomisk trygghet dekkes av formuleringen om at Fremtind skal ivareta kundenes interesser i forbindelse med salg og rådgivning.

Retningslinje for ivaretakelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold

Påvirkningen knyttet til forståelige vilkår overfor kunder er relatert til menneskerettigheter og dekkes av retningslinje for ivaretakelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold gjennom formuleringen om at Fremtind

skal utøve sin virksomhet på en måte som ivaretar menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold.

S4-2, S4-3

Prosesser for dialog

Menneskerettigheter for kunder

Fremtind arbeider for å ivareta grunnleggende menneskerettigheter i verdikjeden, også for kunder og sluttbrukere. Fremtind forholder seg til ILOs kjernekonvensjoner, OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper og FNs verdenserklæring for menneskerettigheter (UDHR).

Fremtind jobber kontinuerlig med å sikre at kunden har en god forståelse av forsikringsavtalen som er inngått. Fremtind har høy beredskap for krisesituasjoner og tilstreber å ivareta kundenes behov for hjelp i akutte situasjoner, i samarbeide med nødetater og andre offentlige myndigheter.

På tross av at det ikke er avdekket noen menneskerettighetsbrudd hos kunder og sluttbrukere fortsetter virksomheten å arbeide for at det ikke skal oppstå noen slike tilfeller i samarbeid med distributørene. Det legges vekt på god kundedialog i oppgjørsprosessene.

Interaksjon med kunder

Fremtind får i stor grad informasjon om kundens behov gjennom dialog med distributørene og i oppgjørsprosessene. Fremtinds dialog og oppfølging av distributørene er organisert i

forretningsområdene privatmarked og bedriftsmarked. Fremtids skadeprosesser er organisert i forretningsområdet forsikringsoppgjør.

Fremtind har direkte innsikt i kundenes preferanser gjennom kommunikasjon og digitale kanaler. I denne dialogen kan Fremtind få innsikt i menneskerettighetsrelaterte aspekter som opptar og angår våre kunder, for eksempel om kunden opplever skadehåndteringen som ikke diskriminerende. Dette kan eksempelvis være tilbakemeldinger fra kundene om hvorvidt de føler seg godt ivaretatt, rettferdig behandlet i henhold til forsikringsvilkårene eller diskriminert på noen måte. I tilbakemeldingene Fremtind får gjennom KTI-undersøkelsen, søker selskapet automatisk etter tekster som indikerer misnøye hos kunde, som gjør at saken eventuelt kan følges opp videre. Innsikten Fremtind får fra denne typen dialog brukes for å forbedre hvordan selskapet møter sine kunder og praktisk gjennomfører oppgjørsprosesser.

Fremtind gir alle kunder mulighet til å kontakte selskapet gjennom hjemmesiden fremtind.no. På nettsiden finnes også innlogging til klageskjema. Innkomne klager administreres i selskapets klageavdeling. Klagekanalen er også tilgjengeliggjort gjennom nettsidene til Fremtinds distributører. Fremtind tilstreber å sikre at kundene har tillit til denne kanalen gjennom å sikre en effektiv og rettferdig behandling, og på denne måten samtidig sikre beskyttelse mot gjengjeldelse. Bevisstheten vurderes i løpende tilbakemeldinger fra kunder og distributører. Det fremgår av policy for overordnet risikostyring og internkontroll at selskapet skal ha en klageordning som til enhver tid tilfredsstiller Finanstilsynets retningslinjer

for klagebehandling i forsikringsforetak, og som sikrer en grundig og rettferdig klagebehandling. Klageordningen har retningslinjer fastsatt av konsernledelsen, jfr. krav i Finanstilsynets rundskriv 04/19. Oppsummert sikrer policy og retningslinjer at alle klager skal undersøkes grundig og at selskapet skal kommunisere i et klart og tydelig språk. Klagene skal besvares uten unødvendig opphold. Klager gis også informasjon om muligheten til å bringe klagen inn til Finansklagenemnda.

Oppfølging av påvirkede kunder

Fremtind kjenner ikke til noen tilfeller hvor selskapet har bidratt til krenkelse av menneskerettigheter hos kunder. Derfor vil oppfølging av påvirkede kunder eventuelt skje på en måte som er tilpasset det unike tilfellet. Det er i tilfeller hvor individer er uenige med Fremtinds tolkning av vilkår i eksisterende avtaler at det er mest aktuelt at menneskerettigheter kan bli relevant, fordi det kan være vanskelig for et enkeltindivid å vinne frem mot en større part. Selv om Fremtind ikke kjenner til tilfeller hvor kunder faktisk har fått sine rettigheter krenket, er selskapet bevisst på sitt ansvar. Fremtind vurderer effektiviteten til disse tiltakene basert på tilbakemeldingene vi får fra kundene i oppgjørsdialogen.



S4-4

Tiltak

	Tiltak i 2024	Handlingsplaner
Skadeforebygging	Kommunisert råd og veiledning på forebyggende aktiviteter til kundene (PM og BM) gjennom distributørene. Rådene angår primært utvendig og innvendige vannskader på eiendom, sikker gårdsdrift, brannforebygging og trygg bilkjøring Kundekommunikasjon og produktinsentiver knyttet til installering av vannstopper, i tillegg til etablering av vannsikringsdagen 1. november Kundekommunikasjon om råd og produktinsentiver om andre forebyggende tjenester som røykvarsler og steinsprutplaster og rabatt på bilforsikring ved øvelseskjøring. Fremtind har en egen skadeforebygger som regelmessig deltar i nasjonale mediekanaler for å gi råd og veiledning om skadeforebygging bredt ut i samfunnet. Tiltakene evalueres årlig opp mot målsettingen for skadeforebygging, samt evaluering av salg av konkrete produkter eller tjenester.	Målrettet kundekommunikasjon med skadeforebyggende råd til en definert målgruppe Utvikle attraktive kunde- og rådgiverkonsepter som fremmer skadeforebygging på tvers av verdikjeden Vurdere lønnsomme insentiver i produktene som gagnar kundene Utarbeide verdiforslag som gjør det enklere for kundene å gjennomføre skadeforebyggende tiltak. Handlingsplanene gjelder for inneværende strategiperiode, frem mot 2029, og vil evalueres årlig opp mot målsettingen for skadeforebygging, samt evaluering av salg av konkrete produkter eller tjenester. Denne kunnskapen vil igjen bidra til å forbedre tiltakene.
Helse og Livskvalitet	Utarbeidet prosesser for å rekruttere uførekunder som mottar utbetaling på sin uføreforsikring til kurs i livsmestring. Inngått avtale med Ferd Sosiale Entreprenører og Lyk-z & døtre for oppskalering av tilbudet til uførekunder. Igangsatt et samarbeid med et eksternt selskap for å selektere kundegrupper til kurs og for måling av effekt. Lansert nytt uføreprodukt for å videreutvikle tilbudet innen forebygging av uførhet. Kurstilbudet er en del av ordinær produktutvikling.	I strategiperioden skal Fremtind gi flere uførekunder et tilbud om å delta på aktiviteter som kan gi dem forutsetninger for å komme tilbake i aktivitet eller arbeid. Dersom Fremtind lykkes med nevnte tiltak vil dette kunne være et positivt samfunnsbidrag i en negativ trend der stadig flere unge blir uføre blant annet som følge av mentale lidelser. Videre vil det kunne være bidrag til å redusere fremtidige utbetalinger for Fremtind. Det vil bli gjennomført evalueringer av hvorvidt Fremtind evner å rekruttere kunder. I 2025 vil Fremtind ta i bruk en systemløsning for utvelgelse av kunder, samt måling av effekt.
Forståelige avtalevilkår	Utarbeidet en maskinlæringsløsning basert på språkmodeller som lager oversikter over de største tilbakemeldingene fra kundene for hvert produkt. Løsningen fanger opp og hensyntar kundenes tilbakemeldinger i evaluering, noe som reflekterer effektiviteten av tiltaket.	Fremtind skal fortsette å tilstrebe å kommunisere produktvilkårene på en måte som setter kundene i stand til å forstå innholdet i dem og fullt ut hva avtalen med Fremtind går ut på.

Tiltakene er relatert til kunder av Fremtind, nedstrøms verdikjede.

S4-5

Mål

Fremtinds prosess for å sette bærekraftmål og KPI-er i 2024, som er beskrevet i avsnitt om klimaendringer, gjelder også her. Selskapet har ingen resultatorienterte mål for vilkårspraksis og økonomisk trygghet, eller effektmålinger av styrende dokumenter.

Målene for kunder og sluttbrukere støtter ambisjonen om å gjøre forsikring sirkulært og motivere til klimatilpasning, forebygging og bærekraftige valg.

Skadeforebygging	Mål 2030	Nøkkelinformasjon	Baseline	Vitenskapsbaserte mål (SBTi)	Status
Økt skadeforebygging blant kunder*	Fremtind har mål om at over 50% av kundene innenfor eiendom har gjennomført minst ett skadeforebyggende tiltak for å hindre skader som følge av vann innen 2030.	Målet inkluderer også innendørs vannskader. Inntil et nytt verktøy er på plass, måles andelen kunder som mottar råd og relevante tjenester for vann innen eiendom.	Andel kunder som mottar råd eller tjenester for skadeforebygging knyttet til vann innen eiendom: 2023: 9% (BM) 15% (PM)	N/A	I 2024 ble 21% av kundene i bedriftsmarkedet og 30% av kundene i privatmarkedet eksponert for skadeforebyggende råd for vann innen eiendom
Høy gjennomføringsgrad av tiltak	Fremtind har satt mål om at 80% av uførekunder som takker ja til tiltak for å komme tilbake til aktivitet, gjennomfører.	Målet er å holde dette nivået årlig frem mot 2030, i en fase der Fremtind skal skalere opp tilbudet.	N/A	N/A	Tiltaket ble innført i 2024 og er i en tidlig fase.

*Dette målet tilsvarer skadeforebyggingsmålet beskrevet under skadeforebygging, se avsnitt om mål for Klimaendringer.

S4-5

Prinsipper for bærekraftrapportering

Data/Mål	Regnskapsprinsipp
Skadeforebygging blant kunder	Som forklart i avsnitt om Prinsipper for bærekraftrapportering tilhørende ESRS E1.
Gjennomføringsgrad for tiltak innen helse og uførhet	Fremtind samarbeider med selskapene Ferd Sosiale Entreprenører og Lyk-z &døtre på gjennomføring og evaluering av tiltak. Lyk-z & døtre har vært med på å utarbeide målgruppen av kunder for å sikre høy grad av gjennomføring av tiltaket. Målgruppen inneholder både nye skadetilfeller og pågående uføre som mottar utbetalinger fra forsikringen. Fremtind fører egne statistikker på hvem som kontaktes og får tilbud om kurs og får i tillegg oversikter fra Lyk-z & døtre på gjennomføringsgrad. Det er inngått en avtale med en ekstern leverandør til å selektene kunder som mottar tilbud om kurs. Beregninger på gjennomføringsgrad vil bli gjort fra og med 2025.

ESRS G1

Selskapsstyring

Forretningsatferd

Påvirkninger, risikoer og muligheter	125
Styrende dokumenter	126
Tilnærming til bedriftskultur	126
Tilnærming til leverandørforhold	126
Tilnærming til forsikringssvindel	127



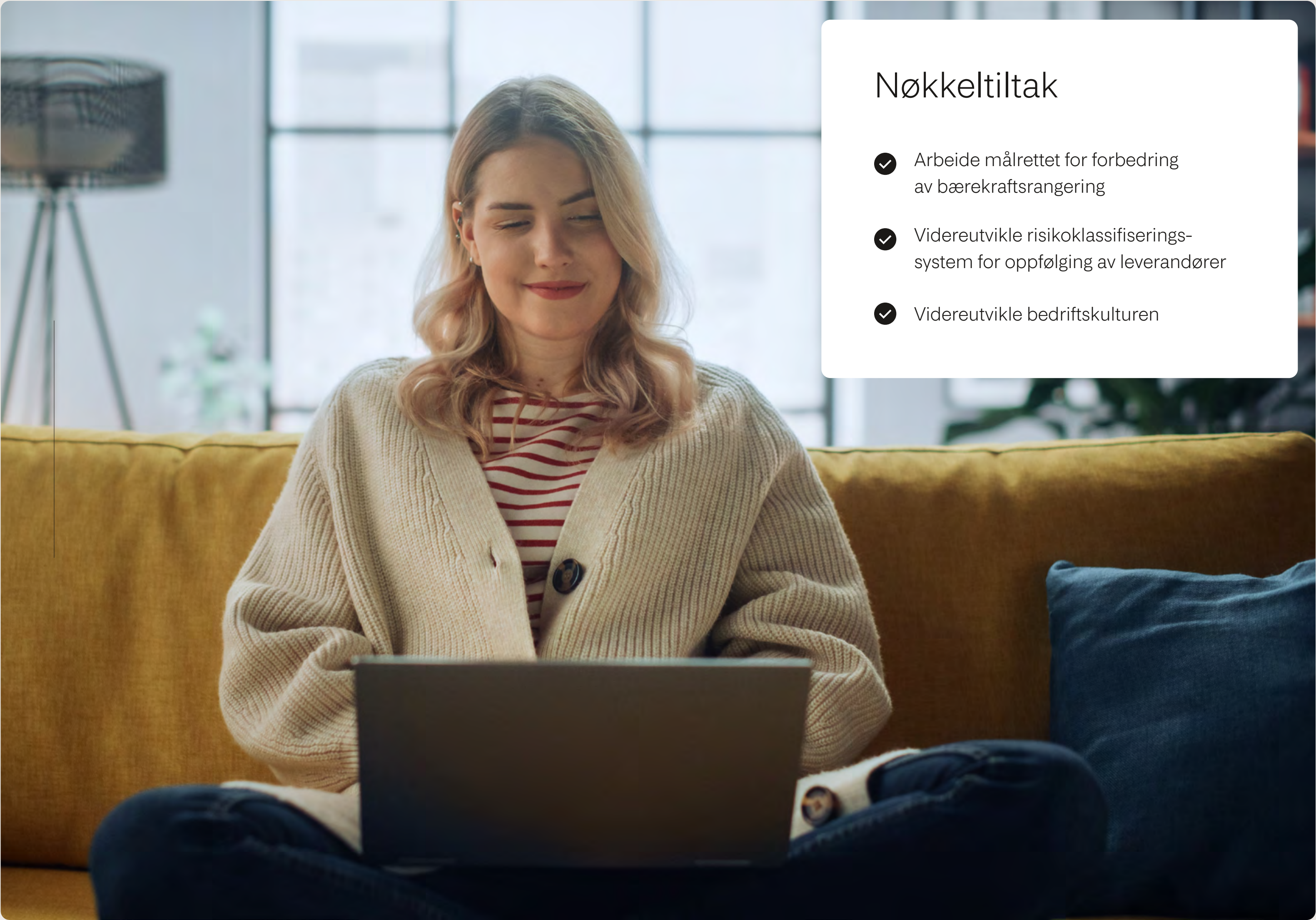
ESRS G1

Forretningsatferd

Fremtind jobber for en bærekraftig utvikling i verdikjeden og blant medarbeidere. Selskapet fremmer en trygg og inkluderende arbeidskultur som legger til rette for høy trivsel og engasjement hos medarbeidere.

Fremtind har mulighet til å påvirke rammevilkårene i bransjen ved å gi innspill til myndighetene og delta i nettverk. Gjennom samarbeidspartnere i verdikjeden stiller selskapet krav til ansvarlig forretningsatferd og bærekraft. Et siste sentralt tema er økonomisk kriminalitet, inkludert forsikringssvindel.

- Bedriftskultur
- Forsikringssvindel
- Leverandørforhold



Nøkkeltiltak

- ✓ Arbeide målrettet for forbedring av bærekraftsrangering
- ✓ Videreutvikle risikoklassifiserings-system for oppfølging av leverandører
- ✓ Videreutvikle bedriftskulturen



SBM-3

Påvirkninger, risikoer og muligheter

I vesentlighetsprosessen er det definert fire påvirkninger og risikoer knyttet til dette temaet, som til sammen beskriver relevansen av forretningsatferd for Fremtind fra et bærekraftperspektiv.

	Vesentlig IRO	Beskrivelse
Bedriftskultur		
Potensiell og negativ påvirkning (VK ¹) på kort sikt	Bedriftskulturen påvirker ansatte	En dårlig bedriftskultur kan føre til at ansatte blir demotiverte og at virksomheten mister tilgang på nøkkelkompetanse. Bedriftskulturen er viktig for å legge til rette for høy trivsel og engasjement hos medarbeidere.
Leverandørforhold		
Potensiell og negativ påvirkning (VK) på kort sikt	Fremtind kan stille krav til og påvirke leverandørkjeder	Manglende bærekraftfokus i dialog med leverandører kan bidra til opprettholdelse av uansvarlige selskaper i samfunnet. Ved å stille krav til forretningsatferd og bærekraft hos avtaleleverandørene bidrar Fremtind til å skape ansvarlige selskaper.
Enhetsspesifikk		
Risiko (VK) på kort sikt	Forsikringssvindel	Fremtind blir utsatt for negativ påvirkning fra kunder som forsøker å få urettmessige erstatninger utbetalt fra sin forsikring. Nåværende finansiell effekt: Det er ikke identifisert noen tydelig nåværende finansiell verdi knyttet til denne risikoen, da det med høy sannsynlighet er for store mørketall knyttet til forsikringssvindel på nåværende tidspunkt.

1) Verdikjede

G1-1

Styrende dokumenter

Policy for bærekraft

Policy for bærekraft omhandler risikoen knyttet til forsikringssvindel ved at at Fremtind skal ta aktive grep for å hindre økonomisk bedrageri og kriminalitet i hele verdikjeden. Fremtind har nulltoleranse for forsikringssvindel. Bedrageri som avdekkes skal etter gjeldende retningslinjer politianmeldes.

Fremtind skal inngå avtaler med leverandører og forretningspartnere som minimum følger etablerte standarder for bærekraftig og etisk forsvarlig drift. Fremtind skal gå i dialog med og eventuelt ekskludere selskaper i investeringsporteføljen som ikke tilfredsstillers aksepterte normer for forretningsatferd.

Etiske retningslinjer

Etiske retningslinjer inkluderer Fremtinds påvirkning knyttet til bedriftskultur. Retningslinjene omhandler virksomhetens verdier: Vi er modige, vi er nysgjerrige, vi gjør det enkelt og vi jobber sammen og gir bestemmelser for ansattes atferd innenfor en rekke konkrete områder som er med på å etablere en bedriftskultur.

Alle ansatte må ved ansettelse signere Fremtinds etiske retningslinjer.

Retningslinje for innkjøp

Retningslinje for innkjøp omtaler Fremtinds påvirkning knyttet til leverandørforhold gjennom bestemmelser om at bærekraft som hovedregel skal være et

evalueringskriterium i alle innkjøp. Vekten av dette kriteriet skal tilpasses anskaffelsens påvirkning på bærekraft. Se avsnitt om tilnærming til leverandørforhold for mer informasjon om hva retningslinjen sier.

Tilnærming til bedriftskultur

Fremtind jobber systematisk for et inkluderende arbeidsmiljø ved å tilby et bredt spekter av aktiviteter som fremmer psykologisk trygghet. Målet er å være en attraktiv arbeidsgiver, som fremmer gode prestasjoner og skaper tilhørighet og motivasjon. Arbeidet skal skape engasjement rundt selskapets mål og strategi, bygge faglige og sosiale nettverk, motivere ansatte til å ta vare på sin egen fysiske og mentale helse, og oppmuntre til bærekraftig atferd.

Delingsarenaen Fremtiden bidrar til læring, engasjement og forståelse for selskapets strategi og forretningsdrift. Programmet Fremtind Aktiv, et treningstilbud på arbeidsplassen, skal motivere ansatte til å være fysisk aktive og ta vare på egen helse. Dette forebygger helseplager, skaper et bedre arbeidsmiljø og gjør Fremtind til en helsefremmende arbeidsplass.

Fremtind Ung er en intern gruppe som arrangerer faglige og sosiale møteplasser for de unge i selskapet. Målet er å bygge fellesskap og nettverk på tvers av avdelinger. For å bygge en kultur med rom for å prøve, feile og lære arrangeres Skaperdagene. Dette er dager med idémyldring og utarbeidelse av konsepter innenfor et forhåndsdefinert tema.

I selskapet er det etablert egne ressursgrupper som bidrar til å fremme mangfold, psykologisk trygghet og skape rom for at alle kan komme på jobb som hele seg. Blant annet markeres merkedager som Eid, Pride, Verdensdagen for psykisk helse og kvinnedagen.

For å oppmuntre til bærekraftig atferd, arrangeres gjenbrukstorg hvor ansatte kan kjøpe og selge klær til hverandre.

Hvert år kåres ansatte som har utmerket seg som gode ambassadører for Fremtind. Disse hedres med tittelen Årets motivator. Selskapet har også en kunstgruppe som tilrettelegger for et godt kunst- og kulturtilbud for de ansatte.

G1-2

Tilnærming til leverandørforhold

Fremtind stiller forventninger til bærekraftig atferd hos leverandører og forretningspartnere og stiller krav i anskaffelsesprosesser, ved avtaleinngåelse og i oppfølging av avtalen (se også avsnitt om prosesser for dialog med arbeidere i verdikjeden). Fremtinds retningslinje for innkjøp har nedfelt at Fremtind skal benytte sin innkjøpskraft til å utfordre og bidra til utvikling hos leverandører på bærekraft. Bærekraft skal som hovedregel være et evalueringskriterium i alle innkjøp og vektleggingen av dette kriteriet skal tilpasses anskaffelsens påvirkning av bærekraft

Bærekraftige innkjøp innebærer å ta hensyn til miljømessige, sosiale, etiske, arbeidsrettslige og

økonomiske forhold for å hensynta miljø innebærer først og fremst å vurdere det reelle behovet for anskaffelsen. Videre betyr det å vurdere klimagassutslipp, materialforbruk, avfall og naturpåvirkning knyttet til anskaffelsen.

Fremtind stiller krav til at avtaleleverandører og forretningspartnere utøver sin virksomhet i tråd med retningslinjer for ansvarlig næringsliv og bidrar til en bærekraftig omstilling. Ansvarlig næringsliv defineres som den systematiske innsatsen selskaper gjør for å identifisere og håndtere risikoen for negativ påvirkning på mennesker, samfunn og miljø. Det betyr at leverandører og forretningspartnere skal kjenne til og etterleve FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UNGP1 og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper). Disse inkluderer blant annet ILOs åtte kjernekonvensjoner om organisasjonsfrihet og rett til kollektive forhandlinger, forbud mot barnarbeid, forbud mot tvangsarbeid og forbud mot diskrimineringer.

Videre forventes det at leverandører og forretningspartnere som er omfattet av åpenhetsloven utfører aktsomhetsvurderinger, jf. Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold §4.



Tilnærming til forsikringssvindel

Som følge av risikoen for negativ påvirkning fra kunder som forsøker å få urettmessige erstatninger utbetalt, jobber Fremtind systematisk for å avdekke forsikringsbedrageri. I oppgjørsprosessene vurderes saker som antas å ha en høyere risiko for svik. Her benyttes et system som stadig er under utvikling som øker treffsikkerheten ved hjelp av maskinlæring og AI-teknologi.

I bransjene som er mest utsatt for forsikringssvindel, er det dedikerte ressurser fra hver avdeling (Innbo, Reise og Motor) som arbeider sammen med fagressurser på svindel.

Hovedtiltakene for Fremtind fremover er å utvikle sviktjenesten for å avdekke forsikringssvindel, samt å gjennomføre kompetansetiltak løpende blant utredere, jurister og saksbehandlere.

Fremtind avdekker hvert år flere hundre tilfeller av svindel. Selskapet har interne oppfølgingsmål på avdekking av svik.





Styret ønsker å takke alle medarbeiderne i konsernet, SpareBank 1-bankene, DNB, Eika-bankene, LO-forbundene og øvrige samarbeidspartnere og interessenter for god innsats og godt samarbeid i 2024.

Oslo, 17. mars 2025
Styret i Fremtind

Jan-Frode Janson (sign)
Styreleder

Håkon Elvekrok Hansen (sign)
Styremedlem

Steinar Simonsen (sign)
Styremedlem

Peggy Hessen Følsvik (sign)
Styremedlem

Ida Lerner (sign)
Styrets nestleder

Sigurd Aune (sign)
Styremedlem

Hans Kristian Glesne (sign)
Styremedlem

Geir Hjelkerud (sign)
Styremedlem / ansattrepresentant

Hanne Karoline Kræmer (sign)
Styremedlem

Thomas Falck (sign)
Styremedlem

Line Hestvik (sign)
Styremedlem

—
Styret signerer digitalt

Revisors attestasjon



Til generalforsamlingen i Fremtind Forsikring AS

Uavhengig bærekraftsrevisors attestasjonsuttalelse med moderat sikkerhet

Konklusjon med moderat sikkerhet

Vi har utført et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet for den konsoliderte bærekraftsrapporteringen til Fremtind Forsikring AS («selskapet») inkludert i seksjon Bærekraftsrapport i årsberetningen («bærekraftsrapporten»), per 31. desember 2024 og for året avsluttet per denne datoen.

Basert på handlingene vi har utført og bevis vi har innhentet, har vi ikke blitt oppmerksom på forhold som gir oss grunn til å tro at bærekraftsrapporten ikke, i det alt vesentlige, er utarbeidet i samsvar med § 2-3 i regnskapsloven, inkludert:

- samsvar med de europeiske standardene for bærekraftsrapportering (ESRS), herunder at prosessen som selskapet har gjennomført for å identifisere den rapporterte informasjonen («Prosessten») er i samsvar med beskrivelsen i avsnittet Vesentlighetsanalyse i Generelle opplysninger, og
- at opplysningene i avsnittet EU-taksonomien i Klima og miljø i bærekraftsrapporten er i samsvar med kravene i artikkel 8 i EU-forordning 2020/852 («taksonomiforordningen»).

Grunnlaget for konklusjonen

Vi utførte vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med den internasjonale standarden for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 (revidert) – Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon («ISAE 3000 (revidert)») fra International Auditing and Assurance Standards Board.

Innhentede bevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessige som grunnlag for vår konklusjon. Våre oppgaver og plikter i henhold til denne standarden er beskrevet nedenfor under *Bærekraftsrevisors oppgaver og plikter*.

Vår uavhengighet og kvalitetsstyring

Vi har overholdt kravene til uavhengighet og øvrige etiske forpliktelser i relevante lover og forskrifter i Norge og i International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), som er basert på grunnleggende prinsipper om integritet, objektivitet, profesjonell kompetanse og aktsomhet, konfidensialitet og profesjonell adferd.

Revisjonsforetaket anvender den internasjonale standarden for kvalitetsstyring (ISQM 1) som krever at revisjonsforetaket utformer, implementerer og drifter et system for kvalitetsstyring, inkludert retningslinjer og prosedyrer vedrørende etterlevelse av etiske krav, profesjonsstandarder og gjeldende lovmessige og regulatoriske krav.

Andre forhold

Sammenligningstallene som inngår i bærekraftsrapporten har ikke vært gjenstand for et attestasjonsoppdrag. Dette forholdet har ingen betydning for vår konklusjon.

Ansvar for bærekraftsrapporten

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for å utforme og implementere en prosess for å identifisere informasjonen som er rapportert i bærekraftsrapporten i samsvar med ESRS, og for å opplyse om denne Prosessen i avsnittet Vesentlighetsanalyse i Generelle opplysninger i bærekraftsrapporten. Dette ansvaret inkluderer å:



- forstå konteksten der konsernets aktiviteter og forretningsmessige forbindelser foregår, og å opparbeide en forståelse av dets berørte interessenter,
- identifisere de faktiske og potensielle påvirkningene (både negative og positive) knyttet til bærekraftsforhold, så vel som risikoer og muligheter som påvirker, eller som med rimelighet kan forventes å påvirke, konsernets finansielle stilling, finansielle resultater, kontantstrømmer, tilgang til finansiering eller kapitalkostnad på kort, mellomlang eller lang sikt,
- vurdere vesentligheten av de identifiserte påvirkningene, risikoene og mulighetene knyttet til bærekraftsforhold ved å velge og anvende hensiktsmessige terskler, og

- ta forutsetninger som er rimelige etter omstendighetene.

Ledelsen er også ansvarlig for å utarbeide bærekraftsrapporten, i samsvar med regnskapsloven § 2-3, inkludert:

- samsvar med ESRS, og

- å utarbeide opplysningene i avsnittet EU-taksonomien i Klima og miljø i bærekraftsrapporten, i samsvar med taksonomiforordningen,

- å utforme, gjennomføre og opprettholde slik intern kontroll som ledelsen finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av en bærekraftsrapport som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og

- å velge og anvende hensiktsmessige metoder for bærekraftsrapportering, og ta forutsetninger og utarbeide estimater som er rimelige etter omstendighetene.

Iboende begrensninger ved utarbeidelse av bærekraftsrapporten

Ved rapportering av fremtidsrettet informasjon i samsvar med ESRS, kreves det at ledelsen utarbeider den fremtidsrettede informasjonen på grunnlag av angitte forutsetninger om hendelser som kan oppstå i fremtiden og mulige fremtidige tiltak fra konsernet. Faktiske utfall vil sannsynligvis avvike ettersom fremtidige hendelser ofte ikke inntreffer som forventet.

Bærekraftsrevisors oppgaver og plikter

Vårt ansvar er å planlegge og utføre attestasjonsoppdraget for å oppnå moderat sikkerhet for at bærekraftsrapporten ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en uttalelse med moderat sikkerhet som inneholder vår konklusjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil og er å anse som vesentlig dersom den, enkeltvis eller samlet, med rimelighet kan forventes å påvirke beslutningene som treffes av brukere på grunnlag av bærekraftsrapporten som helhet.

Som del av et oppdrag med moderat sikkerhet i samsvar med ISAE 3000 (revidert) utøver vi profesjonelt skjønn og opprettholder profesjonell skepsis under hele oppdraget.

Våre oppgaver og plikter med hensyn til Prosessen for bærekraftsrapporten inkluderer å

- oppnå forståelse av Prosessen, men ikke for å avgi en konklusjon om effektiviteten av Prosessen, inkludert utfallet av Prosessen,
- vurdere om den identifiserte informasjonen adresserer de relevante opplysningskravene i ESRS, og
- utforme og utføre handlinger for å evaluere om Prosessen er i samsvar med selskapets beskrivelse av Prosessen, som opplyst om i avsnittet Vesentlighetsanalyse i Generelle opplysninger.



Våre andre oppgaver og plikter med hensyn til bærekraftsrapporten inkluderer:

- å identifisere hvor vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter eller utilsiktede feil sannsynligvis kan forekomme, og
- å utforme og utføre handlinger rettet mot opplysninger i bærekraftsrapporten der det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme. Risikoen for ikke å avdekke vesentlig feilinformasjon som skyldes misligheter er høyere enn risikoen for ikke å avdekke vesentlig feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, ettersom misligheter kan innebære fordekt samarbeid, forfalskning, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.

Sammendrag av utført arbeid

Et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet innebærer å utføre handlinger for å innhente bevis om bærekraftsrapporten. Handlingene ved et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet varierer i type og tidspunkt fra handlingene ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet, og de er også av et mindre omfang enn handlingene ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet. Følgelig er graden av sikkerhet som er oppnådd ved et attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet, betydelig lavere enn sikkerheten som ville ha vært oppnådd ved et attestasjonsoppdrag med betryggende sikkerhet.

Typen, tidspunktet for og omfanget av valgte handlinger er gjenstand for profesjonelt skjønn, inkludert identifiseringen av opplysninger der det er sannsynlig at vesentlig feilinformasjon kan forekomme i bærekraftsrapporten, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil.

Ved gjennomføring av vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet har vi, med hensyn til Prosessen,

- opparbeidet oss en forståelse av Prosessen ved å
 - foreta forespørsler for å forstå kildene til informasjonen som er brukt av ledelsen (f.eks. involvering av interessenter, forretningsplaner og strategidokumenter), og
 - gjennomgå selskapets interne dokumentasjon av Prosessen, og
- vurdert om bevis, innhentet gjennom våre handlinger rettet mot Prosessen som er implementert av selskapet, er i samsvar med beskrivelsen av Prosessen i avsnittet Vesentlighetsanalyse i Generelle opplysninger.

Ved gjennomføring av vårt attestasjonsoppdrag med moderat sikkerhet har vi, med hensyn til bærekraftsrapporten,

- opparbeidet oss en forståelse av konsernets rapporteringsprosesser som er relevante for utarbeidelsen av bærekraftsrapporten, ved å
 - opparbeide en forståelse av konsernets kontrollmiljø, prosesser og informasjonssystemer som er relevante for utarbeidelsen av bærekraftsrapporten, men ikke med formål om å gi en konklusjon om effektiviteten av konsernets interne kontroll, og
 - opparbeidet oss en forståelse av konsernets risikovurderingsprosess,
- vurdert om informasjonen identifisert gjennom Prosessen er inkludert i bærekraftsrapporten,
- vurdert om strukturen og presentasjonen i bærekraftsrapporten er i samsvar med ESRS,
- rettet forespørsler til relevante personer på utvalgte opplysninger i bærekraftsrapporten,



- utført substanshandlinger på utvalgte opplysninger i bærekraftsrapporten,
- sammenlignet opplysninger i bærekraftsrapporten mot tilsvarende opplysninger i regnskapet og andre deler av årsberetningen, når det er aktuelt,
- vurdert metodene, forutsetningene og dataene for utarbeidelse av estimater og fremtidsrettet informasjon,
- opparbeidet oss en forståelse av selskapets prosess for å identifisere økonomiske aktiviteter som er omfattet av og forenlige med taksonimiforordningen, og de tilhørende opplysningene i bærekraftsrapporten,
- vurdert om informasjon om økonomiske aktiviteter som er omfattet av og forenlige med taksonimiforordningen, er inkludert i bærekraftsrapporten, og
- rettet forespørsler til relevante personer og utført substanshandlinger på utvalgte opplysninger etter taksonien inkludert i bærekraftsrapporten.

Oslo, 18. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Mjelde Jørgensen
Statsautorisert revisor - Bærekraftsrevisor
(elektronisk signert)



Revisjonsberetning CSRD Fremtind Forsikring 18.3

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2025-03-18 14:58

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Regnskap og noter

Fremtind Forsikring konsern

Nøkkeltall	133
Resultatregnskap	134
Balanse	135
Egenkapitaloppstilling	136
Kontantstrøm	137
Noter	138

Fremtind Forsikring AS

Resultatregnskap	197
Balanse	198
Egenkapitaloppstilling	199
Kontantstrøm	200
Noter	201





Fremtind Forsikring konsern

Nøkkeltall	133
Resultatregnskap	134
Balanse	135
Egenkapitaloppstilling	136
Kontantstrøm	137
Noter	138



Nøkkeltall

Kostnadsprosent
(22,7 % i 2023)

20,7 %

Brutto Combined Ratio (CR)
(95,2 % i 2023)

87,9 %

Brutto skadeprosent
(72,5 % i 2023)

67,2 %

Egenkapitalavkastning
(13,6 % i 2023)

24,2 %





Resultatregnskap

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Inntekter fra forsikringstjenester	3, 7, 9	19 276 035	15 606 818
Kostnader fra forsikringstjenester	3, 7, 9, 24, 25, 26	-16 944 955	-14 859 597
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	7, 10	-50 708	101 420
Resultat av forsikringstjenester	7	2 280 371	848 641
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	7, 9	-330 602	-497 058
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	7, 10	25 676	17 615
Netto forsikringsrelatert finansresultat	7	-304 926	-479 443
Resultat fra investeringer til virkelig verdi	12	1 275 044	912 927
Netto inntekter investeringseiendommer	12, 18	108 878	93 436
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak	12, 22	11 596	-12 375
Netto inntekt fra investeringer	12	1 395 518	993 987
Andre inntekter		307 294	195 577
Andre kostnader	24	-446 393	-398 543
Resultat før skatt		3 231 865	1 160 219
Skattekostnad	23	-905 776	39 625
Resultat for perioden		2 326 089	1 199 844

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Oppstilling av andre inntekter og kostnader			
Poster som senere ikke vil bli omklassifisert til resultatregnskapet			
Verdiendring – eierbenyttet eiendom	19	-42 374	-19 697
Skatt	23	10 593	4 924
Sum poster som senere kan bli omklassifisert til resultatregnskapet			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	22	9 723	12 716
Skatt	23	-2 431	-3 179
Andre inntekter og kostnader for året		-24 488	-5 235
Totalresultat for perioden		2 301 601	1 194 608



Balanse

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler			
Kasse, bank		1 132 152	929 866
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4, 11, 13, 14, 15, 16	27 343 476	20 228 057
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	3, 4, 7, 10	730 278	368 571
Andre eiendeler	28	1 002 587	821 391
Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	22	213 658	193 345
Eierbenyttet eiendom	19	1 367 991	1 406 023
Investeringseiendommer	18	1 799 271	1 622 255
Leierettigheter	17	44 699	
Anlegg og utstyr	21	72 468	67 541
Utsatt skattefordel	23		30 525
Immaterielle eiendeler	21	931 211	1 085 363
Goodwill	20	1 383 105	1 383 105
Sum eiendeler		36 020 897	28 136 043

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	11, 13, 15	20 876	1 864
Betalbar skatt	23	822 279	101 619
Avsetninger	26, 27	79 984	110 986
Annen kortsiktig gjeld	26, 27	4 893 000	2 594 649
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	3, 7, 8, 9	19 428 949	15 943 129
Leieforpliktelser	17	44 699	
Ansvarlig lånekapital	26, 29	500 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	25	21 591	20 184
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	289 202	
Sum forpliktelser		26 100 581	19 022 431
Egenkapital			
Aksjekapital		2 447	2 447
Overkurs		4 318 288	4 318 341
Annen innskutt egenkapital		449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital	30	4 770 659	4 770 712
Annen egenkapital			
Sum egenkapital	30	5 149 658	4 342 901
Sum forpliktelser og egenkapital		36 020 897	28 136 043

Oslo, 17. mars 2025 – Styret i Fremtind

Jan-Frode Janson (sign) Styreleder	Håkon Elvekrok Hansen (sign) Styremedlem	Steinar Simonsen (sign) Styremedlem	Peggy Hessen Følsvik (sign) Styremedlem
Ida Lerner (sign) Styrets nestleder	Sigurd Aune (sign) Styremedlem	Hans Kristian Glesne (sign) Styremedlem	Geir Hjelkerud (sign) Styremedlem / ansattrepresentant
Hanne Karoline Kræmer (sign) Styremedlem	Thomas Falck (sign) Styremedlem	Line Hestvik (sign) Styremedlem	— <i>Styret signerer digitalt</i>



Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Fond for vurderingsforskjeller	Avsetning til naturskadekapital	Avsetning til garantiordningen	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Pr 31.12.2022	2 447	4 318 341	449 923	6 689	1 220 941	471 365	63 678	1 959 766	8 493 150
Resultat før andre resultatkomponenter								1 199 844	1 199 844
Verdiregulering Eiendom OCI							-19 697		-19 697
Skatt verdiregulering Eiendom OCI							4 924		4 924
Omregningsdifferanser				12 716					12 716
Skatt på andre inntekter og kostnader				-3 179					-3 179
Totalresultat				9 537			-14 773	1 199 844	1 194 608
Avsatt utbytte 2023								-588 000	-588 000
Valutakursdifferanse				6 358				-6 358	
Avsetning til naturskadekapital					-320 417			320 417	
Avsetning til garantiordningen						33 675		-33 675	
Korrigerings tidligere år								13 855	13 855
Pr 31.12.2023	2 447	4 318 341	449 923	22 584	900 524	505 040	48 905	2 865 848	9 113 612
Korrigerings tidligere år								-219 787	-219 787
Inngående balanse pr 01.01.2024	2 447	4 318 341	449 923	22 584	900 524	505 040	48 905	2 646 061	8 893 825
Resultat før andre resultatkomponenter								2 326 089	2 326 089
Verdiregulering Eiendom OCI							-42 374		-42 374
Skatt verdiregulering Eiendom OCI							10 593		10 593
Omregningsdifferanser				9 723					9 723
Skatt på andre inntekter og kostnader				-2 431					-2 431
Totalresultat				7 292			-31 780	2 326 089	2 301 601
Avsatt utbytte 2024								-2 541 473	-2 541 473
Tilført egenkapital ved fusjon					85 152	162 736		1 000 711	1 248 598
Avsetning til naturskadekapital					-6 479			6 479	
Avsetning til garantiordningen						50 764		-50 764	
Korrigerings tidligere år		-53		-1 006				18 823	17 764
Pr 31.12.2024	2 447	4 318 288	449 923	28 870	979 198	718 539	17 125	3 405 926	9 920 316

Det er søkt og gitt samtykke av Finanstilsynet til at 153 mill. kroner av bokført egenkapital kan deles ut som tilleggsutbytte utover opptjent resultat. Beløpet kommer fra Eika Forsikring AS sitt 1. halvårs resultat.



Kontantstrøm

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier		19 590 334	16 092 370
Utbetalte erstatninger		-12 812 440	-10 266 184
Innbetalinger knyttet til reassuranse		274 978	129 805
Utbetalinger knyttet til reassuranse		-249 554	-121 279
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer		-1 946 502	-612 715
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner		-4 017 743	3 754 382*
Betalt skatt	23	-89 662	-414 220
Netto innbetalinger fra virksomhet i Fremtind Eiendom og AutoSync AS		24 706	-4 705
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		774 117	1 048 690
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Tilgang betalingsmidler ved oppkjøp		235 934	
Utbetaling ved kjøp av datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet		-54 559	-52 879
Innbetaling av avdrag på konserninterne lån		10 000	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		191 376	-52 879

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Avgitt konsernbidrag	27	-587 999	-806 553
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	29	-26 592	-13 929*
Nettoendring i langsiktig gjeld AutoSync AS		-143 183	-26 356
Betaling av leieforpliktelser		-5 433	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-763 207	-846 838
Netto kontantstrøm			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		929 866	780 892
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		1 132 152	929 866

* Endret i 2024



Noter

Note 1	Regnskapsprinsipper	139
Note 2	Risikostyring og internkontroll	144
Note 3	Forsikringsrisiko	145
Note 4	Finansiell risiko	150
Note 5	Konsentrasjonsrisiko	156
Note 6	Solvens II	156
Note 7	Segmentinformasjon	160
Note 8	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	161
Note 9	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	165
Note 10	Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	168
Note 11	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	170
Note 12	Inntekter og kostnader fra investeringer	171
Note 13	Verdsettelseshierarki	172
Note 14	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	174
Note 15	Finansielle derivater	175
Note 16	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	176
Note 17	Leieavtaler	178
Note 18	Investeringseiendommer	179
Note 19	Eierbenyttet eiendom	182
Note 20	Goodwill	183

Note 21	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	185
Note 22	Aksjer i tilknyttet selskap	187
Note 23	Skatt	188
Note 24	Kostnader	189
Note 25	Lønn og annen godtgjørelse	189
Note 26	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	193
Note 27	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	193
Note 28	Andre eiendeler	194
Note 29	Ansvarlig lånekapital	194
Note 30	Egenkapital	195
Note 31	Fusjon med Eika Forsikring AS	195

Note 1

Regnskapsprinsipper

Generelt

Konsernregnskapet til Fremtind Forsikring består av morselskapet Fremtind Forsikring AS og datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS. Konsernregnskapet er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapet, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRSer.

Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 1-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 nr 3 er benyttet. Tidspunkt for innregning av utbytte følger regnskapslovens bestemmelser for giver og mottaker i konsernet.

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

- forsikringskontrakter måles til virkelig verdi
- 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

Konsernregnskapet til Fremtind Forsikring består av morselskapet Fremtind Forsikring AS, datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS, samt det tilknyttede selskapet SOS International A/S.

Konsernregnskapet er utarbeidet etter bruttometoden og viser konsernet som om det er en økonomisk enhet. Konserninterne mellomværende og transaksjoner elimineres i konsernregnskapet. Tilknyttet selskap regnskapsføres i konsernregnskapet ved bruk av egenkapitalmetoden, og ble førstegangsinnregnet til anskaffelseskost.

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

Feil i tidligere års regnskap

Etter årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak skal forsikringsforpliktelser i selskapsregnskapet til et livsforsikringsforetak verdsettes i samsvar med forsikringsvirksomhetsloven. Skattemessig verdi er lik den regnskapsmessige verdien. I konsernregnskapet til Fremtind benyttes IFRS 17 for verdsettelse av forsikringsforpliktelser. Ved årets begynnelse var forpliktelsene etter IFRS 17 verdsatt 900 mill. kroner lavere enn i selskapsregnskapet til Fremtind Livsforsikring. Ved en feiltagelse ble det ikke beregnet utsatt skatt på den midlertidige forskjellen mellom skattemessig og regnskapsmessig verdi ved avleggelsen av regnskapet for 2023. Effekten på egenkapitalen pr 31.12.2023 er ca 220 mill. kroner for høy egenkapital. Fremtind har vurdert at effekten på resultatregnskapet for 2023 er uvesentlig og har omarbeidet per 1.1.2024.

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.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

Målemodell

Fremtind benytter premieallokeringsmetoden (PAA) for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter, og gjenforsikringskontrakter.

Anskaffelseskostnader

Fremtind resultatfører anskaffelseskostnader når de påløper.

Forsikringsforpliktelse/eiendel

Bokført verdi av en gruppe forsikringskontrakter er summen av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for inntrufne krav (LIC).



Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) er summen av:

- a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse
- b) pluss premie mottatt i perioden
- c) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden

Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet, med tillegg for risikojustering for ikke-finansiell risiko.

Tapskontrakter

En gruppe kontrakter vurderes å være tapsgivende dersom forventet netto nåverdi av alle kontantstrømmer knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom testen viser tap, blir tapet kostnadsført umiddelbart og lagt til Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC). Tapet reverseres over kontraktenes dekningsperiode.

Inntekter fra forsikringskontrakter

Fremtind reduserer forpliktelsen for gjenværende dekning (LRC) som følge av forsikringstjenester levert i perioden og innregner beløpet som inntekt i resultatregnskapet. Dersom det er signifikante sesongvariasjoner i enkelte porteføljer, blir profilen for inntektsføring justert slik at den reflekterer den variasjon som er avdekket.

Kostnader fra forsikringskontrakter

Kostnader fra forsikringstjenester levert i perioden inkluderer følgende:

- a) kostnader for periodens inntrufne skader
- b) kostnader ved forsikringstjenester som knytter seg til inntrufne hendelser, det vil si endringer i forventede kontantstrømmer for tidligere perioders inntrufne skader
- c) andre påløpte, direkte henførbare kostnader for forsikringstjenester levert i perioden
- d) endringer som gjelder fremtidige tjenester, det vil si tap på tapsbringende grupper av kontrakter og reversering av slike tap

Andre kostnader som ikke oppfyller de overnevnte kriteriene, er inkludert i andre kostnader i resultatregnskapet. Fremtind presenterer endring i risikojustering for ikke-finansiell risiko samlet under Resultat av forsikringstjenester, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter

Fremtind presenterer resultatet av kjøpte gjenforsikringskontrakter på en linje i resultatregnskapet, hvor følgende beløp inngår:

- a) avgitt premie til gjenforsikringsforetaket
- b) avgitt honorar til mellommann
- c) krav på gjenforsikringsforetak for andel av skadekostnader påløpt i perioden
- d) reinsettelsespremie
- e) andre påløpte direkte henførbare kostnader til reassuransekontraktene
- f) endring knyttet til tidligere tjenester, det vil si endringer i estimat på gjenvinning av tidligere års skader
- g) endring i forventet kredittap og tap som følge av tvister
- h) resultatdeling og mottatte provisjoner

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpt ved endring i tidsverdien av forpliktelse for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpet ved enring i tidsverdien av fordring for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Fremtind har valgt å presentere alle finansielle inntekter og kostnader ved forsikringskontrakter i resultatregnskapet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i en av følgende kategorier:

- ♦ amortisert kost
- ♦ virkelig verdi over utvidet resultat
- ♦ virkelig verdi over resultat



Klassifiseringen avhenger som hovedregel av to faktorer:

- ♦ forretningsmodellen for porteføljen den enkelte eiendelen hører til
- ♦ om egenskapen ved de kontraktsregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (SPPI-kriteriet)

I tillegg har man etter IFRS 9 mulighet til å foreta et prinsippvalg der man tar et ugjenkallelig valg om å regnskapsføre eiendeler til virkelig verdi over resultat ved førstegangsinnregning hvis denne klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer uoverensstemmelse i måling som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Fremtind har gjennomført vurderinger og analyser for både konsernregnskapet til Fremtind Forsikring og selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS og konkludert med at måling av verdipapirer som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost i stedet skal måles til virkelig verdi over resultat for å unngå uoverensstemmelse med måling av forsikringsforpliktelsene.

Innregning og måling

Alle finansielle eiendeler blir balanseført på avtaletidspunktet under *Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat*. Transaksjonskostnadene resultatføres. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi med gevinster og tap regnskapsført i resultatregnskapet.

Finansielle forpliktelser blir balanseført på avtaletidspunktet til virkelig verdi minus transaksjonskostnader. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.

Fraregning

En finansiell eiendel blir fraregnet når retten til å motta og beholde kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt eller overført. En finansiell forpliktelse blir fraregnet når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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.

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.

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 kriteriene for balanseføring av egenutviklede immaterielle eiendeler i IAS 38 er oppfylt.

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

IFRS 16 benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2, Oslo, samt på leie av kontorlokaler i Parkveien 83, Hamar. 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 Forsikring konsern, er effekten av IFRS 16 for Hammersborggata 2, eliminert og erstattet med verdireguleringsmodellen for egenbenyttet eiendom. Verdivurderingen etter anskaffelse baserer seg på den interne verdivurderingsmodellen beskrevet under investeringseiendommer.

Investeringseiendommer

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

Selskapet benytter en intern kontantstrømsmodell for å beregne virkelig verdi av eiendommene. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede fremtidige kostnader og inntekter for hver enkelt eiendom. Etter utløpet av det 30. året i kontantstrømmen er det beregnet en sluttverdi. Kontantstrømmen inklusive sluttverdien inflateres med forventet prisvekst og diskonteres med et avkastningskrav som består av risikofri rente og et risikopåslag. Risikopåslaget er satt individuelt for hver enkelt eiendom. Se Note 18 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.

For tilknyttet foretak med annen funksjonell valuta enn norske kroner omregnes balanseposter til balansedagens kurs, og resultatposter til en årlig gjennomsnittskurs. Valutakursdifferanser innregnes i andre inntekter og kostnader.

Kontanter og kontantekvivalenter

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

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind har hybridpensjon.

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

Skatt

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

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

Konsernet har pr 31.12.24 en netto utsatt skattefordel på 237 MNOK.

Fordringer på foretak i samme konsern

Fremtind Forsikring har ingen fordringer på eller gjeld til SpareBank 1 Gruppen AS, DNB ASA eller Eika Gruppen AS, med datterselskaper, utover det som følger av løpende forretningsmessige transaksjoner.

Utbytte

Utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt utbytte innregnes i det år utbytte 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 estimatenes endres hvis endringen kun påvirker denne perioden, samt i fremtidige perioder hvis endringene også påvirker fremtidige perioder.

Forsikringsforpliktelser

Det vises til Note 8 for redegjørelse for hvilke skjønnsmessige vurderinger som gjøres når forsikringsforpliktelsene verdsettes.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi for finansielle instrumenter med utenlandsk ISIN som ikke er notert på aktive markeder, fastsettes av Fremtind Forsikring sin depotbank Northern Trust. Northern Trust baserer seg på ulike kilder som S&P Global, IDC, Bloomberg og kvoterte priser. Den virkelige verdien fra Northern Trust sammenlignes med priser fra Bloomberg. Alle avvik over 2 prosent blir undersøkt nærmere. Hovedregelen er at den verdien, enten fra Northern Trust eller Bloomberg, som Fremtind Forsikring mener er riktig verdi, blir benyttet. I tvilstilfeller vil verdien fra Northern Trust benyttes ettersom kvaliteten på kildedataene vurderes å være bedre.

For finansielle instrumenter med norsk ISIN benytter Northern Trust Nordic Bond Pricing. Disse verdiene vurderes ikke nærmere.

Investerings eiendommer

Beregningen av virkelig verdi for investeringseiendommer tar utgangspunkt i diskonterte kontantstrømmer. En sentral forutsetning er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom. Det vises til Note 18 for nærmere beskrivelse av modellen og sensitivitetsanalyse.

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 vil dermed 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.

Endringer i regnskapsprinsipper, standarder eller fortolkninger

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

Den 9. april 2024 utga IASB den nye standarden for presentasjon av finansregnskap, IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, som vil erstatte IAS 1 Opplysninger om regnskapsprinsipper.

Den nye standarden er forventet å tre i kraft 1. januar 2027, med mulighet for tidligere anvendelse. Fremtind Forsikring AS har ikke planer om tidlig implementering av standarden før ikrafttredelsesdatoen.



Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle konsernets risikostyrings- og internkontrollsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer konsernet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for solvensposisjonen.

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

Compliancefunksjonen skal avdekke, vurdere, overvåke og bidra til å forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

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

Note 3

Forsikringsrisiko

Konsernet påtar seg forsikringsrisiko gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter. 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 forsikringskontrakters natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

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.

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

Under følger sensitivitetsanalyse for forsikringsrisiko. Dette innebærer analyse av utslag i tapsavsetningen ved en 5%/10% økning i forventede utbetalinger, kostnader og risikojustering, 10%/20% endring i forpliktelser for inntrufne krav, og 5%/10% endring i inntekter og kostnader fra forsikringstjenester.

Tapsavsetning						
NOK 1 000	31.12.2024	5%	10%	31.12.2023	5%	10%
Brutto	142 357	245 873	384 410	215 422	352 669	544 190
Resultat før skatt		103 554	242 091		137 247	328 768
Egenkapital		77 665	181 568		102 936	246 576

Forpliktelser for inntrufne krav

NOK 1 000	31.12.2024	10%	20%	31.12.2023	10%	20%
Brutto	17 503 732	19 254 105	21 004 478	14 447 410	15 892 151	17 336 892
Gjenforsikring	-846 285	-930 914	-1 015 542	-672 237	-739 461	-806 685
Netto	16 657 446	18 323 191	19 988 935	13 775 173	15 152 690	16 530 207
Resultat før skatt	+/-	1 665 745	3 331 489	+/-	1 377 517	2 755 035
Egenkapital	+/-	1 249 308	2 498 617	+/-	1 033 138	2 066 276

Resultat av forsikringstjenester

NOK 1 000	2024			2023		
	5%	10%		5%	10%	
Inntekter ved forsikringstjenester	+/-	963 802	1 927 604	+/-	780 341	1 560 682
Kostnader ved forsikringstjenester	+/-	847 248	1 694 496	+/-	742 980	1 485 960



Styring av forsikringsrisiko

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

Vurdering av forsikringsrisiko

Både Fremtind Forsikring og Fremtind Livsforsikring har utarbeidet retningslinjer for vurdering og styring av forsikringsrisiko. I Fremtind Forsikring er det etablert 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.

I Fremtind Livsforsikring er det 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. Videre er det 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 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).

Fremtind er eksponert for klimarisiko i forsikringsporteføljen. Eksempelvis bidro ekstremværet «Hans» sommeren 2023 isolert sett til økte erstatningskostnader og økt skadeprosent, primært knyttet til eiendom. Det gjøres hyppige vurderinger undt prognosene for skadeprosent, kostnader og skadeavsetninger og klimarisiko er en av komponentene som inngår i vurderingen. I risikovurderingen av klima er også naturskade en naturlig del. Det er gjort flere tilpasninger for å hensynta denne risikoen. For eksempel er modellering av nedbør og avrenning over terrenget innarbeidet i prising av bygningsproduktene for å adressere risiko for vannskader, som ekstremværet Hans. Fremtind har som et annet eksempel også innført nytt vilkår som gir kunde reduksjon i egenandel når kunden har gjennomført spesifikke skadeforebyggende tiltak.

Eksponering mot premierisiko

Premierisiko er en fremoverskuende risiko og gjelder fremtidig eksponering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksponeringen er knyttet til uavløpt risiko for kontrakter som allerede er tegnet. Premierisiko omfatter risikoen for at premien ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige skader og kan oppstå som følge av usikkerhet i premienivå, skadefrekvens, gjennomsnittsskade, tidspunkt for erstatningsutbetalinger eller administrasjonskostnader. Under fremgår inntekter fra forsikringstjenester per bransje.

Inntekt fra forsikringstjenester per produkt		
	2024	2023
NOK 1 000		
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	360 489	303 400
Forsikring mot inntektstap	176 933	160 432
Yrkesskadeforsikring	178 227	120 342
Motorvognforsikring–trafikk	1 868 363	1 514 201
Motorvognforsikring–øvrig	3 966 454	3 076 612
Sjøforsikring, transport- forsikring og luftfartforsikring	198 367	168 935
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	5 780 548	4 541 063
Ansvarsforsikring	155 714	124 733
Assistanseforsikring	1 329 624	1 112 133
Forsikring mot diverse økonomiske tap	494 459	377 237
Helse	382 694	
Gruppeliv	1 364 303	1 264 164
Individuell kapital	1 450 304	1 367 235
Individuell rente–og pensjonsforsikring Overskuddsdeling	69 424	67 951
Individuell rente–og pensjonsforsikring Uten Overskuddsdeling	873 527	823 102
Ulykke	626 604	585 278
Total inntekt fra forsikringstjenester	19 276 035	15 606 818

Inntekter fra skadeforsikring er benyttet i beregning av KPI for skadeforsikring. Les mer i kapittelet om EU-taksonomien.



Eksponering mot reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelig til å dekke skader som har inntruffet og tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet til både inntrufne, men ikke rapporterte skader (IBNR), og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (RBNS).

For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det benyttes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko konsernet 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.

Forpliktelser for inntrufne krav

Forpliktelser for inntrufne krav skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen. Det er foretatt diskontering av forpliktelser for inntrufne krav.

Forplikelser for gjenværende dekning

Forpliktelser for gjenværende dekning skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Analyse av erstatningsutvikling

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikring

Tabellene på de neste sidene viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimer. Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer. Spesifikasjonen viser i tillegg kostnader knyttet til avsetninger for faktiske erstatningskrav og diskonteringseffekt av forpliktelser for inntrufne krav.

Analyse av erstatningsutvikling – For egen regning

MNOK	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Sum
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	5 594	6 351	5 939	6 164	6 850	7 374	9 056	9 694	10 795	13 246	13 524	
Ett år senere	5 473	5 563	5 879	6 186	6 995	7 393	8 950	9 765	10 913	13 177		
To år senere	5 361	5 448	5 794	6 140	6 926	7 401	9 078	9 702	10 921			
Tre år senere	5 304	5 424	5 761	6 100	6 907	7 350	9 103	9 614				
Fire år senere	5 259	5 370	5 740	6 034	6 865	7 374	9 081					
Fem år senere	5 200	5 322	5 686	6 018	6 875	7 399						
Seks år senere	5 160	5 281	5 680	6 038	6 879							
Syv år senere	5 133	5 257	5 690	6 038								
Åtte år senere	5 114	5 256	5 695									
Ni år senere	5 113	5 255										
Ti år senere	5 112											
Beregnet beløp per 31.12.2024	5 112	5 255	5 695	6 038	6 879	7 399	9 081	9 614	10 921	13 177	13 524	
Totalt utbetalt hittil	5 096	5 233	5 656	5 972	6 807	7 249	7 999	8 147	8 840	9 812	7 637	
Erstatningsavsetning UB	16	21	40	67	73	150	1 083	1 467	2 081	3 364	5 887	14 248
Erstatningsavsetning for skader Fremtind Forsikring før 2014												50
Erstatningsavsetning for skader Fremtind Liv før 2020												3 821
Sum erstatningsavsetning Landbasert												18 118
Erstatningsavsetning Pooler												328
Kostnader IFRS17												1 369
Diskontering LIC												-4 678
Sum												15 138

Reassuranse

Det foreligger styrevedtatte rammer for reassuranseprogrammet. Reassuranseprogrammet skal bidra til at resultateffekten av større hendelser utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Reassurandørene bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. For 2025 er den generelle egenregning for større skadehendelser 150 MNOK.



Note 4

Finansiell risiko

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind er eksponert for nevnte risikoer gjennom plassering og forvaltning av finansielle aktiva. Konsernet har som målsetning å oppnå en tilfredsstillende avkastning i forhold til risiko. Konsernet skal tilpasse konsernet strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

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

Styret i Fremtind Forsikring og Fremtind Liv fastsetter årlig selskapenes investeringsstrategier, herunder risikoprofil og rammer forinvesteringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for konsernets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset dets 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 konsernets verdipapirer er i stor grad utkontraktert. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2024 og 2023.

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK 1 000	2024	2023
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	2 921 401	2 038 248
Rentebærende verdipapirer	24 331 087	17 826 652
Finansielle derivater	7 460	75 307
Andre finansielle eiendeler	83 529	287 850
Sum	27 343 476	20 228 057

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 konsernet 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 prisisiko
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.



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 får betalt premie på forhånd, og utbetalinger på skader skjer på et senere tidspunkt etter at skade er inntruffet. Hovedtyngden av konsernets 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.

Forfallsanalyse udiskonterte kontantstrømmer						
NOK 1 000	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år
2024						
Forsikringskontrakter						
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-6 299 346	-2 842 973	-1 491 560	-1 150 957	-858 394	-8 055 548
Investeringer						
Obligasjoner	2 830 382	1 519 505	2 632 996	4 335 089	4 822 867	8 818 207
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-3 468 964	-1 323 468	1 141 436	3 184 132	3 964 473	762 659
2023						
Forsikringskontrakter						
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-4 641 662	-2 348 224	-1 162 318	-914 131	-694 134	-6 962 160
Investeringer						
Obligasjoner	2 668 066	904 854	1 954 074	1 773 038	3 554 662	7 809 579
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-1 973 596	-1 443 370	791 756	858 908	2 860 529	847 418

Aksjerisiko

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

Tabell 2–Geografisk spredning aksjer og aksjefond

NOK 1 000	Virkelig verdi 2024	Virkelig verdi 2023	Andel markeder 2024	Andel markeder 2023
Sum norske aksjer og aksjefond	232 419	208 236	8,9%	11,7%
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	2 365 791	1 564 344	91,1%	88,3%
Sum aksjer og aksjefond	2 598 210	1 772 580		

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

Tabell 3–Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt 2024	Effekt 2023
Norske aksjer og aksjefond–30 % fall	69 726	62 471
Internasjonale aksjer og aksjefond–20 % fall	473 158	312 869
Sum aksjer og aksjefond	542 884	375 340



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 hadde ved utgangen av 2024 sikret mesteparten av verdipapirene i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 339.

Renterisiko

Fremtind er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Konsernet påtar seg også 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. Eventuell manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av konsernets egenkapital.

Under presenteres rentekurven som brukes for diskontering av Fremtinds forsikringskontrakter under IFRS 17.

Rentekurver									
2024					2023				
1 år	5 år	10 år	20 år	30 år	1 år	5 år	10 år	20 år	30 år
4,45	4,47	4,46	4,34	4,23	4,14	3,87	3,86	3,91	3,95

Ved et parallellskift ned i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi øke med MNOK 381. Ved et parallellskift opp i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi falle med MNOK 367.

På neste side følger sensitivitetsanalyser for forpliktelser for inntrufne krav diskontert med justert rentekurve pluss/ minus 50 basispunkter.



Sensitivitet renterisiko–Fremtind Forsikring AS (2024)

NOK 1 000	31.12.2024	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	8 335 740	8 279 666	8 392 961
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-443 060	-440 076	-446 106
Netto forpliktelse	7 892 681	7 839 590	7 946 855
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		53 091	-54 175
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		39 818	-40 631
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	13 549 363	13 465 271	13 635 148
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-84 092	85 786
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-63 069	64 340
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-31 001	31 611
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-23 251	23 709

Sensitivitet renterisiko–Fremtind Livsforsikring AS (2024)

NOK 1 000	31.12.2024	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	8 629 543	8 325 621	8 963 100
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-403 226	-397 641	-408 962
Netto forpliktelse	8 226 317	7 927 980	8 554 138
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		298 337	-327 821
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		223 752	-245 866
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	11 409 420	11 126 083	11 704 738
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-283 338	295 318
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-212 503	221 488
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		14 999	-32 503
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		11 249	-24 377



Sensitivitet renterisiko–Fremtind Forsikring AS (2023)			
NOK 1 000	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	5 858 116	5 817 345	5 900 300
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-236 913	-235 053	-238 820
Netto forpliktelse	5 621 203	5 582 292	5 661 480
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		38 911	-40 276
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		29 184	-30 207
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	7 703 237	7 634 773	7 772 663
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-68 464	69 426
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-51 348	52 070
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-29 552	29 150
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-22 164	21 863

Fremtind søker å redusere konsernets samlede rentesensitivitet ved å tilpasse eiendelene slik at de motsvarer resultateffekten renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Rentesensitiviteten på obligasjonene skal dermed ha motsatt resultateffekt forårsaket av renteendringer, som det renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Denne sammenhengen er ved utgangen av 2024 tilfredsstillende. Det har vært arbeidet med å vedlikeholde durasjonen i obligasjonsporteføljene for å sikre en lav samlet rentesensitivitet for konsernet.

Forsikringsforpliktelsenes beste estimat er nåverdien av fremtidige forventede kontantstrømmer. Med tiden vil disse kontantstrømmene nærme seg tid for utbetaling, og diskonteringen vil avta. Denne reduserte diskonteringseffekten («unwind»-effekten) vil være en rentekostnad under IFRS 17.

Pr 31.12.2024 var netto forsikringsrelatert finansresultat negativ med MNOK 305. Tilvarende var resultatet negativt pr. 31.12.2023 med MNOK 479.

Sensitivitet renterisiko–Fremtind Livsforsikring AS (2023)			
NOK 1 000	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	8 087 566	7 799 567	8 403 676
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-435 324	-426 558	-444 576
Netto forpliktelse	7 652 242	7 373 009	7 959 100
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		279 233	-306 857
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		209 425	-230 143
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	10 961 037	10 667 161	11 266 422
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-293 876	305 385
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-220 407	229 039
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-14 643	-1 472
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-10 982	-1 104



Kredittrisiko

Kredittrisiko i konsernet er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i tabellen under. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten anses tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

Aldersfordelte fordringer forsikring				
	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2024	2023	2024	2023
NOK 1 000				
Ikke forfalt	6 102 391	3 671 301	120 114	45 142
< 30 dager	167 129	149 501		
31–60 dager	18 356	8 839	120	1 288
61–90 dager	6 277	3 352	1 367	
> 91 dager	56 650	41 084	829	
Avsetning tap på krav	-57 411	-44 158		
Sum	6 293 392	3 829 919	122 430	46 430

Direkte forsikring

Kunden 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.

Gjenforsikring

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

Eiendeler ved gjenforsikring–Rating		
NOK 1 000	2024	2023
Rating		
AAA til A	724 087	368 211
B	6 190	360
Sum	730 278	368 571

Fordringer gjenforsikring utgjør 122,4 MNOK (udiskontert) per 31.12.2024. Dette er maksimal kredittrisiko som Fremtind er eksponert for. Per 31.12.2023 hadde Fremtind en fordring mot reassurandørene på 46,4 MNOK.

Klimarisiko i investeringsporteføljen

Klimarisiko vil indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Den største finansielle klimarisikoen for konsernets investeringsportefølje antas å komme i overgangen til et lavutslippsamfunn der både politiske og juridiske tiltak vil kunne påvirke investeringsporteføljen. Det er vanskelig å forutse hvordan og hvor mye negative klimarisikohendelser vil påvirke investeringsporteføljen. For obligasjonsporteføljen vil spreadutganger og nedgradering av ratinger påvirke verdiene. I aksjeporteføljen vil en del sektorer og selskaper ha utfordringer med å tilpasse seg og gjennomføre omstillingen som kreves. Investeringseiendom syntes å være mest eksponert for endring i verdsettelse av næringseiendom, for eksempel gjennom at økning i kostnader knyttet til drift og vedlikehold i stor del vil kunne tilfalle eier og ikke leietakerne. For å håndtere klimarisiko søkes det å opprettholde en diversifisert portefølje av aktiva. En omfattende klimarisikoanalyse har gitt Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Konsernet har dessuten styrket rammeverket og arbeidet knyttet til bærekraft og klima, blant annet gjennom Policy for Bærekraft i investeringsporteføljen, med formål om å sikre at konsernet opptrer som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN’s bærekraftsmål.

Note 5

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko knyttet til forsikringskontrakter håndteres i forbindelse med vurdering av konsentrasjonsrisiko under solvens II og i forbindelse med reassuranseprogrammet. Identifiseringen av konsentrasjonsrisikoen gjøres ved å identifisere enkelthendelser som vil medføre erstatningskrav fra mange forsikrede samtidig. Typisk kjennetegnes de største konsentrasjonsrisikoene for forsikringskontraktene at de har geografisk nærhet. Konsentrasjonsrisiko i forbindelse med de finansielle plasseringene, beregnes etter type, størrelse på eksponeringen og rating på motparten.

Note 6

Solvens II

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, er det ikke lovpålagt rapportering av Solvens II tall for Fremtind Forsikring konsern, men for Fremtind Forsikring AS som skadeforsikringsselskap. Likevel opplyses nøkkeltallene for Fremtind Forsikring konsern nedenfor, men uten inngående kommentarer. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2024.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS, og Fremtind Eiendom AS som består av åtte eiendomsselskaper. Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 85 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer, skjønt eiendomsselskapene solvensberegnes som eiendom. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og AutoSync 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. Etter overgangen til IFRS 17 gjøres også verdsettelse til markedsverdi innenfor regnskapsregelverket, men det er fortsatt vesentlige forskjeller mellom hhv regnskaps- og Solvens II-balansen. For forpliktelsene er den mest vesentlige forskjellen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige forskjellene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklassifisering av kundefordringene.

Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsatt under Solvens II reduseres med 2 550 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og solvensverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 1 489 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 Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser. I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 2 541 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II–balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet, se tabell for solvenskapital nedenfor.

Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2024.

Forpliktelser pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS			
MNOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	9 253	10 742	-1 489
Utsatt skatt	400	30	370
Derivater	26	21	5
Utbytteavsetning		2 541	-2 541
Andre forpliktelser	566	-539	1 105
Uendrede poster	3 540	3 540	
Totale forpliktelser	13 785	16 336	-2 550

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern og viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2024.

Forpliktelser pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern			
MNOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	16 282	19 429	-3 147
Reassuranse (R0770)	165		165
Utsatt skatt	1 051	289	762
Derivater	26	21	5
Utbytteavsetning		2 541	-2 541
Andre forpliktelser	573	-614	1 187
Uendrede poster	4 434	4 434	
Totale forpliktelser	22 530	26 101	-3 570

Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II økes med 301 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2024.

Eiendeler pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS			
MNOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		30	-30
Aksjer i datterselskap (Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS)	6 143	4 902	1 242
Investeringer inkl. derivater	12	7	5
Andre eiendeler	3 426	3 042	385
Uendrede poster	15 900	15 900	
Totale eiendeler	25 482	25 181	301

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern og viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2024.

Eiendeler pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern			
MNOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 383	-1 383
Immaterielle eiendeler		931	-931
Aksjer i datterselskap (Fremtind Liv AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS)	87	214	-127
Derivater	12	7	5
Andre eiendeler	1 142	608	533
Uendrede poster	32 877	32 877	
Totale eiendeler	34 118	36 021	-1 903



Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2024 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av to ansvarlige lån på til sammen 500 MNOK og naturskadekapital på 979 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 er godt 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 85 prosent av selskapets solvenskapital.

Solvenskapital pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS			
MNOK	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2	2	
Overkurs	4 318	4 318	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131	
Naturskadekapital	979		979
Avstemmingsreserve	3 674	3 674	
Ansvarlig lån	500		500
Total solvenskapital	9 605	8 125	1 479

Selskapets solvenskapital var 9 605 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 2 541 MNOK tilsvarende 100 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS (2 388 MNOK) samt halvårsresultatet fra Eika Forsikring AS per 2. kvartal (153 MNOK).

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern og viser sammensetningen i solvenskapital pr. 31.12.2024 som avviker lite fra tilsvarende for Fremtind Forsikring AS.

Solvenskapital pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern			
MNOK	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2	2	
Overkurs	4 318	4 318	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131	
Naturskadekapital	979		979
Avstemmingsreserve	3 616	3 616	
Ansvarlig lån	500		500
Total solvenskapital	9 546	8 067	1 479



Solvenskapitalkrav og solvensmargin

Selskapet beregner solvenskapitalkravet ved bruk av standardmodellen i henhold til Solvens II direktivet.

Solvenskapitalkravet beregnes ved å stresse de estimerte markedsverdiene med forhåndsdefinerte stress etter standardmodellen gitt av Solvens II regelverket.

Solvenskapitalkrav pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS

	31.12.2024
MNOK – Brutto tall risikomoduler	
Markedsrisiko	2 877
Skadeforsikringsrisiko	4 474
Helseforsikringsrisiko	441
Motpartsrisiko	201
Kapitalkrav før diversifisering	7 992
Diversifiseringseffekt	1 924
Kapitalkrav (BSCR)	6 069
Operasjonell risiko	574
Risikoreduserende effekt av utsatt skattefordel	-1 347
Kapitalkrav	5 296
Solvenskapital	9 605
Solvensmargin	181%
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	8 551
Minstekapitalkrav	2 130
Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	2 130

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2024 var 181 prosent. Selskapet benytter ikke overgangsregler i beregningene.

Selskapet benytter volatilitetsjustering i solvensberegningene for å legge bedre til rette for konsolidering på gruppenivå. Selskapets største risikoeksponering innenfor Solvens II regelverket er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Følgende tabell omhandler Fremtind Forsikring konsern pr. 31.12.2024. Solvensmarginen på 167 prosent avviker fra den som fremkommer for Fremtind Forsikring AS ettersom full innkonsolidering av Fremtind Livsforsikring AS gir et høyere solvenskapitalkrav enn balanseføring som strategisk aksjeinvestering.

Solvenskapitalkrav pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring konsern

	31.12.2024
MNOK – Brutto tall risikomoduler	
Markedsrisiko	2 816
Skadeforsikringsrisiko	4 474
Helseforsikringsrisiko	1 548
Livsforsikringsrisiko	811
Motpartsrisiko	221
Kapitalkrav før diversifisering	9 870
Diversifiseringseffekt	3 323
Kapitalkrav (BSCR)	6 546
Operasjonell risiko	743
Risikoreduserende effekt av utsatt skattefordel	-1 570
Kapitalkrav	5 719
Solvenskapital	9 546
Solvensmargin	167%
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	8 493

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som vil bli publisert på www.fremtind.no.



Note 7

Segmentinformasjon

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

2024			
NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	16 315 536	2 960 499	19 276 035
Kostnader fra forsikringstjenester	-14 331 823	-2 613 132	-16 944 955
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	-12 263	-38 445	-50 708
Resultat av forsikringstjenester	1 971 450	308 922	2 280 371
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-265 789	-64 813	-330 602
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	22 990	2 686	25 676
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-242 799	-62 127	-304 926
Netto inntekt fra investeringer			1 395 518
Andre inntekter og kostnader			-139 099
Resultat før skatt			3 231 865
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	577 737	152 541	730 278
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	16 179 789	3 249 161	19 428 949

2023			
NOK 1 000	PM	BM	Totalt
Inntekter fra forsikringstjenester	13 540 723	2 066 095	15 606 818
Kostnader fra forsikringstjenester	-13 019 094	-1 840 503	-14 859 597
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	139 109	-37 690	101 420
Resultat av forsikringstjenester	660 738	187 903	848 641
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	-437 478	-59 580	-497 058
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	13 918	3 697	17 615
Netto forsikringsrelatert finansresultat	-423 560	-55 882	-479 443
Netto inntekt fra investeringer			993 987
Andre inntekter og kostnader			-202 966
Resultat før skatt			1 160 219
Segmenteiendeler			
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	289 445	79 127	368 571
Segmentforpliktelser			
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	13 682 646	2 260 483	15 943 129

Note 8

Forpliktelses ved forsikringskontrakter

Forpliktelser ved forsikringskontrakter																	
NOK 1 000	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade-forsikring	Motorvogn-forsikring - trafikk	Motorvogn-forsikring - øvrig	Sjø-transport- og luftfarts-forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars-forsikring	Assistanse-forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Helse	Gruppeliv	Individuell kapital	Individuell rente- og pensjons-forsikring m/ overskdeling	Individuell rente- og pensjons-forsikring u/ overskdeling	Ulykke	Totalt
31.12.24																	
Forpliktelser for gjenværende dekning (LRC)	41 540	-7 795	24 381	167 928	427 708	19 078	674 886	32 629	118 394	322 056	56 413	18 223	-2 052	20 829	-868	11 868	1 925 218
Forpliktelser for inntrufne krav (LIC)	480 805	241 597	440 292	1 128 166	883 542	71 415	4 328 370	152 136	287 585	211 828	639 317	2 720 223	730 806	374 172	4 068 370	745 108	17 503 732
Sum Forpliktelser ved forsikringskontrakter	522 345	233 802	464 673	1 296 094	1 311 251	90 493	5 003 257	184 765	405 979	533 884	695 730	2 738 446	728 754	395 000	4 067 502	756 975	19 428 949
31.12.23																	
Forpliktelser for gjenværende dekning (LRC)	53 079	2 029	21 286	136 156	301 541	12 104	544 856	29 194	92 748	229 045		21 038	4 600	28 076	9 019	10 950	1 495 720
Forpliktelser for inntrufne krav (LIC)	517 742	205 719	386 844	584 564	626 352	41 009	3 470 653	102 995	308 289	114 259		2 619 054	710 549	357 554	3 705 439	696 390	14 447 410
Sum Forpliktelser ved forsikringskontrakter	570 821	207 747	408 129	720 720	927 892	53 113	4 015 509	132 189	401 037	343 304		2 640 092	715 149	385 630	3 714 458	707 340	15 943 129

Fond for selvbærende ordninger		
NOK 1 000	2024	2023
Fond for selvbærende ordninger per 01.01.	500 307	644 234
Årets resultat	44 363	-130 230
Direkte belastet fondet	-15 357	-13 696
Fond for selvbærende ordninger per 31.12.	529 313	500 307

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-favør innboforsikring og LO-favør fritidsforsikring. Selskapet har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Selskapet får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Forpliktelses ved forsikringskontrakter. Forsikringssselskapet er ansvarlig

overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2024 vært overskudd på ordningen som har ført til økning av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital. Forpliktelses ved forsikringskontrakter er klassifisert som LIC. Størrelsene er udiskontert.



Måling og gruppering av kontrakter

Med unntak av boligselgerforsikring har de fleste forsikringskontraktene som konsernet utsteder, en dekningsperiode på ett år eller kortere, dermed er kriteriet for anvendelse av premieallokeringsmetoden i IFRS 17 oppfylt. For de kontraktene hvor dekningsperioden overstiger ett år blir det gjennomført en test for å avgjøre om innregning etter premieallokeringsmetoden og den generelle målemetoden gir en vesentlig forskjellig forpliktelse for gjenværende dekning på hvert rapporteringstidspunkt. Fremtind har valgt å anvende premieallokeringsmetoden for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter. Mesteparten av konsernets gjenforsikringskontrakter gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Fremtind regnskapsfører disse gjenforsikringskontraktene etter premieallokeringsmetoden. For enkelte gjenforsikringskontrakter, foretar foretaket en beregning som viser at forskjellen i forpliktelse for gjenværende dekning beregnet etter premieallokeringsmetoden ikke vil være vesentlig forskjellig fra forpliktelsen beregnet etter den generelle metoden under IFRS 17. Fremtind måler derfor også disse kontraktene etter premieallokeringsmetoden.

Konsernet innregner grupper av forsikringsavtaler. Gruppene følger konsernets interne risikogrupperinger.

Beskrivelse av metode

Verdsettelses forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II-formål
Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) (IFRS) og premieavsetning (Solvens II)	Forpliktelse for gjenværende dekning i etterfølgende periode er summen av: - Forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse - Pluss premie mottatt i perioden - Minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden PAA reserven diskonteres ikke. Tapsavsetningen er summen av: - Gjenværende estimerte netto kontantstrømmer - Pluss risikojustering for LRC - Minus avsatt PAA reserve. Gjenværende dekning i en gruppe gjenforsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av: - Gjenværende dekning ved periodens begynnelse - Pluss premie avgitt i perioden - Minus beløp innregnet i resultat som følge av tjenester mottatt i perioden For kontrakter som har en dekningsperiode på maksimalt ett år har Fremtind valgt å resultatføre anskaffelseskostnader når de påløper. I de tilfeller hvor dekningsperioden overstiger ett år er det vurdert å ikke foreligge noen vesentlige anskaffelseskostnader.	Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Under solvens II er definisjonen på kontraktens grense noe ulik fra regnskap. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer: - 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 fordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Det benyttes en risikofri, volatilitetsjustert rentekurve.
Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) ekskl. Risikojustering (IFRS) og erstatningsavsetning (Solvens II)	Forpliktelse for inntrufne krav blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet neddiskontert til dagens verdi, enten disse er meldt eller ikke. Forpliktelse for inntrufne krav diskonteres.	Erstatningsavsetningen beregnes under solvens II etter samme prinsipp som til regnskapsformål, men benytter forskjellig diskonteringskurve. Videre er behandling av selv bærende fond annerledes under solvens II.
Risikojustering (IFRS) og risikomargin (Solvens II)	Risikojustering for ikke-finansiell risiko ved forpliktelse for inntrufne krav har som formål å måle usikkerhet i kontantstrømmer som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikojusteringen reflekterer foretakets risikoappetitt. Risikojusteringen er beregnet på IFRS 17-porteføljenivå.	Risikomarginen er beregnet som kostnaden for å holde den nødvendige kapital for å dekke solvenskapitalbehovet gjennom hele avviklingen av forretningen, gitt at all forsikringsvirksomhet opphører.



Beskrivelse av verdsettelse i regnskapet

Forpliktelse for inntrufne krav

Beregning av kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav er basert på bruk av erfaringsdata der det tas utgangspunkt i hvordan erstatningskostnadene utvikler seg over tid. For produkter der det utbetales i rater, for eksempel uførepensjon, vil den forsikrede være kjent, og kontantstrømmer baserer seg på kjent informasjon om kundens alder, uførevarighet og kontraktfastsatt ytelse.

Beregning av kontantstrømmer vil omfatte utviklingen i både RBNS-avsetningene og avsetninger for etteranmeldte skader (IBNR-avsetningene), samt utføre under utbetaling (utbetalingsreserve). For å beregne kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav, benyttes anerkjente statistiske metoder basert på erfaringstall og informasjon om porteføljeutvikling. Kontantstrømmene inneholder også en forutsetning om årlig inflasjon.

Det benyttes følgende hovedtyper av statistiske modeller:

- ♦ Chain ladder
Historiske data for å estimere faktorer for utvikling i betalt, fastsatt (betalt + RBNS) og antall skader
- ♦ Forventet skadeprosent, f.eks. Bornhuetter-Ferguson
Det benyttes en forventet skadeprosent for det aktuelle forsikringsproduktet til å estimere gjenstående erstatningsutbetaling
- ♦ Kombinasjon av Chain ladder og forventede skadeprosent
En fordel med disse kombinasjonsmetodene er at man legger mer vekt på erfaringsdata når avviklingen av skadeåret er blitt sikrere

Valg av statistisk metode vil være avhengig av forsikringsprodukt og hvor mange års skadehistorikk som er tilgjengelig.

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 utføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uførhet og dødelighet (overdødelighet).

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.

Diskonteringsrente

Alle kontantstrømmer i beste estimat av forpliktelsen for inntrufne krav blir diskontert. Diskonteringsrente blir fastsatt med utgangspunkt i en risikofri rentekurve med påslag for premie som reflekterer illikviditet knyttet til forsikringskontraktene. Risikofri rente er basert på nullkupong swaprentekurve justert for kredittrisiko som er antatt å utgjøre 0,1 %-poeng. Siste punkt på rentekurven som er basert på markedsrrente, er tiårs-punktet. Det benyttes en «ultimate forward» rate på 3,3 %, som er identisk med det EIOPA benytter for Norge. Likviditetspremien tillegges den risikofrie renten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kredittverdighet. Dette korrigeres slik at påslaget er i faste termer.

Risikojustering

Det er benyttet en simuleringsbasert metodikk for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikotype for forpliktelser for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppenivå for forpliktelser for inntrufne krav. For kontrakter som er utstedt av Fremtind Livsforsikring vil usikkerhet i forpliktelse for gjenværende dekning basere seg på simuleringer av skader for aktive forsikringsavtaler per risikotype. For risikojustering knyttet til forpliktelser for inntrufne krav antas det at avsetningene, både typer av avsetninger og produkter, er normalfordelte. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man fastsette dette ved hjelp av en bootstrapping metodikk i reserveringsverktøyet. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall utfall av reserveringen, og ut fra disse simuleringsutfallene kan det beregnes en verdi for en gitt persentil. Konsernet har valgt å benytte konfidensnivåmetoden, og denne gir mulige utfall for forpliktelsene. Risikojusteringen som konsernet har valgt, representerer 90% persentilen til forpliktelsene. Endringer i risikojusteringen splittes og presenteres i resultatet for forsikringstjenester og i finansresultatet.

Forpliktelse for gjenværende dekning

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelse for gjenværende dekning baseres på kontraktenes avtalte innbetalinger samt forventninger om størrelse og utbetalingstidspunkt på erstatningsutbetalingene, i tillegg til forutsetning om årlig inflasjon. Forventninger om fremtidige erstatninger og kostnader baserer seg på eksisterende prosesser i konsernet, herunder prognoser som utarbeides jevnlig. For personrisikoproduktene er disse forventningene basert på forutsetninger fra Solvens II beregningene.

Basert på avtalens lengde, avtalepremie og avgangsrate fordeles fremtidig opptjent premie ut i tid.

Avgangsforutsetning er basert på egne erfaringer, Solvens II beregninger eller prognoser for selskapets ulike produktgrupper. For skadeforsikringsproduktene benyttes i tillegg en sesongjustering.



Note 9

Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter

Totalt – 31.12.2024					
	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129
Balanse 1. januar	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	392 957		2 107 803	225 952	2 726 712
Inntekter fra forsikringstjenester	-19 276 035				-19 276 035
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			16 814 802	160 112	16 974 913
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			345 255	-302 148	43 107
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-73 065			-73 065
Kostnader fra forsikringstjenester		-73 065	17 160 057	-142 036	16 944 955
Resultat fra forsikringstjenester	-19 276 035	-73 065	17 160 057	-142 036	-2 331 080
Finansresultat fra forsikringskontrakter			350 508	-19 906	330 602
Sum resultat fra forsikringstjenester	-19 276 035	-73 065	17 510 564	-161 942	-2 000 478
Andre endringer	-842		-15 357		-16 198
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	19 386 482				19 386 482
Betalte skader og kostnader			-16 610 697		-16 610 697
Sum kontantstrømmer	19 386 482		-16 610 697		2 775 785
Utgående balanse–forpliktelser	1 782 861	142 357	16 465 596	1 038 136	19 428 950
Balanse 31. desember	1 782 861	142 357	16 465 596	1 038 136	19 428 950

Totalt – 31.12.2023					
	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	1 120 048	284 037	11 937 835	939 978	14 281 897
Balanse 1. januar	1 120 048	284 037	11 937 835	939 978	14 281 897
Inntekter fra forsikringstjenester	-15 606 818				-15 606 818
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			14 708 768	39 144	14 747 913
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			180 299		180 299
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-68 615			-68 615
Kostnader fra forsikringstjenester		-68 615	14 889 068	39 144	14 859 597
Resultat fra forsikringstjenester	-15 606 818	-68 615	14 889 068	39 144	-747 221
Finansresultat fra forsikringskontrakter			502 054	-4 995	497 058
Sum resultat fra forsikringstjenester	-15 606 818	-68 615	15 391 121	34 149	-250 163
Andre endringer	-991		-13 696		-14 687
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	15 768 058				15 768 058
Betalte skader og kostnader			-13 841 976		-13 841 976
Sum kontantstrømmer	15 768 058		-13 841 976		1 926 082
Utgående balanse–forpliktelser	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129
Balanse 31. desember	1 280 298	215 422	13 473 284	974 126	15 943 129



Segment PM – 31.12.2024

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Balanse 1. januar	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	255 241		1 332 078	131 635	1 718 954
Inntekter fra forsikringstjenester	-16 315 536				-16 315 536
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			14 195 447	105 507	14 300 954
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			289 144	-207 285	81 859
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-50 990			-50 990
Kostnader fra forsikringstjenester		-50 990	14 484 591	-101 778	14 331 823
Resultat fra forsikringstjenester	-16 315 536	-50 990	14 484 591	-101 778	-1 983 713
Finansresultat fra forsikringskontrakter			282 934	-17 146	265 789
Sum resultat fra forsikringstjenester	-16 315 536	-50 990	14 767 526	-118 924	-1 717 924
Andre endringer	-583		-15 357		-15 940
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	16 418 049				16 418 049
Betalte skader og kostnader			-13 905 996		-13 905 996
Sum kontantstrømmer	16 418 049		-13 905 996		2 512 053
Utgående balanse–forpliktelser	1 325 855	115 613	13 949 652	788 668	16 179 789
Balanse 31. desember	1 325 855	115 613	13 949 652	788 668	16 179 789

Segment PM – 31.12.2023

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	828 814	213 953	10 245 129	665 034	11 952 929
Balanse 1. januar	828 814	213 953	10 245 129	665 034	11 952 929
Inntekter fra forsikringstjenester	-13 540 723				-13 540 723
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			12 727 022	112 952	12 839 973
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			226 470		226 470
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-47 349			-47 349
Kostnader fra forsikringstjenester		-47 349	12 953 492	112 952	13 019 094
Resultat fra forsikringstjenester	-13 540 723	-47 349	12 953 492	112 952	-521 629
Finansresultat fra forsikringskontrakter			439 506	-2 028	437 478
Sum resultat fra forsikringstjenester	-13 540 723	-47 349	13 392 998	110 924	-84 150
Andre endringer	-828		-13 696		-14 525
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	13 681 422				13 681 422
Betalte skader og kostnader			-11 853 030		-11 853 030
Sum kontantstrømmer	13 681 422		-11 853 030		1 828 392
Utgående balanse–forpliktelser	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646
Balanse 31. desember	968 685	166 603	11 771 401	775 957	13 682 646



Segment BM – 31.12.2024

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Balanse 1. januar	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	137 716		775 725	94 317	1 007 758
Inntekter fra forsikringstjenester	-2 960 499				-2 960 499
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			2 619 355	54 604	2 673 959
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			56 111	-94 863	-38 752
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-22 075			-22 075
Kostnader fra forsikringstjenester		-22 075	2 675 466	-40 258	2 613 132
Resultat fra forsikringstjenester	-2 960 499	-22 075	2 675 466	-40 258	-347 367
Finansresultat fra forsikringskontrakter			67 573	-2 760	64 813
Sum resultat fra forsikringstjenester	-2 960 499	-22 075	2 743 039	-43 018	-282 554
Andre endringer	-258				-258
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	2 968 434				2 968 434
Betalte skader og kostnader			-2 704 702		-2 704 702
Sum kontantstrømmer	2 968 434		-2 704 702		263 732
Utgående balanse–forpliktelser	457 005	26 744	2 515 944	249 468	3 249 161
Balanse 31. desember	457 005	26 744	2 515 944	249 468	3 249 161

Segment BM – 31.12.2023

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	291 234	70 084	1 692 705	274 944	2 328 968
Balanse 1. januar	291 234	70 084	1 692 705	274 944	2 328 968
Inntekter fra forsikringstjenester	-2 066 095				-2 066 095
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader			1 981 747	-73 808	1 907 939
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			-46 171		-46 171
Tap på tapsgivende kontrakter og reversering av disse tapene		-21 266			-21 266
Kostnader fra forsikringstjenester		-21 266	1 935 576	-73 808	1 840 503
Resultat fra forsikringstjenester	-2 066 095	-21 266	1 935 576	-73 808	-225 592
Finansresultat fra forsikringskontrakter			62 547	-2 967	59 580
Sum resultat fra forsikringstjenester	-2 066 095	-21 266	1 998 123	-76 775	-166 013
Andre endringer	-163				-163
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	2 086 636				2 086 636
Betalte skader og kostnader			-1 988 946		-1 988 946
Sum kontantstrømmer	2 086 636		-1 988 946		97 690
Utgående balanse–forpliktelser	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483
Balanse 31. desember	311 613	48 819	1 701 882	198 169	2 260 483



Note 10

Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter

Totalt – 31.12.2024				
	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				Totalt
Inngående balanse–gjenforsikring eiendeler	-17 533	335 226	50 878	368 571
Balanse 1. januar	-17 533	335 226	50 878	368 571
Ny portefølje ved virksomhetsammenslutning	-1 479	403 904	34 614	437 039
Kostnader fra gjenforsikring	286 683			286 683
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-99 065	41 454	-57 611
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av AIC		-166 775	-11 589	-178 364
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	286 683	-265 840	29 865	50 708
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring				
		-25 611	-65	-25 676
Totale beløp innregnet i totalresultatet	286 683	-291 451	29 800	25 032
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-298 467			-298 467
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		348 768		348 768
Total kontantstrøm	-298 467	348 768		50 301
Utgående balanse–gjenforsikring eiendeler				
	-7 228	681 813	55 692	730 277
Balanse 31. desember	-7 228	681 813	55 692	730 277

Totalt – 31.12.2023				
	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				Totalt
Inngående balanse–gjenforsikring eiendeler		177 867	52 161	230 028
Balanse 1. januar		177 867	52 161	230 028
Kostnader fra gjenforsikring	144 295			144 295
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-260 438	1 283	-259 155
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av AIC		13 440		13 440
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	144 295	-246 998	1 283	-101 420
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring				
		-17 615		-17 615
Totale beløp innregnet i totalresultatet	144 295	-264 613	1 283	-119 035
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-126 762			-126 762
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		107 253		107 253
Total kontantstrøm	-126 762	107 253		-19 509
Utgående balanse–gjenforsikring eiendeler				
	-17 533	335 226	50 878	368 571
Balanse 31. desember	-17 533	335 226	50 878	368 571



Segment PM – 31.12.2024

	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		Totalt
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				
Inngående balanse–gjenforsikring eiendeler	-18 924	265 529	42 839	289 445
Balanse 1. januar	-18 924	265 529	42 839	289 445
Ny portefølje ved virksomhetsammenslutning	-991	328 835	29 952	357 797
Kostnader fra gjenforsikring	192 496			192 496
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-36 479	37 839	1 360
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av AIC		-168 546	-13 047	-181 593
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	192 496	-205 025	24 792	12 263
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring		-22 928	-62	-22 990
Totale beløp innregnet i totalresultatet	192 496	-227 954	24 731	-10 727
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-211 023			-211 023
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		291 254		291 254
Total kontantstrøm	-211 023	291 254		80 231
Utgående balanse–gjenforsikring eiendeler	-1 387	531 064	48 061	577 737
Balanse 31. desember	-1 387	531 064	48 061	577 737

Segment BM – 31.12.2024

	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		Totalt
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				
Inngående balanse–gjenforsikring eiendeler	1 391	69 697	8 039	79 127
Balanse 1. januar	1 391	69 697	8 039	79 127
Ny portefølje ved virksomhetsammenslutning	-488	75 068	4 662	79 242
Kostnade fra gjenforsikring	94 187			94 187
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-62 586	3 615	-58 971
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av AIC		1 771	1 458	3 229
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	94 187	-60 815	5 073	38 445
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring		-2 682	-4	-2 686
Totale beløp innregnet i totalresultatet	94 187	-63 497	5 069	35 759
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-87 444			-87 444
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		57 514		57 514
Total kontantstrøm	-87 444	57 514		-29 930
Utgående balanse–gjenforsikring eiendeler	-5 840	150 749	7 632	152 541
Balanse 31. desember	-5 840	150 749	7 632	152 541

Note 11

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2024				
NOK 1 000		Virkelig verdi Pliktig	Virkelig verdi FVO	Sum
Finansielle eiendeler				
Aksjer og andeler			2 921 401	2 921 401
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning			24 331 087	24 331 087
Andre finansielle eiendeler			83 529	83 529
Derivater		7 460		7 460
Sum finansielle eiendeler		7 460	27 336 017	27 343 476
Finansielle forpliktelser				
Derivater		20 876		20 876
Ansvarlig lånekapital		500 000		500 000
Sum finansielle forpliktelser		520 876		520 876

Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater			812		20 065	20 876
Ansvarlig lånekapital				500 000		500 000
Sum finansielle forpliktelser			812	500 000	20 065	520 876

Det er kartlagt hvor stor andel av investeringsporteføljen som er rettet mot finansiering eller forbundet med taksonomiforenelige økonomiske aktiviteter. Les mer i kapittelet om EU-taksonomien.

2023				
NOK 1 000		Virkelig verdi Pliktig	Virkelig verdi FVO	Sum
Finansielle eiendeler				
Aksjer og andeler			2 038 248	2 038 248
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning			17 826 652	17 826 652
Andre finansielle eiendeler			287 850	287 850
Derivater		75 307		75 307
Sum finansielle eiendeler		75 307	18 114 503	20 228 057
Finansielle forpliktelser				
Derivater		1 864		1 864
Ansvarlig lånekapital		250 000		250 000
Sum finansielle forpliktelser		251 864		251 864

Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1 595		270			1 864
Ansvarlig lånekapital				250 000		250 000
Sum finansielle forpliktelser	1 595		270	250 000		251 864



Note 12

Inntekter og kostnader fra investeringer

NOK 1 000	2024	2023
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	11 596	-12 375
Sum netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	11 596	-12 375
Netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom		
Netto driftsinntekt fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	108 878	93 436
Netto urealisert og realisert gevinst/tap investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	75 249	-88 477
Sum netto inntekter fra investeringseiendommer og eierbenyttet eiendom	184 127	4 959
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
<i>Aksjer og andeler</i>		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	20 195	16 337
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	363 293	279 481
Sum netto inntekter aksjer og andeler	383 487	295 819
<i>Obligasjoner og sertifikater</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	850 300	587 957
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	79 026	391 207
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	929 325	979 164

NOK 1 000	2024	2023
<i>Andre finansielle instrumenter</i>		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	-7 820	741
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-126 572	-289 645
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-134 393	-288 904
Netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		
Netto renteinntekter knyttet til investeringer	21 375	15 325
Sum netto andre inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	21 375	15 325
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser		
	1 395 518	993 987

Note 13

Verdsettelseshierarki

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

Nivå 3

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA og private equity-investeringer.

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



2024				
NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer–utpekt til virkelig verdi over resultat	5 224 996	21 787 830	323 191	27 336 017
Herav aksjer og andeler	2 598 210		323 191	2 921 401
Herav obligasjoner og sertifikater	2 626 786	21 704 301		24 331 087
Herav andre verdipapirer		83 529		83 529
Finansielle derivater		7 460		7 460
Herav renteinstrumenter		7 460		7 460
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	5 224 996	21 795 290	323 191	27 343 476
Derivater		20 876		20 876
Herav valutainstrumenter		20 065		
Herav renteinstrumenter		812		812
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		20 876		20 876

Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	265 668
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	16 166
Tilgang/kjøp	41 358
Utgående balanse	323 191

2023				
NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer–utpekt til virkelig verdi over resultat	3 632 722	16 254 360	265 668	20 152 750
Herav aksjer og andeler	1 772 580		265 668	2 038 248
Herav obligasjoner og sertifikater	1 860 142	15 966 510		17 826 652
Herav andre verdipapirer		287 850		287 850
Finansielle derivater		75 307		75 307
Herav valutainstrumenter		69 542		69 542
Herav renteinstrumenter		5 765		5 765
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 632 722	16 329 667	265 668	20 228 057
Derivater		1 864		1 864
Herav renteinstrumenter		1 864		1 864
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		1 864		1 864

Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-19 639
Tilgang/kjøp	46 465
Utgående balanse	265 667



Note 14

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	2024	2023
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	232 419	208 236
Utenlandske aksjefond	2 343 521	1 557 907
Utenlandske aksjer	22 269	6 437
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	2 598 210	1 772 580
Obligasjoner og sertifikater		
Norske		
Kommuner og fylker	2 312 838	2 131 589
Obligasjoner med fortrinnsrett	2 427 777	1 752 233
Pengemarkedsfond	1 927 161	1 300 060
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	9 462 636	6 229 933
Stats og statsgaranterte mv.	2 298 586	1 494 374
Sum norske obligasjoner og sertifikater	18 428 998	12 908 188
Utenlandske		
Kommuner og fylker	7 319	6 728
Obligasjoner med fortrinnsrett	85 049	84 767
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	5 481 521	4 461 201
Stats og statsgaranterte mv.	328 200	365 768
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	5 902 089	4 918 464
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	24 331 087	17 826 652

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	2024	2023
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	192 144	186 527
Private Equity fond	131 047	79 141
Andre finansielle eiendeler	83 529	287 850
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi	406 720	553 518
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	27 336 017	20 152 750



Note 15

Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	2024	2024	2023	2023
Valutainstrumenter				
Valutaterminer		20 065	69 542	
Sum valutainstrumenter		20 065	69 542	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	7 460	812	5 765	1 864
Sum renteinstrumenter	7 460	812	5 765	1 864
Sum finansielle derivater	7 460	20 876	75 307	1 864

Oppstilling vedrørende motregningsrett			
	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
NOK 1 000			
2024			
<i>Finansielle eiendeler</i>			
Renteinstrumenter	7 460	7 460	7 460
Sum	7 460	7 460	7 460
<i>Finansielle forpliktelser</i>			
Valutainstrumenter	20 065	20 065	20 065
Renteinstrumenter	812	812	812
Sum	20 876	20 876	20 876
2023			
<i>Finansielle eiendeler</i>			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
<i>Finansielle forpliktelser</i>			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864



Note 16

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons- nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000		2024	2024	2023	2023
Utenlandske aksjefond					
ASHMORE SICAV INE ASHMORE SIC EM MKT EQ FD INS ACC NOK**		180 045	173 851		
DNB FUND NORDIC S C RETL A NOK ACC		55 598	75 118	55 598	65 643
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKR		425 310	566 543	425 310	469 993
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		443 548	885 450	545 851	909 728
STOREBRAND AM STOREBRAND GBL INDEKS VALUT		587 000	642 559	100 000	112 543
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi		1 691 501	2 343 521	1 126 759	1 557 907
Norske aksjer					
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	6 827	5 270	5 928	5 395
AKER BIOMARINE ASA NOK6*	913915062			776	308
AKER BP ASA NOK1	913748174	17 950	15 231	13 256	14 391
AKER HORIZONS ASA	925978558	1 808	123	1 808	225
ATEA ASA NOK10	920237126	2 840	5 670	1 515	3 798
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	1 693	1 946	1 840	1 691
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	997602234	2 458	2 571	2 208	1 491
DNB ASA NOK	981276957	19 994	26 037	16 828	22 237
ENTRA ASA NOK1	999296432	2 604	2 459	3 604	3 955
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	10 900	14 918	9 081	16 561
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	995568217	8 614	9 447	7 102	7 819
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	1 209	17 476	1 872	10 729
LERØY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	5 283	4 994	4 310	3 530
MOWI ASA	921668236	14 128	15 027	11 762	12 132

	Organisasjons- nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000		2024	2024	2023	2023
NORCONSULT ASA NOK0.02	963865724	2 480	5 434	2 166	2 782
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	6 228	7 410	4 696	7 594
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	12 031	10 125	9 586	8 591
NYKODE THERAPE ASA NOK0.01	925803367	2 491	158	2 385	937
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	5 891	7 052	10 131	9 918
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	6 159	6 702	5 448	6 375
SCATEC ASA	990918546	5 058	3 864	2 244	1 068
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	5 471	7 990	4 051	5 413
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	2 529	5 096	3 017	5 622
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA.	937895321	4 039	6 191	4 364	6 527
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	8 747	14 562	8 357	10 647
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	11 344	10 216	17 035	13 200
TGS ASA	997274334	2 814	2 109	2 663	2 274
TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50	927124238	3 739	4 618	3 137	3 407
VAR ENERGI ASA NOK0.16	919160675	5 530	6 592	4 061	4 660
VEIDEKKE NOK0.50*	917103801			2 662	2 958
WALLENIIUS WILHELMSEN LOGISTICS ASA	995216604	989	2 422	873	2 501
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	13 537	10 708	10 534	9 500
Sum norske aksjer til virkelig verdi		195 384	232 419	179 299	208 236



	Organisasjons- nummer	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000		2024	2024	2023	2023
Utenlandske aksjer					
CADELER AS COMMON STOCK**		6 297	6 109		
HAFNIA LIMITED USD0.01**		3 851	3 171		
ODFJELL DRILLING LIMITED USD0.01**		1 761	1 801		
SEADRILL LIMITED COM USD0.01*				3 069	4 067
P/F BAKKAFROST DKK1		3 825	3 931	1 517	1 436
SUBSEA 7 SA USD2		7 219	7 258	909	934
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi		22 952	22 269	5 495	6 437
Private equity					
DNB Private Equity VIII IS		71 689	85 015	50 207	54 934
DNB Private Equity IX AS**		28 281	26 674	14 187	12 160
CF PREF 2023 AS**		17 829	19 357	12 048	12 048
Sum private equity		117 800	131 047	76 442	79 141
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi					
Øremerket over resultatet		2 027 637	2 729 257	1 387 995	1 851 721

* Solgt i løpet av 2024

** Ervervet i løpet av 2024



Note 17

Leieavtaler

Balanseførte verdier	
NOK 1 000	31.12.2024
Eiendel	
Bruksrett–leide lokaler	44 699
Sum	44 699
Forpliktelse	
Leieforpliktelse–Leide lokaler	44 699
Sum	44 699
Resultatførte verdier	
Avskrivningsbeløpet for bruksrett–leide lokaler	96

Forfallsanalyse av leieforpliktelser				
NOK 1 000	2025	2026	2027	2028
Leieforpliktelser–leide lokaler	9 598	9 598	9 598	9 598
(udiskonterte beløp)				

Forfallsanalyse av leieforpliktelser		
NOK 1 000	2029	2030
Leieforpliktelser–leide lokaler	9 598	4 799
(udiskonterte beløp)		

Bruksretten for de leide lokalene er bokført under Eierbenyttet eiendom i balansen



Note 18

Investerings eiendommer

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

I konsernregnskapet til Fremtind Forsikring blir investeringene i eiendomsselskapene, bortsett fra Hammersborggata 2, behandlet som investerings eiendommer. Hammersborggata 2 er en eierbenyttet eiendom og omtales i [Note 19](#).

Verdivurdering

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

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

Mer om de viktigste forutsetningene:

Leieinntekter

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

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

Det er kartlagt hvor stor andel av inntektene fra eiendomsporteføljen som er taksonomiforenelig. Avviket mellom «Netto inntekter fra investerings eiendommer» og inntekter benyttet i den ikke-finansielle taksonomimalen, skyldes renteinntekter og kostnader fra investerings eiendommer. Les mer i kapittelet om Fremtinds arbeid med EU-taksonomien.

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 rapporten Newsec Perspektiver. Dersom de historiske kostnadene har vært spesielt høye eller spesielt lave, benyttes ytterpunktene i rapporten sine anslag for normale eierkostnader for år 1 i kontantstrømmen. Eierkostnadene antas å være stigende med eiendommens alder og vokser lineært til markedets anslag for eierkostnader over kontantstrømmens lengde.



Avkastningskrav

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

Risikofri rente

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

Risikopåslag

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

Ekstern verdivurdering

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

Skatt

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

	2024	2023
NOK 1 000		
Anskaffelseskost per 01.01.	1 367 403	1 212 012
Årets tilgang	101 443	155 391
Årets avgang	324	
Anskaffelseskost per 31.12.	1 469 170	1 367 403
Akkumulert verdiregulering per 01.01.	254 852	343 329
Årets verdiregulering	75 249	-88 477
Akkumulert verdiregulering per 31.12.	330 102	254 852
Balanseført verdi per 31.12.	1 799 271	1 622 255

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 mill. kroner, eller 4,0 %. Etter utløpet av eksisterende leieforhold skal lokalene reutleies til gjeldende markedsvilkår. Dersom netto leieinntekt reduseres/ økes med 10 % ved reutleie, reduseres/økes markedsverdien med ca 11 %. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 197 mill. kroner.



Segment	Nominelt avkastningskrav	Dagens kontraktsleie	Forventet leie etter utløp	Vektet gjen- værende leietid	Nåværende ledighet	Brutto areal	Virkelig verdi eiendom	Kostpris	
2024									
Kontor Oslo	8,4 %	21 188	35 977	3,0	42,4 %	10 282	351 193	308 327	
Handel	8,0 %	70 337	70 977	8,1	2,1 %	34 452	849 155	751 062	
Øvrig eiendom	7,1 %	31 370	31 370	24,0	0,0 %	6 840	598 923	409 457	
Totalt	7,8 %	122 895	138 291	11,3	13,9 %	51 573	1 799 271	1 468 845	
2023									
Kontor Oslo	6,9 %	20 478	34 904	3,3	38,9 %	10 282	331 113	275 030	
Handel	6,3 %	68 907	69 926	6,0	8,6 %	34 452	800 557	683 004	
Øvrig eiendom	5,3 %	31 144	30 624	25,5	0,0 %	6 840	490 585	409 369	
Totalt	6,1 %	120 528	135 453	11,3	12,2 %	51 573	1 622 255	1 367 403	
Leieinntekter								2024	2023
Direkte driftskostnader (inkl reperasjoner og vedlikehold) knyttet til investeringseiendommer som genererer leieinntekter								37 173	40 924

Verdsettelseshierarki					
NOK 1 000	2024	2023	NOK 1 000	2024	2023
Nivå 3 Verdsettelse basert på ikke observerbare markedsdata			Realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat		
Investeringseiendom	1 799 271	1 622 255	Netto inntekter fra investeringseiendommer	75 249	-88 477
Sum eiendeler	1 799 271	1 622 255	Sum realisert gevinst/tap og verdiregulering ført over resultat	75 249	-88 477
Avstemming av nivå 3			Verdiregulering ført over resultat		
Inngående balanse	1 622 255	1 555 341	Netto inntekter fra investeringseiendommer	75 249	-88 477
Verdiendring	75 249	-88 477	Sum verdiregulering ført over resultat	75 249	-88 477
Tilgang/kjøp	101 767	155 391			
Utgående balanse	1 799 271	1 622 255			



Note 19

Eierbenyttet eiendom

NOK 1 000	2024	2023
Anskaffelseskost 01.01	1 430 711	1 383 002
Tilgang i året	26 250	47 710
Anskaffelseskost 31.12	1 456 962	1 430 711
Akkumulert avskrivning og verdiregulering pr. 01.01.	-24 688	16 143
Årets avskrivning	-21 908	-21 135
Akk. avskrivninger og verdiregulering pr. 31.12.	-46 597	-4 992
Årets verdiregulering egne bygg	-42 374	-19 697
Balanseført verdi pr. 31.12	1 367 991	1 406 023
Økonomisk levetid	50 år	50 år
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Eierbenyttet eiendom

Eierbenyttet eiendom måles ved bruk av verdireguleringsmodellen. Verdivurderingen etter anskaffelse legger de samme prinsipper og metoder som for investeringseiendommer til grunn, se [Note 18](#).



Note 20

Goodwill

Balanseført beløp av goodwill for i konsernet var per 31. desember 2024 MNOK 1.383. Av beløpet skyldes MNOK 82 oppkjøpet av AutoSync AS med transaksjonsdato 1. desember 2020. Øvrig goodwill oppsto i forbindelse med fusjonen mellom Sparebank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Goodwill		
MNOK	Sept 24	Sept 23
SB1S/DNB fusjon PM	1 201	1 201
SB1S/DNB fusjon BM	100	100
AutoSync	82	82
Total	1 383	1 383

Goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen av SB1S og DNB Forsikring

PM og BM, hhv. Privatmarkedet og Bedriftsmarkedet, er Fremtind Forsikrings minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter for testing av goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen mellom SB1S og DNB Forsikring. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i fjerde kvartal 2024. 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 (CGU) fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprognoser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprognose på 10 år fra september 2024 til desember 2034 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på fremskrivninger 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 2030-2034 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 2034. Forsikringsbransjen har historisk vært preget av stabile og forutsigbare markedsforhold. Dette gir grunnlag for å benytte en prognosetid som strekker seg utover 5 år.

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. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret og ledelsen i Fremtind Forsikring.

Lønnsomhetsnivå – combined ratio (CR)

Combined ratio for PM og BM er forventet å ligge mellom 84,9%–91.5% i vekstperioden. Forventet CR-nivå i terminalperioden er lik 85,0 % for PM og 85,1% for BM.

Kontantstrømgenererende enheter		
Prosent (%)	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	84,9% -91,5%	85,0%
BM	84,9% -91,5%	85,1%



Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Langsiktig vekstrate i perioden 2029 – 2033 er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvare r norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. Totalt tilsvare r dette en diskonteringsrente på 9,0% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjenvinnbart beløp for begge CGU’ene er basert på ulike forutsetninger. Vesentlige endringer i disse kan indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5%	Premievekst 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	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Goodwill oppstått i forbindelse med oppkjøp av AutoSync AS

Balanseført beløp av goodwill for AutoSync er per 31. desember 2023 lik NOK 82m.

AutoSync er selskapets eneste CGU, og den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i den kontantstrømgenererende enheten ble gjennomført i fjerde kvartal 2024. 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 (CGU) fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprogno ser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprgnose på 7 år fra desember 2024 til desember 2031 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på budsjett og prognoser for de neste fem årene. Veksten i denne femårsperioden er høyere enn forventet langsiktig vekst. I perioden fra 2030-2031 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. Fremtind har et langsiktig perspektiv på investeringen i AutoSync AS. Dette gir grunnlag for å benytte en prognosetid som strekker seg utover 5 år.

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 – EBITDA margin (fratrullet CAPEX)

Lønnsomhetsnivået er antatt å ligge i intervallet 24 – 27 % fram til 2029 og 29% i terminalåret.

Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Antatt langsiktig vekstrate er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Avkastningskrav (Vektet gjennomsnittlig kapitalkostnad–WACC)

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

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjenvinnbart beløp for CGU’en er basert på ulike forutsetninger. Hvis disse endres vesentlig, kan dette indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrenten øker med 1,0%	Administrasjons kostnader øker med 0,1% av passeringsinntekter	Service fee i terminal året reduseres til 1,1%	Kombinert effekt
AutoSync	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov

Note 21

Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

2024									
NOK 1 000	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp*	Lisenser	Inventar og utstyr	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2024	120 815	241 475	94 657	1 934 360	283 700	1 477	221 840	2 779	2 901 103
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon		319							319
Tilgang i året		29 485					26 087		55 572
Avgang i året			-521						-521
Anskaffelseskost 31.12.2024	120 815	271 280	94 136	1 934 360	283 700	1 477	247 927	2 779	2 956 474
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2024	-73 703	-192 297	-83 231	-964 542	-275 871	-1 477	-155 191	-1 887	-1 748 199
Korrigerings av tidligere års feil i noteinformasjon		-212							-212
Årets avskrivning	-12 655	-7 896	-5 603	-155 633	-1 957		-20 344		-204 087
Årets nedskrivning							-817		-817
Avgang i året			521						521
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-86 358	-200 405	-88 313	-1 120 174	-277 829	-1 477	-176 352	-1 887	-1 952 795
Balanseført verdi pr. 31.12.2024	34 457	70 874	5 823	814 185	5 871		71 576	892	1 003 679
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	2-7 år	3-10 år	5-7 år	3 år	3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		

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

*Merverdier gjennom oppkjøp består av gjenstående verdier av brikkelager i forbindelse med oppkjøp av Autosync AS (Fjellinjen AS) i 2021.
I tillegg ligger merverdier (distribusjonsavtaler) i forbindelse med fusjon med DNB Forsikring AS i 2019 her, men disse var ferdig avskrevet i 2023.

2023

NOK 1 000	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	67 556	226 080	94 657	1 956 992	283 700	1 477	41 258	197 076	2 779	2 871 576
Nedjustering oppkjøp*				-22 632				-400		-23 032
Tilgang i året	53 259	15 395					12 000	25 164		105 818
Avgang pga aktivering							-53 259			-53 259
Anskaffelseskost 31.12.2023	120 815	241 475	94 657	1 934 360	283 700	1 477		221 840	2 779	2 901 103
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2023	-61 169	-185 484	-76 101	-731 784	-219 914	-1 477		-138 008	-1 887	-1 415 824
Årets avskrivning	-12 534	-6 813	-7 129	-232 758	-55 957			-17 183		-332 375
Årets nedskrivning										
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-73 703	-192 297	-83 231	-964 542	-275 871	-1 477		-155 191	-1 887	-1 748 199
Balanseført verdi pr. 31.12.2023	47 112	49 178	11 426	969 818	7 829			66 649	892	1 152 904
Økonomisk levetid	3-5 år	3-10 år	2-7 år	3-10 år	5-7 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

*Fremtind Service gjennomførte oppkjøp av to ustedervirksomheter i februar 2022 som ble regnskapsmessig innregnet til foreløpige verdier for regnskapsår 2022. Endelig regnskapsmessig innregning ble gjennomført i 2023 basert på kjøpsprisallokering til virkelig verdi.



Note 22

Aksjer i tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap	SOS International AS
Forretningsadresse	København, Danmark
Eierandel	23,9 %

NOK 1 000	2024	2023
Kostpris 31.12.	195 582	195 582
Resultatandel	-12 276	-23 872
Omregningsdifferanse	30 351	21 635
Balanseført verdi 31.12.	213 658	193 345

Det ble identifisert merverdier i tilknytning til kjøpet, men disse avskrives ikke ettersom de har udefinert levetid

Tilleggsinformasjon om selskapet

DKK 1000	2024*	2023
Eiendeler	814 918	750 378
Forpliktelser	508 793	441 818
Egenkapital	306 123	308 560
Inntekter	821 734	2 926 426
Resultat	31 391	-35 376

*Tallene er foreløpige og ureviderte



Note 23

Skatt

NOK 1 000	2024	2023
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	3 231 865	1 160 219
Permanente forskjeller	366 668	-1 692 959
Brutto endring i midlertidige forskjeller	-1 278 909	624 529
- hvorav andre resultatkomponenter	-32 651	-6 981
Fusjonseffekter knyttet til utsatt skatt	125 992	
Forsikringsforpliktelser - ikke balanseført tidligere år	879 148	
Korrigering tidligere år	-3 000	23 945
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	3 289 113	108 753
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	3 289 113	108 753
Implementeringseffekt IFRS 17 Fremtind , ført direkte til egenkapital		297 725
Betalbar skatt i balansen	822 278	101 619
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	822 278	101 619
Endring i utsatt skattefordel/skatt	319 727	-145 010
- hvorav skatt på andre resultatkomponenter	8 163	1 745
Korrigering tidligere år og forskjellig skattesats	-212 895	2 020
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	937 273	-39 625
Fusjonseffekter	-31 498	
Sum skattekostnad	905 776	-39 625
Andre resultatkomponenter	-32 651	-6 981
Skatt på andre resultatkomponenter	-8 163	-1 745

NOK 1 000	2024	2023
Midlertidige forskjeller pr. 31.12.		
Driftsmidler	-52 111	-266 963
Bygninger	349 454	
Forsikringsforpliktelser	1 008 594	
Pensjonsforpliktelser	-20 553	-18 717
Aksjer og verdipapirer	-89 738	-35 175
Fordringer	-11 098	-7 380
Leieavtaler		-51 199
Konto for utsatt inntektsføring	743 312	871 908
Andre tekniske avsetninger	-529 313	-500 477
Regnskapsmessig uopptjent inntekt	-1 052	
Merverdier oppkjøp AutoSync 22 %	59 128	69 961
Utsatt skattefordel eiendomsselskaper	-183 524	
Utsatt skattefordel AutoSync	-116 292	-184 060
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	1 156 807	-122 102
Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	289 202	-30 525
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	807 966	290 055
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	91 667	-423 240
Implementeringseffekt IFRS 17/9 ført direkte mot EK		85 553
Beregnet skattekostnad	899 633	-47 631
Korrigering tidligere år	6 142	8 006
Sum skattekostnad	905 776	-39 625



Note 24

Kostnader

NOK 1 000	2024	2023
Kostnader fra forsikringstjenester	16 944 955	14 859 597
Andre kostnader	446 393	398 543
Sum kostnader	17 391 348	15 258 140
Spesifikasjon		
Personalkostnader	1 757 673	1 457 285
IT kostnader	295 503	250 742
Provisjoner eierbanker	1 973 615	1 668 733
Provisjoner øvrig	88 463	79 512
Erstatningskostnader forsikringskonstrakter	12 267 206	10 737 547
Andre kostnader*	1 008 889	1 064 322
Sum kostnader	17 391 348	15 258 140
Lønns- og personalkostnader		
Lønn	1 096 900	904 086
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	246 523	203 577
Pensjonskostnader	139 360	112 023
Øvrige personalkostnader	274 890	237 600
Sum personalkostnader	1 757 673	1 457 285

*Andre kostnader består av markedsføring, leie av lokaler, administrasjonskostnader, avskrivninger, eksterne konsulenter, eksterne tjenester og netto refusjonsinntekter

Note 25

Lønn og annen godtgjørelse

Godtgjøringsordningen er et viktig strategisk virkemiddel og skal understøtte virksomhetens strategiske og økonomiske mål, herunder risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er høy 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 Fremtind sine 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.
- Engangstillegg kan benyttes overfor enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere som over tid pålegges en ekstrasbelastning eller som yter en ekstraordinær innsats knyttet til for eksempel gjennomføring av større prosjekter, eller har bidratt til resultater på et særskilt høyt nivå.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.



- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønnssamtaler.

Pensjon

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

For at kvinner skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn, innbetales et likepensjonstillegg for kvinner som skal sikre dette.

Datterselskapet Autosync har innskuddspensjon med samme sparesatser som Fremtind konsern for øvrig.

Godtgjørelsesutvalg

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

Godtgjørelsesutvalgets oppgaver er innrettet mot å styrke og effektivisere styrets arbeid med saker som gjelder selskapets godtgjørelsesordninger. 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 etterfølgerplanlegging i konsernledelsen, 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.

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.

Medlemmene av godtgjørelsesutvalget skal i fellesskap ha relevant og tilstrekkelig kunnskap og erfaring om godtgjørelsesordninger.

Konsernsjefens godtgjørelse

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. I tillegg til skal Fremtind sikre årlig tilskudd til en innskuddsbasert driftspensjonsordning for bortfall av førtidspensjon fra 63 år til 67 år. Det er også et årlig ekstrainnskudd til den innskuddsbaserte driftspensjonsordningen på 2 % av pensjonsgrunnlaget.

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

Konsernledelsens godtgjørelse

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



Ledende ansatte – Fremtind Forsikring AS			
NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjons- kostnad
Hege Toft Karlsen* (fra 21.06.24)	3 982	133	1 273
Turid Grotmoll (til 21.06.24)	3 084	210	950
Sverre V. Kaarbøe* (fra 01.11.24)	916	40	314
Christian Parelius* (til 31.10.24)	2 528	173	403
Nina Juel Arstal	3 801	223	684
Monica Hvidsten	1 977	27	331
Stine Ørbeck Falck	2 316	208	434
Kari Halvorsen Holter	2 013	418	329
Bengt Olav Lund (fra 01.11.24)	535	4	96
Thomas Dinhoff Pedersen (fra 01.11.24)	409	29	64
Nils Tore Nilsen (til 31.10.24)	2 342	379	360
Roar Skorge (til 31.10.24)	3 070	312	515
Rune Hoff (til 31.10.24)	2 055	228	308
Jon Holtan (til 31.10.24)	3 624	138	558
Sum 2024	32 653	2 523	6 618
Sum 2023	33 936	2 726	6 632

Kostnadene er bare for perioden de var en del av konsernledelsen
*Deler av lønnen er viderefakturert til Fremtind Holding AS

Gjennomsnittlig antall ansatte 2024	1230
-------------------------------------	------

Ledende ansatte – Fremtind Livsforsikring AS			
NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjons- kostnad
Hans Olav Høiby (fra 01.11.24)	448	29	97
Monica Ditlefsen (til 31.10.24)	1 194	21	149
Sum 2024	1 642	50	245
Sum 2023	1 439	24	172

Kostnadene er bare for perioden de var leder av selskapet
*Monica Ditlefsen er konstituert



Styret – Fremtind Forsikring AS

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
Jan-Frode Janson–styremedlem (til 10.04.24), styreleder (fra 10.04.24)	246	62
Kjerstin E. Braathen–styrets nestleder (til 10.04.24), møtende varamedlem (fra 10.04.24)	246	
Ingjerd Blekeli Spiten–møtende varamedlem (til 10.04.24), styrets nestleder (fra 10.04.24 til 13.05.24)	170	
Ida Lerner–styrets nestleder (fra 13.05.24)		
Benedicte Schilbred Fasmer–styreleder (til 10.04.24), styremedlem (fra 10.04.24 til 28.10.24)	340	3
Sigurd Aune–møtende varamedlem (til 10.04.24), styremedlem (fra 10.04.24)		
Håkon E. Hansen–styremedlem	246	
Terje Olsson–styremedlem (til 10.04.24)	246	3
Peggy Hessen Følsvik–styremedlem (fra 10.04.24)		
Line Hestvik–styremedlem	246	62
Liv Bortne Ulriksen–styremedlem (til 10.04.24)	246	
Thomas Falck–styremedlem (fra 01.07.24)		
Hans Kristian Glesne–styremedlem (fra 01.07.24)		
Steinar Simonsen–styremedlem (fra 01.07.24)		
Hanne Karoline Kræmer–varamedlem (fra 10.04.24 til 01.07.24), styremedlem (fra 28.10.24)		
Geir Hjelkerud–styremedlem/representant for de ansatte	246	3
Anne Marit Johansen Benjamin–observatør/representant for de ansatte	170	
Per Halvorsen–varamedlem (til 10.04.24)		
Richard Heiberg–varamedlem (til 10.04.24)		
Allan Troelsen–varamedlem (fra 10.04.24)		
Siv Schau–møtende varamedlem (til 01.07.24), observatør (fra 01.07.24)	170	
Klara Lise Aasen–varamedlem (fra 10.04.24 til 01.07.24)		
Henrik Rian–varamedlem (til 01.07.24)		
Evy Ann Hagen–varamedlem (fra 01.07.24)		
Kathe Anita Bjørge–varamedlem/representant for de ansatte		
Sum utbetalt i 2024	2 572	132
Sum utbetalt i 2023	2 447	157

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

Styret – Fremtind Livsforsikring AS

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
Nina Juel Arstal–styreleder (til 08.11.24)		
Hege Toft Karlsen–varamedlem (fra 01.07.24 til 08.11.24), styreleder (fra 08.11.24)		
Sigurd Aune–styremedlem		
Henrik B. Rian–styremedlem		
Randi B. Sætershagen–styremedlem (fra 01.07.24)		
Sverre V. Kaarbøe–varamedlem (fra 08.11.24)		
Sum utbetalt i 2024	0	0
Sum utbetalt i 2023	0	0

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.

Honorar til revisor

NOK 1 000	2024	2023
- Lovpålagt revisjon PwC	3 674	
- Lovpålagt attestasjon PwC	569	
- Andre tjenester utenfor revisjon PwC	1 501	
- Lovpålagt revisjon KPMG	13 080	9 868
- Andre tjenester utenfor revisjon KPMG	97	408

Beløpene er inkludert mva



Note 26

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

	2024	2023
NOK 1 000		
Inntekter i resultatregnskapet		
Morselskap	-2 109	
Andre nærstående parter	-59 149	-32 415
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap		10 688
Datterselskap		182
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	2 200 044	1 886 548
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	-2 541 473	-588 001
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	-708 318	-383 531
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. Fremtind har også en tjenesteavtale med Eika Gruppen AS. Dette er en overgangsavtale som følge av fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS.		
Balanseposter knyttet til nærstående parter relaterer seg til utbytte/konsernbidrag, distribusjonskostnader og ansvarlig lån.		

Fremtind Forsikring er fra 01.07.2024 eid 100% av Fremtind Holding AS. Fremtind Forsikring består av Fremtind Forsikring AS, Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS.Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Eika Gruppen og foretak i Eika alliansen, foretak innenfor SpareBank 1 alliansen og DNB konsernet, samt felleskontrollert foretak.

Note 27

Avsetninger og annen kortsiktig gjeld

	2024	2023
NOK 1 000		
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	728 200	427 343
RTV avgift	48 348	31 666
Leverandørgjeld	65 235	112 518
Leverandørgjeld bomselskap	585 472	512 690
Brikkedepositum	180 298	312 863
Skyldig utbytte	2 541 475	588 001
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	131 278	142 494
Forpliktelse i forbindelse med kapitalforvaltning	5 212	78 785
Skyldig provisjon	322 761	143 416
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	146 147	112 620
Skyldig feriepenger	128 716	96 349
Påløpte renter	3 022	
Annen kortsiktig gjeld*	86 820	146 888
Sum annen kortsiktig gjeld	4 972 984	2 705 634

*Annen kortsiktig gjeld består av periodiseringer, samt avsetning til virkemiddelpakker og Norsk Hussopp Forsikring.

Annen kortsiktig gjeld fordelt på forfall

NOK 1 000	< 3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Uten forfall	Total
Annen kortsiktig gjeld	2 089 512	2 699 732	3 443	180 298	4 972 984



Note 28

Andre eiendeler

NOK 1 000	2024	2023
Depositem	40 580	30 989
Regresser, ikke innbetalt	25 803	27 852
Kundefordringer	361 344	430 843
Tapsavsetninger	-42 127	-73 930
Opptjent, ikke fakturert fordring*	352 068	318 003
Forskuddsbetalte kostnader	77 927	150 354
Periodisering IFRS17	68 920	45 214
Fakturert ikke betalt TFA	87 882	-127 340
Øvrige fordringer**	30 190	19 408
Sum andre eiendeler	1 002 587	821 391

*Opptjent, ikke fakturert fordring er påløpte bompasseringer som enda ikke har startet innfordring

** Øvrige fordringer består av lønn og pensjonsfordringer, fordringer til Norsk Naturskadepool og Norsk Hussopp Forsikring, samt kildeskatt.

Note 29

Ansvarlig lånekapital

NOK 1 000	Lånebeløp 31.12.2024	Rente 2024	Lånebeløp 31.12.2023	Rente 2023	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall
Ansvarlig lånekapital NO0010753346	250 000	11 212			Flytende	3M NIBOR + 3,50%	11.12.2015	11.12.2045
Ansvarlig lånekapital NO0011094732	250 000	17 472	250 000	12 891	Flytende	3M NIBOR + 1,65%	08.09.2021	08.09.2051
Sum ansvarlig lånekapital	500 000	28 684	250 000	12 891				

Fremtind Forsikring AS har to ansvarlige lån etter fusjonen med Eika Forsikring AS i 2024.

Selskapets nye ansvarlige lån på 250 millioner kroner er en videreføring av Eika Forsikrings ansvarlige lån, som er tatt opp med DNB Bank ASA. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris 10 år etter opptrekk av lånebeløpet. Etter dette kan hver av partene si opp avtalen med 3 måneders skriftlig varsel.

Det andre ansvarlige lånet på 250 millioner kroner er tatt opp med nærstående selskap, etter eierandel. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet.

Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånene er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

Rentekostnaden utgjorde 28,7 millioner kroner og inngår i Kostnader fra forsikringstjenester 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 «Investeringer i datterforetak, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak» i Fremtind Forsikring AS og eliminert i konsernregnskapet.

Note 30

Egenkapital

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	2 447	2 447
Overkursfond	4 318 288	4 318 341
Innskutt egenkapital	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital	4 770 659	4 770 712
Fond for vurderingsforskjeller	28 870	22 584
Fond for urealiserte gevinster	17 125	48 905
Avsetning til naturskadefond	979 198	900 524
Avsetning til garantiavsetning	718 539	505 040
Annen opptjent egenkapital	3 405 926	2 865 848
Sum annen egenkapital	5 149 658	4 342 901
Sum total egenkapital	9 920 316	9 113 612

Aksjekapitalen består av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Fremtind Holding AS eier 100 % av aksjene.

Konsernets totale egenkapital utgjør 9 920 millioner kroner og fordeler seg slik som vist i tabellen over.

Note 31

Fusjon med Eika Forsikring AS

I januar 2024 ble transaksjonsavtalen for å slå sammen forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika signert. Avtalen var betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet og Finanstilsynet. Godkjennelsen fra Konkurransetilsynet til å fusjonere Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS ble gitt 1. mars 2024. Godkjennelsen fra Finanstilsynet forelå 27. juni 2024.

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjedde i to trinn. Første juli overførte eierne av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Motytelsen var aksjer i Fremtind Holding AS, som nå eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Neste steg var fusjon av de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Fusjonen skjedde 1. oktober 2024 med Fremtind Forsikring AS som det overtakende selskap. Fusjonen var en søsterfusjon regnskapsført til skattemessig og regnskapsmessig kontinuitet. Regnskapsmessig virkningstidspunkt ble satt til 1. juli 2024.

Fusjonen innebærer at alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Eika Forsikring AS er overført til Fremtind Forsikring AS. Fusjonen er gjennomført uten vederlag da begge selskapene var heleide datterselskaper av Fremtind Holding AS.

Fusjonen har følgende effekt på regnskapet:

- Økning i eiendeler: 5,1 mrd. kr
- Økning i forpliktelser: 3,7 mrd. kr
- Økning i egenkapital: 1,4 mrd. kr

Økningen i egenkapitalen inneholder resultatet i Eika Forsikring AS for tredje kvartal 2024, samt implementeringseffekten av IFRS 17.



Fremtind Forsikring AS

Resultatregnskap	197
Balanse	198
Egenkapitaloppstilling	199
Kontantstrøm	200
Noter	201



Resultatregnskap

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Inntekter fra forsikringstjenester	3,8	14 891 872	11 499 088
Kostnader fra forsikringstjenester	3,8,21,22,23	-13 726 223	-11 939 175
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	9	-45 056	56 425
Resultat av forsikringstjenester		1 120 593	-383 661
Netto finansresultat fra forsikringskontrakter	8	-278 408	-224 158
Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter	9	13 505	7 977
Netto forsikringsrelatert finansresultat		-264 903	-216 182
Resultat fra investeringer til virkelig verdi		791 079	592 840
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede og felleskontrollerte foretak		1 156 070	1 120 207
Netto inntekt fra investeringer	11	1 947 148	1 713 048
Andre inntekter		15 455	8 983
Andre kostnader	21	-110 469	-107 918
Resultat før skatt		2 707 824	1 014 270
Skattekostnad	20	-319 351	-196 050
Resultat for perioden		2 388 473	818 221



Balanse

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Eiendeler			
Kasse, bank		446 549	368 927
Finansielle eiendeler til virkelig verdi	4, 10, 12, 13, 14, 15	15 006 306	8 682 460
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	3, 4, 9	574 239	248 607
Andre eiendeler	25	358 965	111 443
Investeringer i felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak	16	7 022 257	6 929 135
Leierettigheter	17	436 536	181 435
Anlegg og utstyr	19	5 671	4 605
Immaterielle eiendeler	19	29 774	48 379
Goodwill	18	1 300 603	1 300 603
Sum eiendeler		25 180 900	17 875 592
Forpliktelser			
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi	10, 14	20 876	1 864
Betalbar skatt	20	422 098	45 636
Avsetninger	23, 24	74 602	104 980
Annen kortsiktig gjeld	23, 24	4 087 676	1 643 504
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	3, 7, 8	10 742 272	7 780 461
Leieforpliktelser	17	436 536	191 965
Ansvarlig lånekapital	23, 26	500 000	250 000
Pensjonsforpliktelser o.l.	22	21 591	20 184
Forpliktelser ved utsatt skatt	20	30 054	108 195
Sum forpliktelser		16 335 706	10 146 790

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Egenkapital			
Aksjekapital	27	2 447	2 447
Overkurs	27	4 318 288	4 318 288
Annen innskutt egenkapital	27	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital		4 770 659	4 770 659
Annen egenkapital			
Sum egenkapital	27	4 074 536	2 958 143
Sum forpliktelser og egenkapital		8 845 194	7 728 802
		25 180 900	17 875 592

Oslo, 17. mars 2025 – Styret i Fremtind

Jan-Frode Janson ^(sign) Styreleder	Håkon Elvekrok Hansen ^(sign) Styremedlem	Steinar Simonsen ^(sign) Styremedlem	Peggy Hessen Følsvik ^(sign) Styremedlem
Ida Lerner ^(sign) Styrets nestleder	Sigurd Aune ^(sign) Styremedlem	Hans Kristian Glesne ^(sign) Styremedlem	Geir Hjelkerud ^(sign) Styremedlem / ansattrepresentant
Hanne Karoline Kræmer ^(sign) Styremedlem	Thomas Falck ^(sign) Styremedlem	Line Hestvik ^(sign) Styremedlem	— <i>Styret signerer digitalt</i>



Egenkapitaloppstilling

NOK 1 000	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Avsetning til naturskadekapital	Avsetning til garantiordningen	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Pr 31.12.2022	2 447	4 318 288	449 923	1 220 941	448 953	1 034 083	7 474 636
Totalresultat 2023						818 221	818 221
Avsatt utbytte 2023						-588 000	-588 000
Avsetning til naturskadekapital				-320 417		320 417	
Avsetning til garantiordningen					31 920	-31 920	
Korrigerings tidligere år						23 945	23 945
Pr 31.12.2023	2 447	4 318 288	449 923	900 524	480 873	1 576 746	7 728 802
Totalresultat 2024						2 388 473	2 388 473
Avsatt utbytte 2024						-2 541 473	-2 541 473
Tilført egenkapital ved fusjon				85 152	162 736	1 000 711	1 248 598
Avsetning til naturskadekapital				-6 479		6 479	
Avsetning til garantiordningen					48 897	-48 897	
Korrigerings tidligere år						20 794	20 794
Pr 31.12.2024	2 447	4 318 288	449 923	979 198	692 505	2 402 833	8 845 194

Det er søkt og gitt samtykke av Finanstilsynet til at 153 mill. kroner av bokført egenkapital kan deles ut som tilleggsutbytte utover opptjent resultat. Beløpet kommer fra Eika Forsikring AS sitt 1. halvårs resultat.



Kontantstrøm

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Innbetalte premier		15 212 396	12 009 723
Utbetalte erstatninger		-10 410 757	-8 308 059
Innbetalinger knyttet til reassuranse		248 087	116 517
Utbetalinger knyttet til reassuranse		-213 494	-91 012
Netto innbetaling/utbetaling vedrørende verdipapirer		-1 596 502	347 285
Utbetalinger til drift, inklusive provisjoner		-3 717 741	-3 256 213
Betalt skatt	20	-53 277	-234 516
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-531 288	583 725
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Tilgang betalingsmidler ved oppkjøp		235 934	
Utbetaling ved kjøp av eierbenyttet eiendom, anlegg og utstyr og immaterielle eiendeler		-3 151	-12 533
Utbetaling lån til datterselskaper		-73 000	-45 000
Innbetaling av avdrag på konserninterne lån		10 000	
Mottatt renter lån datterselskap		22 081	12 161
Mottatt konsernbidrag / utbytte		1 106 032	467 798
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		1 297 896	422 427

NOK 1 000	Note	31.12.2024	31.12.2023
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Avgitt konsernbidrag	24	-587 999	-806 553
Nedbetaling av ansvarlig lån inklusive renter	26	-26 592	-13 929
Betaling av leieforpliktelser		-74 395	-66 280
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-688 986	-886 762
Netto kontantstrøm			
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 01.01.		368 927	249 538
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter 31.12.		446 549	368 927



Noter

Note 1	Regnskapsprinsipper	202
Note 2	Risikostyring og internkontroll	206
Note 3	Forsikringsrisiko	207
Note 4	Finansiell risiko	212
Note 5	Konsentrasjonsrisiko	217
Note 6	Solvens II	217
Note 7	Forpliktelser ved forsikringskontrakter	220
Note 8	Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter	224
Note 9	Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	227
Note 10	Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser	229
Note 11	Inntekter og kostnader fra investeringer	230
Note 12	Verdsettelseshierarki	231
Note 13	Finansielle eiendeler til virkelig verdi	233
Note 14	Finansielle derivater	234
Note 15	Spesifikasjon av aksjefond og aksjer	235
Note 16	Aksjer i datter- og tilknyttede selskap	237
Note 17	Leieavtaler	238
Note 18	Goodwill	239
Note 19	Immaterielle eiendeler og anleggsmidler	241
Note 20	Skatt	243

Note 21	Kostnader	244
Note 22	Lønn og annen godtgjørelse	244
Note 23	Vesentlige transaksjoner med nærstående parter	248
Note 24	Avsetninger og annen kortsiktig gjeld	248
Note 25	Andre eiendeler	249
Note 26	Ansvarlig lånekapital	249
Note 27	Egenkapital	250
Note 28	Fusjon med Eika Forsikring AS	250



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 § 1-3 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 nr 3 er benyttet. Tidspunkt for innregning av utbytte følger regnskapslovens bestemmelser.

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

- forsikringskontrakter måles til virkelig verdi
- 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.

IFRS 17 Forsikringskontrakter

Målemodell

Fremtind Forsikring AS benytter premieallokeringsmetoden (PAA) for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter, og gjenforsikringskontrakter.

Anskaffelseskostnader

Fremtind Forsikring AS resultatfører anskaffelseskostnader når de påløper.

Forsikringsforpliktelse/eiendel

Bokført verdi av en gruppe forsikringskontrakter er summen av forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) og forpliktelse for inntrufne krav (LIC).

Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) er summen av:

- a) forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse
- b) pluss premie mottatt i perioden
- c) minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden

Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet, med tillegg for risikojustering for ikke-finansiell risiko.

Tapskontrakter

En gruppe kontrakter vurderes å være tapsgivende dersom forventet netto nåverdi av alle kontantstrømmer knyttet til fremtidige hendelser er negativ. Dersom testen viser tap, blir tapet kostnadsført umiddelbart og lagt til Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC). Tapet reverseres over kontraktenes dekningsperiode.

Inntekter fra forsikringskontrakter

Fremtind Forsikring AS reduserer forpliktelsen for gjenværende dekning (LRC) som følge av forsikringstjenester levert i perioden og innregner beløpet som inntekt i resultatregnskapet. Dersom det er signifikante sesongvariasjoner i enkelte porteføljer, blir profilen for inntektsføring justert slik at den reflekterer den variasjon som er avdekket.

Kostnader fra forsikringskontrakter

Kostnader fra forsikringstjenester levert i perioden inkluderer følgende:

- a) kostnader for periodens inntrufne skader
- b) kostnader ved forsikringstjenester som knytter seg til inntrufne hendelser, det vil si endringer i forventede kontantstrømmer for tidligere perioders inntrufne skader
- c) andre påløpte, direkte henførbare kostnader for forsikringstjenester levert i perioden
- d) endringer som gjelder fremtidige tjenester, det vil si tap på tapsbringende grupper av kontrakter og reversering av slike tap

Andre kostnader som ikke oppfyller de overnevnte kriteriene, er inkludert i andre kostnader i resultatregnskapet.



Fremtind Forsikring AS presenterer endring i risikjustering for ikke-finansiell risiko samlet under Resultat av forsikringstjenester, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter

Fremtind Forsikring AS presenterer resultatet av kjøpte gjenforsikringskontrakter på en linje i resultatregnskapet, hvor følgende beløp inngår:

- a) avgitt premie til gjenforsikringsforetaket
- b) avgitt honorar til mellommann
- c) krav på gjenforsikringsforetak for andel av skadekostnader påløpt i perioden
- d) reinsettelsespremie
- e) andre påløpte direkte henførbare kostnader til reassuransekontraktene
- f) endring knyttet til tidligere tjenester, det vil si endringer i estimat på gjenvinning av tidligere års skader
- g) endring i forventet kredittap og tap som følge av tvister
- h) resultatdeling og mottatte provisjoner

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter

Netto finansresultat fra forsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpt ved endring i tidsverdien av forpliktelse for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Netto finansresultat fra gjenforsikringskontrakter består av:

- a) renter påløpet ved enring i tidsverdien av fordring for inntrufne krav
- b) effekt av endringer i diskonteringsrente og andre finansielle forutsetninger

Fremtind Forsikring AS har valgt å presentere alle finansielle inntekter og kostnader ved forsikringskontrakter i resultatregnskapet, ingen del blir presentert i Oppstilling over andre inntekter og kostnader.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i en av følgende kategorier:

- ♦ amortisert kost
- ♦ virkelig verdi over utvidet resultat
- ♦ virkelig verdi over resultat

Klassifiseringen som hovedregel avhenger av to faktorer:

- ♦ forretningsmodellen for porteføljen den enkelte eiendelen hører til
- ♦ om egenskapen ved de kontraktsregulerte kontantstrømmene til eiendelen er primært renter og avdrag (SPPI-kriteriet)

I tillegg har man etter IFRS 9 mulighet til å foreta et prinsippvalg der man tar et ugjenkallelig valg om å regnskapsføre eiendeler til virkelig verdi over resultat ved førstegangsinnregning hvis denne klassifiseringen eliminerer eller i vesentlig grad reduserer uoverensstemmelse i måling som ellers ville oppstått som følge av ulike regler for måling av eiendeler og forpliktelser.

Fremtind Forsikring AS har gjennomført vurderinger og analyser for både konsernregnskapet og selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS og konkludert med at måling av verdipapirer som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost i stedet skal måles til virkelig verdi over resultat for å unngå uoverensstemmelse med måling av forsikringsforpliktelsene.

Innregning og måling

Alle finansielle eiendeler blir balanseført på avtaletidspunktet under Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat. Transaksjonskostnadene resultatføres. Etterfølgende måling skjer til virkelig verdi med gevinster og tap regnskapsført i resultatregnskapet.

Finansielle forpliktelser blir balanseført på avtaletidspunktet til virkelig verdi minus transaksjonskostnader. Etterfølgende måling skjer til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode.



Fraregning

En finansiell eiendel blir fraregnet når retten til å motta og beholde kontantstrømmene fra den finansielle eiendelen er utløpt eller overført. En finansiell forpliktelse blir fraregnet når de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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.

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.

Goodwill og immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill oppstått ved fusjon 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 kriterier for balanseføring av egenutviklede immaterielle eiendeler i IAS 38 er oppfylt.

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

IFRS 16 Leieavtaler

IFRS 16 benyttes på leie av bygget Hammersborggata 2, Oslo, samt på leie av kontorlokaler i Parkveien 83, Hamar. Unntaksregelen ved at leie for kortsiktige leieavtaler med inntil 12 måneders varighet og for avtaler med lav verdi kostnadsføres direkte i resultatregnskapet, er benyttet.

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 reassuranse. Selskapet har ingen kontantekvivalenter slik det er definert i IAS 7.

Pensjoner

Alle ansatte i Fremtind Forsikring AS 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 31.12.24 en netto utsatt skatt på 8 MNOK.

Fordringer på foretak i samme konsern

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

Utbytte

Utbytte regnskapsføres i samsvar med regnskapslovens regler. Både mottatt og avgitt utbytte innregnes i det år utbytte 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.

Forsikringsforpliktelser

Det vises til Note 7 for redegjørelse for hvilke skjønnsmessige vurderinger som gjøres når forsikringsforpliktelsene verdsettes.

Virkelig verdi på finansielle instrumenter

Virkelig verdi for finansielle instrumenter med utenlandsk ISIN som ikke er notert på aktive markeder, fastsettes av Fremtind Forsikring sin depotbank Northern Trust. Northern Trust baserer seg på ulike kilder som S&P Global, IDC, Bloomberg og kvoterte priser. Den virkelige verdien fra Northern Trust sammenlignes med priser fra Bloomberg.

Alle avvik over 2 prosent blir undersøkt nærmere. Hovedregelen er at den verdien, enten fra Northern Trust eller Bloomberg, som Fremtind Forsikring mener er riktig verdi, blir benyttet. I tvilstilfeller vil verdien fra Northern Trust benyttes ettersom kvaliteten på kildedataene vurderes å være bedre.

For finansielle instrumenter med norsk ISIN benytter Northern Trust Nordic Bond Pricing. Disse verdiene vurderes ikke nærmere.

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 regnskapsestimer 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.

Endringer i regnskapsprinsipper, standarder eller fortolkninger

IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements

Den 9. april 2024 utga IASB den nye standarden for presentasjon av finansregnskap, IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements, som vil erstatte IAS 1 Opplysninger om regnskapsprinsipper.

Den nye standarden er forventet å tre i kraft 1. januar 2027, med mulighet for tidligere anvendelse. Fremtind Forsikring AS har ikke planer om tidlig implementering av standarden før ikrafttredelsesdatoen.



Note 2

Risikostyring og internkontroll

Fremtind Forsikring AS er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko utgjør 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 selskapet være eksponert mot markeds- og kredittrisiko. Operasjonell risiko kan også påvirke resultatet negativt, samt at det er en rekke lover og regler som må etterleves. 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

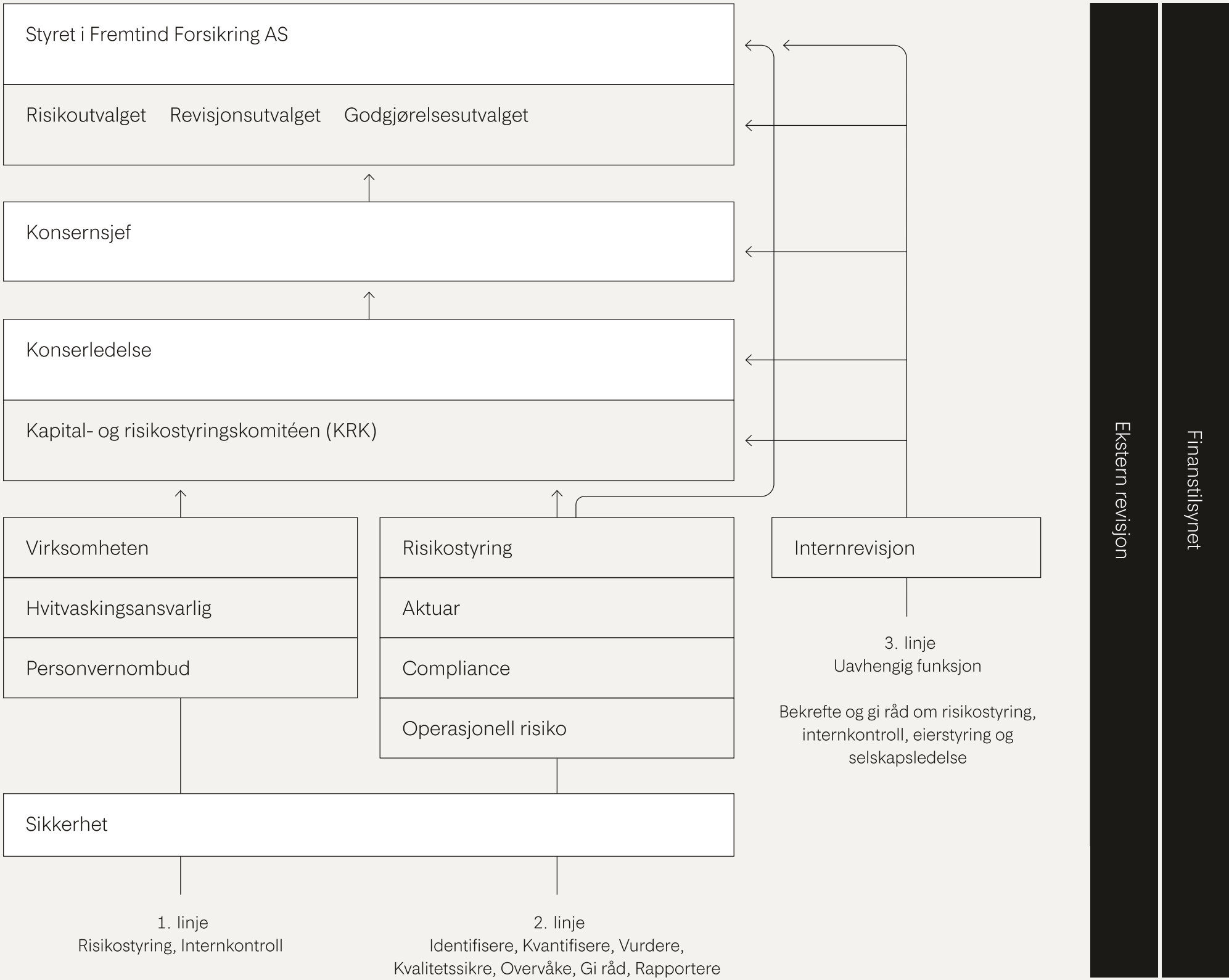
Rammeverket for risikostyringen består av tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje utøves av leder av forretnings- og støtteområdene som har ansvaret for den daglige risikostyrings- og risikohåndtering innen eget ansvarsområde. Andre forsvarslinje utøves av kontrollfunksjonene som understøtter styret 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 selskapet. Den samlede risikoeksponeringen beskrives og måles i konsernets risikorapport som behandles av styret.

Kontrollfunksjoner

Aktuarfunksjonen, Risikostyringsfunksjonen og Compliancefunksjonen er organisert som egne avdelinger i forretningsområdet Risikostyring og kontroll som ledes av konserndirektør for Risikostyring og kontroll (CRO). Organiseringen bidrar til å sikre kontrollfunksjonenes uavhengighet. Kontrollfunksjonene har direkte rapporteringslinje til selskapets styre og ledelse. I tillegg til kontrollfunksjonene er CRO ansvarlig for sikkerhet og operasjonell risiko.

Risikostyringssystemet i Fremtind Forsikring AS





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

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

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

Note 3

Forsikringsrisiko

Fremtind Forsikring påtar seg forsikringsrisiko gjennom å tilby ulike forsikringsprodukter. 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 forsikringskontrakters natur at risikoen er tilfeldig og derfor må estimeres.

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. Selskapets tegningsstrategi er utformet med sikte på spredning mellom ulike typer forsikringsrisiko slik at variabiliteten i det forventede resultatet reduseres.

Sensitivitet overfor forsikringsrisiko

Under følger sensitivitetsanalyse for forsikringsrisiko. Dette innebærer analyse av utslag i tapsavsetningen ved en 5%/10% økning i forventede utbetalinger, kostnader og risikojustering, 10%/20% endring i forpliktelser for inntrufne krav, og 5%/10% endring i inntekter og kostnader fra forsikringstjenester.

Tapsavsetning						
NOK 1 000	31.12.2024	5%	10%	31.12.2023	5%	10%
Brutto	92 294	182 244	306 976	150 200	267 933	427 230
Resultat før skatt		89 950	214 682		117 732	277 029
Egenkapital		67 462	161 011		88 299	207 772

Forpliktelser for inntrufne krav						
NOK 1 000	31.12.2024	10%	20%	31.12.2023	10%	20%
Brutto	8 865 054	9 751 559	10 638 064	6 358 424	6 994 266	7 630 109
Gjenforsikring	-443 060	-487 366	-531 671	-236 913	-260 605	-284 296
Netto	8 421 994	9 264 193	10 106 393	6 121 511	6 733 662	7 345 813
Resultat før skatt	+/-	842 199	1 684 399	+/-	612 151	1 224 302
Egenkapital	+/-	631 650	1 263 299	+/-	459 113	918 227

Resultat av forsikringstjenester						
NOK 1 000	2024			2023		
	5%	10%		5%	10%	
Inntekter ved forsikringstjenester	+/-	744 594	1 489 187	+/-	574 954	1 149 909
Kostnader ved forsikringstjenester	+/-	686 311	1 372 622	+/-	596 959	1 193 917



Styring av forsikringsrisiko

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

Vurdering av forsikringsrisiko

Fremtind Forsikring har utarbeidet retningslinjer for vurdering og styring av forsikringsrisiko. Det er etablert 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.

Fremtind er eksponert for klimarisiko i forsikringsporteføljen. Det gjøres hyppige vurderinger rundt prognosene for skadeprosent, kostnader og skadeavsetninger og klimarisiko er en av komponentene som inngår i vurderingen. I risikovurderingen av klima er også naturskade en naturlig del. Det er gjort flere tilpasninger for å hensynta denne risikoen. For eksempel er modellering av nedbør og avrenning over terrenget innarbeidet i prising av bygningsproduktene for å adressere risiko for vannskader. Les mer i Fremtind Forsikring konserns kapittel om Klima og miljø.

Eksponering mot premierisiko

Premierisiko er en fremoverskuende risiko og gjelder fremtidig eksponering, fremtidige skader og tilhørende kostnader. Eksponeringen er knyttet til uavløpt risiko for kontrakter som allerede er tegnet. Premierisiko omfatter risikoen for at premien ikke er tilstrekkelig til å dekke fremtidige skader og kan oppstå som følge av usikkerhet i premienivå, skadefrekvens, gjennomsnittsskade, tidspunkt for erstatningsutbetalinger eller administrasjonskostnader. Under fremgår inntekter fra forsikringstjenester per bransje.

Inntekt fra forsikringstjenester per produkt		
	2024	2023
NOK 1 000		
Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	360 489	303 400
Forsikring mot inntektstap	176 933	160 432
Yrkesskadeforsikring	178 227	120 342
Motorvognforsikring–trafikk	1 868 363	1 514 201
Motorvognforsikring–øvrig	3 966 454	3 076 612
Sjøforsikring, transportforsikring og luftfartforsikring	198 367	168 935
Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	5 780 548	4 541 063
Ansvarsforsikring	155 714	124 733
Assistanseforsikring	1 329 624	1 112 133
Forsikring mot diverse økonomiske tap	494 459	377 237
Helse	382 694	
Sum inntekt fra forsikringstjenester skade	14 891 872	11 499 088



Eksponering mot reserverisiko

Reserverisiko er risikoen for at erstatningsavsetningene ikke er tilstrekkelig til å dekke skader som har inntruffet og tilhørende kostnader. Reserverisiko reflekterer usikkerhet til både inntrufne, men ikke rapporterte skader (IBNR), og rapporterte, men ikke endelig oppgjorte skader (RBNS).

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.

Forpliktelser for inntrufne krav

Forpliktelser for inntrufne krav skal tilsvare de forventede fremtidige erstatningskostnader for alle skadetilfeller som er inntruffet, men som ikke er oppgjort på balansedagen. Det er foretatt diskontering av forpliktelser for inntrufne krav.

Forplikelser for gjenværende dekning

Forpliktelser for gjenværende dekning skal dekke uavløpt risiko på skader som ennå ikke har inntruffet, på forsikringsavtaler som er inngått på balansetidspunktet.

Analyse av erstatningsutvikling

Forsikringsforpliktelser og gjenforsikring

Tabellene på de neste sidene viser faktiske erstatningskrav sammenlignet med tidligere estimer. Spesifikasjonen omfatter kun porteføljer som har naturlig utvikling, det vil si uten porteføljeoverføringer. Spesifikasjonen viser i tillegg kostnader knyttet til avsetninger for faktiske erstatningskrav og diskonteringseffekt av forpliktelser for inntrufne krav.



Analyse av erstatningsutvikling – For egen regning

MNOK	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Sum
Beregnete erstatningskostnader												
Per utgangen av skadeåret	5 594	6 351	5 939	6 164	6 850	7 374	7 319	7 360	8 439	10 559	11 302	
Ett år senere	5 473	5 563	5 879	6 186	6 995	7 393	7 290	7 485	8 629	10 552		
To år senere	5 361	5 448	5 794	6 140	6 926	7 401	7 428	7 428	8 589			
Tre år senere	5 304	5 424	5 761	6 100	6 907	7 350	7 449	7 418				
Fire år senere	5 259	5 370	5 740	6 034	6 865	7 374	7 441					
Fem år senere	5 200	5 322	5 686	6 018	6 875	7 399						
Seks år senere	5 160	5 281	5 680	6 038	6 879							
Syv år senere	5 133	5 257	5 690	6 038								
Åtte år senere	5 114	5 256	5 695									
Ni år senere	5 113	5 255										
Ti år senere	5 112											
Beregnet beløp per 31.12.2024	5 112	5 255	5 695	6 038	6 879	7 399	7 441	7 418	8 589	10 552	11 302	
Totalt utbetalt hittil	5 096	5 233	5 656	5 972	6 807	7 249	7 223	7 128	8 044	9 280	6 916	
Erstatningsavsetning UB	16	21	40	67	73	150	218	290	545	1 272	4 386	7 077
Erstatningsavsetning for skader Fremtind Forsikring før 2014												50
Sum erstatningsavsetning Landbasert												7 127
Erstatningsavsetning Pooler												328
Kostnader IFRS17												401
Diskontering LIC												-488
Sum												7 367

Reassuranse

Det foreligger styrevedtatte rammer for reassuranseprogrammet. Reassuranseprogrammet skal bidra til at resultateffekten av større hendelser utjevnes, og at egenkapitalen beskyttes. Reassurandørene bidrar også med kunnskap i flere prosesser knyttet til forsikringsrisiko. For 2024 er den generelle egenregning for større skadehendelser 150 MNOK.



Note 4

Finansiell risiko

Organisering og formål

Finansiell risiko består av kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Under markedsrisiko ligger valutarisiko, renterisiko og øvrig prisrisiko. I tillegg vil klimarisiko indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Fremtind 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. Konsernet skal tilpasse konsernet strategiske aktivaallokering i forhold til tilgjengelig kapital og totalrisiko.

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

Styret i Fremtind Forsikring fastsetter årlig selskapets investeringsstrategier, herunder risikoprofil og rammer forinvesteringer i ulike instrumenter. Strategien er styrende for selskapets investeringsaktiviteter, og setter rammer som er tilpasset dets 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 i stor grad utkontraktert. Tabell 1 viser eksponeringen i forskjellige kategorier i 2024 og 2023.

Tabell 1 – Investeringer per kategori

NOK 1 000	2024	2023
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		
Aksjer og andeler	1 993 918	1 455 712
Rentebærende verdipapirer	12 934 528	6 875 452
Finansielle derivater	7 460	75 307
Andre finansielle eiendeler	70 401	275 990
Sum	15 006 306	8 682 460

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.



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 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.

Forfallsanalyse udiskonterte kontantstrømmer						
NOK 1 000	1 år	2 år	3 år	4 år	5 år	Etter 5 år
2024						
Forsikringskontrakter						
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-4 624 632	-1 766 299	-704 988	-430 205	-267 512	-504 928
Investeringer						
Obligasjoner	1 722 389	1 158 659	2 094 358	2 878 502	3 152 821	2 542 747
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-2 902 243	-607 640	1 389 370	2 448 297	2 885 309	2 037 819
2023						
Forsikringskontrakter						
Forpliktelser ved forsikringskontrakter	-3 179 421	-1 354 168	-423 169	-255 558	-156 669	-383 915
Investeringer						
Obligasjoner	1 652 555	715 948	1 082 753	1 072 183	1 820 661	1 359 137
Netto udiskonterte kontantstrømmer	-1 526 866	-638 220	659 584	816 626	1 663 991	975 222

Aksjerisiko

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

Tabell 2–Geografisk spredning aksjer og aksjefond

NOK 1 000	Virkelig verdi 2024	Virkelig verdi 2023	Andel markeder 2024	Andel markeder 2023
Sum norske aksjer og aksjefond	232 419	208 236	13,9%	17,5%
Sum internasjonale aksjer og aksjefond	1 438 307	981 808	86,1%	82,5%
Sum aksjer og aksjefond	1 670 726	1 190 044		

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

Tabell 3–Stresstest aksjefond

NOK 1 000	Effekt 2024	Effekt 2023
Norske aksjer og aksjefond–30 % fall	69 726	62 471
Internasjonale aksjer og aksjefond–20 % fall	287 661	196 362
Sum aksjer og aksjefond	357 387	258 832



Valutarisiko

Verdien av selskapets 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 hadde ved utgangen av 2024 sikret mesteparten av verdipapirene i utenlandsk valuta til norske kroner, og dermed netto valutaposisjoner i forbindelse med finansielle plasseringer på MNOK 274.

Renterisiko

Fremtind er hovedsakelig eksponert for renterisiko gjennom sine investeringer i rentebærende papirer. Selskapet påtar seg også 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. Eventuell manglende avkastning eller negativ avkastning dekkes av selskapets egenkapital.

Under presenteres rentekurven som brukes for diskontering av Fremtinds forsikringskontrakter under IFRS 17.

Rentekurver		
Prosent (%)	2024	2023
1 år	4,45 %	4,14 %
5 år	4,47 %	3,87 %
10 år	4,46 %	3,86 %
20 år	4,34 %	3,91 %
30 år	4,23 %	3,95 %

Ved et parallellskift ned i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi øke med MNOK 86. Ved et parallellskift opp i det generelle rentenivået på 50 basispunkter vil verdien av renteporteføljen som måles til virkelig verdi falle med MNOK 84.



Sensitivitet renterisiko–Fremtind Forsikring AS (2024)			
NOK 1 000	31.12.2024	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	8 335 740	8 279 666	8 392 961
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-443 060	-440 076	-446 106
Netto forpliktelse	7 892 681	7 839 590	7 946 855
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		53 091	-54 175
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		39 818	-40 631
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	13 549 363	13 465 271	13 635 148
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-84 092	85 785
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-63 069	64 339
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-31 001	31 610
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-23 251	23 708

Fremtind søker å redusere selskapets samlede rentesensitivitet ved å tilpasse eiendelene slik at de motsvarer resultateffekten renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Rentesensitiviteten på obligasjonene skal dermed ha motsatt resultateffekt forårsaket av renteendringer, som det renteendringer har på forsikringsforpliktelsene. Denne sammenhengen er ved utgangen av 2024 tilfredsstillende. Det har gjennom 2024 vært arbeidet med å vedlikeholde durasjonen i obligasjonsporteføljene for å sikre en lav samlet rentesensitivitet for selskapet.

Forsikringsforpliktelsenes beste estimat er nåverdien av fremtidige forventede kontantstrømmer. Med tiden vil disse kontantstrømmene nærme seg tid for utbetaling, og diskonteringen vil avta. Denne reduserte diskonteringseffekten («unwind»-effekten) vil være en rentekostnad under IFRS 17.

Pr 31.12.2024 var netto forsikringsrelatert finansresultat negativ med MNOK 265. Tilvarende var resultatet positivt pr. 31.12.2023 med MNOK 216.

Sensitivitet renterisiko–Fremtind Forsikring AS (2023)			
NOK 1 000	31.12.2023	50 bp opp	50 bp ned
Forsikringskontrakter			
Brutto forpliktelser for inntrufne krav	5 858 116	5 817 345	5 900 300
Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter	-236 913	-235 053	-238 820
Netto forpliktelse	5 621 203	5 582 292	5 661 480
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		38 911	-40 276
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		29 184	-30 207
Obligasjonsporteføljen			
Netto eiendel fra investeringer	7 703 237	7 634 773	7 772 663
Effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-68 464	69 426
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-51 348	52 070
Netto effekt			
Netto effekt resultat før skatt (+ inntekt/- kostnad)		-29 552	29 150
Effekt egenkapital (+ økt ek/- redusert ek)		-22 164	21 863



Kredittrisiko

Kredittrisiko i selskapet er i stor grad relatert til obligasjoner, sertifikater og eiendom. Fordringer på forsikringskundene er spesifisert i tabellen under. Renteporteføljen er hovedsakelig investert i finans- og statspapirer, og kredittkvaliteten anses tilfredsstillende. I eiendomsporteføljen er det risiko knyttet til betjening av inngåtte leieavtaler. Her vurderes risikoen som moderat.

Aldersfordelte fordringer forsikring				
	Direkte forsikring		Gjenforsikring	
	2024	2023	2024	2023
NOK 1 000				
Ikke forfalt	6 096 915	3 661 351	104 388	11 601
< 30 dager	161 034	143 332		
31–60 dager	17 528	8 774	120	1 288
61–90 dager	6 348	3 358	1 367	
> 91 dager	56 022	40 800	829	
Avsetning tap på krav	(57 411)	-44 158		
Sum	6 280 437	3 813 457	106 703	12 889

Direkte forsikring

Kunden 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.

Gjenforsikring

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

Eiendeler ved gjenforsikring–Rating		
NOK 1 000	2024	2023
Rating		
AAA til A	568 049	248 246
B	6 190	360
Sum	574 239	248 607
Fordringer gjenforsikring utgjør 106,7 MNOK (udiskontert) per 31.12.2024. Dette er maksimal kredittrisiko som Fremtind Forsikring er eksponert for. Per 31.12.2023 hadde Fremtind Forsikring en fordring mot reassurandørene på 12,9 MNOK.		

Klimarisiko i investeringsporteføljen

Klimarisiko vil indirekte påvirke finansiell risiko for investeringsporteføljen. Den største finansielle klimarisikoen for selskapets investeringsportefølje antas å komme i overgangen til et lavutslippsamfunn der både politiske og juridiske tiltak vil kunne påvirke investeringsporteføljen. Det er vanskelig å forutse hvordan og hvor mye negative klimarisikohendelser vil påvirke investeringsporteføljen. For obligasjonsporteføljen vil spreadutganger og nedgradering av ratinger påvirke verdiene. I aksjeporteføljen vil en del sektorer og selskaper ha utfordringer med å tilpasse seg og gjennomføre omstillingen som kreves. Investeringseiendom syntes å være mest eksponert for endring i verdsettelse av næringseiendom, for eksempel gjennom at økning i kostnader knyttet til drift og vedlikehold i stor del vil kunne tilfalle eier og ikke leietakerne. For å håndtere klimarisiko søkes det å opprettholde en diversifisert portefølje av aktiva. En omfattende klimarisikoanalyse har gitt Fremtind verdifull innsikt som blir brukt i videre arbeid for å gi retning for arbeidet med å integrere klimarisiko i relevante prosesser, inkludert rapporteringsprosesser. Selskapet har dessuten styrket rammeverket og arbeidet knyttet til bærekraft og klima, blant annet gjennom Retningslinje foransvarlige investeringer i kapitalforvaltningen, med formål om å sikre at selskapet opptrer som en ansvarlig investor og eier til fremme for en bærekraftig utvikling i samsvar med FN’s bærekraftsmål.



Note 5

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko knyttet til forsikringskontrakter håndteres i forbindelse med vurdering av konsentrasjonsrisiko under solvens II og i forbindelse med reassuranseprogrammet. Identifiseringen av konsentrasjonsrisikoen gjøres ved å identifisere enkelthendelser som vil medføre erstatningskrav fra mange forsikrede samtidig. Typisk kjennetegnes de største konsentrasjonsrisikoene for forsikringskontraktene at de har geografisk nærhet. Konsentrasjonsrisiko i forbindelse med de finansielle plasseringene, beregnes etter type, størrelse på eksponeringen og rating på motparten.

Note 6

Solvens II

Som følge av bestemmelsen om beregning og rapportering for delkonsern jf. artikkel 215 i Solvens II direktivet, rapporteres det ikke Solvens II tall for Fremtind Forsikring konsern, men for morselskapet Fremtind Forsikring AS. For Fremtind Livsforsikring AS er tilsvarende informasjon vedrørende Solvens II presentert i selskapets årsrapport for 2024.

Fremtind Forsikring AS sine datterselskaper består av Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS, og Fremtind Eiendom AS som består av åtte eiendomsselskaper. Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS eier hhv. 85 % og 15 % av aksjene i Fremtind Eiendom AS. Samtlige datterselskaper behandles i Fremtind Forsikring AS sin solvensberegning som strategiske aksjeinvesteringer, skjønt eiendomsselskapene solvensberegnes som eiendom. For de åtte eiendomsselskapene gjennomføres det markedsverdivurdering to ganger i året, ved utgangen av andre- og fjerde kvartal. Verdien av Fremtind Livsforsikring AS og AutoSync 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. Etter overgangen til IFRS 17 gjøres også verdsettelse til markedsverdi innenfor regnskapsregelverket, men det er fortsatt vesentlige forskjeller mellom hhv regnskaps- og Solvens II-balansen. For forpliktelsene er den mest vesentlige forskjellen knyttet til verdsettelsen av de forsikringstekniske avsetningene, mens for eiendelene er de mest vesentlige forskjellene knyttet til goodwill, immaterielle eiendeler, verdsettelsen av datterselskapene og reklassifisering av kundefordringene.

Forpliktelser

Selskapets forpliktelser verdsatt under Solvens II reduseres med 2 550 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen mellom regnskapsverdien og solvensverdien av de forsikringstekniske avsetningene er 1 489 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 Fremtind Forsikring AS sine forpliktelser. I regnskapsverdien for posten «Andre forpliktelser» utgjør avsetning til utbytte 2 541 MNOK. Avsetningen til utbytte er ikke en del av forpliktelsene i Solvens II–balansen, men inngår som en del av avstemmingsreserven slik at solvenskapitalen reflekterer utbyttet, se tabell for solvenskapital nedenfor.



Følgende tabell viser endringer i verdien av forpliktelsene under Solvens II sammenlignet med den regnskapsmessige verdien pr. 31.12.2024.

Forpliktelser pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS			
MNOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Forsikringstekniske avsetninger	9 253	10 742	-1 489
Utsatt skatt	400	30	370
Derivater	26	21	5
Utbytteavsetning		2 541	-2 541
Andre forpliktelser	566	-539	1 105
Uendrede poster	3 540	3 540	
Totale forpliktelser	13 785	16 336	-2 550

Eiendeler

Selskapets eiendeler verdsatt under Solvens II økes med 301 MNOK sammenlignet med regnskapsverdiene. Differansen knyttet til goodwill skyldes hovedsakelig fusjonen mellom SpareBank 1 Skadeforsikring AS og DNB Forsikring AS 1.1.2019.

Følgende tabell viser endringer i verdien av eiendelene under Solvens II sammenlignet med regnskapsverdi pr. 31.12.2024.

Eiendeler pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS			
MNOK	Solvens II verdi	Regnskapsverdi	Differanse
Goodwill		1 301	-1 301
Immaterielle eiendeler		30	-30
Aksjer i datterselskap (Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS)	6 143	4 902	1 242
Investeringer inkl. derivater	12	7	5
Andre eiendeler	3 426	3 042	385
Uendrede poster	15 900	15 900	
Totale eiendeler	25 482	25 181	301

Solvenskapital

Selskapets solvenskapital består pr. 31.12.2024 hovedsakelig av kapitalgruppe 1 og kapitalgruppe 2. Kapitalgruppe 2 består av to ansvarlige lån på til sammen 500 MNOK og naturskadekapital på 979 MNOK. Selskapets samlede eksponering i kapitalgruppe 2 er godt 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 85 prosent av selskapets solvenskapital.

Solvenskapital pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS			
MNOK	Total	Tier 1 ubegrenset	Tier 2
Innskutt egenkapital	2	2	
Overkurs	4 318	4 318	
Fond som følge av nedsettelse av aksjekapital	131	131	
Naturskadekapital	979		979
Avstemmingsreserve	3 674	3 674	
Ansvarlig lån	500		500
Total solvenskapital	9 605	8 125	1 479

Selskapets solvenskapital var 9 605 MNOK og benyttes til å dekke det beregnede solvenskapitalkravet. Solvenskapitalen er justert for utbytte på 2 541 MNOK tilsvarende 100 prosent av resultat etter skatt i Fremtind Forsikring AS (2 388 MNOK) samt halvårsresultatet fra Eika Forsikring AS per 2. kvartal (153 MNOK).



Solvenskapitalkrav og solvensmargin

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

Solvenskapitalkrav pr. 31.12.2024 – Fremtind Forsikring AS

MNOK – Brutto tall risikomoduler	31.12.2024
Markedsrisiko	2 877
Skadeforsikringsrisiko	4 474
Helseforsikringsrisiko	441
Motpartsrisiko	201
Kapitalkrav før diversifisering	7 992
Diversifiseringseffekt	1 924
Kapitalkrav (BSCR)	6 069
Operasjonell risiko	574
Risikoreduserende effekt av utsatt skattefordel	-1 347
Kapitalkrav	5 296
Solvenskapital	9 605
Solvensmargin	181 %
Kapital til dekning av minstekapitalkravet	8 551
Minstekapitalkrav	2 130
Minstekapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	2 130

Selskapets solvensmargin pr. 31.12.2024 var 181 prosent. Selskapet benytter ikke overgangsregler i beregningene. Selskapet benytter volatilitetsjustering i solvensberegningene for å legge bedre til rette for konsolidering på gruppenivå. Selskapets største risikoeksponering innenfor Solvens II regelverket er skadeforsikringsrisiko etterfulgt av markedsrisiko.

Ytterligere detaljer knyttet til solvens og finansiell stilling for Fremtind Forsikring AS og Fremtind Livsforsikring AS fremkommer i SFCR rapportene som vil bli publisert på www.fremtind.no.



Note 7

Forpliktelser ved forsikringskontrakter

Forpliktelser ved forsikringskontrakter												
NOK 1 000	Forsikring mot utgifter til medisinsk behandling	Forsikring mot inntektstap	Yrkesskade- forsikring	Motorvogn- forsikring - <i>trafikk</i>	Motorvogn- forsikring - <i>øvrig</i>	Sjø- transport- og luftfarts- forsikring	Forsikring mot brann og annen skade på eiendom	Ansvars- forsikring	Assistanse- forsikring	Forsikring mot diverse økonomiske tap	Helse	Totalt
31.12.24												
Forpliktelser for gjenværende dekning (LRC)	41 540	-7 795	24 381	167 928	427 708	19 078	674 886	32 629	118 394	322 056	56 413	1 877 218
Forpliktelser for inntrufne krav (LIC)	480 805	241 597	440 292	1 128 166	883 542	71 415	4 328 370	152 136	287 585	211 828	639 317	8 865 054
Sum Forpliktelser ved forsikringskontrakter	522 345	233 802	464 673	1 296 094	1 311 251	90 493	5 003 257	184 765	405 979	533 884	695 730	10 742 272
31.12.23												
Forpliktelser for gjenværende dekning (LRC)	53 079	2 029	21 286	136 156	301 541	12 104	544 856	29 194	92 748	229 045		1 422 037
Forpliktelser for inntrufne krav (LIC)	517 742	205 719	386 844	584 564	626 352	41 009	3 470 653	102 995	308 289	114 259		6 358 424
Sum Forpliktelser ved forsikringskontrakter	570 821	207 747	408 129	720 720	927 892	53 113	4 015 509	132 189	401 037	343 304		7 780 461

Fond for selvbærende ordninger		
NOK 1 000	2024	2023
Fond for selvbærende ordninger per 01.01.	500 307	644 234
Årets resultat	44 363	-130 230
Direkte belastet fondet	-15 357	-13 696
Fond for selvbærende ordninger per 31.12.	529 313	500 307

Fremtind Forsikring AS har kollektive forsikringsavtaler hvor LOs medlemmer er forsikringstakere. De kollektive forsikringsavtalene omfatter LO-favør innboforsikring og LO-favør fritidsforsikring. Fremtind har kontakt med kundene ved skadeoppgjør, og distributørene har kontakten ved øvrige spørsmål. Fremtind får en godtgjørelse av LO for skadebehandling og kundeoppfølging. Resultatet på ordningene blir avsatt til et særskilt fond under Forpliktelser ved forsikringskontrakter

Forsikringsselskapet er ansvarlig overfor den enkelte skadelidte uavhengig av økonomien i fagforbundet. Det har i 2024 vært overskudd på ordningen som har ført til økning av fondet. Fondet blir ikke medregnet i selskapets solvenskapital. Forpliktelser ved forsikringskontrakter er klassifisert som LIC. Størrelsene er udiskontert.



Måling og gruppering av kontrakter

Med unntak av boligselgerforsikring har de fleste forsikringskontraktene som Fremtind Forsikring utsteder, en dekningsperiode på ett år eller kortere, dermed er kriteriet for anvendelse av premieallokeringsmetoden i IFRS 17 oppfylt. For de kontraktene hvor dekningsperioden overstiger ett år blir det gjennomført en test for å avgjøre om innregning etter premieallokeringsmetoden og den generelle målemetoden gir en vesentlig forskjellig forpliktelse for gjenværende dekning på hvert rapporteringstidspunkt. Fremtind har valgt å anvende premieallokeringsmetoden for regnskapsføring av alle utstedte forsikringskontrakter. Mesteparten av selskapets gjenforsikringskontrakter gjelder for skadeår og har ett års dekningsperiode. Fremtind regnskapsfører disse gjenforsikringskontraktene etter premieallokeringsmetoden. For enkelte gjenforsikringskontrakter, foretar foretaket en beregning som viser at forskjellen i forpliktelse for gjenværende dekning beregnet etter premieallokeringsmetoden ikke vil være vesentlig forskjellig fra forpliktelsen beregnet etter den generelle metoden under IFRS 17. Fremtind måler derfor også disse kontraktene etter premieallokeringsmetoden.

Fremtind Forsikring AS innregner grupper av avtaler, fremfor individuelle avtaler. Gruppene følger selskapets interne risikogruppering.



Beskrivelse av metode

Verdsettelses forsikringsforpliktelser	Regnskapsformål	Solvens II-formål
Forpliktelse for gjenværende dekning (LRC) (IFRS) og premieavsetning (Solvens II)	Forpliktelse for gjenværende dekning i etterfølgende periode er summen av: - Forpliktelse for gjenværende dekning ved periodens begynnelse - Pluss premie mottatt i perioden - Minus beløp innregnet i resultatregnskapet som følge av forsikringstjenester levert i perioden PAA reserven diskonteres ikke. Tapsavsetningen er summen av: - Gjenværende estimerte netto kontantstrømmer - Pluss risikojustering for LRC - Minus avsatt PAA reserve. Gjenværende dekning i en gruppe gjenforsikringskontrakter i etterfølgende perioder er summen av: - Gjenværende dekning ved periodens begynnelse - Pluss premie avgitt i perioden - Minus beløp innregnet i resultat som følge av tjenester mottatt i perioden For kontrakter som har en dekningsperiode på maksimalt ett år har Fremtind valgt å resultatføre anskaffelseskostnader når de påløper. I de tilfeller hvor dekningsperioden overstiger ett år er det vurdert å ikke foreligge noen vesentlige anskaffelseskostnader.	Premieavsetningen skal være et beste estimat av kontantstrømmen som relaterer seg til forsikringsforpliktelser som ikke er opptjent for kontrakter innenfor definisjonen av kontraktens grenser. Under solvens II er definisjonen på kontraktens grense noe ulik fra regnskap. Beste estimat av premieavsetningen beregnes ved å sette opp fremtidige inn- og utgående kontantstrømmer: - 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 fordringer på eiendelssiden av balansen til premieavsetningen. Alle kontantstrømmer med mer enn 12 måneders varighet er neddiskontert. Det benyttes en risikofri, volatilitetsjustert rentekurve.
Forpliktelse for inntrufne krav (LIC) ekskl. Risikojustering (IFRS) og erstatningsavsetning (Solvens II)	Forpliktelse for inntrufne krav blir beregnet som nåverdien av et forventningsrett estimat av fremtidige kontantstrømmer knyttet til skader som er inntruffet på rapporteringstidspunktet neddiskontert til dagens verdi, enten disse er meldt eller ikke. Forpliktelse for inntrufne krav diskonteres.	Erstatningsavsetningen beregnes under solvens II etter samme prinsipp som til regnskapsformål, men benytter forskjellig diskonteringskurve. Videre er behandling av selv bærende fond annerledes under solvens II.
Risikojustering (IFRS) og risikomargin (Solvens II)	Risikojustering for ikke-finansiell risiko ved forpliktelse for inntrufne krav har som formål å måle usikkerhet i kontantstrømmer som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikojusteringen reflekterer foretakets risikoappetitt. Risikojusteringen er beregnet på IFRS 17-porteføljenivå.	Risikomarginen er beregnet som kostnaden for å holde den nødvendige kapital for å dekke solvenskapitalbehovet gjennom hele avviklingen av forretningen, gitt at all forsikringsvirksomhet opphører.



Beskrivelse av verdsettelse i regnskapet

Forpliktelse for inntrufne krav

Beregning av kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav 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 kontantstrømmer for forpliktelse for inntrufne krav, benyttes anerkjente statistiske metoder.

Valg av statistisk metode 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.

Diskonteringsrente

Alle kontantstrømmer i beste estimat av forpliktelsen for inntrufne krav blir diskontert. Diskonteringsrente blir fastsatt med utgangspunkt i en risikofri rentekurve med påslag for premie som reflekterer illikviditet knyttet til forsikringskontraktene. Risikofri rente er basert på nullkupong swaprentekurve justert for kredittrisiko som er antatt å utgjøre 0,1 %-poeng. Siste punkt på rentekurven som er basert på markedrente, er tiårs-punktet. Det benyttes en «ultimate forward» rate på 3,3 %, som er identisk med det EIOPA benytter for Norge. Likviditetspremien tillegges den risikofrie renten og beregnes med utgangspunkt i observerte påslag på obligasjoner med høy kredittverdighet. Dette korrigeres slik at påslaget er i faste termer.

Risikojustering

Det er benyttet en simuleringsbasert metodikk for å komme fram til risikojusteringen. Simuleringer vil gjøres på risikotype for forpliktelser for gjenværende dekning og på IFRS 17-gruppenivå for forpliktelser for inntrufne krav. For kontrakter knyttet til skadeforsikringsvirksomheten vil man fastsette dette ved hjelp av en bootstrapping metodikk i reserveringsverktøyet. Dette er en metode som er basert på Pearson standardavvik. Denne forutsetter ingen fordeling, men gir et antall utfall av reserveringen, og ut fra disse simuleringsutfallene kan det beregnes en verdi for en gitt persentil. Fremtind har valgt å benytte konfidensnivåmetoden, og denne gir mulige utfall for forpliktelsene. Risikojusteringen som selskapet har valgt, representerer 90% persentilen til forpliktelsene. Endringer i risikojusteringen splittes og presenteres i resultatet for forsikringstjenester og i finansresultatet.

Forpliktelse for gjenværende dekning

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelse for gjenværende dekning baseres på kontraktenes avtalte innbetalinger samt forventninger om størrelse og utbetalingstidspunkt på erstatningsutbetalingene. Forventninger om fremtidige skader baserer seg på eksisterende prosesser i selskapet, herunder prognoser som utarbeides jevnlig. Kontantstrømmer for forpliktelser for inntrufne krav baserer seg på historiske erfaringer over skade- og utbetalingsmønster.



Note 8

Utvikling i forpliktelser ved forsikringskontrakter

Totalt – 31.12.2024					
	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	1 271 837	150 200	5 921 701	436 723	7 780 461
Balanse 1. januar	1 271 837	150 200	5 921 701	436 723	7 780 461
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	392 957		2 107 803	225 952	2 726 712
Inntekter fra forsikringstjenester	-14 891 872				-14 891 872
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-57 865	13 550 909	196 404	13 689 448
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			338 923	-302 148	36 775
Kostnader fra forsikringstjenester		-57 865	13 889 832	-105 744	13 726 223
Resultat fra forsikringstjenester	-14 891 872	-57 865	13 889 832	-105 744	-1 165 649
Finansresultat fra forsikringskontrakter			282 050	-3 642	278 408
Sum resultat fra forsikringstjenester	-14 891 872	-57 865	14 171 881	-109 386	-887 241
Andre endringer	-842		-15 357		-16 199
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	15 012 802				15 012 802
Betalte skader og kostnader			-13 874 264		-13 874 264
Sum kontantstrømmer	15 012 802		-13 874 264		1 138 539
Utgående balanse–forpliktelser	1 784 883	92 335	8 311 765	553 289	10 742 272
Balanse 31. desember	1 784 883	92 335	8 311 765	553 289	10 742 272

Totalt – 31.12.2023					
	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	1 126 084	170 716	5 082 550	441 230	6 820 580
Balanse 1. januar	1 126 084	170 716	5 082 550	441 230	6 820 580
Inntekter fra forsikringstjenester	-11 499 088				-11 499 088
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-20 516	11 756 803	-1 373	11 734 914
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			204 261		204 261
Kostnader fra forsikringstjenester		-20 516	11 961 064	-1 373	11 939 175
Resultat fra forsikringstjenester	-11 499 088	-20 516	11 961 064	-1 373	440 086
Finansresultat fra forsikringskontrakter			227 293	-3 134	224 158
Sum resultat fra forsikringstjenester	-11 499 088	-20 516	12 188 356	-4 507	664 244
Andre endringer	-991		-13 696		-14 687
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	11 645 833				11 645 833
Betalte skader og kostnader			-11 335 509		-11 335 509
Sum kontantstrømmer	11 645 833		-11 335 509		310 324
Utgående balanse–forpliktelser	1 271 837	150 200	5 921 701	436 723	7 780 461
Balanse 31. desember	1 271 837	150 200	5 921 701	436 723	7 780 461



Segment PM – 31.12.2024

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	960 022	101 382	4 582 880	265 469	5 909 753
Balanse 1. januar	960 022	101 382	4 582 880	265 469	5 909 753
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	255 241		1 332 078	131 635	1 718 954
Inntekter fra forsikringstjenester	-12 141 404				-12 141 404
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-35 790	11 073 068	139 138	11 176 417
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			266 404	-207 285	59 118
Kostnader fra forsikringstjenester		-35 790	11 339 472	-68 147	11 235 535
Resultat fra forsikringstjenester	-12 141 404	-35 790	11 339 472	-68 147	-905 869
Finansresultat fra forsikringskontrakter			224 264	-1 270	222 994
Sum resultat fra forsikringstjenester	-12 141 404	-35 790	11 563 736	-69 417	-682 875
Andre endringer	-583		-15 357		-15 940
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	12 262 369				12 262 369
Betalte skader og kostnader			-11 317 132		-11 317 132
Sum kontantstrømmer	12 262 369		-11 317 132		945 237
Utgående balanse–forpliktelser	1 335 645	65 592	6 146 204	327 687	7 875 128
Balanse 31. desember	1 335 645	65 592	6 146 204	327 687	7 875 128

Segment PM – 31.12.2023

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	834 364	102 947	3 763 480	199 028	4 899 819
Balanse 1. januar	834 364	102 947	3 763 480	199 028	4 899 819
Inntekter fra forsikringstjenester	-9 631 951				-9 631 951
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-1 566	9 907 400	66 976	9 972 810
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			226 811		226 811
Kostnader fra forsikringstjenester		-1 566	10 134 211	66 976	10 199 621
Resultat fra forsikringstjenester	-9 631 951	-1 566	10 134 211	66 976	567 670
Finansresultat fra forsikringskontrakter			177 037	-534	176 503
Sum resultat fra forsikringstjenester	-9 631 951	-1 566	10 311 249	66 441	744 173
Andre endringer	-828		-13 696		-14 525
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	9 758 437				9 758 437
Betalte skader og kostnader			-9 474 021		-9 474 021
Sum kontantstrømmer	9 758 437		-9 474 021		284 416
Utgående balanse–forpliktelser	960 022	101 382	4 587 011	265 469	5 913 884
Balanse 31. desember	960 022	101 382	4 587 011	265 469	5 913 884



Segment BM – 31.12.2024

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	311 815	48 819	1 338 821	171 254	1 870 708
Balanse 1. januar	311 815	48 819	1 338 821	171 254	1 870 708
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	137 716		775 725	94 317	1 007 758
Inntekter fra forsikringstjenester	-2 750 468				-2 750 468
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-22 075	2 477 841	57 266	2 513 032
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			72 519	-94 863	-22 344
Kostnader fra forsikringstjenester		-22 075	2 550 360	-37 597	2 490 688
Resultat fra forsikringstjenester	-2 750 468	-22 075	2 550 360	-37 597	-259 780
Finansresultat fra forsikringskontrakter			57 786	-2 372	55 414
Sum resultat fra forsikringstjenester	-2 750 468	-22 075	2 608 146	-39 969	-204 366
Andre endringer	-258				-258
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	2 750 433				2 750 433
Betalte skader og kostnader			-2 557 132		-2 557 132
Sum kontantstrømmer	2 750 433		-2 557 132		193 301
Utgående balanse–forpliktelser	449 238	26 744	2 165 560	225 602	2 867 143
Balanse 31. desember	449 238	26 744	2 165 560	225 602	2 867 143

Segment BM – 31.12.2023

	Forpliktelse for gjenværende dekning–LRC		Forpliktelse for inntrufne skader–LIC		Totalt
	Uten tapskomponent	Taps-komponent	Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer	Risikojustering	
NOK 1 000					
Inngående balanse–forpliktelser	291 720	67 769	1 319 070	242 202	1 920 761
Balanse 1. januar	291 720	67 769	1 319 070	242 202	1 920 761
Inntekter fra forsikringstjenester	-1 867 138				-1 867 138
Kostnader fra forsikringstjenester					
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-18 950	1 849 403	-68 349	1 762 104
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC			-22 551		-22 551
Kostnader fra forsikringstjenester		-18 950	1 826 852	-68 349	1 739 554
Resultat fra forsikringstjenester	-1 867 138	-18 950	1 826 852	-68 349	-127 584
Finansresultat fra forsikringskontrakter			50 255	-2 600	47 655
Sum resultat fra forsikringstjenester	-1 867 138	-18 950	1 877 108	-70 949	-79 929
Andre endringer	-163				-163
Kontantstrømmer					
Innbetalte forsikringspremier	1 887 395				1 887 395
Betalte skader og kostnader			-1 861 488		-1 861 488
Sum kontantstrømmer	1 887 395		-1 861 488		25 908
Utgående balanse–forpliktelser	311 815	48 819	1 334 690	171 254	1 866 577
Balanse 31. desember	311 815	48 819	1 334 690	171 254	1 866 577



Note 9

Utvikling i eiendeler ved gjenforsikringskontrakter

Totalt – 31.12.2024				
	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				Totalt
Inngående balanse–gjenforsikring eiendeler	3 947	228 067	16 592	248 607
Balanse 1. januar	3 947	228 067	16 592	248 607
Kjøpt portefølje	-1 479	403 904	34 614	437 039
Kostnader fra gjenforsikring	221 386			221 386
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-49 437	36 055	-13 383
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av AIC		-151 359	-11 589	-162 948
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	221 386	-200 796	24 466	45 056
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring				
		-13 440	-65	-13 505
Totale beløp innregnet i totalresultatet	221 386	-214 236	24 400	31 551
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-213 993			-213 993
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		293 849		293 849
Total kontantstrøm	-213 993	293 849		79 856
Utgående balanse–gjenforsikring eiendeler				
	-4 924	552 358	26 805	574 239
Balanse 31. desember	-4 924	552 358	26 805	574 239

Totalt – 31.12.2023				
	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				Totalt
Inngående balanse–gjenforsikring eiendeler		140 415	19 779	160 194
Balanse 1. januar		140 415	19 779	160 194
Kostnader fra gjenforsikring	105 837			105 837
Inntrufne skader gjenforsikring og andre påløpte kostnader		-157 457	3 187	-154 270
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av AIC		-7 992		-7 992
Netto resultat fra gjenforsikringskontrakter	105 837	-165 449	3 187	-56 425
Finansielle forsikringsinntekter eller -kostnader fra gjenforsikring				
		-7 977		-7 977
Totale beløp innregnet i totalresultatet	105 837	-173 425	3 187	-64 402
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-109 784			-109 784
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		85 773		85 773
Total kontantstrøm	-109 784	85 773		-24 011
Utgående balanse–gjenforsikring eiendeler				
	3 947	228 067	16 592	248 607
Balanse 31. desember	3 947	228 067	16 592	248 607



Segment PM – 31.12.2024

	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		Totalt
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				
Inngående balanse–forpliktelser	2 212	158 370	8 553	169 136
Balanse 1. januar	2 212	158 370	8 553	169 136
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	-991	328 835	29 952	357 797
Inntekter fra forsikringstjenester	127 934			127 934
Kostnader fra forsikringstjenester				
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		13 148	32 440	45 588
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC		-153 130	-13 047	-166 176
Kostnader fra forsikringstjenester	127 934	-139 981	19 393	7 346
Resultat fra forsikringstjenester	127 934	14 484 591	-101 778	-1 983 713
Finansresultat fra forsikringskontrakter		-10 757	-62	-10 819
Sum resultat fra forsikringstjenester	127 934	-150 738	19 331	-3 473
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-126 277			-126 277
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		236 335		236 335
Total kontantstrøm	-126 277	236 335		110 058
Utgående balanse–forpliktelser	-435	401 609	19 174	420 347
Balanse 31. desember	-435	401 609	19 174	420 347

Segment BM – 31.12.2024

	Eiendel for gjenværende dekning–gjenforsikring	Eiendel for inntrufne skader–gjenforsikring		Totalt
	Uten tapskomponent	Nåverdi av fremtidige kontant-strømmer	Risikojustering	
NOK 1 000				
Inngående balanse–forpliktelser	1 735	69 697	8 039	79 471
Balanse 1. januar	1 735	69 697	8 039	79 471
Ny portefølje ved virksomhets sammenslutning	-488	75 068	4 662	79 242
Inntekter fra forsikringstjenester	93 452			93 452
Kostnader fra forsikringstjenester				
Inntrufne skader og andre påløpte kostnader		-62 586	3 615	-58 971
Endringer knyttet til tidligere tjenester–justering av LIC		1 771	1 458	3 229
Kostnader fra forsikringstjenester		-60 815	5 073	37 710
Resultat fra forsikringstjenester	93 452	-60 815	5 073	37 710
Finansresultat fra forsikringskontrakter		-2 682	-4	-2 686
Sum resultat fra forsikringstjenester	93 452	-63 497	5 069	35 024
Kontantstrømmer				
Utbetalt forsikringspremie gjenforsikring	-87 716			-87 716
Innbetalinger av skader fra gjenforsikring		57 514		57 514
Total kontantstrøm	-87 716	57 514		-30 202
Utgående balanse–forpliktelser	-4 489	150 749	7 632	153 891
Balanse 31. desember	-4 489	150 749	7 632	153 891



Note 10

Klassifisering av finansielle eiendeler og forpliktelser

2024			
NOK 1 000	Virkelig verdi Pliktig	Virkelig verdi FVO	Sum
Finansielle eiendeler			
Cash-beholdning Northern Trust			0
Aksjer og andeler		1 993 918	1 993 918
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning		12 934 528	12 934 528
Andre finansielle eiendeler		70 401	70 401
Derivater	7 460		7 460
Sum finansielle eiendeler	7 460	14 998 846	15 006 306
Finansielle forpliktelser			
Derivater	20 876		20 876
Ansvarlig lånekapital	500 000		500 000
Sum finansielle forpliktelser	520 876		520 876

Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater			812		20 065	20 876
Ansvarlig lånekapital				500 000		500 000
Sum finansielle forpliktelser			812	500 000	20 065	520 876

Det er kartlagt hvor stor andel av investeringsporteføljen som er rettet mot finansiering eller forbundet med taksonomiforenelige økonomiske aktiviteter. Les mer i kapittelet om EU-taksonomien.

2023			
NOK 1 000	Virkelig verdi Pliktig	Virkelig verdi FVO	Sum
Finansielle eiendeler			
Aksjer og andeler		1 455 712	1 455 712
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning		6 875 452	6 875 452
Andre finansielle eiendeler		275 990	275 990
Derivater	75 307		75 307
Sum finansielle eiendeler	75 307	8 607 153	8 682 460
Finansielle forpliktelser			
Derivater	1 864		1 864
Ansvarlig lånekapital	250 000		250 000
Sum finansielle forpliktelser	251 864		251 864

Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
1000 NOK	< 3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	1 595		270			1 864
Ansvarlig lånekapital				250 000		250 000
Sum finansielle forpliktelser	1 595		270	250 000		251 864



Note 11

Inntekter og kostnader fra investeringer

NOK 1 000	2024	2023
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		
Netto inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1 156 070	1 120 207
Sum netto Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak	1 156 070	1 120 207
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	20 092	16 324
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	235 366	188 757
Sum netto inntekter aksjer og andeler	255 457	205 080
Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	433 887	265 450
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	211 452	212 802
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	645 339	478 252
Andre finansielle instrumenter		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	16 855	10 755
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-126 572	-101 247
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-109 717	-90 492
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	1 947 148	1 713 048



Note 12

Verdsettelseshierarki

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

Nivå 3

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 3

- I kategorien inngår andeler i eiendomsfondet DNB Scandinavian Property Fund DA og private equity-investeringer.

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



2024				
NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer–utpekt til virkelig verdi over resultat	3 153 464	11 522 190	323 191	14 998 846
Herav aksjer og andeler	1 670 726		323 191	1 993 918
Herav obligasjoner og sertifikater	1 482 738	11 451 790		12 934 528
Herav andre verdipapirer		70 401		70 401
Finansielle derivater		7 460		7 460
Herav renteinstrumenter		7 460		7 460
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	3 153 464	11 529 650	323 191	15 006 306
Derivater		20 876		20 876
Herav valutainstrumenter		20 065		20 065
Herav renteinstrumenter		812		812
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		20 876		20 876

Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	265 668
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	16 166
Tilgang/kjøp	41 358
Utgående balanse	323 191

2023				
NOK 1 000	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
Verdipapirer–utpekt til virkelig verdi over resultat	1 940 411	6 401 075	265 668	8 607 153
Herav aksjer og andeler	1 190 044		265 668	1 455 712
Herav obligasjoner og sertifikater	750 367	6 125 085		6 875 452
Herav andre verdipapirer		275 990		275 990
Finansielle derivater		75 307		75 307
Herav valutainstrumenter		69 542		69 542
Herav renteinstrumenter		5 765		5 765
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	1 940 411	6 476 381	265 668	8 682 460
Derivater		1 864		1 864
Herav renteinstrumenter		1 864		1 864
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		1 864		1 864

Avstemming av nivå 3

NOK 1 000	Aksjer og andeler
Finansielle instrumenter til virkelig verdi	
Inngående balanse	238 841
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført	-19 639
Tilgang/kjøp	46 465
Utgående balanse	265 667



Note 13

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	2024	2023
Aksjer og andeler		
Norske aksjer	232 419	208 236
Utenlandske aksjefond	1 416 038	975 370
Utenlandske aksjer	22 269	6 437
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	1 670 726	1 190 044
Obligasjoner og sertifikater		
Norske		
Kommuner og fylker	842 887	644 556
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 326 530	630 529
Pengemarkedsfond	832 180	321 058
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	5 907 119	2 782 755
Stats og statsgaranterte mv.	1 248 053	486 604
Sum norske obligasjoner og sertifikater	10 156 769	4 865 502
Utenlandske		
Kommuner og fylker	7 319	6 728
Obligasjoner med fortrinnsrett	3 574	
Selskapsobligasjoner (Bank og industri)	2 532 181	1 739 458
Stats og statsgaranterte mv.	234 685	263 763
Sum utenlandske obligasjoner og sertifikater	2 777 759	2 009 949
Sum obligasjoner og sertifikater til virkelig verdi	12 934 528	6 875 452

	Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000	2024	2023
Andre verdipapirer		
Eiendomsfond	192 144	186 527
Private Equity fond	131 047	79 141
Andre finansielle eiendeler	70 401	275 990
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi	393 592	541 658
Sum finansielle eiendeler til virkelig verdi	14 998 846	8 607 153



Note 14

Finansielle derivater

	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
NOK 1 000	2024	2024	2023	2023
Valutainstrumenter				
Valutaterminer		20 065	69 542	
Sum valutainstrumenter		20 065	69 542	
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	7 460	812	5 765	1 864
Sum renteinstrumenter	7 460	812	5 765	1 864
Sum finansielle derivater	7 460	20 876	75 307	1 864

Oppstilling vedrørende motregningsrett			
NOK 1 000	Brutto balanseført beløp	Nettobeløp i balansen	Beløp etter mulige nettooppgjør
2024			
<i>Finansielle eiendeler</i>			
Renteinstrumenter	7 460	7 460	7 460
Sum	7 460	7 460	7 460
<i>Finansielle forpliktelser</i>			
Valutainstrumenter	20 065	20 065	20 065
Renteinstrumenter	812	812	812
Sum	20 876	20 876	20 876
2023			
<i>Finansielle eiendeler</i>			
Valutainstrumenter	69 542	69 542	69 542
Renteinstrumenter	5 765	5 765	5 765
Sum	75 307	75 307	75 307
<i>Finansielle forpliktelser</i>			
Renteinstrumenter	1 864	1 864	1 864
Sum	1 864	1 864	1 864



Note 15

Spesifikasjon av aksjefond og aksjer

	Organisasjons- nummer	Risiko- vekting	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000			2024	2024	2023	2023
Utenlandske aksjefond						
ASHMORE SICAV INE ASHMORE SIC EM MKT EQ FD INS ACC NOK**		100%	100 025	96 584		
DNB FUND NORDIC S C RETL A NOK ACC		100%	55 598	75 118	55 598	65 643
KLP KAPITAL AS AKSJEGLOBAL INDEKS II		100%	443 548	885 450	545 851	909 728
STOREBRAND AM STOREBRAND GBL INDEKS VALUT**		100%	350 000	358 886		
Sum utenlandske aksjefond til virkelig verdi			949 170	1 416 038	601 449	975 370
Norske aksjer						
AKER ASA SER'A'NOK28	989795848	100%	6 827	5 270	5 928	5 395
AKER BIOMARINE ASA NOK6*	913915062	100%			776	308
AKER BP ASA NOK1	913748174	100%	17 950	15 231	13 256	14 391
AKER HORIZONS ASA	925978558	100%	1 808	123	1 808	225
ATEA ASA NOK10	920237126	100%	2 840	5 670	1 515	3 798
AUSTEVOLL SEAFOOD NOK0.50	929975200	100%	1 693	1 946	1 840	1 691
CRAYON GROUP HLDG COMMON STOCK	997602234	100%	2 458	2 571	2 208	1 491
DNB ASA NOK	981276957	100%	19 994	26 037	16 828	22 237
ENTRA ASA NOK1	999296432	100%	2 604	2 459	3 604	3 955
EQUINOR ASA NOK2.50	923609016	100%	10 900	14 918	9 081	16 561
GJENSIDIGE FORSIKR NOK2	995568217	100%	8 614	9 447	7 102	7 819
KONGSBERG GRUPPEN NOK1.25	943753709	100%	1 209	17 476	1 872	10 729
LEROY SEAFOOD GROU NOK0.10	975350940	100%	5 283	4 994	4 310	3 530
MOWI ASA	921668236	100%	14 128	15 027	11 762	12 132

	Organisasjons- nummer	Risiko- vekting	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000			2024	2024	2023	2023
NORCONSULT ASA NOK0.02	963865724	100%	2 480	5 434	2 166	2 782
NORDIC SEMICONDUCT NOK0.01	966011726	100%	6 228	7 410	4 696	7 594
NORSK HYDRO ASA NOK1.098	914778271	100%	12 031	10 125	9 586	8 591
NYKODE THERAPE ASA NOK0.01	925803367	100%	2 491	158	2 385	937
ORKLA ASA NOK1.25	910747711	100%	5 891	7 052	10 131	9 918
SALMAR ASA NOK0.25	960514718	100%	6 159	6 702	5 448	6 375
SCATEC ASA	990918546	100%	5 058	3 864	2 244	1 068
SCHIBSTED ASA A-AKSJER	933739384	100%	5 471	7 990	4 051	5 413
SPAREBANK 1 SMN NOK25	937901003	100%	2 529	5 096	3 017	5 622
SPAREBANK 1 SOR-NORGE ASA.	937895321	100%	4 039	6 191	4 364	6 527
STOREBRAND ASA SER'A'NOK5	916300484	100%	8 747	14 562	8 357	10 647
TELENOR ASA ORD NOK6	982463718	100%	11 344	10 216	17 035	13 200
TGS ASA	997274334	100%	2 814	2 109	2 663	2 274
TOMRA SYSTEMS ASA NOK0.50	927124238	100%	3 739	4 618	3 137	3 407
VAR ENERGI ASA NOK0.16	919160675	100%	5 530	6 592	4 061	4 660
VEIDEKKE NOK0.50*	917103801	100%			2 662	2 958
WALLENIIUS WILHELMSEN LOGISTICS ASA	995216604	100%	989	2 422	873	2 501
YARA INTERNATIONAL NOK1.7	986228608	100%	13 537	10 708	10 534	9 500
Sum norske aksjer til virkelig verdi			195 384	232 419	179 299	208 236



	Organisasjons- nummer	Risiko- veking	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi	Anskaf. kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
NOK 1 000			2024	2024	2023	2023
Utenlandske aksjefond						
CADELER AS COMMON STOCK**		100%	6 297	6 109		
HAFNIA LIMITED USD0.01**		100%	3 851	3 171		
ODFJELL DRILLING LIMITED USD0.01**		100%	1 761	1 801		
SEADRILL LIMITED COM USD0.01*		100%			3 069	4 067
P/F BAKKAFROST DKK1		100%	3 825	3 931	1 517	1 436
SUBSEA 7 SA USD2		100%	7 219	7 258	909	934
Sum utenlandske aksjer til virkelig verdi			22 952	22 269	5 495	6 437
Private equity						
DNB Private Equity VIII IS			71 689	85 015	50 207	54 934
DNB Private Equity IX AS			28 281	26 674	14 187	12 160
CF PREF 2023 AS			17 829	19 357	12 048	12 048
Sum private equity			117 800	131 047	76 442	79 141
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi			1 285 307	1 801 773	862 685	1 269 185
Øremerket over resultatet			1 285 307	1 801 773	862 685	1 269 185

* Solgt i løpet av 2024

** Ervervet i løpet av 2024



Note 16

Aksjer i datter- og tilknyttede selskap

Forretningskontor		Eierandel, lik stemmeandel
Datterselskap		
Fremtind Livsforsikring AS	Oslo	100%
AutoSync AS (tidligere Fremtind Service AS)	Oslo	100%
Fremtind Eiendom AS	Oslo	85%
Tilknyttede selskap		
SOS International A/S	København	23,9 %

I selskapsregnskapet til Fremtind Forsikring AS verdsettes aksjene i datterselskapene til kostpris.
Det forelå per 31.12.24 ingen indikasjoner på verdifall i tilknytning til aksjene.



Note 17

Leieavtaler

Balanseførte verdier		
NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Eiendel		
Bruksrett–leide lokaler	436 536	181 435
Sum	436 536	181 435
Forpliktelse		
Leieforpliktelse–Leide lokaler	436 536	191 965
Sum	436 536	191 965
Resultatførte verdier		
Rentekostnader for leieforpliktelsen	4 092	5 518
Avskrivningsbeløpet for bruksrett–leide lokaler	54 436	60 478
Kontantstrøm		
Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler i perioden	68 962	66 280

Forfallsanalyse av leieforpliktelser				
NOK 1 000	2025	2026	2027	2028
Leieforpliktelser–leide lokaler	78 613	78 613	78 613	78 613
(udiskonterte beløp)				
Forfallsanalyse av leieforpliktelser				
NOK 1 000	2029	2030	2031	
Leieforpliktelser–leide lokaler	78 613	73 814	69 015	
(udiskonterte beløp)				
Bruksretten for de leide lokalene er bokført under Eierbenyttet eiendom i balansen				



Note 18

Goodwill

Balanseført beløp av goodwill i konsernet var per 31. desember 2024 MNOK 1.301. Goodwillen oppsto i forbindelse med fusjonen mellom Sparebank 1 Skadeforsikring og DNB Forsikring 1. januar 2020. Fremtind tester årlig goodwill for nedskrivning. Testen utføres per september.

Goodwill		
MNOK	Sept 24	Sept 23
SB1S/DNB fusjon PM	1 201	1 201
SB1S/DNB fusjon BM	100	100
Total	1 301	1 301

Goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen av SB1S og DNB Forsikring

PM og BM, hhv. Privatmarkedet og Bedriftsmarkedet, er selskapets minste enheter med identifiserbare eiendeler og kontantstrømmer og dermed ansett som egne kontantstrømgenererende enheter for testing av goodwill oppstått i forbindelse med fusjonen mellom SB1S og DNB Forsikring. Den årlige nedskrivningsvurderingen av goodwill i disse kontantstrømgenererende enhetene ble gjennomført i fjerde kvartal 2024. 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 (CGU) fastsettes ut fra en vurdering av bruksverdi. Bruksverdi-estimatet er basert på en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer.

Kontantstrømprognoser

Vurderingen anvender en fremtidig kontantstrømprognose på 10 år fra september 2024 til desember 2034 («prognoseperioden»). Fremskrivningen av kontantstrømmene er basert på fremskrivninger 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 2030-2034 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 2034.

Forsikringsbransjen har historisk vært preget av stabile og forutsigbare markedsforhold. Dette gir grunnlag for å benytte en prognosetid som strekker seg utover 5 år.

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. Når det gjelder fremtidige kontantstrømmer har ledelsen også vurdert i hvilken grad man historisk har oppnådd sine budsjetter. Dersom man ikke har oppnådd forventet budsjettert resultat, har ledelsen gjennomført en avviksanalyse. Disse avviksanalysene er gjennomgått av styret og ledelsen i Fremtind Forsikring.

Lønnsomhetsnivå–combined ratio (CR)

Combined ratio for PM og BM er forventet å ligge mellom 84,9%–91.5% i vekstperioden. Forventet CR-nivå i terminalperioden er lik 85,0 % for PM og 85,1% for BM.

Kontantstrømgenererende enheter		
Prosent (%)	CR-nivå i vekstperioden	CR-nivå i terminalverdi
PM	84,9% -91,5%	85,0%
BM	84,9% -91,5%	85,1%



Langsiktig vekstforutsetning – benyttet i terminalverdi

Langsiktig vekstrate i perioden 2029 – 2033 er antatt å være 3,0%. Denne er benyttet i beregningen av terminalverdien.

Diskonteringsrente (Avkastningskrav til egenkapital)

Diskonteringsrenten (etter skatt) består av risikofri rente, markedspremie og markedsbeta. Risikofri rente tilsvarer norsk 10-årig statsobligasjonsrente. Markedspremien er hentet fra akademisk forskning basert på historiske tall. Totalt tilsvarer dette en diskonteringsrente på 9,0% (avrundet til nærmeste 0,5%).

Sensitivitetsanalyse for nøkkelforutsetninger

Gjenvinnbart beløp for begge CGU’ene er basert på ulike forutsetninger. Vesentlige endringer i disse kan indikere behov for nedskrivning. Vennligst se tabellen nedenfor for sensitivitets-verdier beregnet i nedskrivningsvurderingen.

Kontantstrømgenerende enheter	Diskonteringsrenten øker med 0,5%	Premievekst 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	Kombinert effekt
PM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov
BM	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov	Ingen nedskrivningsbehov



Note 19

Immaterielle eiendeler og anleggsmidler

2024									
NOK 1 000	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp*	Lisenser	Inventar og utstyr	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2024	92 015	163 220	69 324	403 699	270 000	888	77 687	2 779	1 079 612
Tilgang i året							3 151		3 151
Anskaffelseskost 31.12.2024	92 015	163 220	69 324	403 699	270 000	888	80 837	2 779	1 082 762
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2024	-58 043	-160 369	-60 334	-401 133	-270 000	-888	-73 974	-1 887	-1 026 628
Årets avskrivning	-9 250	-2 851	-3 937	-2 567			-2 084		-20 689
Årets nedskrivning									
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2024	-67 294	-163 220	-64 271	-403 699	-270 000	-888	-76 058	-1 887	-1 047 317
Balanseført verdi pr. 31.12.2024	24 721	0	5 053	0	0	0	4 779	892	35 445
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år	3-5 år	5 år	5 år	3 år	3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Ingen nedskrivning i 2024.

*Merverdier gjennom oppkjøp består av distribusjonsavtaler i forbindelse med fusjon med DNB Forsikring AS i 2019, men disse var ferdig var ferdig avskrevet i 2023.

2023										
NOK 1 000	Andre støttesystemer	IT-systemer i bruk	Øvrige immaterielle eiendeler	Kunde-relasjoner	Merverdier gjennom oppkjøp	Lisenser	Under utvikling	Inventar og utstyr	Kunst	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2023	54 355	163 220	69 324	403 699	270 000	888	28 491	74 323	2 779	1 067 079
Tilgang i året	37 659						9 169	3 364		50 192
Avgang pga aktivering							-37 659			-37 659
Anskaffelseskost 31.12.2023	92 015	163 220	69 324	403 699	270 000	888	0	77 687	2 779	1 079 612
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2023	-48 985	-157 519	-55 649	-319 366	-216 000	-888		-72 168	-1 887	-872 461
Årets avskrivning	-9 058	-2 851	-4 685	-81 767	-54 000			-1 807		-154 167
Årets nedskrivning										
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2023	-58 043	-160 369	-60 334	-401 133	-270 000	-888	0	-73 974	-1 887	-1 026 628
Balanseført verdi pr. 31.12.2023	33 972	2 851	8 990	2 567	0	0	0	3 712	892	52 983
Økonomisk levetid	3-5 år	5 år	3-5 år	5 år	5 år	3 år		3-7 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær	Lineær		Lineær		

Forutsetninger om økonomisk levetid

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

Ingen nedskrivning i 2023.



Note 20

Skatt

NOK 1 000	2024	2023
Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag		
Resultat før skattekostnad og andre resultatkomponenter	2 707 824	1 014 270
Permanente forskjeller	-1 454 988	-1 503 217
Brutto endring i midlertidige forskjeller	312 562	-48 878
Fusjonseffekter knyttet til utsatt skatt	125 992	
Korrigerings tidligere år	-3 000	23 945
Grunnlag betalbar skatt resultatregnskapet	1 688 390	-513 880
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	1 688 390	-513 880
Implementeringseffekt IFRS 17 mot egenkapital		-353 090
Konsernbidrag		1 049 515
Betalbar skatt i balansen	422 098	45 636
Betalbar skatt (25 % av grunnlag for betalbar skatt i balansen)	422 098	45 636
Endring i utsatt skattefordel/skatt	-78 141	148 393
Korrigerings tidligere år	6 892	2 020
Skattekostnad før andre resultatkomponenter	350 849	196 050
Fusjonseffekter	-31 498	
Sum skattekostnad i resultat	319 351	196 050
Sum skattekostnad	319 351	196 050

NOK 1 000	2024	2023
Midlertidige forskjeller pr. 31.12.		
Driftsmidler	-52 111	-64 734
Pensjonsforpliktelser	-20 553	-18 717
Aksjer og verdipapirer	-8 966	162 712
Fordringer	-11 098	-7 380
Leieavtaler		-10 531
Konto for utsatt inntektsføring	743 312	871 908
Andre tekniske avsetninger	-529 313	-500 477
Regnskapsmessig uopptjent inntekt	-1 052	
Sum midlertidige forskjeller som påvirker skattegrunnlag	120 219	432 781
Balanseført netto utsatt skatt/ skattefordel (-)	30 054	108 195
Avstemming av skattekostnad		
25 % av resultat før skatt	676 956	-8 811
Permanente forskjeller (25 %) med resultateffekt	-363 747	-113 425
Implementeringseffekt IFRS 17/9 ført direkte mot EK		47 901
Beregnet skattekostnad	313 209	-74 336
Konsernbidrag		262 379
Korrigerings tidligere år	6 142	8 006
Sum skattekostnad	319 351	196 050



Note 21

Kostnader

NOK 1 000	2024	2023
Kostnader fra forsikringstjenester	13 726 223	11 939 175
Andre kostnader	110 469	107 918
Sum kostnader	13 836 692	12 047 093
Spesifikasjon		
Personalkostnader	1 729 610	1 434 078
IT kostnader	260 893	218 047
Provisjoner eiebanker	1 446 982	1 191 338
Provisjoner øvrig	79 383	72 555
Erstatningskostnader forsikringskontrakter	9 893 535	8 604 601
Andre kostnader*	426 289	526 474
Sum kostnader	13 836 692	12 047 093
Personalkostnader		
Lønn	1 087 536	894 688
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	244 426	201 506
Pensjonskostnader	137 876	110 879
Øvrige personalkostnader	259 772	227 005
Sum personalkostnader	1 729 610	1 434 078

*Andre kostnader består av markedsføring, leie av lokaler, administrasjonskostnader, avskrivninger, eksterne konsulenter, eksterne tjenester og netto refusjonsinntekter

Note 22

Lønn og annen godtgjørelse

Godtgjøringsordningen er et viktig strategisk virkemiddel og skal understøtte virksomhetens strategiske og økonomiske mål, herunder risikotoleranse og langsiktige interesser. Det er høy 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.

Selskapet 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 Fremtind sine 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 selskapets 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.
- Engangstillegg kan benyttes overfor enkeltmedarbeidere eller grupper av medarbeidere som over tid pålegges en ekstrabelastning eller som yter en ekstraordinær innsats knyttet til for eksempel gjennomføring av større prosjekter, eller har bidratt til resultater på et særskilt høyt nivå.
- Ved nyansettelser fastsettes lønn som hovedregel med utgangspunkt i en stillingsvurdering, samt markedsmessige og konkurransemessige betraktninger.
- Alle medarbeidere skal ha likeverdig mulighet til lønnsmessig utvikling, og lokale lønnstillegg skjer i utgangspunktet ut fra en vurdering av individuelle prestasjoner og bidrag til kollektiv resultatoppnåelse. Grunnlaget for vurdering av lønnsvilkår ivaretas gjennom årlig medarbeidersamtaler, utviklingssamtaler og lønssamtaler.



Pensjon

Medarbeidere i Fremtind har hybridpensjon med investeringsvalg. Medarbeidere med lønn over 12 G har i tillegg kollektiv livrente. For at kvinner skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn, innbetales et likepensjonstillegg for kvinner som skal sikre dette.

Godtgjørelsesutvalg

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

Godtgjørelsesutvalgets oppgaver er innrettet mot å styrke og effektivisere styrets arbeid med saker som gjelder selskapets godtgjørelsesordninger. 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 etterfølgerplanlegging i konsernledelsen, 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.

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.

Medlemmene av godtgjørelsesutvalget skal i fellesskap ha relevant og tilstrekkelig kunnskap og erfaring om godtgjørelsesordninger.

Konsernsjefens godtgjørelse

Konsernsjefens godtgjørelse består av fastlønn, firmabilordning og førtidspensjonsavtale, i tillegg til de generelle ansattgodene i konsernet. I tillegg til skal Fremtind sikre årlig tilskudd til en innskuddsbasert driftspensjonsordning for bortfall av førtidspensjon fra 63 år til 67 år. Det er også et årlig ekstrainnskudd til den innskuddsbaserte driftspensjonsordningen på 2 % av pensjonsgrunnlaget.

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

Konsernledelsens godtgjørelse

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



Ledende ansatte – Fremtind Forsikring AS			
NOK 1 000	Lønn/honorar	Annen godtgjørelse	Årets pensjons- kostnad
Hege Toft Karlsen* (fra 21.06.24)	3 982	133	1 273
Turid Grotmoll (til 21.06.24)	3 084	210	950
Sverre V. Kaarbøe* (fra 01.11.24)	916	40	314
Christian Parelius* (til 31.10.24)	2 528	173	403
Nina Juel Arstal	3 801	223	684
Monica Hvidsten	1 977	27	331
Stine Ørbeck Falck	2 316	208	434
Kari Halvorsen Holter	2 013	418	329
Bengt Olav Lund (fra 01.11.24)	535	4	96
Thomas Dinhoff Pedersen (fra 01.11.24)	409	29	64
Nils Tore Nilsen (til 31.10.24)	2 342	379	360
Roar Skorge (til 31.10.24)	3 070	312	515
Rune Hoff (til 31.10.24)	2 055	228	308
Jon Holtan (til 31.10.24)	3 624	138	558
Sum 2024	32 653	2 523	6 618
Sum 2023	33 936	2 726	6 632
Kostnadene er bare for perioden de var en del av konsernledelsen			
*Deler av lønnen er viderefakturert til Fremtind Holding AS			
Gjennomsnittlig antall ansatte 2024	1187		

Styret – Fremtind Forsikring AS		
NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
Jan-Frode Janson–styremedlem (til 10.04.24), styreleder (fra 10.04.24)	246	62
Kjerstin E. Braathen–styrets nestleder (til 10.04.24), møtende varamedlem (fra 10.04.24)	246	
Ingjerd Blekeli Spiten–møtende varamedlem (til 10.04.24), styrets nestleder (fra 10.04.24 til 13.05.24)	170	
Ida Lerner–styrets nestleder (fra 13.05.24)		
Benedicte Schilbred Fasmer–styreleder (til 10.04.24), styremedlem (fra 10.04.24 til 28.10.24)	340	3
Sigurd Aune–møtende varamedlem (til 10.04.24), styremedlem (fra 10.04.24)		
Håkon E. Hansen–styremedlem	246	
Terje Olsson–styremedlem (til 10.04.24)	246	3
Peggy Hessen Følsvik–styremedlem (fra 10.04.24)		
Line Hestvik–styremedlem	246	62
Liv Bortne Ulriksen–styremedlem (til 10.04.24)	246	
Thomas Falck–styremedlem (fra 01.07.24)		
Hans Kristian Glesne–styremedlem (fra 01.07.24)		
Steinar Simonsen–styremedlem (fra 01.07.24)		
Hanne Karoline Kræmer–varamedlem (fra 10.04.24 til 01.07.24), styremedlem (fra 28.10.24)		
Geir Hjelkerud–styremedlem/representant for de ansatte	246	3
Anne Marit Johansen Benjamin–observatør/representant for de ansatte	170	
Per Halvorsen–varamedlem (til 10.04.24)		
Richard Heiberg–varamedlem (til 10.04.24)		
Allan Troelsen–varamedlem (fra 10.04.24)		
Siv Schau–møtende varamedlem (til 01.07.24), observatør (fra 01.07.24)	170	
Klara Lise Aasen–varamedlem (fra 10.04.24 til 01.07.24)		
Henrik Rian–varamedlem (til 01.07.24)		
Evy Ann Hagen–varamedlem (fra 01.07.24)		
Kathe Anita Bjørge–varamedlem/representant for de ansatte		
Sum utbetalt i 2024	2 572	132
Sum utbetalt i 2023	2 447	157

Styrehonorar for regnskapsåret vedtas av generalforsamlingen etterfølgende år.



Honorar til revisor		
NOK 1 000	2024	2023
- Lovpålagt revisjon PwC	1 850	
- Lovpålagt attestasjon PwC	569	
- Andre tjenester utenfor revisjon PwC	1 501	
- Lovpålagt revisjon KPMG	6 861	5 482
- Andre tjenester utenfor revisjon KPMG		364

Beløpene er inkludert mva



Note 23

Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

NOK 1 000	2024	2023
Inntekter i resultatregnskapet		
Morselskap	-2 109	
Datterselskap	-1 447 949	-1 365 192
Andre nærstående parter	-27 823	-26 666
Kostnader i resultatregnskapet		
Morselskap		10 558
Datterselskap	20 781	20 335
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	1 663 595	1 394 229
Balanseposter knyttet til nærstående		
Morselskap	-2 541 473	-588 001
Datterselskap	2 116 371	2 025 556
Andre nærstående parter (inkl. provisjon til distributører)	-663 212	-342 546
Leieavtaler		
Datterselskap	58 528	65 997

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom i 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. Fremtind har også en tjenesteavtale med Eika Gruppen AS. Dette er en overgangsavtale som følge av fusjonen mellom Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS.

Balanseposter knyttet til nærstående parter relaterer seg til utbytte, distribusjonskostnader, ansvarlig lån samt fordringer og kortsiktig gjeld relatert til kjøp og salg av tjenester. Fordringene er usikret. Både fordringer og kortsiktig gjeld er ikke rentebærende.

Fremtind Forsikring AS er fra 01.07.2024 eid 100% av Fremtind Holding AS. Fremtind Forsikring AS eier datterselskapene Fremtind Livsforsikring AS, AutoSync AS og Fremtind Eiendom AS. Andre nærstående parter er bankdistributører, Sparebank 1 Gruppen og dens eierbanker, Eika Gruppen og foretak i Eika alliansen, foretak innenfor SpareBank 1 alliansen og DNB konsernet, samt felleskontrollert foretak.

Note 24

Avsetninger og annen kortsiktig gjeld

NOK 1 000	2024	2023
Gjeld trafikkforsikringsavgift (TFA)	728 200	427 343
RTV avgift	48 348	31 666
Leverandørgjeld	108 822	104 172
Skyldig utbytte	2 541 475	588 001
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	120 348	134 402
Forpliktelse i forbindelse med kapitalforvaltning	4 036	76 831
Skyldig provisjon	278 751	101 593
Forpliktelser overfor offentlige myndigheter	138 725	106 334
Skyldig feriepenger	125 110	93 214
Påløpte renter	3 022	
Annen kortsiktig gjeld*	65 442	84 929
Sum annen kortsiktig gjeld	4 162 278	1 748 485

*Annen kortsiktig gjeld består av periodiseringer, samt avsetning til virkemiddelpakker og Norsk Hussopp Forsikring.

Annen kortsiktig gjeld fordelt på forfall

NOK 1 000	< 3 mnd	3–12 mnd	1–5 år	Total
Annen kortsiktig gjeld	1 463 259	2 695 576	3 443	4 162 278



Note 25

Andre eiendeler

NOK 1 000	2024	2023
Depositem	40 580	30 989
Regresser, ikke innbetalt	25 803	27 852
Kundefordringer	7 523	7 374
Tapsavsetninger	-17 933	-10 380
Forskuddsbetalte kostnader	126 760	140 976
Fordring innen konsern	29 905	29 263
Periodisering IFRS17	49 006	9 290
Fakturert ikke betalt TFA	87 882	-127 340
Øvrige fordringer*	9 439	3 419
Sum andre eiendeler	358 965	111 443

* Øvrige fordringer består av lønn og pensjonsfordringer, fordringer til Norsk Naturskadepool og Norsk Hussopp Forsikring, samt kildeskatt.

Note 26

Ansvarlig lånekapital

NOK 1 000	Lånebeløp 31.12.2024	Rente 2024	Lånebeløp 31.12.2023	Rente 2023	Rente	Rentesats	Opptak	Forfall
Ansvarlig lånekapital NO0010753346	250 000	11 212			Flytende	3M NIBOR + 3,50%	11.12.2015	11.12.2045
Ansvarlig lånekapital NO0011094732	250 000	17 472	250 000	12 891	Flytende	3M NIBOR + 1,65%	08.09.2021	08.09.2051
Sum ansvarlig lånekapital	500 000	28 684	250 000	12 891				

Fremtind Forsikring AS har to ansvarlige lån etter fusjonen med Eika Forsikring AS i 2024.

Selskapets nye ansvarlige lån på 250 millioner kroner er en videreføring av Eika Forsikrings ansvarlige lån, som er tatt opp med DNB Bank ASA. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris 10 år etter opptrekk av lånebeløpet. Etter dette kan hver av partene si opp avtalen med 3 måneders skriftlig varsel.

Det andre ansvarlige lånet på 250 millioner kroner er tatt opp med nærstående selskap, etter eierandel. Lånet kan på initiativ fra Fremtind Forsikring AS tidligst innfris fem år etter opptrekk av lånebeløpet.

Eventuell førtidig innfrielse på ansvarlig lån krever samtykke fra Finanstilsynet. Lånene er rangert etter selskapets øvrige forpliktelser, men foran egenkapitalen. Dette definerer långivers rettigheter i en konkurs- eller avviklingssituasjon.

Rentekostnaden utgjorde 28,7 millioner kroner og inngår i Kostnader fra forsikringstjenester 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 «Investeringer i datterforetak, felleskontrollert virksomhet og tilknyttede foretak» i Fremtind Forsikring AS.



Note 27

Egenkapital

NOK 1 000	31.12.2024	31.12.2023
Aksjekapital	2 447	2 447
Overkursfond	4 318 288	4 318 288
Innskutt egenkapital	449 923	449 923
Sum innskutt egenkapital	4 770 659	4 770 659
Avsetning til naturskadekapital	979 198	900 524
Avsetning til garantiordningen	692 505	480 873
Annen opptjent egenkapital	2 402 833	1 576 746
Sum opptjent egenkapital	4 074 536	2 958 143
Sum total egenkapital	8 845 194	7 728 802

Aksjekapitalen betstår av 2 447 334 aksjer, hver pålydende kr 1,-. Aksjene gir lik stemmerett. Fremtind Holding AS eier 100 % av aksjene.

Selskapets totale egenkapital utgjør 8 845 millioner kroner og fordeler seg slik som vist i tabellen over.

Note 28

Fusjon med Eika Forsikring AS

I januar 2024 ble transaksjonsavtalen for å slå sammen forsikringsvirksomhetene i Fremtind og Eika signert. Avtalen var betinget av godkjenning fra Konkurransetilsynet og Finanstilsynet. Godkjenningen fra Konkurransetilsynet til å fusjonere Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS ble gitt 1. mars 2024. Godkjenningen fra Finanstilsynet forelå 27. juni 2024.

Sammenslåingen av Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS skjedde i to trinn. Første juli overførte eierne av Fremtind Forsikring AS, SpareBank 1 Gruppen AS og DNB Bank ASA, sine aksjer i Fremtind Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Samtidig overførte Eika Gruppen AS sine aksjer i Eika Forsikring AS til Fremtind Holding AS. Motytelsen var aksjer i Fremtind Holding AS, som nå eies 51,44 % av SpareBank 1 Gruppen AS, 28,46 % av DNB Bank ASA og 20,10 % av Eika Gruppen AS. Neste steg var fusjon av de to søsterselskapene Fremtind Forsikring AS og Eika Forsikring AS. Fusjonen skjedde 1. oktober 2024 med Fremtind Forsikring AS som det overtakende selskap. Fusjonen var en søsterfusjon regnskapsført til skattemessig og regnskapsmessig kontinuitet. Regnskapsmessig virkningstidspunkt ble satt til 1. juli 2024.

Fusjonen innebærer at alle eiendeler, rettigheter og forpliktelser i Eika Forsikring AS er overført til Fremtind Forsikring AS. Fusjonen er gjennomført uten vederlag da begge selskapene var heleide datterselskaper av Fremtind Holding AS.

Fusjonen har følgende effekt på regnskapet:

- Økning i eiendeler: 5,1 mrd. kr
- Økning i forpliktelser: 3,7 mrd. kr
- Økning i egenkapital: 1,4 mrd. kr

Økningen i egenkapitalen inneholder resultatet i Eika Forsikring AS for tredje kvartal 2024, samt implementeringseffekten av IFRS 17.

Revisors beretning



Til generalforsamlingen i Fremtind Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Fremtind Forsikring AS, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Fremtind Forsikring AS sammenhengende i ett år fra valget på generalforsamlingen den 10. april 2024 for regnskapsåret 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av forsikringsforpliktelsene Vi har fokusert på verdsettelsen av forsikringsforpliktelsene fordi det er vesentlige estimater i regnskapet som er gjenstand for	 Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av forpliktelser for inntrufne krav. Dette inkluderer, blant annet, kontroller rettet mot skadeoppgjør og



skjønnsmessige vurderinger og estimeringsusikkerhet.

Estimatene innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til selskapet, vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige grunnlagsdata er avgjørende for beregning av forpliktelser for inntrufne krav. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

Se note 1 og 8 i konsernregnskapet for nærmere beskrivelse av forholdet.

Verdsettelse av investeringseiendom og eierbenyttet eiendom

Vi har fokusert på verdsettelse av investeringseiendom og eierbenyttet eiendom fordi det utgjør en betydelig del av eiendelene i balansen, og fordi det ikke eksisterer et aktivt marked for byggene. Verdsettelsen av investeringseiendom gjøres ved hjelp av konsernets interne verddivurderingsmodell som innebærer bruk av ledelsens skjønn ved fastsettelse av markedsleie, eierkostnader og avkastningskrav.

Se note 1, 18 og 19 til konsernregnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av investeringene i eiendom, inkludert verdsettelse av disse.

validering av grunnlagsdata i fastsettelse av estimatene, i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering.

Vi har også vurdert og utfordret ledelsens anvendelse av sentrale forutsetninger som ligger til grunn for beste estimat av forpliktelser for inntrufne krav. Det samme gjorde vi for den metoden og de modeller ledelsen benyttet. Vi benyttet våre egne aktuarer i deler av dette arbeidet.

Vi har også utført uavhengige kontrollberegninger for et utvalg av forsikringsforpliktelsene ved bruk av våre aktuarielle modeller og sammenlignet mot selskapets beregninger. Vi benyttet våre egne aktuarer i dette arbeidet.

Vi fant at ledelsens bruk av forutsetninger, metoder og modeller for beregning av estimatene, i det alt vesentlige, var konsistente og i tråd med reglene etter forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.

Vi har også vurdert og kommet til at informasjonen i notene om forpliktelser for inntrufne krav er tilstrekkelig og dekkende.

Vi har vurdert og testet utformingen og effektiviteten av selskapets etablerte kontroller over verdsettelse av investeringseiendom.

Vi har undersøkt ledelsens anvendte forutsetninger knyttet til fremtidig markedsleie, eierkostnader og avkastningskrav mot markedsdata.

Vi har utfordret ledelsens anvendelse av skjønn ved å vurdere rimeligheten av ledelsens forklaringer på avvik av betydning mellom de benyttede parametrene og eksterne kilder.

For å ta stilling til presisjonen i beregningene, ble sentrale interne parametere i modellen som areal, utløpsdato, leiekontrakt og kontraktsleie kontrollert på stikkprøvebasis mot leiekontrakter og andre dokumenter. Vi har testet ledelsens kontroll for sammenligning av intern modell mot eksterne verdsettelser.

Vi har også vurdert om og kommet til at informasjonen i notene om verdsettelse av investeringseiendom er tilstrekkelig og dekkende.



Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om at årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, dekker ikke bærekraftsrapporten, hvor det avgis en separat attestasjonsuttalelse.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag 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 intern 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om konsernregnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi har eneansvar for vår konklusjon om konsernregnskapet.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om iverksatte tiltak for å eliminere trusler eller iverksatte forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 18. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Lars Kristian Mjelde Jørgensen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Revisjonsberetning Fremtind Forsikring 18.3.25

Signers:		
Name	Method	Date
Jørgensen, Lars Kristian	BANKID	2025-03-18 14:58



This document package contains:
- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Vedlegg

Vedlegg 1	Indeks med rapporteringskrav rapportert i henhold til vesentlighetsanalyse	254
Vedlegg 2	Indeks med datapunkter fra annen EU-lovgivning	259
Vedlegg 3	Likestillingsredegjørelse	263

Vedlegg 1

Indeks med rapporteringskrav rapportert i henhold til vesentlighetsanalyse

Opplysningskrav	Avsnitt
BP-1 – Generelt grunnlag for utarbeiding av bærekraftrapporter	Bakgrunn for bærekraftrapporteringen
BP-2 – Opplysninger i forbindelse med særlige omstendigheter	Opplysninger om konkrete forhold Regnskapsprinsipper (E1, E5, S1, S2, S4, G1)
GOV-1 – Administrasjons-, ledelses- og kontrollorganenes rolle	Styringsstruktur og ansvarsforhold
GOV-2 – Opplysninger som gis til foretakets administrasjons-, ledelses- og kontrollorganer, og bærekraftforhold som behandles av disse organene	Styringsstruktur og ansvarsforhold
GOV-3 – Integrering av bærekraftrelaterte resultater i insentivordninger	Bærekraft i kompensasjon av ledende ansatte
GOV-4 – Erklæring om aktsomhetsvurdering	Erklæring om aktsomhetsvurderinger
GOV-5 – Risikostyring og internkontroll med bærekraftrapportering	Risikostyring og internkontroll for bærekraftrapportering
SBM-1 – Strategi, forretningsmodell og verdikjede	Forretningsmodell Strategisk retning
SBM-2 – Interessenters interesser og synspunkter	Interessentdialog
SBM-3 – Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell	Vesentlighetsanalyse Påvirkninger, risikoer og muligheter (E1, E5, S1, S2, S4, G1)
IRO-1 – Beskrivelse av prosessen for å fastsette og vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter	Vesentlighetsanalyse
IRO-2 – Opplysningskrav i ESRS-standarder som er omfattet av foretakets bærekraftrapport	Indeks med datapunkter fra annen EU-lovgivning Indeks med rapporteringskrav rapportert i henhold til vesentlighetsanalyse

Opplysningskrav	Avsnitt
MDR-P – Styrende dokumenter vedtatt for å håndtere vesentlige bærekraftforhold	Styrende dokumenter Styrende dokumenter (E1, E5, S1, S2, S4, G1)
MDR-A – Tiltak og ressurser i forbindelse med vesentlige bærekraftforhold	Tiltak (E1, E5, S1, S2, S4, G1)
MDR-M – Parameter i forbindelse med vesentlige bærekraftforhold	Data (E1, E5, S1, G1) Regnskapsprinsipper (E1, E5, S1, S4, G1)
MDR-T – Oppfølging av effektiviteten av strategier og tiltak gjennom mål	Mål (E1, E5, S1, S2, S4)
E1.GOV-3 – Integrering av bærekraftrelaterte resultater i insentivordninger	Bærekraft i kompensasjon av ledende personer
E1-1–Omstillingsplan for begrensning av klimaendringer	Omstillingsplan
E1.SBM-3 – Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell	Vesentlighetsanalyse Påvirkninger, risikoer og muligheter (E1)
E1.IRO-1 – Beskrivelse av prosessene for å identifisere og vurdere vesentlige klimarelaterte påvirkninger, risikoer og muligheter	Vesentlighetsanalyse
E1-2 – Styrende dokumenter for begrensning av og tilpasning til klimaendringer	Styrende dokumenter (E1)
E1-3 – Tiltak og ressurser i forbindelse med styrende dokumenter for klimaendringer	Tiltak (E1)
E1-4 – Mål knyttet til begrensning av og tilpasning til klimaendringer	Mål (E1) Vesentlighetsanalyse
E1-5 – Energiforbruk og energimiks	Data (E1)
E1-6 – Brutto klimagassutslipp innenfor virkeområde 1, 2, 3 og samlede klimagassutslipp	Data (E1) Regnskapsprinsipper (E1)
E2.IRO-1 – Beskrivelse av prosessene for å identifisere og vurdere vesentlige forurensningsrelaterte påvirkninger, risikoer og muligheter	Vesentlighetsanalyse
E3.IRO-1 – Beskrivelse av prosessene for å identifisere og vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter i forbindelse med vann og marine ressurser	Vesentlighetsanalyse

Opplysningskrav	Avsnitt
E4.IRO-1 – Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell	Vesentlighetsanalyse
E5.IRO-1 – Beskrivelse av prosessene for å identifisere og vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi	Vesentlighetsanalyse
E5-1 – Styrende dokumenter for ressursbruk og sirkulær økonomi	Styrende dokumenter (E5)
E5-2 – Tiltak og ressurser i forbindelse med ressursbruk og sirkulær økonomi	Tiltak (E5)
E5-3 – Mål knyttet til ressursbruk og sirkulær økonomi	Mål (E5)
S1.SBM-2 – Interessenters interesser og synspunkter	Interessentdialog
S1.SBM-3 – Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell	Påvirkninger, risikoer og muligheter (S1)
S1-1 – Styrende dokumenter i forbindelse med egen arbeidsstyrke	Styrende dokumenter (S1) Prosesser for dialog (S1) Styrende dokumenter
S1-2 – Rutiner for kontakt med egne arbeidstakere og arbeidstakerrepresentanter om påvirkninger	Prosesser for dialog (S1)
S1-3 – Rutiner for å avhjelpe negative påvirkninger og kanaler der egen arbeidsstyrke kan gi uttrykk for bekymringer	Prosesser for dialog (S1)
S1-4 – Tiltak knyttet til vesentlige påvirkninger på egen arbeidsstyrke og styrende dokumenter for å håndtere vesentlige risikoer og utnytte vesentlige muligheter i forbindelse med egen arbeidsstyrke, og effektiviteten av disse tiltakene	Tiltak (S1)
S1-5 – Mål for hvordan vesentlige negative påvirkninger skal håndteres, positive påvirkninger styrkes og vesentlige risikoer og muligheter håndteres	Mål (S1)
S1-6–Opplysninger om foretakets ansatte	Data (S1) Regnskapsprinsipper (S1)
S1-8 – Kollektivavtalers dekning og dialog mellom partene i arbeidslivet	Data (S1)
S1-9 – Mangfoldsparametrer	Data (S1) Regnskapsprinsipper (S1)

Opplysningskrav	Avsnitt
S1-10 – Tilstrekkelig lønn	Data (S1)
S1-14 – Parametrer for arbeidsmiljø	Data (S1)
S1-16 – Parametrer for godtgjøring (lønnsforskjell og samlet godtgjøring)	Data (S1) Regnskapsprinsipper (S1)
S1-17 – Hendelser, klager og alvorlige menneskerettighetsbrudd	Data (S1) Regnskapsprinsipper (S1)
S2.SBM-2 – Interessenters interesser og synspunkter	Interessentdialog
S2.SBM-3 – Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell	Påvirkninger, risikoer og muligheter (S2)
S2-1 – Styrende dokumenter for arbeidstakere i verdikjeden	Styrende dokumenter (S2) Prosesser for dialog (S2) Styrende dokumenter
S2-2 – Rutiner for kontakt med arbeidstakere i verdikjeden om påvirkninger	Prosesser for dialog (S2)
S2-3 – Rutiner for å avhjelpe negative påvirkninger og kanaler der arbeidstakere i verdikjeden kan gi uttrykk for bekymringer	Prosesser for dialog (S2)
S2-4 – Tiltak knyttet til vesentlige påvirkninger på arbeidstakere i verdikjeden og styrende dokumenter for å håndtere vesentlige risikoer og utnytte vesentlige muligheter i forbindelse med arbeidstakere i verdikjeden, og effektiviteten av disse tiltakene	Tiltak (S2)
S4.SBM-2 – Interessenters interesser og synspunkter	Interessentdialog
S4.SBM-3 – Vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter og deres samspill med strategi og forretningsmodell	Påvirkninger, risikoer og muligheter (S4)
S4-1 – Styrende dokumenter for forbrukere og sluttbrukere	Styrende dokumenter (S4) Prosesser for dialog Styrende dokumenter
S4-2 – Rutiner for kontakt med forbrukere og sluttbrukere om påvirkninger	Prosesser for dialog (S4)

Opplysningskrav	Avsnitt
S4-3 – Rutiner for å avhjelpe negative påvirkninger og kanaler der forbrukere og sluttbrukere kan gi uttrykk for bekymringer	Prosesser for dialog (S4)
S4-4–Tiltak knyttet til vesentlige påvirkninger på forbrukere og sluttbrukere og styrende dokumenter for å håndtere vesentlige risikoer og utnytte vesentlige muligheter i forbindelse med forbrukere og sluttbrukere, og effektiviteten av disse tiltakene	Tiltak (S4)
S4-5 – Mål for hvordan vesentlige negative påvirkninger skal håndteres, positive påvirkninger styrkes og vesentlige risikoer og muligheter håndteres	Mål (S4)
G1.GOV-1 – Rollen til administrasjons-, ledelses- og kontrollorganene	Styringsstruktur og ansvarsforhold
G1.IRO-1 – Beskrivelse av prosessene for å identifisere og vurdere vesentlige påvirkninger, risikoer og muligheter	Vesentlighetsanalyse
G1-1 – Strategier for god forretningsskikk og bedriftskultur	Styrende dokumenter (G1) Tilnærming til bedriftskultur
G1-2 – Håndtering av forbindelser med leverandører	Tilnærming til leverandørforhold



Vedlegg 2

Indeks med datapunkter fra annen EU-lovgivning

Opplysningskrav	Tilhørende datapunkt	
ESRS 2 GOV-1	Kjønnsfordeling i styret, nr. 21 bokstav d)	Styringsstruktur og ansvarsområder
ESRS 2 GOV-1	Prosentdel av styremedlemmer som er uavhengige, nr. 21 bokstav e)	Styringsstruktur og ansvarsområder
ESRS 2 GOV-4	Erklæring om aktsomhetsvurdering, nr. 30	Due diligence erklæring
ESRS 2 SBM-1	Deltakelse i aktiviteter knyttet til fossilt brensel, nr. 40 bokstav d) i)	Ikke vesentlig
ESRS 2 SBM-1	Deltakelse i aktiviteter knyttet til kjemisk produksjon, nr. 40 bokstav d) ii)	Ikke vesentlig
ESRS 2 SBM-1	Deltakelse i aktiviteter knyttet til kontroversielle våpen, nr. 40 bokstav d) iii)	Ikke vesentlig
ESRS 2 SBM-1	Deltakelse i aktiviteter knyttet til dyrking og produksjon av tobakk, nr. 40 bokstav d) iv)	Ikke vesentlig
ESRS E1-1	Omstillingsplan for å oppnå klimanøytralitet innen 2050, nr. 14	Omstillingsplan
ESRS E1-1	Foretak utelukket fra EU-referanseverdier for tilpasning til Parisavtalen, nr. 16 bokstav g)	Omstillingsplan
ESRS E1-4	Mål for reduksjon av klimagassutslipp, nr. 34	Mål (E1)
ESRS E1-5	Energiforbruk fra fossile kilder oppdelt etter kilder (bare sektorer med høy klimapåvirkning), nr. 38	Data (E1)
ESRS E1-5	Energiforbruk og energimiks, nr. 37	Data (E1)
ESRS E1-5	Energiintensitet i forbindelse med aktiviteter i sektorer med høy klimapåvirkning, nr. 40–43	Ikke vesentlig
ESRS E1-6	Brutto klimagassutslipp innenfor virkeområde 1, 2, 3 og samlede klimagassutslipp, nr. 44	Data (E1)
ESRS E1-6	Brutto utslippsintensitet for klimagassutslipp, nr. 53–55	Data (E1) + Regnskapsprinsipper (E1)



Opplysningskrav	Tilhørende datapunkt	
ESRS E1-7	Opptak av klimagasser og karbonkreditter, nr. 56	Ikke vesentlig
ESRS E1-9	Referanseporteføljens eksponering mot klimarelaterte fysiske risikoer, nr. 66	Utsettelse
ESRS E1-9	Oppdeling av pengebeløp etter akutt og kronisk fysisk risiko, nr. 66 bokstav a) Plassering av vesentlige eiendeler som er utsatt for vesentlig fysisk risiko, nr. 66 bokstav c).	Utsettelse
ESRS E1-9	Oppdeling av den balanseførte verdien på dets faste eiendom etter energieffektivitetsklasser, nr. 67 bok-stav c).	Utsettelse
ESRS E1-9	Porteføljens grad av eksponering mot klimarelaterte muligheter, nr. 69	Utsettelse
ESRS E2-4	Mengden av hvert forurensende stoff som er oppført i vedlegg II til E-PRTR-forordningen (europeisk register over utslipp og overføring av forurensende stoffer), som slippes ut i luft, vann og jord, nr. 28	Ikke vesentlig
ESRS E3-1	Vann og marine ressurser, nr. 9	Ikke vesentlig
ESRS E3-1	Særskilt strategi, nr. 13	Ikke vesentlig
ESRS E3-1	Bærekraftige havområder, nr. 14	Ikke vesentlig
ESRS E3-4	Samlet mengde vann som gjenvinnes og brukes om igjen, nr. 28 bokstav c)	Ikke vesentlig
ESRS E3-4	Samlet vannforbruk i m3 per nettoinntekt av egen virksomhet, nr. 29	Ikke vesentlig
ESRS 2-SBM 3–E4	nr. 16 bokstav a) i)	Ikke vesentlig
ESRS 2-SBM 3–E4	nr. 16 bokstav b)	Ikke vesentlig
ESRS 2-SBM 3–E4	nr. 16 bokstav c)	Ikke vesentlig
ESRS E4-2	Bærekraftig areal-/landbrukspraksis eller -strategi, nr. 24 bokstav b)	Ikke vesentlig
ESRS E4-2	Bærekraftige metoder eller strategier for havområder, nr. 24 bokstav c)	Ikke vesentlig



Opplysningskrav	Tilhørende datapunkt	
ESRS E4-2	Strategi for å håndtere avskoging, nr. 24 bokstav d)	Ikke vesentlig
ESRS E5-5	Ikke-gjenvunnet avfall, nr. 37 bokstav d)	Ikke vesentlig
ESRS E5-5	Farlig avfall og radioaktivt avfall, nr. 39	Ikke vesentlig
ESRS 2-SBM3 – S1	Risiko for tilfeller av tvangsarbeid, nr. 14 bokstav f)	Ikke vesentlig
ESRS 2-SBM3 – S1	Risiko for tilfeller av barnearbeid, nr. 14 bokstav g)	Ikke vesentlig
ESRS S1-1	Forpliktelser i forbindelse med retningslinjer for menneskerettigheter, nr. 20	Styrende dokumenter (S1) + Prosesser for dialog (S1)
ESRS S1-1	Retningslinjer for aktsomhetsvurdering i spørsmål som behandles i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) grunnleggende konvensjoner 1–8, nr. 21	Styrende dokumenter
ESRS S1-1	Prosesser og tiltak for å forebygge menneskehandel, nr. 22	Styrende dokumenter
ESRS S1-1	Strategi for forebygging av arbeidsulykker eller et system for å håndtere slike, nr. 23	Styrende dokumenter
ESRS S1-3	Klagebehandlingsordninger, nr. 32 bokstav c)	Prosesser for dialog (S1)
ESRS S1-14	Antall dødsfall og antall arbeidsrelaterte ulykker samt ulykkesfrekvens, nr. 88 bokstav b) og c)	Data (S1)
ESRS S1-14	Antall dager tapt på grunn av skader, ulykker, dødsfall eller sykdom, nr. 88 bokstav e)	Utsettelse
ESRS S1-16	Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene, nr. 97 bokstav a)	Data (S1)
ESRS S1-16	For høy lønnsandel til administrerende direktør, nr. 97 bokstav b)	Data (S1)
ESRS S1-17	Tilfeller av forskjellsbehandling, nr. 103 bokstav a)	Data (S1)
ESRS S1-17	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer, nr. 104 bokstav a)	Data (S1)
ESRS 2-SBM3 – S2	Vesentlig risiko for barnearbeid eller tvangsarbeid i verdikjeden, nr. 11 bokstav b)	Påvirkninger, risikoer og muligheter (S2)



Opplysningskrav	Tilhørende datapunkt	
ESRS S2-1	Forpliktelser i forbindelse med retningslinjer for menneskerettigheter, nr. 17	Styrende dokumenter (S2) + Prosesser for dialog (S2)
ESRS S2-1	Strategier for arbeidstakere i verdikjeden, nr. 18	Styrende dokumenter
ESRS S2-1	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer, nr. 19	Prosesser for dialog (S2)
ESRS S2-1	Retningslinjer for aktsomhetsvurdering i spørsmål som behandles i Den internasjonale arbeidsorganisasjons (ILO) grunnleggende konvensjoner 1–8, nr. 19	Styrende dokumenter
ESRS S2-4	Menneskerettighetsspørsmål og -hendelser i forbindelse med oppstrøms og nedstrøms verdikjede, nr. 36	Tiltak (S2)
ESRS S3-1	Forpliktelser i forbindelse med retningslinjer for menneskerettigheter, nr. 16	Ikke vesentlig
ESRS S3-1	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter, ILOs prinsipper eller OECDs retningslinjer, nr. 17	Ikke vesentlig
ESRS S3-4	Menneskerettighetsspørsmål og -hendelser, nr. 36	Ikke vesentlig
ESRS S4-1	Strategier for forbrukere og sluttbrukere, nr. 16	Styrende dokumenter + prosesser for dialog (S4)
ESRS S4-1	Manglende overholdelse av FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter og OECDs retningslinjer, nr. 17	Styrende dokumenter + prosesser for dialog (S4)
ESRS S4-4	Menneskerettighetsspørsmål og -hendelser, nr. 35	Tiltak (S4)
ESRS G1-1	FNs konvensjon mot korrupsjon, nr. 10 bokstav b)	Ikke vesentlig
ESRS G1-1	Vern av varslere, nr. 10 bokstav d)	Ikke vesentlig
ESRS G1-4	Bøter for brudd på lover om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser, nr. 24 bokstav a)	Ikke vesentlig
ESRS G1-4	Standarder om bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser, nr. 24 bokstav b)	Ikke vesentlig



Vedlegg 3

Likestillingsredegjørelse

Del 1: Kjønnslikestilling i Fremtind
Fremtind benytter stillingsinnplassering for vurdering av stillinger. Det innebærer at alle stillinger er vurdert objektivt i forhold til ansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse. Dette gjør det mulig å sammenligne stillinger på tvers i Fremtind, noe som er nyttig for å undersøke om det er lønnsforskjeller mellom kvinner og menn.





Tabell for kjønnslikestilling

	2022	2023	2024
Andel kvinner på ulike stillingsnivåer			
Konsernledelsen (nivå 1 og 2)	50%	50%	56%
Ledernivå 3 (ledere for ledere)	42%	45%	49%
Øvrige ledere	50%	50%	44%
Medarbeidere	49%	49%	48%
Samtlige ansatte	49%	49%	48%
Kvinner i styret	47%	50%	40%
Aldersfordeling samtlige ansatte			
Under 20 år			0%
20-29	10%	11%	12%
30-39	28%	29%	28%
40-49	23%	22%	24%
50-59	26%	25%	23%
60+	13%	13%	13%
Kvinnerns lønn som andel av menns (etter stillingsnivå)			
Konsernledelsen (nivå 1 og 2)	97%	99%	90%
Ledernivå 3 (ledere for ledere)	113%	103%	97%
Øvrige ledere	92%	99%	92%
Medarbeidere	93%	95%	94%
Samtlige ansatte	94%	95%	94%

Tabell for kjønnslikestilling

	2022	2023	2024
Kvinnerns lønn pr stillingskategori (samtlige ansatte)			
13-14	101%	99%	98%
15-16	96%	98%	98%
17-18	99%	100%	100%
19-20	99%	104%	97%
21+	98%	99%	94%
Gjennomsnittslønn (eks. konsernledelsen)			
Kvinner	769 891	808 152	837 768
Menn	827 383	844 431	893 638
Uttak av foreldrepermisjon (antall dagsverk)			
Kvinner	2 500	3 440	4 097
Menn	2 127	1 779	1 777
Sykefravær			
Kvinner	8,0%	6,3%	5,9%
Menn	3,2%	3,2%	2,8%
Andel deltid			
Kvinner	8,8%	8,7%	5,8%
Menn	1,6%	1,7%	0,6%
Antall midlertidig ansatte¹			
Kvinner			6
Menn	1	1	3

1) I tillegg til å benytte midlertidige ansatte kjøper Fremtind tjenester fra bemanningsbyråer for å dekke midlertidige behov. Tallene for 2022 og 2023 er korrigert for tjenester fra bemanningsbyråer.



Redegjørelsen (del 1) gjelder kun Fremtind Forsikring AS. Fremtind Forsikring AS fusjonerte med Eika Forsikring AS 01.10.25 og dette er reflektert i redegjørelsen. Datterselskapet Fremtind Livsforsikring AS hadde 8 ansatte pr. 31.12.24 og er ikke omfattet av redegjørelsesplikten. Utover dette er datterselskapet en del av alt arbeid vi gjør innenfor mangfold, inkludering og likestilling.

Når vi har beregnet lønnsforskjeller har vi inkludert fastlønn og kontantytelser for 2024. Vi har også vurdert likt arbeid og arbeid av lik verdi i utformingen av stillingskategoriene. De er satt sammen og definert objektivt i forhold til den enkelte stillings ansvar, grad av problembehandling og krav til kompetanse. De tillitsvalgte har deltatt i planlegging, gjennomføring og evaluering av lønnskartleggingen. Fremtind har over tid hatt tilnærmet lik lønn for kvinner og menn i alle stillingskategoriene.

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

Del 2: Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering

Fremtind skal være en mangfoldig og inkluderende virksomhet og fremme et trygt og inkluderende arbeidsmiljø der alle verdsettes for sine unike egenskaper. Alle i Fremtind skal behandles likeverdig.

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

Fremtind har nulltoleranse for trakassering og diskriminering.

Prinsipper, prosedyrer og standarder for likestilling – og mot diskriminering

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

Vi har signert «Kvinner i Finans Charter» hvor målet er å øke andelen kvinner i ledelse- og spesialistfunksjoner i finansnæringen. Med en kjønnsbalanse på nær 50/50 for ledere i eget selskap har vi bidratt til å styrke kjønnsbalansen i næringen som helhet.

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

Hos oss er de tillitsvalgte involvert i forbindelse med rekruttering, lønnsvurderingsprosess, HMS-arbeid og organisasjonsendringer for å sikre gode prosesser.

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

Vi har etablert en stillingsstruktur og rutine som sørger for at vi evaluerer og vekter alle stillinger objektivt i forhold til ansvar, problembehandling og krav til kompetanse. Dette sikrer også objektivitet i lønnsfastsettelsen ved rekruttering.

Prosess for årlig lønnsvurdering

Lønnsvurderingsprosessen gjennomføres på bakgrunn av fastsatte kriterier. Lederes innstilling blir gjennomgått av leder på neste nivå. Konserndirektørene har full innsikt i vurderingene som er gjort av alle lederne innenfor



deres respektive forretningsområde. Før lønnsinnstillingene godkjennes av konsernsjef, gjør HR-avdelingen en analyse av foreslåtte lønnsjusteringer for å sikre en god fordeling. Dette arbeidet, sammen med det vi gjør i rekrutteringsprosessen, har bidratt til at vi ikke har avdekket lønnsforskjeller som skyldes kjønn.

Ansattgoder som stimulerer til likestilling

Pensjonsordningen vår (hybridpensjon) tar høyde for at kvinner i gjennomsnitt lever lenger enn menn. Våre kvinnelige ansatte får et likepensjonstillegg på 15,5 prosent slik at de skal kunne forvente samme livsvarige årlige alderspensjon som menn.

Fremtind betaler full lønn under foreldrepermisjon. Alle medarbeidere som er i foreldrepermisjon når årlig lønnsvurderingsprosess gjennomføres har krav på lønnsvurdering. I tillegg gir Fremtind et ekstra lønnstrinn til medarbeidere som har vært i foreldrepermisjon mer enn fem måneder (i tråd med hovedavtalen mellom Finans Norge og Finansforbundet / LO Finans). Dette er et viktig tiltak for at medarbeidere som har vært i foreldrepermisjon ikke skal sakke akterut lønnsmessig. I Norge har far, fosterforeldre og adoptivforeldre rett på omsorgspermisjon på 2 uker i forbindelse med fødselen, men denne er i utgangspunktet ulønnet. Fremtind betaler alle medarbeidere full lønn under den to ukers omsorgspermisjonen.

Fremtind har også en rekke ordninger som bidrar til tilrettelegging og mulighet for å kombinere arbeid og familieliv. Vi har fleksibel arbeidstid og ansatte har god fleksibilitet til å jobbe fra hjemmekontor.

Mangfold og inkludering

Vi har et mangfolds- og inkluderingsutvalg som består av medlemmer fra HR og tillitsvalgte. Utvalget har utarbeidet et årshjul for arbeidet. Ved behov blir representanter fra ledelsen trukket inn i arbeidet. I tillegg engasjerer ansatte seg, på tvers i Fremtind, i ressursgrupper som bidrar med nyttige innspill og ulike perspektiver. Konsernledelsen og Samarbeids- og arbeidsmiljøutvalg (SUAMU) har behandlet selskapets arbeid med mangfold og inkludering og godkjent årshjulet. Tillitsvalgte og verneombud har deltatt sammen med HR i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten.

Vi tilrettelegger for personer med nedsatt funksjonsevne. Lokalene våre er moderne, universelt utformet og godt tilpasset ulike behov. Vi samarbeider med bedriftshelsetjenesten slik at tilrettelegging av arbeidsplassen tilpasses den ansattes behov når det er aktuelt. Vi har avtale med psykologtjeneste om samtaletilbud for alle ansatte.

Styret har sammen med administrasjonen fortsatt arbeidet med etterfølgerplanlegging som understøtter arbeidet med mangfold.

Arbeidet med å undersøke risiko for diskriminering og hindre for likestilling, analysere årsaker og iverksette tiltak

Vi gjennomfører månedlige pulsmålinger der vi blant annet måler ansattes engasjement og faktorer som påvirker engasjement. Dette gir oss nyttig informasjon fordi likestilling og inkludering har en påvirkning på medarbeiderengasjement. I 2024 har vi fortsatt målingen av medarbeideres opplevelse av mangfold og inkludering på arbeidsplassen.

Vi analyserer årlig tilstand for kjønnslikestilling for å avdekke eventuell risiko for diskriminering og hindre for likestilling. Mangfolds- og inkluderingsutvalget er med i arbeidet med aktivitets- og redegjørelsesplikten.

Vi har blant annet gjort følgende tiltak i 2024:

- ♦ innført fase to av nytt HCM system med læringsportal og god systemstøtte i lønnsvurderingsprosessen.
- ♦ gjennomført opplæring av ledere i forbindelse med lønnsvurderingsprosessen for å sikre objektivitet
- ♦ tillitsvalgte har fått opplæring i metodikken for stillingsvurdering og innplassering for å øke deres forståelse og innsikt.
- ♦ samarbeidet med NAV og tiltaksbedrift om tilretteleggingsordninger
- ♦ videreført arbeidet med ressursgrupper med ansatte i arbeidet med markering av merkedager og samfunnshendelser for å sikre mangfoldsperspektivet i arbeidet med kultur og identitet
- ♦ gjennomført flere aktiviteter for å understøtte merkedagene vi markerer og bidra til å øke forståelsen for mangfold og opplevelse av inkludering i Fremtind
- ♦ videreført regelmessige barseltreff for ansatte i foreldrepermisjon



Resultater av arbeidet og forventninger fremover

Vi har hatt god kjønnsbalanse i Fremtind over tid, og kjønnsbalansen er god på alle nivåer i organisasjonen også ved utgangen av 2024.

Vi har i dag en kvinneandel på 48 prosent i selskapet. Kjønnsbalansen er god på alle nivåer i organisasjonen. Vi har 56 prosent kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2), 49 prosent kvinner på ledernivå 3 (ledere for ledere) og 44 prosent kvinner blant øvrige ledere.

Lønnsforskjeller

Når det gjelder forskjeller i lønn, viser tallene våre at:

- ♦ kvinner i konsernledelsen (ledernivå 1 og 2) har 90 prosent av menns lønn
- ♦ kvinner på ledernivå 3 (ledere for ledere) har 97 prosent av menns lønn
- ♦ øvrige kvinnelige ledere har 92 prosent av menns lønn
- ♦ blant medarbeiderne har kvinner en lønn på 93 prosent sammenliknet med mannlige kollegaer
- ♦ kvinners lønn som andel av menns etter stillingskategori (uavhengig av om den ansatte er leder eller medarbeider) er på 94-100 prosent for alle kategorier.

Forholdet mellom leder og ansatte

Medarbeiderundersøkelser gjennom året viser blant annet at våre ansatte opplever at forholdet til nærmeste leder er preget av tillit og trygghet, at de får støtte fra både leder og kollegaer når det trengs, og at de har noe verdifullt å bidra med på jobb.

Ansattes forhold til nærmeste leder scorer fortsatt særlig høyt med et snitt på 4,3 av 5. Gjennomsnittlig eNPS–score for Fremtind var på 13 i 2024. Det indikerer sannsynlighet for om ansatte vil anbefale Fremtind som et sted å jobbe.

Mangfold og inkludering

Resultatene av pulsmålingene viser at vi ligger på 4,3 av 5 mulig for mangfold og inkludering. Resultatene viser at ansatte i Fremtind opplever at har vi en kultur som fremmer mangfold og inkludering og hvor alle har like muligheter uavhengig av bakgrunn.

I løpet av 2024 har vi hatt avtaler om varig og midlertidig lønnstilskudd i samarbeid med NAV for å bidra til at ansatte ikke går ut av eller blir stående på utsiden av arbeidslivet. Vi ser at dette også bidrar til økt forståelse for mangfold og et inkluderende arbeidsmiljø.

Vårt langsiktige og målrettede arbeid med likestilling har gitt gode resultater. Vi skal fortsette dette arbeidet, og fremover er vår prioritet å jobbe mer med flere diskrimineringsområder.



Disclaimer

Bærekraftrapporteringen er utarbeidet for å etterleve regnskapslovens bestemmelser knyttet til CSRD (bærekraftdirektivet). Informasjon i denne rapporten er basert på data som var tilgjengelige på tidspunktet for utarbeidelsen, samt forutsetninger og vurderinger gjort av virksomheten. Selv om Fremtind har tilstrebet å sikre at informasjonen er nøyaktig, komplett og oppdatert, kan det være avvik, endringer eller feil som Fremtind ikke er ansvarlige for. Evnen til å nå bærekraftmålene er avhengig av en rekke nasjonale og internasjonale faktorer. Eksempelvis vil flere av målene kunne være avhengig av geopolitiske forhold, utviklingstakt og tilgjengelighet av ny teknologi, datakvalitet, ny kunnskap og metodikk, markedsendringer, naturkatastrofer og regulatoriske forhold. Dette er faktorer som Fremtind har ingen eller begrenset mulighet til å påvirke. Rapporten er ikke ment som en juridisk, finansiell eller investeringsmessig rådgivning. Interessenter oppfordres til å bruke rapporten som et informasjonsverktøy, men også til å gjøre sine egne vurderinger og konsultasjoner ved behov.



Fremtind Forsikring konsern
Hammersborggata 8, 0181 Oslo
Postboks 778 Sentrum, 0106 Oslo
Telefon: 21 02 50 50