



Årsrapport 2022

SpareBank 1 Forsikring AS

INNHOOLD

	Side
ÅRSBERETNING	3
STYRET I SPAREBANK 1 FORSIKRING	14
STYRENDE ORGANER	15
BÆREKRAFT	16
RESULTATREGNSKAP	24
BALANSE	26
KONTANTSTRØM	28
ENDRING I EGENKAPITAL	29
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET	
NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER	30
NOTE 2 – RISIKOSTYRING	38
NOTE 3 – FINANSIELL RISIKO	39
NOTE 4 – FORSIKRINGSRISIKO	41
NOTE 5 – SOLVENS II - KAPITALKRAV	44
NOTE 6 – BRANSJEFORDELT RESULTATREGNSKAP OG RESULTATANALYSE	45
NOTE 7 – KONTRAKTSFASTSATTE FORSIKRINGSFORPLIKTELSER	48
NOTE 8 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER MED INVESTERINGSVALG	48
NOTE 9 – FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING	49
NOTE 10 – NYTEGNING	49
NOTE 11 – FLYTTING TIL OG FRA LIVSFORSIKRING	50
NOTE 12 – ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING	50
NOTE 13 – INNTEKTER FRA FINANSIELLE EIENDELER	51
NOTE 14 – KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER	52
NOTE 15 – VERDSETTELSESHIERARKI – FINANSIELLE EIENDELER TIL VIRKELIG VERDI	53
NOTE 16 – FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	55
NOTE 17 – FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST	57
NOTE 18 – FINANSIELLE DERIVATER	58
NOTE 19 – VERDIPAPIRER TILGJENGELIG FOR SALG	59
NOTE 20 – AVKASTNING PÅ KOLLEKTIV- OG SELSKAPSPORTEFØLJEN	59
NOTE 21 – AVKASTNING PÅ INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN	60
NOTE 22 – EIENDOM	60
NOTE 23 – IMMATERIELLE EIENDELER (PROGRAMVARE) / INVENTAR OG UTSTYR	63
NOTE 24 – UTSATT IMPLEMENTERING IFRS 9	63
NOTE 25 – IFRS 16 LEIEAVTALER	64
NOTE 26 – SKATT	65
NOTE 27 – ANDRE FORPLIKTELSER	65
NOTE 28 – ANDRE FORDRINGER	66
NOTE 29 – SALGSKOSTNADER	66
NOTE 30 – LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADM. DIREKTØR OG LEDENDE ANSATTE, SAMT STYRET	66
NOTE 31 – NÆRSTÅENDE PARTER	67
NOTE 32 – IFRS 9 FINANSIELLE INSTRUMENTER	68
NOTE 33 – EGENKAPITAL	71
REVISJONSBERETNING	72

SPAREBANK 1 FORSIKRING AS

ÅRSBERETNING FOR 2022

Krevende finansmarkeder bidro til svak resultatutvikling i 2022. SpareBank 1 Forsikring AS har god underliggende drift og kontroll på selskapets iboende risiko.

SpareBank 1 Forsikring AS oppnådde et totalresultat på 53 mill. kroner i 2022. Forvaltningskapitalen ble redusert med 2,2 % fra 1. januar, til 85,1 mrd. kroner. Brutto forfalt premie økte med 11,7 % i forhold til året før.

SELSKAPETS STRATEGI

SpareBank 1 Forsikring AS er et heleiet datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS. SpareBank 1 Gruppen eies av SpareBank 1-bankene og LO.

Selskapet har en langsiktig ambisjon om å være attraktiv for kundene, eierbankene og LO. Hovedproduktene til selskapet er tjenstepensjon inkludert kollektive uføredeknninger, samt private pensjons-spareprodukter.

SpareBank 1 Forsikring AS har følgende strategiske satsningsområder:

- **Best på vekst**
SpareBank 1 Forsikring AS har som mål å vokse raskere enn konkurrentene i tjenstepensjonsmarkedet. Selskapet har også en tydelig vekststrategi i markedet for privat pensjonssparing.
- **Lønnsomhet**
SpareBank 1 Forsikring AS skal skape verdier for eierne gjennom god underliggende lønnsomhet i produktporteføljen. Kostnadseffektiv drift skal sikres gjennom økt automatisering og digitalisering av prosesser. Selskapets lønnsomhet skal balanseres mot vekstmål og soliditet.
- **Smart digital utvikling**
SpareBank 1 Forsikring AS digitaliserer og automatiserer for å nå vekst- og lønnsomhetsmål. Kundene og de ansatte skal få enkle løsninger som er brukervennlige og hensiktsmessige. Digitale kjøps- og betjeningsløsninger står sentralt i utviklingen, i tillegg til automatisering av rapportering på nye og eksisterende krav fra myndigheter og andre interessenter.
- **Kultur**
I SpareBank 1 Forsikring AS kjenner de ansatte produktene som selges og forstår selskapets

forretning. Gjennom å dele kunnskap utvikles kompetanse og forbedring i arbeidsmetoder. Det tilrettelegges for personlig og faglig utvikling, og SpareBank 1 Forsikring AS skal være en arbeidsplass som medarbeiderne er glade i. Intern og eksternt kommunikasjon er tydelig, enkel og forståelig.

HØYDEPUNKTER FRA ÅRET

- Selskapet har beholdt posisjonen som markedsleder på selvvalgt egen pensjonskonto, målt i antall avtaler.
- For IPS etablerte selskapet seg som markedsleder i 2022, målt etter brutto forfalt premie.
- I analyse- og konsulentfirmaet Aalunds årlige undersøkelse scoret SpareBank 1 Forsikring AS høyest av tjenstepensjonsaktørene i markedet på kundetilfredshet for fjerde året på rad.
- Selskapet opplevde salgsvekst i 2022, og kundeavgangen for satsningsproduktene var rekordlav.
- Brutto forfalt premie økte med 11,7 % fra året før og markedsandelen innen innskuddsbasert tjenstepensjon økte i 2022.
- Den digitale infrastrukturen i selskapet moderniseres, og ny informasjonsplattform er tatt i bruk.

SALG OG MARKED

SpareBank 1 Forsikring AS tilbyr innskuddsbasert tjenstepensjon og lederpensjonsordninger i bedriftsmarkedet. I privatmarkedet tilbyr selskapet selvvalgt egen pensjonskonto (EPK), individuell pensjonssparing (IPS) og pensjonssparekonto. Selskapets produkter distribueres gjennom bankene i SpareBank 1-alliansen, meglerforetak, innkjøps-fellesskap og på digitale flater.

SpareBank 1 Forsikring AS har hatt vekst i sine markedsandeler det siste året. I bedriftsmarkedet er markedsandelen for innskuddsbasert tjenstepensjon 12,9 % målt i brutto forfalte premier, mens

selskapet i privatmarkedet er markedsleder med 21,5 % målt i antall selvvalgte EPK og 31,1 % av innbetalinger til IPS. Om lag 85 % av pensjonskapitalen som selskapet forvalter for sine kunder tilhører bedriftsmarkedet, hvor selskapet har hatt høyest relativ vekst i markedsandel de siste fem år. I tillegg til 20.564 bedrifter med innskuddspensjon, har selskapet også en sterk posisjon i hybridpensjonsmarkedet med 333 bedrifter og en markedsandel på 46 % målt i forsikringsforpliktelser.

Selskapet har gitt sine pensjonskunder med aktivt forvaltede spareprofiler meget god langsiktig avkastning. Siden starten for 22 år siden har gjennomsnittlig årlig meravkastning utover referanseindeks for aksjer vært på 2,1 %. Selskapet tilbyr også indeks- og svanemerkede spareprofiler, samt enkeltfond. Aalunds Bedriftspensjonsbarometer dokumenterer for fjerde år på rad at selskapet har de mest tilfredse pensjonskundene. Vedvarende høy kundetilfredshet bidro til at andelen bedriftskunder som flyttet til andre pensjonsleverandører ble rekordlave 1,9 % i 2022.

DIGITALISERING AV FORSIKRINGSTJENESTENE

Effektive digitale og automatiserte arbeidsprosesser og attraktive digitale kundeflater er viktig for selskapet. Arbeidet med nye løsninger for saksflyt og kundekommunikasjon har pågått i 2022 og vil fortsette i tiden fremover. Pensjonsportalen for bedriftskundene har blitt oppgradert og forbedret, blant annet tilbys bedre hjelp og veiledning og det er et tydeligere SpareBank 1 design. Programmet Digital Samordning Offentlig Privat (DSOP) åpner opp for mer effektiv utveksling av informasjon mellom offentlig sektor og private aktører. Det pågående arbeidet med å tilrettelegge for digital innhenting av uføreopplysninger videreføres.

Det har blitt gjort tilpasninger til nytt lovverk i systemene. Dette omfatter hovedsakelig «pensjon fra første krone» samt forsikringsdistribusjonsdirektivet (IDD). Blant annet vises informasjon om distributør og provisjon i signeringsflyten, kundens avtaledokumenter er tilgjengeliggjort i kundeportalen, og det gjøres risikokartlegging i kjøpsflyt for privatprodukter.

Tilrettelegging for ajourhold av kollektive avtaler ved hjelp av A-meldingen pågår fortsatt. Ved utgangen av året var mer enn 2.500 avtaler, med totalt over 60.000 medlemmer, kommet over på løsningen. Det har vært løpende forbedring av løsningen gjennom året, blant annet støtte for årsavregning og konsernkunder. Ytterligere forbedringer er planlagt i løpet av det kommende året. Målsetningen er at resterende kunder kan benytte A-meldingen, samt at

interne prosesser for kundebetjening og oppfølging er forenklet og effektivisert.

Arbeidet med å ta i bruk skyteknologi fortsetter. I løpet av kommende år er planen å flytte portaler og integrasjonsløsninger til SpareBank 1 Utviklings skyplattform på AWS (Amazon Web Services).

Etablering av ny informasjonsplattform er ferdigstilt. Informasjonsplattformen er skreddersydd for selskapets behov og forventes å bidra positivt på mange områder i årene fremover. Systemløsningen for rapportering i henhold til ny regnskapsstandard for forsikring, IFRS 17, er på plass. Regnskapstall til konsernregnskapet til SpareBank 1 Gruppen basert på IFRS 17 skal produseres for første gang 1. kvartal 2023.

Undersøkelser tilknyttet nytt kjernesystem har fortsatt i 2022. Det er stor risiko forbundet med en endring av kjernesystem, og et skifte krever grundige og omfattende forberedelser.

Informasjonssikkerhet og personvern har generelt høy prioritet, og i lys av den geopolitiske situasjonen er innsatsen styrket ytterligere for å minimere risikoen for at hendelser skal påvirke selskapet og selskapets kunder negativt. Kontinuerlig opplæring og bevisstgjøring av medarbeidere, oppfølging av risikoer og tiltak i forhold til trusselsituasjon er eksempler på aktiviteter som planlegges innenfor området i kommende periode.

ÅRSREGNSKAP

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

RESULTAT

Selskapets resultat etter skatt ble 53 mill. kroner i 2022. Resultatet i 2021 var 778 mill. kroner. Den svake avkastningen på finansielle eiendeler var hovedårsaken til nedgangen i resultatet. Det underliggende driftsresultatet var godt. Det var en bedring i risikoresultatet. Administrasjonsresultatet ble svakere og vil være et fokusområde i 2023.

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen utgjorde 85.083 mill. kroner ved utgangen av 2022. Dette var 1.930 mill. kroner mindre enn ved utløpet av forrige år. Nedgangen tilsvarte 2,2 %. Endringen skyldtes svak avkastning på finansielle eiendeler.

PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGER

Brutto premieinntekter eksklusive tilflyttet kapital ble 7.101 mill. kroner i 2022 mot 6.356 mill. kroner i 2021. Dette ga en økning i premieinntektene på 11,7 % sammenlignet med forrige år.

Innenfor bedriftsmarkedet økte premieinntektene fra produkter med investeringsvalg med 14,6 %, mens premieinntektene fra produkter med kontraktsfastsatte forpliktelser økte med 25,8 % fra 2021 til 2022. Innenfor forsikring med investeringsvalg (unit linked) ble premieinntektene fra individuelle rente- og pensjonsforsikringer redusert med 29,5 %, mens inntektene fra individuelle kapitalforsikringer økte med 2,1 %.

Brutto utbetalte erstatninger ble 1.776 mill. kroner i 2022 mot 1.613 mill. kroner i 2021. Dette tilsvarte en økning på 10,1 %.

Overføring av premiereserve fra andre selskaper utgjorde 4.650 mill. kroner i 2022, mot 10.636 mill. kroner forrige år. Overføring av forsikringsfond til andre selskaper utgjorde 5.698 mill. kroner, mot 8.416 mill. kroner forrige år. De høye overføringene i 2021 skyldtes aktiviteten i forbindelse med etablering av Egen pensjonskonto (EPK).

Fordeling av premieinntekter:

Beløp i mill. kroner	Per	Per
	31.12.2022	31.12.2021
Tradisjonell forsikring:		
Individuelle pensjonsforsikringer	8	8
Individuelle kapitalforsikringer	5	5
Kollektive rente- og pensjonsforsikringer	989	786
Forsikring med investeringsvalg:		
Individuelle pensjonsforsikringer	300	425
Individuelle kapitalforsikringer	663	650
Kollektive rente- og pensjonsforsikringer	5.137	4.481
Sum brutto forfalte premieinntekter	7.101	6.356
Overførte premiereserver	4.650	10.636
Avgitt gjenforsikringspremie	-6	-6
Premieinntekter for egen regning	11.745	16.986

DRIFTSKOSTNADER

De forsikringsrelaterte driftskostnadene utgjorde 794 mill. kroner i 2022, en økning på 84 mill. kroner fra året før. Personalkostnadene økte med 12 mill. kroner. Kostnader til IT og konsulenter økte med 52 mill. kroner. Provisjonskostnadene utgjorde 137 mill. kroner, en økning på 18 mill. kroner fra året før. Avskrivningskostnadene utgjorde 18 mill. kroner, som var 5 mill. kroner mindre enn i 2021. Forvaltningskostnader knyttet til finansielle eiendeler ble 155 mill. kroner, en økning på 8 mill. kroner fra forrige år.

FINANSIELLE EIENDELER

SpareBank 1 Forsikring AS plasserer forvaltningskapitalen i aksjefond, obligasjons- og pengemarkedsfond, rentebærende papirer og eiendommer. Selskapet benytter i begrenset grad andre finansielle instrumenter. De finansielle eiendelene er delt inn i fem porteføljer. Selskapets kapital forvaltes i en egen selskapsportefølje. Forvaltningen av kundemidlene knyttet til individuelle spareforsikringer solgt før 1. januar 2008 forvaltes i en adskilt kollektivportefølje. Fripolisene forvaltes også i en adskilt kollektivportefølje sammen med kundemidlene tilhørende ytelsespensjon. I den ordinære kollektivporteføljen forvaltes midlene til øvrige produkter med kontraktsfastsatte forpliktelser. Den femte porteføljen er eiendelene knyttet til livsforsikring med investeringsvalg. En betydelig andel av plasseringene i kollektivporteføljene er i eiendom og obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet. I kollektivporteføljene samlet har selskapet en aksjeandel på 14,8 %. Styring av forvaltningskapitalen skjer gjennom en modell der selskapets finansielle eksponering vurderes samlet.

Fordelingen av finansielle eiendeler mellom aktivaklasser i kollektivporteføljene og selskapsporteføljen per 31.12.22:

Prosent fordeling Finansielle eiendeler	Fripoliser og ytelses- pensjon		
	Ordinær bestand	Gammel individual bestand	
Obligasjoner			
til amortisert kost	35,2	45,0	45,4
Rentebærende verdipapirer			
til virkelig verdi	26,7	12,3	14,3
Eiendom	24,5	25,2	25,0
Aksjer og andeler	13,1	17,3	15,1
Andre eiendeler	0,5	0,2	0,2
Sum eiendeler	100,0	100,0	100,0

Prosent fordeling Finansielle eiendeler	Selskaps- portefølje
Obligasjoner	
til amortisert kost	20,6
Rentebærende verdipapirer	
til virkelig verdi	51,2
Eiendom	22,2
Aksjer og andeler	0,0
Andre eiendeler	6,0
Sum eiendeler	100,0

Eiendomsporteføljen består i hovedsak av kontoreiendommer konsentrert til sentrale deler av Oslo. To av eiendommene, Hammersborggata 9 AS og Calmeyersgate Eiendom AS, er eiendommer som vurderes som strategiske og hvor SpareBank 1-

selskaper utgjør en stor andel av leietakerne. Disse to eiendommene forvaltes i sin helhet i selskapsporteføljen. Alle øvrige eiendommer forvaltes i sin helhet i kundeporteføljene.

I kollektivporteføljene utgjorde kursreguleringsfondet 2.099 mill. kroner ved utgangen av 2022, mot 2.736 mill. kroner året før. Av fondet tilhørte 373 mill. kroner den ordinære kollektivporteføljen, 359 mill. kroner tilhørte porteføljen til gamle individuelle spareforsikringer og 1.367 mill. kroner tilhørte porteføljen til fripoliser og ytelsespensjon.

INNETEKTER FRA FINANSIELLE EIENDELER

Krigen i Ukraina, høy inflasjon og sentralbankenes reaksjon på dette preget finansmarkedene gjennom 2022, med kraftig renteoppgang, økte risikopåslag og generelt høy usikkerhet. Dette førte til et generelt verdifall for obligasjoner, aksjer og andre eiendeler globalt og selskapets investeringsporteføljer ga negativ verdijustert avkastning for året under ett. Med et høyere rentenivå vil investeringer gjøres til høyere forventet avkastning, noe som vil være gunstig for langsiktig sparing, og vil kunne gi høyere utbetalinger til kunder og eier i årene fremover.

I selskapets ordinære kollektivportefølje ble avkastningen fra aksjeporteføljen minus 12,9 %. Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi ga en avkastning på minus 2,7 %, mens rentebærende verdipapirer til amortisert kost ga en avkastning på 3,2 %. Eiendom ga en avkastning på minus 1,2 %.

Verdien av eiendomsinvesteringene i kunde- og selskapsporteføljene ble i 2022 regulert med henholdsvis minus 272 og minus 11 mill. kroner, som tilsvarte henholdsvis 4,4 % og 0,8 % av verdiene ved inngangen til året.

Selskapet oppnådde en verdijustert kapitalavkastning i kollektivporteføljen under ett på minus 2,3 % i 2022, mens den bokførte kapitalavkastningen ble 0,4 %. I 2021 ble tilsvarende avkastning henholdsvis 9,5 % og 9,8 %. Verdijustert avkastning i de tre kollektivporteføljene for ordinær bestand, gammel individual bestand og for fripoliser og ytelsespensjon var henholdsvis minus 2,7 %, minus 1,4 % og minus 2,3 %. Bokført avkastning i disse porteføljene ble henholdsvis 0,1 %, 2,7 % og 0,1 %. I selskapsporteføljen ble kapitalavkastningen 0,0 % i 2022, mot 6,4 % året før.

SpareBank 1 Forsikring AS har oppnådd følgende kapitalavkastning de siste fem år:

Nøkkeltall i %	2022	2021	2020	2019	2018
Realisert (bokført)	0,4	9,8	2,3	8	5,8
Verdijustert, eiendeler til virkelig verdi	-2,3	9,5	4,6	11,5	2,3

Selskapets gjennomsnittlige årlig garanterte rente er på 2,2 %.

EIENDELER OG AVKASTNING I FORSIKRINGER MED INVESTERINGSVALG

Selskapets aktive uavhengige aksjeportefølje i investeringsvalg falt 9,0 % i 2022, som var 2,6 prosentpoeng sterkere enn referanseindeksens minus 11,6 %. En overvekt av verdiaksjer i forhold til vekstaksjer bidro positivt, mens porteføljens overvekt mot mindre selskaper har virket negativt. Avkastningen fra renteporteføljen ble minus 4,1 %, 1,0 prosentpoeng svakere enn referanseindeksen. Den lave avkastningen kom fra renteoppgangen, samt høyere kredittmarginer. En høy andel obligasjoner med kort rentebinding har bidratt positivt til avkastningen, mens globale obligasjoner med høyere rente- og kredittløpetid har bidratt negativt.

Finansielle eiendeler knyttet til forsikringer med investeringsvalg utgjorde 55.391 mill. kroner per 31. desember 2022, sammenlignet med 56.184 mill. kroner på samme tidspunkt året før. Midlene fordelte seg med 64,0 % i aksjefond, 27,0 % i obligasjonsfond, 7,4 % i pengemarkedsfond og 1,6 % i eiendom.

Selskapet tilbyr ulike investeringsprofiler. For profiler som er aktivt forvaltet hadde "Aktiv Aksjer" en avkastning ved utgangen av 2022 på minus 9,0 %. Profilene "Aktiv Offensiv 75", "Aktiv Moderat 50" og "Aktiv Forsiktig 25" ga avkastning på henholdsvis minus 7,6 %, minus 6,4 % og minus 5,2 %. "Aktiv Renter" ga minus 4,1 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

I tillegg til aktivt forvaltede produkter tilbyr selskapet også indeks og svanemerket forvaltning.

For de indeksnære profilene "Indeks Aksjer", "Indeks Offensiv 75", "Indeks Moderat 50" og "Indeks Forsiktig 25" endte avkastningen i 2022 på henholdsvis minus 11,9 %, minus 9,8 %, minus 7,8 % og minus 5,9 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

For svanemerkede profiler hadde "Svanemerket Aksjer" en avkastning ved utgangen 2022 på minus 15,5 %, som var 1,5 prosentpoeng svakere enn sin referanseindeks. Den svakere avkastningen fra Svanemerket portefølje kan til dels forklares med at porteføljen har lav strategisk eksponering mot norske aksjer i tillegg til eksklusjon av olje- og gasssektoren globalt. Profilene "Offensiv 75 Svanemerket", "Moderat 50 Svanemerket" og "Forsiktig 25 Svanemerket" ga en avkastning på henholdsvis minus 13,3 %, minus 11,2 % og minus 9,2 %. "Renter Svanemerket" ga minus 7,4 %. Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad.

Kapitalen under forvaltning for de ulike forvaltningsalternativene aktiv, indeks og svanemerket utgjorde henholdsvis 47,3 mrd. kroner, 4,6 mrd. kroner og 1,8 mrd. kroner ved utgangen av 2022.

FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER

De kontraktsfaste forpliktelsene utgjorde 22.576 mill. kroner ved utgangen av 2022. Dette var 911 mill. kroner mindre enn ved utløpet av forrige år. Nedgangen tilsvarte 3,9 % og skyldtes reduserte tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond. Selskapet hadde 55.380 mill. kroner i forsikringsforpliktelser knyttet til forsikringer med investeringsvalg ved årets slutt. Tilsvarende beløp utgjorde 56.181 mill. kroner året før. Dette tilsvarer en reduksjon på 1,4 %.

Innen premiereserven utgjorde erstatningsavsetningene for meldte (RBNS) og ikke meldte (IBNR) forsikringstilfeller 1.437 mill. kroner ved utgangen av 2022. Forrige år var tilsvarende beløp 1.518 mill. kroner.

Det er usikkerhet knyttet til hvilken effekt koronapandemien vil ha på uførhet og andel friskmeldte (reaktivering). Selskapets avsetninger tar høyde for noe økt uførhet og noe redusert reaktivering blant dagens uføre.

Selskapet hadde tilleggsavsetninger ved utgangen av 2022 på 1.060 mill. kroner, fordelt med 186 mill. kroner innen kollektiv pensjonsforsikring, 780 mill. kroner innen fripoliser og 94 mill. kroner innen individuelle forsikringer. Tilleggsavsetningene utgjorde henholdsvis 226 %, 284 % og 102 % av selskapets årlige renteforpliktelse innen disse forsikringsområdene.

SKATTEMESSIGE FORHOLD

Selskapet fikk en skattekostnad på 15 mill. kroner (22,0 %) i 2022, sammenlignet med 116 mill. kroner året før. Hovedårsaken til avvik i selskapets skattekostnad sammenlignet med en normal-skattesats for finansforetak på 25 % var beregnet effekt av fritaksmetoden for aksjerelaterte investeringer i selskapsporteføljen og for den delen av slike investeringer i kollektivporteføljene hvor inntekten tilfaller selskapet (sjablongregelverket).

SpareBank 1 Forsikring AS mottok i oktober 2021 et vedtak fra Skatteetaten om endring av inntektskatten for 2018 og 2019. Årsaken til endringen var at Skatteetaten legger til grunn en annen forståelse av sjablongregelverket enn den selskapet har praktisert. Skattekontoret mener at urealisert verdiregulering av eiendomsselskaper ikke skal inngå i telleren ved beregning av faktoren i sjablongfradraget, selv om denne verdireguleringen inngår i finansinntektene i

avkastningsresultatet. SpareBank 1 Forsikring AS har i desember 2021 klaget på skattekontorets vedtak til Skatteklagenemnda. På samme grunnlag mottok selskapet i januar 2023 et varsel om endring av inntektsskatten for 2020 og 2021. Skattekontorets vurderinger bygger etter selskapets syn på feil forståelse av faktum og uriktige rettslige vurderinger.

SpareBank 1 Forsikring AS mener at det er klar sannsynlighet for at selskapet vinner frem med sitt syn på tolkningen av sjablongregelen. Selskapet har derfor ikke kostnadsført den økte skatten som skattekontorets vedtak ville medført for 2018 og 2019. For disse årene ville det medført en økning i skattekostnaden på 20 mill. kroner. Økningen i skattekostnaden for årene 2020 og 2021 ville vært 23 mill. kroner. For året 2022 ville det ikke blitt noen forskjell i beregning av skattekostnaden mellom selskapets og skattekontorets tolkning av regelverket.

RESULTATANALYSE

Resultatanalyse:

Beløp i mill. kroner	Per	
	31.12.2022	31.12.2021
Risikoresultat	219	143
Administrasjonsresultat	-137	205
Avkastningsresultat	-364	1.561
Vederlag for rentegaranti	49	44
Resultat til fordeling	-233	1.953

Netto risikoresultat utgjorde 219 mill. kroner i 2022, mot 143 mill. kroner forrige år. Risikoresultatet til fripoliser ble 71 mill. kroner i 2022 mot 65 mill. kroner forrige år. I 2022 ble 35 mill. kroner av dette resultatet avsatt til risikoutjevningfondet. Uføre-pensjon og innskuddsfritak i tjenestepensjon ga samlet et risikoresultat på 139 mill. kroner, hvorav 20 mill. kroner ble avsatt til risikoutjevningfondet.

Det ble oppløst 270 mill. kroner av tidligere avsatt administrasjonsreserve i 2021. Administrasjonsresultatet i 2022, sett bort fra denne endringen i 2021, ble 72 mill. kroner svakere enn forrige år. Innføring av Egen Pensjonskonto (EPK) i 2021 medførte lavere gebyrinntekter i 2022 sammenlignet med året før for pensjonskapitalbevis. Gebyrinntektene økte likevel med 2 % sammenlignet med året før, mens driftskostnadene og provisjonskostnadene økte med til sammen 11 %.

Avkastningsresultatet (finansinntekter i kundeporteføljene redusert med garantert avkastning) ble minus 364 mill. kroner, mot 1.561 mill. kroner året før. Pliktige renter utgjorde 455 mill. kroner. Oppløsning av tilleggsavsetninger dekket 353 mill. kroner av avkastningsunderskuddet. Vederlaget for

rentegarantien utgjorde 49 mill. kroner, mot 44 mill. kroner forrige år.

KAPITALFORHOLD OG SOLIDITET

Selskapet anses å være godt kapitalisert sett opp mot de regulatoriske kravene etter Solvens II-regelverket. Regelverket åpner for å benytte overgangsregler ved beregning av solvensmarginen. SpareBank 1 Forsikring AS benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsverdien av forpliktelsene fases gradvis inn over en periode på 16 år fra 2016. Selskapet hadde ingen effekt av overgangsreglene ved solvensmarginberegningen per 31. desember 2022. Foreløpige beregninger viser at selskapets solvensmargin både med og uten bruk av overgangsregel for forsikringstekniske avsetninger var 157 %. Solvensmarginen var 161 % uten bruk av overgangsregel per 31. desember 2021.

Styret anser at selskapets forretningsmessige eksponering er godt tilpasset dets risikoevne. Selskapet har en god økonomisk og finansiell stilling som gir grunnlag for fortsatt drift og videreutvikling av selskapet.

RISIKOFORHOLD

Forsikrings- og markedsrisiko er selskapets største risikokategorier. Foruten forsikrings- og markedsrisiko kategoriserer selskapet risiko i operasjonell risiko, motpartsrisiko, likviditetsrisiko, strategisk risiko og klimarisiko. Selskapets resultat påvirkes blant annet av utviklingen i rentenivå, utviklingen i aksje- og eiendomsmarkedet, samt utvikling i levealder og sykdom/uførhetsforløp. Dette stiller krav både til hvordan selskapet forvalter sine eiendeler og til hvordan selskapet styrer og kontrollerer sin risiko. Styret har gitt føringer for selskapets virksomhetsstyring og har vedtatt selskapets overordnede mål og ønskede risikoprofil.

FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsrisiko er risikoen for at premier og tilhørende premiereserver ikke er tilstrekkelige i forhold til de forpliktelser selskapet har påtatt seg. Selskapet tilbyr både uførhets-, dødsrisiko- og pensjonsforsikringer. Selskapet har gode forutsetninger for å styre forsikringsrisiko knyttet til uførerisiko, dødsrisiko og risiko knyttet til økning i levealder på en hensiktsmessig måte. Uførerisiko kan påvirkes av endringer i regelverk og hendelser i samfunnet. Dette kan medføre store erstatningsbeløp med dertil store enkeltutslag på selskapets resultat. Tilsvarende vil gjelde for

katastroferisiko. Reassuranse kan benyttes for å begrense dette. Nivået på reassuranse vurderes minst årlig. Innskuddspensjon blir gradvis det mest dominerende produktet på selskapets balanse, og risikoen knyttet til dekninger for langt liv og død vil derfor over tid utgjøre en mindre andel enn i dag. Selskapet overvåker forsikringsrisikoen blant annet ved bruk av stresstester, resultatovervåking og prognoser.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for at selskapets verdier reduseres som følge av bevegelser i markedet. Selskapet er eksponert for markedsrisiko via eiendeler og tilhørende forsikringsforpliktelser i kollektivporteføljen, samt via eiendeler i selskapsporteføljen. Markedsrisikoen i selskapet styres løpende gjennom styrevedtatte investeringsrammer. Disse fastsetter selskapets allokeringsrammer, referanseindekser og tillatte investeringer som skal gjelde for hver av de ulike porteføljene. Styret har vedtatt en kapitalforvaltningsstrategi der blant annet aksje-, eiendom-, rente- og valutarisiko vurderes. Den tilgjengelige risikokapital skal til enhver tid tåle et kraftig, umiddelbart og samtidig verdifall i aksje- og renteporteføljene, samt et vesentlig fall i eiendomsverdiene. Kapitalforvaltningsstrategien er utformet slik at forvaltningen av kapitalen skal gi best mulig avkastning over tid for både kunder og eier, hensyntatt en akseptabel risiko i forhold til forsikringsforpliktelsene. Selskapets gjennomsnittlige årlig garanterte rente er 2,2 % beregnet ut fra forsikringskapital per 31. desember 2022. Den finansielle risikoen er i stor grad knyttet til selskapets evne til å innfri den årlige rentegarantien. Plasseringer i obligasjoner som måles til amortisert kost i regnskapet skal bidra til en sikker og jevn avkastning. Kapitalforvaltningsstrategien ivaretar også lovpålagte krav til ansvarlig kapital og kapitalforvaltning. Selskapets investeringer er i tråd med styrevedtatte rammer og eksponeringen anses forsvarlig i forhold til den risikobærende evnen til selskapet.

MOTPARTSRISIKO

Motpartsrisiko er risikoen for tap som skyldes at selskapets motparter ikke oppfyller sine forpliktelser. For SpareBank 1 Forsikring AS er motpartsrisikoen i hovedsak relatert til investeringer i obligasjonsmarkedet, samt mot motparter i derivatavtaler og mot reassurandører. Styret har vedtatt rammer for de ulike verdipapirutstederne. Risikoen knyttet til sertifikat- og obligasjonsmarkedet er i hovedsak konsentrert om investeringer med såkalt "investment grade" (ratet BBB eller bedre). Selskapet har ingen forutsetninger for inntjening på motpartsrisiko (kredittrisiko på obligasjoner ikke medregnet) og motpartseksponeringer begrenses på hensiktsmessig

måte. Det er lagt vekt på at eksponeringen skal være diversifisert innenfor ulike sektorer og mot ulike debitorer for å unngå konsentrasjon av motpartsrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke har likviditet til å møte betalingsforpliktelser ved forfall, eller at det oppstår tap som følge av at selskapet må selge eiendeler for å dekke likviditetsbehovet. For SpareBank 1 Forsikring AS er likviditetsrisikoen i hovedsak knyttet til ekstraordinære erstatningsutbetalinger, endringer i valutakurs og kundeavgang. Ved styring av likviditetsrisiko er hovedmålsettingen å sørge for at selskapet til enhver tid kan betale sine forpliktelser innen forfallsdato. Likviditeten er avhengig av hvor lang tid det vil ta å omgjøre verdien av finansielle plasseringer til kontanter. Selskapet har til enhver tid bankinnskudd for å møte kjente kontantstrømmer. I styringen av likviditetsrisiko vektlegges det at en stor del av finansielle investeringer skjer i verdipapirer som er lett omsettelige. Selskapet vil kunne realisere lett omsettelige verdipapirer på kort tid hvis det skulle oppstå et ekstraordinært likviditetsbehov.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for verdiendringer som følge av faktiske tap, inntruffet som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. For å redusere risikoen er virksomheten organisert med vekt på veldefinerte ansvarsområder og klare rapporteringslinjer. Selskapet har etablert rutiner for identifisering og oppfølging av selskapets operasjonelle risiko, og den halvårslige risiko-vurderingen behandles i styret. Selskapets internrevisor bistår selskapet med vurderinger av den operasjonelle risikoen. Internrevisor rapporterer funn og konklusjoner direkte til selskapets styre.

COMPLIANCERISIKO

Compliancerisiko er en underkategori av operasjonell risiko. Compliancerisiko er risikoen for tap knyttet til juridiske eller regulatoriske sanksjoner, bøter, økonomisk tap eller tap av omdømme, som er et resultat av at selskapet ikke opererer i samsvar med lover, regler og interne retningslinjer. Selskapet legger vekt på å alltid følge gjeldende lover og regler, og har de siste årene spesielt hatt fokus på å følge opp etterlevelse av hvitvaskingsregelverket og personvernregelverket.

STRATEGISK RISIKO

Strategisk risiko er risiko for at selskapet ikke når sine overordnede mål blant annet som følge av egne valg eller eksterne forhold eller hendelser. Strategisk

risiko vurderes og inkluderes i forbindelse med strategiarbeidet i selskapet.

KLIMARISIKO

Klimarisiko er risikoen for verdiendringer som følge av fysiske klimaendringer og myndighetstiltak i forbindelse med overgangen til et lavutslipps-samfunn. Selskapet er i gang med å integrere denne risikoen inn i selskapets system for risikostyring, og har gjort vurderinger av hvordan risikoen vil kunne påvirke selskapet.

ORGANISATORISKE FORHOLD

SpareBank 1 Forsikring AS er et heleiet datterselskap av SpareBank 1 Gruppen AS med forretningsadresse i Oslo. Selskapet er ikke børsnotert. Styringen av virksomheten skjer i henhold til norsk lovgivning, selskapets vedtekter og interne etiske retningslinjer, samt de strategier, rammer og mål styret har trukket opp. Opplysninger om godtgjørelse til administrerende direktør, ledende ansatte, styret og revisor fremgår av note til regnskapet.

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

STYREANSVARSFORSIKRING

SpareBank 1 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. Forsikringen dekker sikredes ansvar for formuesskade som skyldes krav fremsatt i forsikringsperioden som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse. Med formuesskade menes økonomisk tap som ikke direkte er oppstått som følge av fysisk skade på person eller ting.

Videre dekker forsikringen krav rettet mot sikrede av eller på vegne av en ansatt som følge av diskriminering, trakassering eller andre ulovligheter begått under ansettelsen eller unnlattelse av å innføre eller gjennomføre en adekvat personalpolitikk eller prosedyrer. Forsikringen dekker bøter pålagt sikrede

som følge av dekningsmessige krav i henhold til forsikringsvilkårene, med mindre bøtene ikke er forsikringsbare i henhold til gjeldende rett i den jurisdiksjonen hvor kravet rettes.

HR-STRATEGI

Sentrale områder i selskapets HR-strategi er: kompetanseutvikling, karrieremuligheter, lønn og belønning, likestilling og å hindre diskriminering, livsfasepolitikk og friskvern. HR-strategien inneholder retningslinjer som skal bidra til at SpareBank 1 Forsikring AS skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass uten noen form for diskriminering.

ARBEIDSMILJØ OG SYKEFRAVÆR

Arbeidsmiljøet i selskapet vurderes til å være meget godt. Hjemmekontor har blitt tatt mer i bruk i 2022 etter erfaringer fra to år med pandemi. Alle fast ansatte har skrevet under på en hjemmekontoravtale, hvor det fremkommer et prinsipp om minimum å være på kontoret i midtuken (tirsdag, onsdag og torsdag).

I 2022 innførte selskapet et nytt verktøy for organisasjonsundersøkelse, Winningtemp. Forretningsområdet Kunder, Salg og Marked (KSM) var aktive deltakere i pilotperioden med bruk av det nye verktøyet. Organisasjonsundersøkelsen ble for første gang sendt ut til alle ansatte 28. september 2022.

Samarbeidet med de ansattes organisasjoner har vært konstruktivt og bidratt positivt til driften og resultatene i 2022. Selskapet har medarbeidere som er organiserte i LO Finans og Finansforbundet. Arbeidsmiljøutvalget i selskapet sikrer kort vei mellom eventuelle utfordringer i arbeidsmiljøet og myndighet til å løse disse. Det er i 2022 gjennomført fire møter i Arbeidsmiljøutvalget. HR ivaretar AKAN-arbeidet i selskapet.

SpareBank 1 Forsikring AS har også i 2022 hatt fokus på sykefraværsoppfølging og forebyggende arbeid. Selskapets sykefravær i 2022 var 2,6 %, fordelt på henholdsvis 1,5 % legemeldt og 1,1 % egenmeldt fravær. Tilsvarende tall forrige år var henholdsvis 1,8 %, 1,2 % og 0,6 %. Det er ikke rapportert om noen arbeidsulykker i løpet av året

I selskapets etiske retningslinjer er det fastsatt regler for hvordan ansatte og tillitsvalgte skal varsle dersom de får kunnskap om forhold som er i strid med blant annet lover, forskrifter og konsernets interne regler. Det er etablert en egen varslingsrutine. Selskapet vil ha en jevnlig gjennomgang av varslingsrutiner fremover for å sikre at alle ansatte er oppdatert og kjent med rutiner og retningslinjer til enhver tid. Det ble i 2022 varslet om en sak.

LIKESTILLING, HINDRE DISKRIMINERING OG LIVSFASE

I alle rekrutteringsprosesser vektlegges fokus på å fremme likestilling og hindre diskriminering på grunn av kjønn, nedsatt funksjonsevne, etnisitet, nasjonal opprinnelse, avstamning, hudfarge, seksuell orientering, religion og livssyn, samt etterstrebe riktig kjønnsbalanse. Av tiltak i 2022 kan nevnes at det er igangsatt et Mangfoldsforum på tvers av selskapene i SpareBank 1 Gruppen som står som hovedansvarlig for ulike aktiviteter og markeringer for å fremme mangfold og inkludering. Dette arbeidet vil fortsette i 2023. Innholdet i stillingsannonser er endret med mer fokus på mangfold. Bevisstheten omkring at bildebruk og ordvalg har konsekvenser for hvem som søker jobb i selskapet er økt. Selskapets lokaler har blitt gjennomgått av verneombud og det er blitt bekreftet at de er tilrettelagt for å ivareta medarbeidere med nedsatt funksjonsevne.

Det er fokus på riktig kjønnsbalanse blant intervju-kandidater ved rekruttering. Det er totalt 20 nyansatte i 2022, hvorav 12 kvinner og 8 menn.

SpareBank 1 Forsikring AS er opptatt av at fordeling av kjønn blant ledere gjenspeiler den generelle kjønns sammensetningen i selskapet. SpareBank 1-alliansen samarbeider med initiativet "Kvinner i finans" som har som formål å bidra til å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge.

Av totalt antall ansatte i SpareBank 1 Forsikring AS ved utgangen av 2022 er 53 % kvinner og 47 % menn. I selskapet er kvinners andel av menns lønn 101 %. Selskapet ligger stabilt rundt 100 % i likelønn og har som mål å fortsette å ligge her.

SpareBank 1 Forsikring AS etterstreber hele stillinger. For fast ansatte per 31. desember 2022 var 1 mann deltidsansatt. Midlertidig bemanning fordelte seg på 2 kvinner og 4 menn. Selskapet legger til rette for at de som har krav på permisjon får tatt ut permisjon. I 2022 tok kvinner og menn i snitt ut henholdsvis 15 og 18 uker foreldrepermisjon. I selskapets ledergruppe på 9 personer er det 5 kvinner. Styret i selskapet har i alt 7 medlemmer. Av disse er 2 kvinner.

SpareBank 1 Forsikring AS anvender en metodikk for vurdering av roller og stillinger for å sikre objektiv lønnsfastsettelse. Det praktiseres lik lønn for arbeid av lik verdi uavhengig av kjønn, etnisitet og funksjonsevne. For å sikre riktige og likestilte lønnsnivåer også fremover, benytter selskapet seg av stillingskategorisering i Korn Ferry sitt system med stillingsmatriser, som bidrar til riktig og nøytral vurdering av lønnsnivåer basert på stillingens innhold. Det foretas en årlig vurdering av lønnsnivåer basert

på innsikt fra finansbransjen og det generelle norske arbeidsmarkedet.

ATTRAKTIV ARBEIDSGIVER

SpareBank 1 Forsikring AS opplever en økende interesse fra unge arbeidstakere. Dette sees på som et resultat av at SpareBank 1 fremstår som et sterkt varemerke, og at forsikringsvirksomheten i SpareBank 1 blir mer kjent og anerkjent som en sterk forsikringsleverandør og en attraktiv arbeidsgiver med konkurransedyktige betingelser.

IDENTIFISERE OG MOTVIRKE INTERESSEKONFLIKTER

De etiske retningslinjene til SpareBank 1 Forsikring AS, som er en del av ansettelseskontrakten, beskriver hvordan medarbeiderne skal forholde seg til gaver, kunder og representasjon. Selskapet har også dokumenterte retningslinjer for identifisering og håndtering av interessekonflikter. Det utarbeides oversikt over identifiserte interessekonflikter og tiltak i alle avdelinger- og støtteområder og på selskapsnivå. Som hovedregel skal det søkes å unngå at det oppstår interessekonflikter. Dersom interessekonflikt oppstår, skal SpareBank 1 Forsikring AS sørge for at kundens interesse går foran selskapets interesser og ansattes egeninteresse. Den enkelte kunde skal heller ikke usaklig tilgodesees på bekostning av andre kunder.

I tillegg til ovennevnte retningslinjer har selskapet rutiner for varsling av kritikkverdige forhold og sikkerhetsbrudd. Varsling kan skje via selskapets eksterne varslerløsning, som håndteres av EY.

ARBEIDSTAKERRETTIGHETER OG SOSIALE FORHOLD

SpareBank 1 Forsikring AS har lagt til rette for at ansatte skal kunne få en god balanse mellom arbeid og fritid, personlig utvikling og ulike livsstilsaktiviteter.

SAMFUNNSANSVAR

Grunnfilosofien til SpareBank 1 er å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør. Det er naturlig for SpareBank 1 Forsikring AS å bygge videre på denne grunnfilosofien. SpareBank 1 Forsikring AS er en del av SpareBank 1 Gruppen og bidrar i SpareBank 1 Gruppens arbeid for å redusere sitt miljøfotavtrykk og støtte opp under en bærekraftig omstilling.

Å være en positiv bidragsyter til samfunnsansvar og bærekraft forutsetter et langsiktig perspektiv og at selskapet stiller krav til seg selv som går ut over lov- og gjøring som finansbransjen er underlagt.

SpareBank 1 Forsikring AS opplever at selskapets interessenter har økte forventninger til hvordan virksomheten skal bidra til disse områdene. Det stilles stadig høyere krav til rapportering og åpenhet til bærekraft i virksomhetsstyringen, noe som kommer til å påvirke næringslivet i årene som kommer. SpareBank 1 Forsikring AS vil fortsette å videreutvikle seg som et bærekraftig selskap som tar samfunnsansvar.

For SpareBank 1 Forsikring AS innebærer dette å sikre økonomisk fremgang, ta et miljømessig ansvar og å ivareta sosiale forhold. Å ta et aktivt samfunnsansvar dreier seg også om å forebygge og håndtere risiko, sikring av pensjonsmidler, gode produkter til kundene, forretningsetikk, holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

DET YTRE MILJØET

SpareBank 1 Forsikrings påvirkning skjer blant annet gjennom selskapets kapitalforvaltning, energiforbruk, vannforbruk, avfall, reisevirksomhet og innkjøp. Selskapets bærekraftstrategi skal sette føringer for det videre arbeidet med bærekraft. Det er identifisert to hovedmål i bærekraftstrategien; at bærekraft er en integrert del av selskapets virksomhet og at selskapet skal ta aktivt eierskap til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG) gjennom å være en pådriver for en bærekraftig utvikling.

SpareBank 1 Forsikring AS vil i 2023 fortsette å videreutvikle sitt arbeid med bærekraft. Selskapet skal gjennom en åpen, ærlig og transparent kommunikasjon synliggjøre interne ambisjoner og mål, og samtidig sikre de regulatoriske rapporteringskravene.

ANSVARLIG FORVALTNING

Selskapet skal gi kundene best mulig pensjon på en bærekraftig måte. Dette kundeløftet betyr at kunder som sparer til pensjon hos SpareBank 1 Forsikring AS skal være trygge på at pensjonen deres er investert på en ansvarlig måte, samtidig som selskapet gjør sitt beste for å sikre at kundene oppnår en så høy pensjon som mulig. SpareBank 1 Forsikring AS er en uavhengig investeringsdrevet kapitalforvalter med kundens interesse i fokus. Engasjement, dialog og aktivt eierskap er selskapets styrende prinsipper.

Bærekraftvurderinger og identifisering av risikofaktorer knyttet til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG) inngår, på lik linje med andre finansielle faktorer, i alle selskapets investeringsbeslutninger. Et særtrekk ved kapitalforvaltningen til SpareBank 1 Forsikring AS er at selskapet bruker eksterne forvaltere i porteføljekonstruksjonen. Gjennom posisjonen som frittstående og uavhengig aktør kan selskapet til enhver tid velge forvaltere som

anses som best egnet til å levere risikopremier under skiftende markedsforhold med bærekraft integrert i investeringsprosessen. Gjennom selskapets forvaltningsmodell, samarbeider SpareBank 1 Forsikring AS med sterke internasjonale og nasjonale fagmiljøer innenfor kapitalforvaltning som tilfører selskapet betydelig kompetanse og ressurser, også innenfor temaer som omhandler hensyn til bærekraft.

Selskapet har i løpet av det siste året jobbet med kartlegging av kommende lovkrav for å sikre etterlevelse av lovverket innenfor bærekraft, og er godt i gang med dokumentasjon og rapportering i denne forbindelse. En viktig del av dette arbeidet har vært å beskrive og tilgjengeliggjøre informasjon om kapitalforvaltning og bærekraft på selskapets hjemmesider for å sikre etterlevelse av krav til offentliggjøring og transparens, og for å tilfredsstille et stadig økende informasjonsbehov fra kunder og interessenter.

Les mer på selskapets hjemmeside:

<https://www.sparebank1.no/nb/bank/om-oss/selskaper/sparebank-1-forsikring.html>

DISPONERING AV ÅRETS RESULTAT

SpareBank 1 Forsikring AS oppnådde et totalresultat på 53,0 mill. kroner i 2022.

Styret foreslår å disponere resultatet slik: 1,5 mill. kroner avsettes til konsernbidrag og 51,5 mill. kroner overføres til risikoutjevningfond.

FREMTIDSUTSIKTER

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

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

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

SpareBank 1 Forsikring AS er markedsleder innen selvvalgt egen pensjonskonto (EPK) med 21,5 % av antall avtaler, omtrent likt fordelt mellom LOfavør EPK og SpareBank 1 EPK. Bak hver selvvalgt avtale har selskapet noe lavere kapital enn gjennomsnittet i markedet, noe som gjør SpareBank 1 Forsikring AS til tredje største leverandør målt i kapital til forvaltning.

Økt fokus på å bygge markedsledende digitale løsninger innen sparemarkedet, bidro til 25 % vekst i salget av privat pensjonsforsikring 2. halvår 2022 målt mot året før. SpareBank 1 Forsikring AS forsvarte og forsterket sin posisjon som markedsleder innen individuell pensjonssparing (IPS) i 2022, med en vekst i markedsandel fra 27,7 % til 33,4 %. Selskapet er på tredje plass innen individuell kapitalforsikring med en vekst fra 4,4 % til 7,2 % markedsandel. Samarbeidet med LO om å tilby et helhetlig pensjonstilbud innenfor fordelskonseptet LOfavør, forventes å gi et bidrag til videre vekst i årene som kommer.

Økt inflasjon og generelt høy usikkerhet har preget finansmarkedene gjennom 2022. Etter mange år med generelt lavt rentenivå og stimulerende pengepolitikk, hevet sentralbankene styringsrentene gjennom året og de lange rentene økte også betraktelig. Det er ventet at sentralbankene vil fortsette å heve styringsrentene i tiden fremover. Situasjonen med økte renter er imidlertid gunstig for selskapet, ved at investeringer i pensjonsporteføljene oppnår økt forventet avkastning og gir høyere utbetalinger til kunder og eier over tid. Selskapet følger en relativt stabil kapitalforvaltningsstrategi i kollektivporteføljene, hvor målet er å oppnå langsiktige risikopremier fra finansmarkedene. Et høyere rentenivå og tilfredsstillende kundebuffer bidrar positivt til selskapets soliditet og evne til å oppnå resultater i tiden fremover.

Styret takker samtlige medarbeidere i selskapet og ansatte i bankene for god innsats i 2022.

Oslo, 14. mars 2023

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS

Per Halvorsen
Styreleder

Thomas Falck

Joachim Høegh-Krohn

Liv Bortne Ulriksen

Steinar Krogstad

Sigurd Aune

Karolina Lindqvist

Wenche Seljeseth
Adm. direktør

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS



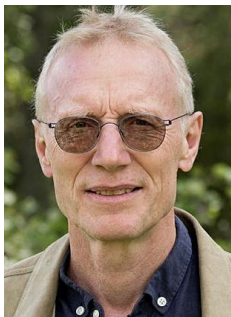
Per Halvorsen
Styrets leder



Liv Bortne Ulriksen



Joachim Høegh-Krohn



Steinar Krogstad



Karolina Lindqvist



Sigurd Aune



Thomas Falck



Wenche Seljeseth
Adm. direktør

Styrende organer i SpareBank 1 Forsikring AS

STYRET

Per Halvorsen	Styrets Leder
Liv Bortne Ulriksen	Styrets nestleder
Steinar Krogstad	Medlem
Joachim Høegh-Krohn	Medlem
Thomas Falck	Medlem
Sigurd Aune	Medlem
Karolina Lindqvist	Medlem (ansattrepresentant)
Siv Schau	Varamedlem
Lars Andreas Myking	Varamedlem (ansattrepresentant)
Simen Jørgensen	Observatør (ansattrepresentant)
Sunneva Juliebø	Vararepresentant

Kontrollkomitéen og Representantskapet ble avviklet i 2016 som selskapsorgan som følge av ny finansforetakslov.

BÆREKRAFT I SPAREBANK 1 FORSIKRING AS

Grunnfilosofien til SpareBank 1 er å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, og det er naturlig for selskapet å bygge videre på denne grunnfilosofien. SpareBank 1 Forsikring AS er en del av SpareBank 1 Gruppen og bidrar i SpareBank 1 Gruppens arbeid for å redusere sitt miljøfotavtrykk og støtte opp under en bærekraftig omstilling.

Å være en positiv bidragsyter til samfunnsansvar og bærekraft forutsetter et langsiktig perspektiv, og at selskapet stiller krav til seg selv som går ut over lovgivningen som finansbransjen er underlagt. SpareBank 1 Forsikring AS opplever at selskapets interessenter har økte forventninger til hvordan virksomheten skal bidra på disse områdene. Selskapet setter pris på de økte forventningene og har ambisjoner om å innfri.

Det stilles stadig høyere krav til rapportering på bærekraft og åpenhet i virksomhetsstyringen, noe som kommer til å påvirke næringslivet i årene som kommer.

For SpareBank 1 Forsikring AS dreier et aktivt samfunnsansvar seg om å forebygge og håndtere risiko, sikring av pensjonsmidler, gode produkter til kundene, forretningsetikk og holdningsskapende arbeid. SpareBank 1 Forsikring AS arbeider for å sikre økonomisk fremgang, ta et miljømessig ansvar og å ivareta sosiale forhold. Selskapet har etablert bærekraft som et viktig element i selskapets strategi, og det vises til omtale av bærekraft i årsrapporten.

Selskapets bærekraftsstrategi

Bærekraftsstrategien tydeliggjør våre ambisjoner og overordnede mål for bærekraft, og beskriver hvordan vi jobber for å oppnå de målene vi har satt oss. Den gir retning for våre ansatte, og synliggjør vårt arbeid med bærekraft overfor kunder og investorer. Som pensjonsselskap har vi et langsiktig perspektiv. Vi skal sikre kundene økonomisk trygghet for fremtiden, og vi har et viktig samfunnsoppdrag ved å være en del av finansnæringen. Arbeidet vårt med miljø (environment), samfunnsforhold (social) og selskapsstyring (governance), også kalt ESG har to definerte hovedmål:

- Bærekraft er en integrert del av selskapets virksomhet
- Vi har aktivt eierskap til ESG og er en pådriver for bærekraftig utvikling

Bærekraftsmålene

I 2023 vil selskapet fortsette arbeidet med de mest relevante bærekraftsmålene, for å identifisere og prioritere videre tiltak og indikatorer. De mest relevante bærekraftsmålene for selskapet er identifisert å være:

(1) Likestilling mellom kjønnene, (2) Anstendig arbeid og økonomisk vekst, (3) Ansvarlig forbruk og produksjon, og (4) Stoppe klimaendringene. Vi vil fokusere innsatsen vår på disse bærekraftsmålene, og det vil også gjenspeiles i de tiltakene selskapet prioriterer.



Kvinner i Finans Charter og Grønnvaskingsplakaten

Selskapet har signert på to nye initiativer som forplikter oss til handling ved å følge bestemte prinsipper. Prinsippene gir oss retning samtidig som det gir bekreftelse på at arbeidet vi i dag gjør for bærekraft er på et riktig spor.

Kvinner i Finans Charter

Målet til Kvinner i Finans Charter er å øke andelen kvinner i ledende posisjoner i finansnæringen i Norge. Likestilling og mangfold er en viktig del av utviklingen mot et mer bærekraftig samfunn. Selv om den positive effekten av økt andel kvinner i ledende posisjoner i næringslivet er godt dokumentert, går utviklingen likevel for sakte. Vi er stolte over å ha signert Kvinner i Finans Charter, og over våre gode resultater på likestilling og likelønn.

Likestilling:

Andel kvinner	2022	2021	2020	2019	Mål fra 2023
Styre	29%	14%	14%	29%	50%
Ledergruppe	50%	40%	44%	47%	50%
Mellomledere	58%	-	-	-	50%
Totalt i selskapet	55%	51%	52%	52%	50%

Likelønn:

Likelønn	2022	2021	2020	2019	Mål fra 2023
Kvinnerns andel av menns lønn i %	101%	104%	102%	99%	100%

Grønnvaskingsplakaten

Grønnvasking er når bedrifter promoterer varer eller tjenester som grønne eller bærekraftige, uten å ha tilstrekkelig grunnlag for å hevde dette. Det bidrar til å forvirre og villedde bedrifter og forbrukere som ønsker å ta bærekraftige valg. Vi stiller oss bak innholdet i grønnvaskingsplakaten og vil gjøre vårt ytterste for å følge disse prinsippene.

ESG-rapportering prosjekt

I 2022 gjennomførte selskapet et prosjekt hvor formålet var å sikre at selskapet etterlever myndighetskrav til ESG-rapportering og ulike lovkrav som Åpenhetsloven og Offentlighetsforordningen. Prosjektets hovedmål var å legge til rette for transparent informasjonsdeling om selskapets arbeid innenfor miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring.

Krav til leverandører og forretningspartnere

SpareBank 1 Forsikring er en betydelig innkjøper av kapitalforvaltnings-, IKT- og støttetjenester. Vi ønsker å jobbe sammen med våre leverandører for å sikre en kontinuerlig forbedring i verdikjeden. Selskapet har stor påvirkningskraft som innkjøper, og kan velge hvilke produkter og tjenester vi kjøper inn. Bærekraft inngår som et naturlig element i vurderingene.

Interne leverandører og forretningspartnere

Selskapet gjennomførte i 2022 en risiko- og vesentlighetsvurdering av interne leverandører og forretningspartnere. Selskapet vurderer at det er en lav risiko for brudd på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter blant selskapets leverandører. Det skyldes hovedsakelig at vi benytter primært norske og nordiske leverandører, hvor arbeidsmiljøloven tariffestede rettigheter står sterkt.

Våre største leverandører og forretningspartnere er IT, konsulenter og kapitalforvaltning, hvor det vurderes å være lav risiko for brudd. Vi benytter i liten grad leverandører innenfor bransjer hvor det normalt foreligger risiko for brudd på arbeidsmiljørettigheter. I mai 2022 vedtok selskapets styre «Retningslinjer for ivaretagelse av menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold». Disse retningslinjene er sendt til et utvalg basert på en vesentlighetsvurdering av selskapets leverandører, forretningspartnere og forvaltere i juni 2022.

Eksterne leverandører og forretningspartnere

Oppfølging av de eksterne leverandørene og forretningspartnere vil i hovedsak skje gjennom SpareBank 1 Utvikling (SB1U), siden SB1U er ansvarlige for felles innkjøpsavtaler i SpareBank 1-alliansen.

Målet vårt er å øke kunnskapen om egne leverandørkjeder og jobbe mot mer transparens gjennom engasjement og samarbeid. Å påvirke leverandørkjeden anser vi som viktig for å redusere globale utslipp.

Ansvarlig kapitalforvaltning

Bærekraftsvurderinger og identifisering av risikofaktorer knyttet til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring (ESG) inngår, på lik linje med andre finansielle faktorer, i alle våre investeringsbeslutninger. SpareBank 1 Forsikring AS er en ansvarlig og langsiktig investor av innbetalinger til pensjonsavtaler som i svært mange tilfeller har lange tidsspenn, opp mot 80 år.

Selskapet er forpliktet til å drive virksomheten med respekt for alle grunnleggende og internasjonalt anerkjente traktater og erklæringer: Verdenserklæringen om menneskerettigheter fra 1948, konvensjonene til Den internasjonale Arbeidsorganisasjonen (ILO), internasjonal humanitær rett og selvfølgelig FNs prinsipper for ansvarlige investeringer. Videre er prinsippene i FNs Global Compact, OECD Retningslinjer for flernasjonale selskaper, og FNs Veiledende Prinsipper for Næringsliv og Menneskerettigheter førende for å stille tydelige krav og forventninger til selskaper vi investerer i. Dette er detaljert beskrevet i våre forventningsdokumenter til selskaper knyttet til menneskerettigheter, arbeidsrettigheter, korrupsjon, skatt, klima og miljø.

Selskapet har egne retningslinjer for ansvarlige investeringer som fastsetter prinsippene som styrer investeringsprosessen. Vi har sterk tro på at bærekraft må håndteres som en naturlig og integrert del av investeringsprosessen. Vi er forpliktet til å iverksette seks prinsipper for ESG-integrering:

- Vi implementerer ESG-spørsmål i våre investeringsanalyser og beslutningsprosesser
- Vi utøver et aktivt eierskap og implementere ESG i vår eierskapspolitikk og utøvelsen av denne
- Vi arbeider for tilfredsstillende rapportering om ESG-temaer fra våre porteføljeselskaper
- Vi promoterer aksept for og implementering av prinsippene innen finansnæringen
- Vi arbeider sammen med andre signatarer for å styrke effekten av prinsippene og implementeringen av disse
- Vi rapporterer om våre aktiviteter og vår fremgang i å implementere prinsippene

Hvordan man integrerer og rapporterer ESG og bærekraftsrisiko er en funksjon av det forvaltningsmessige utgangspunktet. Det er stor forskjell på porteføljekonstruksjon, analyse- og rapporteringsverktøy, eierskapsutøvelse om man er en passiv eller en aktiv forvalter:

Indeksforvaltning:

Bærekraft håndteres gjennom predefinerte eksklusjonslister. Målet er å kopiere markedet så billig som mulig. Eierskapsutøvelsen foregår reaktivt da forvalteren i utgangspunktet ikke kjenner selskapene de investerer i, og eierskapet er fragmentert over et tusentall av selskaper. Stemmegivning foregår ved hjelp av tredjeparts leverandører og screeningverktøy. Selskapet ønsker å bruke forvaltere som har kompetanse og kunnskap omkring bærekraft, og som har verdier og tilstrekkelige ressurser til å utøve eieransvaret på en profesjonell og ansvarlig måte.

Svanemerket forvaltning:

Dette er faktorforvaltning med en kvantitativ og passiv tilnærming til ESG, som er konstruert etter strenge regler og utvidede eksklusjonskriterier. Svanemerket forvaltning fremmer miljø og sosiale forhold og god selskapsstyring gjennom å selektivt investere i selskaper som rangerer høyt på forhåndsdefinerte kriterier innen ESG, ved bruk av data levert av MSCI ESG Research. Det benyttes en kvantitativ metodikk for å vekte opp investeringer i selskaper med god ESG Rating. God ESG-rating er definert som selskaper med A-rating eller bedre. Ratingskalaen går fra AAA til CCC. I tillegg benyttes en utvidet eksklusjonsliste som omfatter investeringer fossil energi (olje, kull og gas), våpen, tobakk, cannabis, alkohol, pengespill og pornografi. Produktet har som mål å ha vesentlig bedre ESG-rating og lavere karbonintensitet enn indeksen det blir målt mot.

Aktiv forvaltning:

Bærekraftsrisiko er en naturlig og integrert del av investeringsprosessen. Identifisering av risikofaktorer knyttet til miljø, sosiale forhold og selskapsstyring inngår, på linje med andre finansielle faktorer. I en fremtidsorientert og selektiv utvelgelsesprosess, er det i utgangspunktet ingen interessekonflikt mellom langsiktig avkastning og bærekraft, ettersom den ene er avhengig av den andre. Aktive forvaltere har frihet og fleksibilitet til å investere basert på forventninger om teknologiske, regulatoriske- og konsumentbaserte endringer; en aktiv, fremtidsrettet og dynamisk tilnærming i tråd med målsetningene i Paris-avtalen. Eierskapsutøvelsen utøves gjennom regelmessig kontakt med ledelse og styret, hvor både muligheter og utfordringer knyttet til selskapets posisjonering for fremtiden vil være helt sentral. Verdsettelse og avkastningskrav er sentrale faktorer i bærekraftanalysen, og risikovurderingen blir en funksjon av markedspris og framtidsforventninger. Aktiv uavhengig Aksjer og Renter fremmer miljø og sosiale forhold og ikke minst god selskapsstyring gjennom en systematisk identifisering og håndtering av bærekraftsrisiko for alle selskapene vi er investert i. De viktigste bærekraftsspørsmålene utvikles og endres over tid i takt med teknologisk, regulatorisk og adferdsmessig utvikling. Vi og våre aktive forvaltere ønsker å være i forkant av denne type risiko. Med en kunnskapsbasert dialog og investeringsdrevet tilnærming, bidrar vi til små og store forbedringer både når det gjelder avkarbonisering og håndtering av sosiale og miljømessige risiko i mange av porteføljeselskapene. Her brukes først og fremst eierskapsutøvelse og proaktivt engasjement til å påvirke selskaper i en mer bærekraftig og ansvarlig retning.

Vi jobber for å øke andelen av grønne obligasjoner i renteporteføljen. Vi anser det som viktig å bidra med kapital til de selskap som aktivt jobber for omstilling og derigjennom har behov for finansiering. Det er en forutsetning at obligasjonene i den sammenheng følger den internasjonale standarden ICMA «Green Bond Principles», LMA «Green Loan Principles» eller APLMA «Green Loan Principles».

Les mer her om hvordan bærekraftsrisiko er integrert i våre forvaltningsalternativer her: www.sparebank1forsikring.no

Vi engasjerer oss i mange ESG –relaterte spørsmål. Her er noen aktuelle eksempler:

Klima og miljø, overgang til ren energi og justering av strategi og retningslinjer i samsvar med Paris-avtalen.

Klima- og miljødeleggelse er den største risikoen som økosystemet og dermed økonomien står overfor. Verdens energisystem er fortsatt 80 – 85 % fossilbasert. Transformasjonen til et fornybart energisystem går alt for sakte til å nå 1.5 graders målet. En av de viktigste oppgavene for finansbransjen er å øke hastigheten på energiomstillingen fra fossile råvarer til fornybar energi og produksjonsteknologi. Investeringer i selskaper som bidrar til det grønne skiftet gjennom omstilling og avkarbonisering vil spille en viktig rolle for omstillingen sammen med investeringer i ny teknologi og næringsliv.

Klima- og miljørisiko har alltid hatt stor oppmerksomhet hos oss og våre forvaltere hvor vi har vært sterkt engasjert gjennom fokuserte investeringer i fornybar energiteknologi, samt vært aktiv pådriver for omstilling og avkarbonisering i alle selskapene vi investerer igjennom våre forvaltere. Vi har en fremtidsorientert og kunnskapsbasert tilnærming og ønsker eksponering i selskaper som bidrar til raskere energiomstilling.

Vi bruker følgende metode i vår overvåking av klimarisiko i aksje- og renteporteføljene:

- kontinuerlig overvåking av klimarisiko, trusler og muligheter gjennom dialog og eierskapsutøvelse, samt bruk av 3. parts analyseverktøy for kvalitetssikring og rapportering
- målrettet eierskapsarbeid for avkarbonisering samt bidra til at selskapene jobber mot et utslippsfritt samfunn i hele verdikjeden og setter målsetninger for utslippsreduksjon i tråd med Parisavtalen ved å følge relevante internasjonale standarder, som f.eks. Science-based target initiativet og TCFD-rammeverket
- karbon stress-test som gir en dypere forståelse av porteføljens posisjon i overgangen mot en lavutslippsøkonomi. Kvalitativ og kvantitativ analyse
- måling og rapportering av karbonavtrykk og karbonrisiko på porteføljenivå (årlig)

Dette danner grunnlag for vår portefølje- og risikostyring av ønsket eksponering mot klimarelatert risiko og potensiale.

I selskapets eiendomsportefølje, stammer klimagassutslippene knyttet til våre eiendommer hovedsakelig fra energiforbruk og transport i driftsfasen, samt materialvalg i byggefasen. Som et viktig ledd i arbeid med klimarisiko og reduksjon av miljøpåvirkningen fra eiendommene er eiendomsvirksomheten miljøsertifisert i henhold til den internasjonale standarden ISO 14001 og jobber aktivt med BREEAM in-Use sertifisering. I 2022 ble 10 av 12 eiendommer BREEAM In-Use ferdig sertifisert. Beslutning omkring Well sertifisering ble gjort i 2022 og vårt første bygg antas å være på plass tidlig i 2023. I 2021 tilsluttet vi oss 10.strakstiltak 1.0 i Eiendomssektorens veikart mot 2050 og vi har gjennomført og rapportert alle tiltakene. Vi måler energiforbruk, sorteringsgrad, vannforbruk og beregner CO₂-utslipp på våre eiendommer. Vårt miljøprogram inneholder forbedringsmål på eiendomsnivå for hver av disse postene. Dette følges opp gjennom investeringer i ny, energieffektiverende teknologi, oppgraderinger og driftsoptimalisering for de enkelte bygg.

Forebygge brudd på menneskerettighetene, arbeiderrettigheter og barnarbeid

Vi forventer at selskaper vi investerer i, respekterer menneskerettigheter og tar hensyn til negative effekter, direkte og indirekte, deres virksomhet kan ha på enkeltindivider, miljø og samfunn generelt. Vi bruker aktivt anbefalinger i FNs veiledende prinsipper om næringsliv og menneskerettigheter. Gjennom vår dialog med selskapets ledelse jobber vi for å fremme menneskerettigheter. Det er ikke nok å være bevisst på risiko knyttet til menneskerettighetsbrudd. Selskaper må vise hvordan de konkret jobber med identifisering av vesentlig risiko. Det samme gjelder arbeidsrettigheter og barnarbeid.

Korrupsjon

Korrupsjon representerer en av de alvorlige utfordringene i moderne samfunn. De politiske, sosiale og økonomiske kostnadene som er forårsaket av korrupsjon er enorme. Korrupsjon svekker demokratiske verdiene i samfunnet. Det har negative konsekvenser for bærekraftig utvikling og forverrer sosial ulikhet. Selskapene vi investerer i skal ha nulltoleranse for alle former av korrupsjon. Det forventes at selskaper har tydelige retningslinjer og iverksetter tiltak for å bekjempe korrupsjon.

Åpenhet og offentliggjøring av informasjon, rapportering av relevante data

Vi anerkjenner betydningen av pålitelig, konsistent og sammenlignbar informasjon om ESG-relaterte risikoer og muligheter som alle selskaper står overfor. Relevant rapportering spiller en avgjørende rolle for å sette finansmarkedene i stand til å prise risiko på riktig måte. Det bidrar også til å sikre effektiv kapitalallokering. Vi jobber tett med forvaltere og selskaper, samt tredjepartsleverandører for å forbedre kvaliteten av rapportert informasjon.

Avskoging og naturmangfold

I forbindelse med FNs klimamøte COP26 i Glasgow, har SB1F signert under "High Level Commitment Letter on Eliminating Commodity-Driven Deforestation" for å vise sin støtte for arbeidet mot avskoging og tydeliggjøre våre forpliktelser. Problematikken knyttet til avskoging og naturmangfold er områder vi og våre forvaltere har jobbet med over lengre tid, og er en viktig del av vårt arbeid med ansvarlige investeringer. Ved å signere under «High Level Commitment on Deforestation» forplikter vi oss til samarbeide, engasjere og rapportere omkring avskoging og naturmangfold. Selskapet vil videre inkludere naturmangfold og avskoging som en del av forventningsdokumentene til forvaltere og selskaper vi investerer i. Med dette forventes en høy grad av åpenhet om hvordan selskapene vi investerer i identifiserer, vurderer og håndterer sin påvirkning på miljø- og naturmangfold, både gjennom egen praksis, men også gjennom hele verdikjeden hos selskapenes leverandører.

Klimarisikoscenario

Det er et mål å redusere den globale temperaturøkning til under 2 grader. Et sannsynlig scenario er at myndighetene kommer sent i gang med tiltak for å nå målet, og derfor iverksetter kraftige tiltak når tidspunktet for delmålet (2030) nærmer seg. I et slikt scenario antas det at myndighetenes tiltak vil være kraftige og settes i gang samtidig. Tiltakene som iverksettes vil trolig blant annet være i form av økte skatter og avgifter – kanskje spesielt innenfor enkeltsektorer.

Selskapet har jobbet med å øke kunnskapen og bevisstheten rundt klima som finansiell risiko. I den forbindelse er det utarbeidet et klimarisikoscenario. Selskapet anser dette som et sannsynlig scenario, og vil søke å forberede seg på en slik situasjon.

Bærekraftsarbeidet i 2023

SpareBank 1 Forsikring AS arbeider med å skape en kultur for langsiktige og bærekraftige beslutninger. Ambisjonen er bred involvering i hele organisasjonen. Arbeidet med bærekraft er organisatorisk plassert i enheten *Bærekraft, kommunikasjon og kompetanse* som jobber målrettet med sammen med resten av selskapet for å ivareta hensynet til bærekraft i alle selskapets forretningsområder og prosesser.

Dobbel vesentlighetsanalyse

I starten av året skal vi gjennomføre en dobbel vesentlighetsanalyse på selskapsnivå for å finne ut hvilke områder innen bærekraft som er viktigst for oss å jobbe med. Arbeidet innebærer en kartlegging av hvilke muligheter og risikoer selskapet står overfor, samt hvilke bærekrafttema selskapets viktigste interessenter er opptatt av.

Formålet med vesentlighetsanalysen er å gi selskapet utgangspunkt for å identifisere de mest forretningskritiske områdene for selskapet og selskapets interessenter, og gi føringer for relevante indikatorer som skal følges opp.

Mangfold

Mangfold er en samlebetegnelse som brukes for å beskrive ulike sider ved mennesker som sammen vil utfylle hverandre. Dette kan være For eksempel alder, kjønn, hudfarge, nasjonalitet, funksjonsforskjeller, personlighet, verdier, utdanning, seksuell legning, klesstil eller livserfaring. Mangfold kan også beskrives enda bredere hvis en tar inn oppvekstvilkår, utdanning, arbeidserfaring, fritidsinteresser, familieforhold, om man har bodd i utlandet, i en storby eller vokst opp på landet.

I slutten av 2022 etablerte SpareBank 1 Gruppen (SB1G) et mangfoldsforum som selskapet er en del av. Dette arbeidet vil fortsette i 2023 for å utforske hvordan vi kan sikre at alle medarbeidere har muligheten og retten til møte andre mennesker som den man er, uten å møte diskriminering.

Vårt klimaavtrykk

Selskapet har et klimaregnskap og vil i 2023 sette mål for å redusere sine utslipp av klimagasser. Dette vil være selskapets bidrag for at Norge skal nå ambisjonen om et klimanøytralt samfunn.

Nye regulatoriske krav

En gradvis økt ansvarliggjøring forsterkes av nye regulatoriske krav som: *Lov om bærekraftig finans* (Offentliggjøringsforordningen og taksonomiforordningen), *Åpenhetsloven* (informasjonsplikt og aktsomhetsvurderinger), Regnskapsloven §3-3 C, og *Corporate sustainability reporting directive* (CSRD) som vil utvide omfanget av rapporteringsplikt og rapportering av ikke-finansiell informasjon.

Ansvarlig kapitalforvaltning

Som en del av EU sin Handlingsplan for Bærekraftig Finans, har EU-kommisjonen jobbet med å etablere et rammeverk for bærekraftige investeringer og en felles rapporteringsstandard: ESG Offentliggjøringsforordningen (SFDR – Sustainable Finance Disclosure Regulation) og EUs Taksonomi.

Introduksjonen av en felles standard for bærekraft skal bidra til økt transparens for investorer og kunder i sine investeringsvalg.

Oppdatering av informasjon om ESG-relaterte spørsmål vil fortløpende bli publisert på selskapets hjemmeside: <https://www.sparebank1forsikring.no>

Årlig redegjørelse for gjennomførte aktsomhetsvurderinger

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Gjennom strengere krav til åpenhet og ansvarlighet, skal loven bidra til å forebygge menneskerettighetsbrudd og uanstendige arbeidsforhold hos selskapets forretningsforbindelser og leverandørkjeder.

Hensikten er å fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Selskapet vil redegjøre for våre aktsomhetsvurderinger innen 30. juni hvert år eller ved vesentlige endringer i vurderingene.

Les mer om selskapets arbeid med bærekraft:

<https://www.sparebank1.no/nb/bank/omoss/selskaper/sparebank-1-forsikring/baerekraft.html>

Nettside: www.sparebank1forsikring.no

ÅRSREGNSKAP OG NOTER FOR 2022

SpareBank 1 Forsikring AS

RESULTATREGNSKAP

Mill. kroner		Pr. 31.12.2022	Pr. 31.12.2021	
1.1	Forfalte premier, brutto	10	7.101	6.356
1.2	Avgitte gjenforsikringspremier		-6	-6
1.3	Overføring av premiereserve og pensjonskapital mv. fra andre forsikringsforetak	11	4.650	10.636
1	SUM PREMIEINNEKTER FOR EGEN REGNING		11.745	16.986
2.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	22	-50	1.126
2.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	13	377	683
2.4	Verdiendringer på investeringer	13	-637	-70
2.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	13	-230	336
	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I			
2	KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		-540	2.075
3.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	22	-8	9
3.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	13	201	617
3.4	Verdiendringer på investeringer	13	-4.956	3.240
3.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	13	-150	1.949
	SUM NETTO INNEKTER FRA INVESTERINGER I			
3	INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN		-4.913	5.815
4	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE INNEKTER		332	347
5.1.1	Utbetalte erstatninger, brutto		-1.776	-1.613
5.1	Utbetalte erstatninger		-1.776	-1.613
5.2	Overf. av premiereserve og pensjonskapital mv. til andre forsikringsforetak	11	-5.698	-8.416
5	SUM ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING	12	-7.474	-10.029
6.1.1	Endring i premiereserve mv., brutto		190	-50
6.1.2	Endring i gjenforsikringsandel av premiereserve mv.		5	6
6.1	Endring i premiereserve mv.		195	-44
6.2	Endring i tilleggsavsetninger		395	-213
6.3	Endring i kursreguleringsfond		637	70
6.4	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.		-5	-3
6.6	Overføring av tilleggsavsetninger fra andre forsikringsforetak	11	3	1
	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
6	KONTRAKTFASTSATTE FORPLIKTELSE		1.225	-189
7.1	Endring i pensjonskapital mv.		509	-12.565
7.3	Endring i premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.		34	-39
7.4	Endring i andre avsetninger		0	-41
	RESULTATFØRTE ENDRINGER I FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -			
7	SÆRSKILT INVESTERINGSPORTEFØLJE		543	-12.645
8.1	Overskudd på avkastningsresultatet		-4	-1.058
8.2	Risikoresultat tilordnet forsikringskontraktene		-55	-42
	SUM MIDLER TILORDNET FORSIKRINGSKONTRAKTENE -			
8	KONTRAKTFASTSATTE FORPLIKTELSE		-59	-1.100
9.1	Forvaltningskostnader		-155	-147
9.2	Salgskostnader	29	-201	-192
9.4	Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader		-438	-371
9	SUM FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER		-794	-710
10	ANDRE FORSIKRINGSRELATERTE KOSTNADER		-3	-3
11	RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	6	62	547

Mill. kroner		Pr. 31.12.2022	Pr. 31.12.2021	
12.1	Inntekter fra investeringer i datterforetak (eiendomsselskap)	22	24	360
12.2	Renteinntekt og utbytte mv. på finansielle eiendeler	13	102	133
12.4	Verdiendringer på investeringer	13	-115	-119
12.5	Realisert gevinst og tap på investeringer	13	-8	32
	SUM NETTO INNTEKTER FRA INVESTERINGER I			
12	SELSKAPSPORTEFØLJEN		3	406
13	ANDRE INNTEKTER		8	3
14.1	Forvaltningskostnader		-3	-4
14.2	Andre kostnader		-2	-58
	FORVALTNINGSKOSTNADER OG ANDRE KOSTNADER KNYTTET TIL			
14	SELSKAPSPORTEFØLJEN		-5	-62
15	RESULTAT AV IKKE-TEKNISK REGNSKAP		6	347
16	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		68	894
17	SKATTEKOSTNADER	26	-15	-116
18	RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		53	778
20	TOTALRESULTAT		53	778

BALANSE – EIENDELER

Mill. kroner		Pr. 31.12.2022	Pr. 31.12.2021	
1.2	Andre immaterielle eiendeler		73	71
1	SUM IMMATERIELLE EIENDELER	23	73	71
2.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	22	1.310	1.300
2.2.2	Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)		25	20
2.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		1.335	1.320
2.3.1	Investeringer som holdes til forfall	14,17,24	28	40
2.3.2	Utlån og fordringer	14,17,24	1.206	1.105
2.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		1.234	1.145
2.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	14,15,19	2	1
2.4.2	Rentebærende verdipapirer	14,15,16	2.995	2.456
2.4.3	Utlån og fordringer	14,15,16	78	471
2.4.4	Finansielle derivater	14,15,18	0	1
2.4.5	Andre finansielle eiendeler	14,15,16	368	698
2.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		3.443	3.627
2	SUM INVESTERINGER		6.012	6.092
3.1	Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		69	46
3.2	Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		1	1
3.3	Andre fordringer	28	48	103
3	SUM FORDRINGER		118	150
4.1	Anlegg og utstyr	23,25	43	56
4.2	Kasse, bank		566	385
4.4	Andre eiendeler betegnet etter sin art		3	4
4	SUM ANDRE EIENDELER		612	445
	SUM EIENDELER I SELSKAPSPORTEFØLJEN		6.815	6.758
6.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)		5.386	5.683
6.2.2	Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)		289	321
6.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		5.675	6.004
6.3.1	Investeringer som holdes til forfall	14,17,24	515	308
6.3.2	Utlån og fordringer	14,17,24	9.115	7.558
6.3	Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		9.630	7.866
6.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	14,15,16	3.283	3.823
6.4.2	Rentebærende verdipapirer	14,15,16	4.169	6.329
6.4.3	Utlån og fordringer	14,15,16	-75	-291
6.4.4	Finansielle derivater	14,15,18	92	92
6.4.5	Andre finansielle eiendeler	14,15,16	91	45
6.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		7.560	9.998
6	SUM INVESTERINGER I KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		22.865	23.868
	GJENFORSIKRINGSANDEL AV FORSIKRINGSFORPLIKTELSER			
7	i KOLLEKTIVPORTEFØLJEN		12	7
8.2.1	Aksjer og andeler i datterforetak (eiendomsselskap)	22	857	904
8.2.2	Fordringer på datterforetak (eiendomsselskap)		46	51
8.2	Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		903	955
8.4.1	Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	14,15,16	35.112	36.598
8.4.2	Rentebærende verdipapirer	14,15,16	18.729	18.160
8.4.3	Utlån og fordringer	14,15,16	74	-27
8.4.4	Finansielle derivater	14,15,18	345	0
8.4.5	Andre finansielle eiendeler	14,15,16	228	694
8.4	Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		54.488	55.425
8	SUM INVESTERINGER I INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN		55.391	56.380
	SUM EIENDELER		85.083	87.013

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

Mill. kroner	Omarbeidet	
	Pr. 31.12.22	Pr. 31.12.2021
10.1 Selskapskapital	1	1
10.2 Overkurs	482	482
10.4 Annen innskutt egenkapital	4.490	3.774
10 SUM INNSKUTT EGENKAPITAL	33 4.973	4.257
11.1.3 Risikoutjevningfond	265	214
11.1 Sum Fond	265	214
11.2 Annen opptjent egenkapital	721	1.437
11 SUM OPPTJENT EGENKAPITAL	33 986	1.651
13.1 Premiereserve	19.043	18.923
13.2 Tilleggsavsetninger	1.060	1.417
13.3 Kursreguleringsfond	2.099	2.736
13.4 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	374	450
SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -		
13 KONTRAKTSFASTSATTE FORPLIKTELSE	7,9 22.576	23.526
14.1 Pensjonskapital mv.	54.728	55.436
14.2 Tilleggsavsetninger	0	41
14.3 Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv.	652	704
SUM FORSIKRINGSFORPLIKTELSE -		
14 SÆRSKILT INVESTERINGSFORPLIKTELSE	8 55.380	56.181
15.2.1 Forpliktelser ved periodeskatt	104	231
15.2.2 Forpliktelser ved utsatt skatt	230	337
15.2 Forpliktelser ved skatt	26 334	568
15.3 Andre avsetninger for forpliktelser	25 43	56
15 SUM AVSETNINGER FOR FORPLIKTELSE	377	624
16 PREMIEDEPOT FRA GJENFORSIKRINGSFORETAK	12	7
17.1 Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	14 380	205
17.4 Finansielle derivater	14,15,18 37	345
17.5 Andre forpliktelser	27 333	182
17 SUM FORPLIKTELSE	750	732
18.2 Andre påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	29	35
SUM PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE,		
18 IKKE OPPTJENTE INNTEKTER	29	35
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE	85.083	87.013

Oslo, 14. mars 2023

Styret i SpareBank 1 Forsikring AS

Per Halvorsen
Styreleder

Thomas Falck

Joachim Høegh-Krohn

Liv Bortne Ulriksen

Steinar Krogstad

Sigurd Aune

Karolina Lindqvist

Wenche Seljeseth
Adm. direktør

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Mill. kroner	2022	2021
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Resultat av ordinær virksomhet før skattekostnad	67	894
Andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden	-255	-378
Avskrivninger og nedskrivninger	30	35
Verdiregulering investeringseiendommer	297	-1.115
Verdiendring av verdipapirer til virkelig verdi	-5	0
Netto renteinntekter/rentekostnader	-488	-782
Betalte rentekostnader	-1	-37
Mottatte renteinntekter	488	819
Periodens betalte skatter	-258	-94
Utbetalt for tidligere feil fisjonerte produkter før 2020	-29	
Endring fordring på reassurandør	-4	-7
Endring i forsikringstekniske avsetninger	-1.712	13.901
Endring i andre tidsavgrensingsposter	338	-266
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1.531	12.969
KONTANTSTRØMMER FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto økning verdipapirer til virkelig verdi	3.558	-12.044
Tilgang av verdipapirer målt til amortisert kost	-2.135	-336
Vederlag av avhending av verdipapirer som holdes til forfall	287	414
Tilgang immaterielle eiendeler	-19	-21
Tilgang anlegg og utstyr	-12	-12
Tilgang investeringseiendommer	32	-250
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	1.712	-12.249
KONTANTSTRØMMER FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Utbetalinger ved tilbakebetalinger av ansvarlig lånekapital		-1.000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0	-1.000
Netto kontantstrøm for perioden	181	-280
Kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	385	665
Kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	566	385

ENDRING I EGENKAPITAL

Mill. kroner	Selskaps- kapital	Overkurs	Annen innskutt egenkapital	Risiko- utjevning- fond	Annen opptjent egenkapital	Total egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2021	1	482	3.774	213	1.467	5.937
Korrigerende avsetninger 2021					-29	-29
Korrigert egenkapital pr. 31.12.2021	1	482	3.774	213	1.438	5.908
Resultat før andre inntekter og kostnader					53	53
Totalresultat					53	53
Avsatt til risikoutjevningfond				52	-52	0
Egenkapitaltransaksjoner med eier:						
Mottatt/avgitt konsernbidrag			716		-716	0
Avsatt til utbytte/konsernbidrag					-1	-1
Egenkapital pr. 31.12.2022	1	482	4.490	265	721	5.959

Forsikringsmessige avsetninger til produkter som ble utfisjonert per 1. januar 2020 var 39 mill. kroner for lave. Redusert skattekostnad i denne forbindelse utgjorde 10 mill. kroner. Nettoeffekten ble korrigert mot egenkapitalen per 1. januar 2022.

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Selskapet er underlagt "Lov om forsikringsvirksomhet (forsikringsvirksomhetsloven)" av 10. juni 2005. Regnskapet er utarbeidet i samsvar med forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak. Etter årsregnskapsforskriften skal regnskapene, med enkelte unntak, avlegges etter EU-godkjente IFRS'er. Adgangen etter årsregnskapsforskriften § 3-11 om å fravike enkelte bestemmelser i de internasjonale standardene etter forskrift om forenklet anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder (forenklingsforskriften) § 3-1 og § 3-2 nr. 1 og nr. 9, er benyttet.

De fleste bestemmelsene i forsikringsvirksomhetsloven trådte i kraft den 1. januar 2008. Vesentlige endringer i loven var at prising skal skje i forkant og at det ble nye krav til oppsplitting av prisen på de ulike elementer i tariffen. Rentegaranti skal prises særskilt. Lovendringen resulterte i flere overskuddsregimer enn tidligere. Selskapets produkter følger hovedreglene om overskudd i forsikringsvirksomhetsloven der disse er meldt med overskuddsrett. Fripoliser følger modifisert overskuddsmodell. Individuelle sparekontrakter inngått før 2008 følger gammel overskuddsdeling (1988-loven). For produkter med investeringsvalg tildeles/belastes kundene avkastningen.

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

- finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet måles til virkelig verdi
- derivater måles til virkelig verdi
- aksjer i datterforetak (eiendomsselskap) måles til virkelig verdi. Eiendommene behandles som investeringseiendommer og måles til virkelig verdi

NYE OG ENDREDE STANDARDER TATT I BRUK AV SELSKAPET

Det har ikke forekommet vesentlige endringer i IFRS som påvirker regnskapet for 2022.

VEDTATTE IKKE IKRAFTTRÅDTE STANDARDER OG FORTOLKNINGER

Selskapet har ikke valgt tidlig anvendelse av noen nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger

IFRS 17 «Forsikringskontrakter» og IFRS 9 «Finansielle instrumenter» er de vesentligste standardene som selskapet har valgt å ikke anvende tidlig.

IFRS 17 «Forsikringskontrakter» ble vedtatt av EU i 2021 med implementeringstidspunkt for regnskapsår som starter etter 1. januar 2023.

IFRS 17 er ment å bidra til at regnskapene gir et mer rettviseende bilde av forsikringsforetakenes stilling og resultat, samt bedret sammenlignbarhet med regnskap i andre bransjer og land. Finansdepartementet fastsatte 17. august 2022 endringer i forskriften om årsregnskap for livsforsikringsforetak, på bakgrunn av et høringsnotat om innføring av IFRS 17 fra Finanstilsynet og innspill fra høringsrunden.

For livsforsikringsforetak medfører endringene at gjeldende regler for regnskapsføring av forsikringskontrakter i selskapsregnskapet videreføres, og at prinsippene for innregning, måling og presentasjon om forsikringskontrakter i IFRS 17 ikke skal anvendes.

IFRS 9 «Finansielle instrumenter» omhandler klassifikasjon, måling, innregning og fraregning av finansielle eiendeler og forpliktelser, samt sikringsbøkføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 ble utgitt i juli 2014 og ble EU godkjent 22. november 2016. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger.

Ulikt virkningstidspunkt for IFRS 9 og IFRS 17 ville vært uheldig for forsikringsselskapene. IASB vedtok derfor endringer i IFRS 4 «Forsikringskontrakter» i 2016 for å redusere de uheldige konsekvenser som følge av ulikt ikrafttredelsestidspunkt for IFRS 17 og IFRS 9. IFRS 9 trådte i kraft 1. januar 2018. Foretak som i hovedsak driver forsikringsvirksomhet ble gitt midlertidig adgang til å utsette implementering av IFRS 9 frem til ny standard for forsikringskontrakter trer i kraft, med virkning for årsregnskaper som påbegynnes 1. januar 2023 eller senere. Det er nærmere definert i IFRS 4 hva det innebærer i hovedsak å drive forsikringsvirksomhet. SpareBank 1 Forsikring AS har vurdert at selskapet kvalifiserer for å anvende det midlertidige unntaket fra implementering av IFRS 9.

For å være forsikringsdominert må forsikringsforpliktelser overstige 90 % av bokførte verdier. Det er også anledning til å utsette IFRS 9 om forsikringsforpliktelsene er mellom 80 % og 90 % og man ikke har annen vesentlig virksomhet som ikke er relatert til forsikring. SpareBank 1 Forsikring AS faller inn under sistnevnte kategori.

Implementering av IFRS 9 vil ha størst innvirkning på klassifisering og måling av selskapets investeringer i verdipapirer. Kategorien «utlån og fordringer» faller bort i tillegg til at kriteriene for amortisert kost endres fra IAS 39 til IFRS 9.

Finanstilsynet kunngjorde 19. oktober 2022 en endring i forskriften om årsregnskap for livsforsikringsforetak som innebærer et unntak fra IFRS 9 i verdivurderingen av enkelte gjeldsinstrumenter. I korte trekk medfører unntaket at dagens kriterier for å anvende amortisert kost i verdivurderingen av angitte verdipapirer kan videreføres i kunde- og selskapsregnskapet.

Vurderingen til SpareBank 1 Forsikring AS er at selskapets verdipapirer kategorisert som «investeringer som holdes til forfall» og «utlån og fordringer», og som måles til amortisert kost per 31.12.2022, oppfyller kriteriene for regnskapsføring til amortisert kost etter IFRS 9.

Videre medfører IFRS 9 endringer i kriteriene for nedskrivning for tap på renteinstrumenter som regnskapsføres til amortisert kost. Etter IAS 39 skal nedskrivninger for tap bare finne sted når det er objektive bevis for at en tapshendelse har inntruffet etter første gangs balanseføring. Etter IFRS 9 skal tap innregnes basert på forventet kredittap (ECL).

Det vises til note 32 for ytterligere informasjon om implementeringen av IFRS 9.

INDELING AV FORVALTNINGSKAPITALEN

Selskapets forvaltningskapital er delt inn i selskapsporteføljen, kollektivporteføljen og investeringsvalgporteføljen.

- Kollektivporteføljen:

Kollektivporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene til dekning av kontraktsfastsatte forpliktelser.

Selskapet har etablert tre kollektivporteføljer. Finansielle eiendeler knyttet til bestanden av individuelle forsikringer solgt før 1. januar 2008 forvaltes i en adskilt portefølje. Fripolis forvaltes i en adskilt portefølje sammen med kundemidlene tilhørende ytelsespensjon. I den ordinære kollektivporteføljen forvaltes midlene til øvrige produkter med kontraktsfastsatte forpliktelser.

- Investeringsvalgporteføljen:

Investeringsvalgporteføljen består av eiendeler som motsvarer de forsikringsmessige avsetningene til dekning av forpliktelser knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølje.

- Selskapsporteføljen:

Selskapsporteføljen består av eiendeler som motsvarer selskapets ansvarlige kapital og annen gjeld enn forsikringsforpliktelsene. I henhold til oppstillingsplanen i årsregnskapsforskriften er fordringer i forbindelse med direkte forsikringer innplassert i selskapsporteføljen til tross for at de inngår i midler til dekning av forsikringsforpliktelser.

VERDIPAPIRER OG DERIVATER

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

Selskapet klassifiserer verdipapirer i en av følgende kategorier:

- til virkelig verdi over resultatet
- eiendeler tilgjengelig for salg
- utlån og fordringer
- investeringer som holdes til forfall

Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Finansielle eiendeler blir klassifisert ved anskaffelsen.

Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi, og transaksjonskostnader resultatføres. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet balanseføres første gang til virkelig verdi, med tillegg av transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Eiendeler klassifisert som utlån og fordringer og investeringer som holdes til forfall regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metode.

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert) bruker selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, og bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskaps-spesifikk informasjon.

- Verdipapirer og derivater til virkelig verdi over resultatet:

Denne kategorien består av finansielle eiendeler ledelsen har øremerket (fair value option). Alle finansielle eiendeler kan øremerkes til virkelig verdi over resultatet dersom

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

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

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som "finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet", inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under "Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen, investeringsvalgporteføljen eller selskapsporteføljen" i den perioden de oppstår.

- Verdipapirer tilgjengelig for salg

Verdipapirer tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler selskapet velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Verdipapirer som er klassifisert i denne kategorien, måles til virkelig verdi. Verdiendringer føres over andre resultatkomponenter. Selskapet har en helt ubetydelig post klassifisert i denne kategorien.

- Utlån og fordringer

Verdipapirer klassifisert som utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med betalinger som er faste eller lar seg fastsette, og som ikke blir notert i et aktivt marked, unntatt de som selskapet har klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost etter effektiv rente-metode.

- Investeringer som holdes til forfall

Investeringer som holdes til forfall er ikke-derivative finansielle eiendeler notert i et aktivt marked, med betalinger som er faste eller lar seg fastsette og faste forfall som selskapet har intensjon om å holde til forfall. Disse obligasjonene måles til amortisert kost etter effektiv rente-metode.

- Derivater

Finansielle derivater inngår som en integrert del av forvaltningen av aksje- og obligasjonsporteføljen for å oppnå den ønskede avkastnings- og risikoprofil. Sikringsbokføring gjennomføres ikke, selv om man foretar økonomisk sikring.

Derivatene består av valuta- og renteinstrumenter. Derivater føres til virkelig verdi over resultatet på dato hvor kjøp av derivatet er inngått.

- 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 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 verdsettelse av instrumentene.

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

- Amortisert kost

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

-Verdifall på finansielle eiendeler målt til amortisert kost

For finansielle eiendeler målt til amortisert kost vurderes det hver balansedag om det finnes objektive bevis på verdifall. Slike objektive bevis kan være informasjon om betalingsvansker hos utsteder som indikerer en reduksjon i framtidige kontantstrømmer. Det blir først vurdert om det foreligger objektive indikasjoner for vesentlige eiendeler enkeltvis. Dersom det ikke blir innregnet verdifall for eiendelen blir den vurdert på nytt i en gruppe av eiendeler som har tilsvarende kredittrisiko. Dersom det foreligger objektive bevis for at et verdifall har inntrådt, beregnes tapet til forskjellen mellom bokført verdi og nåverdien av forventede framtidige kontantstrømmer. Tap ved verdifall reverseres dersom reverseringen objektivt kan knyttes til en hendelse som finner sted etter at tapet ble innregnet.

Det er per 31.12.2022 ikke funnet objektive bevis på verdifall for eiendeler som ikke måles til virkelig verdi.

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 resultatet.

Hoveddelen av eiendeler i utenlandsk valuta er sikret med valutaterminforretninger. Ved realisasjon av valutaterminforretningene resultatføres gevinst og tap.

INVESTERING I EIENDOMSSLESKAPER

SpareBank 1 Forsikring AS har eiendomsplasseringer gjennom investeringer i datterselskaper. Aksjer i datterselskaper er regnskapsført etter egenkapitalmetoden. Regnskapene til disse selskapene er omarbeidet i samsvar med de prinsipper som selskapsregnskapet til SpareBank 1 Forsikring AS er utarbeidet etter.

Eiendommene i datterselskapene vurderes til virkelig verdi. Etter IFRS er virkelig verdi det beløp en eiendel kan omsettes for i en velordnet transaksjon mellom markedsaktører på måletidspunktet under de gjeldende markedsforhold. Selskapet benytter en intern verdsettelsesmodell for å beregne virkelig verdi av eiendommene. Denne modellen blir benyttet på de eiendommene som ligger i Selskapsporteføljen. I modellen estimeres en 30-års kontantstrøm på basis av forventede framtidige 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 eiendom. Leieinntekter, driftskostnader og effekten av verdiendringer knyttet til eiendommene vises i note.

Eiendommene eiet av kundemidler ligger i både kollektivporteføljene og investeringsvalg. For disse eiendommene blir det kvartalsvis innhentet verdsettelse fra tre uavhengige eksterne verdivurderere. Et vektet snitt av disse legges til grunn for verdien i balansen.

I forbindelse med verdivurderingen er effekten av latent skatt beregnet utenom verdivurderingsmodellen. Latent skatt oppstår som følge av aksjeeie og ikke direkte eie. Latent skatt reduserer verdien av aksjene i et eiendomsaksjeselskap, fordi en eventuell kjøper vil få et lavere avskrivningsgrunnlag ved å kjøpe aksjeselskapet i stedet for eiendommene direkte. Dette er i henhold til normal bransjepraksis. Nettoeffekten er behandlet som nedskrivning av verdien av aksjene i eiendomsselskapene. Per 31. desember 2022 er det bare beregnet latent skatt for de eiendommene som eies av selskapsporteføljen. For de eiendommene som forvaltes i kollektivporteføljen vil det med gjeldende skattelovgivning være mest aktuelt å selge eiendommene direkte.

IMMATERIELLE EIENDELER

Standard IKT-programvare som oppfyller kriteriene for balanseføring føres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative), og avskrives lineært over forventet utnyttbar levetid.

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

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

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

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

FORDRINGER PÅ FORETAK I SAMME KONSERN

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

PENSJONSORDNINGER

Selskapet har både hybridpensjon for alle ansatte og innskuddsplaner for ansatte med lønn over 12G. Selskapets kollektive pensjonsordninger er plassert i SpareBank 1 Forsikring AS.

For hybridpensjon betaler selskapet en fast prosentsats av de ansattes lønn til pensjon. Pensjonssparingen er lik for alle ansatte, men det betales inn et kvinnetillegg da kvinner lever lenger. Pensjonskapitalen kan reguleres hvert år i forhold til lønnsveksten. De ansatte kan selv bestemme sin investeringsprofil. Hybridpensjon utbetales livsvarig. Innbetalingene kostnadsføres som lønnskostnad i takt med at de forfaller.

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

Arbeidstakerne kan ta ut AFP i henhold til Lov om statstilskudd til arbeidstakere som tar ut avtalefestet pensjon i privat sektor (AFP-tilskuddsloven). AFP-ordningen utgjør et livsvarig påslag på Folketrygden og kan tas ut fra 62 år. Bedriften betaler en samlet premie med utgangspunkt i årslønn til arbeidstakeren. Arbeidsgivernes premie fastsettes som en prosentandel av lønnsutbetalinger mellom 1 G og 7,1 G. AFP-ordningen regnskapsføres som en innskuddsordning

SLUTTVEDERLAG

Sluttvederlag blir betalt når ansettelsesforhold avsluttes av selskapet før det normale tidspunktet for pensjonering eller når en ansatt frivillig aksepterer å slutte mot et slikt vederlag. Selskapet regnskapsfører sluttvederlag når det beviselig er forpliktet til enten å avslutte arbeidsforholdet til dagens arbeidstakere i henhold til en formell, detaljert plan som selskapet ikke kan trekke tilbake, eller til å gi sluttvederlag som følge av et tilbud som er gitt for å oppfordre til frivillig avgang.

SKATT

Resultatført skatt består av periodeskatt (betalbar skatt) og utsatt skatt. Periodeskatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat. Beregnet skattekostnad knyttet til andre resultatkomponenter blir ført under andre resultatkomponenter.

Utsatt skatt regnskapsføres etter gjeldsmetoden. Det beregnes forpliktelse eller eiendel ved utsatt skatt på midlertidige forskjeller, som er differansen mellom balanseført verdi og skattemessig verdi på eiendeler og forpliktelser, når det er sannsynlig at det vil foreligge fremtidig skattbar inntekt, og at midlertidige forskjeller kan trekkes fra i denne inntekten. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Eiendel ved utsatt skatt innregnes bare i det omfang det forventes fremtidig skattepliktige resultater fra selskapets egen virksomhet som gjør det mulig å utnytte den tilhørende skattefordelen. Ved vurdering av sannsynlighet vil historisk inntjening og forventede fremtidige marginer bli lagt til grunn.

Skattelovens regler for beskatning av livsforsikrings- og pensjonsforetak ble betydelig endret i 2018. Resultat av teknisk regnskap uten justeringer skal nå være grunnlaget for beskatning av forsikringsvirksomheten. Tidligere urealiserte verdiendringer inngikk i skattegrunnlaget for 2018 etter overgangsregelen. Det ble gitt overgangsordninger som innebar utsatt betaling av påløpt skatt gjennom avsetning til gevinst- og tapskonto i henhold til skatteregelverket.

Aksjerelaterte inntekter fra eiendeler som forvaltes i selskapets kollektiv- og investeringsvalgporteføljer er ikke omfattet av fritaksmetoden. Det er innført et sjablongfradrag som skal tilsvare disse inntektenes forholdsmessige andel av overskuddet som tilordnes selskapet, slik at unntaket fra fritaksmetoden ikke får effekt for denne delen av de aksjerelaterte inntektene.

Det er ikke beregnet utsatt skatt knyttet til verdiendring av eiendommer eid i egne selskaper for den delen som er knyttet til selskapsporteføljen. Realisasjon av eiendommene vil i praksis være salg av aksjer. Eventuelle gevinster eller tap ved realisasjon av aksjer tilhørende selskapsporteføljen vil ikke være skattepliktig som følge av fritaksmetoden, og det er selskapets oppfatning at regnskapet gir best informasjonsverdi når utsatt skatt ikke oppføres på slike verdiendringer.

EGENKAPITAL

Egenkapital består av innskutt egenkapital som aksjekapital og overkurs, og opptjent egenkapital inkludert risikoutjevningfond.

Risikoutjevningfond

Risikoutjevningfondet kan bare benyttes til å dekke det årlige kravet til økning i premiereserven for enkelte kontrakter når behovet for økningen skyldes risiko knyttet til person. Risikoutjevningfondet skal ikke fordeles på de enkelte kontrakter og klassifiseres som opptjent egenkapital.

FORSIKRINGSMESSIGE AVSETNINGER

Selskapets produkter er alle klassifisert som forsikringskontrakter. Forsikringskontrakter skal vurderes etter IFRS 4. Standarden inneholder ikke spesifikke vurderingsregler utover enkelte mindre forhold. Det tillates anvendelse av regnskapsprinsipper som den enkelte regnskapspliktige har anvendt i tidligere årsregnskap under forutsetning av at de norske reglene om forsikringsmessige avsetninger er tilstrekkelige.

De forsikringsmessige forpliktelsene innenfor livsforsikring omfatter premiereserve, pensjonskapital, tilleggsavsetninger, kursreguleringsfond, premiefond, innskuddsfond, reguleringsfond, reguleringsfond for uførepensjon, pensjonsreguleringsfond og pensjonistenes overskuddsfond.

Dødelighetsforutsetningene er i all hovedsak basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uførhet i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I dødelighetsforutsetningene for uføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uførhet og dødelighet.

Premier og reserver er fastsatt ut fra det prinsipp at det skal være sikkerhetsmarginer i premiene og reservene. Sikkerhetsmarginene i premier og reserver er ikke kvantifisert, men vurdert ut fra usikkerhet og langsiktighet til forpliktelsene.

Den ordinære premiereserven til selskapet er beregnet etter prospektive prinsipper på samme tariffgrunnlag som premietariffen. Det er foretatt IBNR- og RBNS-avsetninger etter statistiske metoder basert på selskapets egne erfaringer.

- Premiereserve:

Premiereserven er selskapets avsetning til å møte fremtidige forsikringsmessige forpliktelser. Reserven er beregnet som kontantverdien av selskapets samlede fremtidige forsikringsforpliktelser i henhold til de enkelte forsikringsavtaler, med fradrag av kontantverdien av fremtidige premier. Rentesatsen som er benyttet ved beregningen er således gjeldende grunnlagsrente for kontrakten. Den avsatte premiereserven inkluderer administrasjonsreserve.

Erstatningsavsetningen skal dekke selskapets forventede erstatningsutbetalinger for forsikringstilfeller som er meldt, men ikke ferdig oppgjort, og skader som er inntruffet, men ennå ikke meldt ved regnskapsperiodens utløp (RBNS og IBNR). Erstatningsavsetningen inngår i selskapets premiereserve.

- Pensjonskapital:

Pensjonskapitalen til dekning av forpliktelser knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølje motsvarer verdien av investeringsporteføljen som er tilordnet kontrakten. Selskapet har ikke investeringsrisiko på kundemidler, da det ikke garanteres minsteavkastning ovenfor kundene.

- Tilleggsavsetninger:

For å sikre soliditeten i livsforsikringsselskapene kan det foretas tilleggsavsetninger inntil 12 prosent av premiereserven knyttet til den enkelte forsikringskontrakt. Tilleggsavsetningene er betinget kundetildelt overskudd som kan benyttes til å dekke den årlige rentegarantien, dersom avkastningen fra de finansielle eiendelene ikke er tilstrekkelig. Det kan ikke trekkes mer enn ett års rentegaranti det enkelte år.

- Kursreguleringsfond:

Avsetningen tilsvarer netto urealiserte merverdier på finansielle eiendeler, med unntak av investering i eiendom, vurdert til virkelig verdi og som inngår i kollektivporteføljen. Netto urealiserte merverdier fastsettes ved en samlet vurdering av porteføljen. Kursreguleringsfondet kan ikke være negativt.

- Premiefond:

Premiefondet utgjør innbetalinger fra forsikringstakerne i forbindelse med tradisjonell pensjonsforsikring. Innbetalingene føres ikke i resultatregnskapet, men direkte i balansen.

- Innskuddsfond:

Innskuddsfondet utgjør innbetalinger fra forsikringstakerne i forbindelse med pensjonsforsikring hvor forpliktelsene er knyttet til verdien av særskilt investeringsportefølje. Innbetalingene føres ikke i resultatregnskapet, men direkte i balansen.

- Reguleringsfond:

Fondet er knyttet til alderspensjonsordninger etter Lov om tjenstepensjon som har garantert regulering av pensjonsbeholdningen i opptjeningsperioden. Fondet består av overskudd på pensjonsbeholdningene i opptjeningsperioden ut over garantert årlig reguleringsnivå, samt avkastning på fondet som sådan. Midlene i fondet skal brukes til å dekke oppregulering i opptjeningsperioden i år hvor årets avkastning ikke er tilstrekkelig til å dekke avtalt årlig regulering.

- Pensjonsreguleringsfond:

Fondet er knyttet til alderspensjonsordninger etter Lov om tjenstepensjon som har garantert regulering av pensjoner under utbetaling. Fondet består av overskudd på pensjonsbeholdningene i utbetalingsperioden ut over garantert årlig reguleringsnivå, samt avkastning på fondet som sådan. Midlene i fondet skal brukes til å dekke oppregulering av pensjoner under utbetaling i år hvor årets avkastning ikke er tilstrekkelig til å dekke avtalt årlig regulering.

- Reguleringsfond for uførepensjon:

Fondet består av overskudd på premiereserve knyttet til uførepensjoner under utbetaling ut over det som iht. Lov om tjenstepensjon trengs til årlig oppregulering av uførepensjon under utbetaling. Midlene i fondet skal brukes til å dekke oppregulering i år hvor årets avkastning ikke er tilstrekkelig.

- Pensjonistenes overskuddsfond:

Fondet består av overskudd tilordnet premiereserve knyttet til pensjoner under utbetaling i kollektiv pensjonsforsikring etter Lov om foretakspensjon. Fondet skal hvert år benyttes som engangspremie for tillegg til ytelsene til pensjonistene.

PREMIEINTEKTER

Premieinntekter for egen regning omfatter forfalte bruttopremier og overførte premiereserver fra andre selskaper, fratrukket premie for avgitt gjenforsikring. Inntektsføringen er uavhengig av om premien er betalt eller ikke. Ved nytegning inntektsføres premien når forsikringen blir utstedt. Periodisering av opptjent premie ivaretas ved avsetning til premiereserven.

ERSTATNINGER

Erstatninger for egen regning omfatter utbetalte forsikringsoppgjør, overførte forsikringsmidler til andre selskaper og endring i erstatningsavsetninger, fratrukket mottatt gjenforsikring. Avsetning for erstatninger som ikke er ferdigbehandlet eller utbetalt ivaretas ved avsetning til erstatningsavsetningen.

FLYTTING AV LIVSFORSIKRINGSKONTRAKTER

Overføring av premiereserve, tilleggsavsetning og kursreguleringsfond fra annet selskap føres over resultatregnskapet under posten "Premieinntekter for egen regning; Overføring av premiereserve fra andre forsikringssselskaper" og "Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser; Overføring av tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond fra andre forsikringssselskaper". Overføring av premiereserve, tilleggsavsetning og kursreguleringsfond til annet selskap føres under "Erstatninger for egen regning; Overføring av premiereserve, tilleggsavsetninger og kursreguleringsfond til andre forsikringssselskaper". Inntekts-/kostnadsføringen skjer på det tidspunktet risikoen overføres. På samme tidspunkt økes/reduseres premiereserven i forsikringsfondet tilsvarende. Beløpet blir stående som tilgodehavende/kortsiktig gjeld til oppgjør finner sted. Forsinkelsesrenter ved fraflytting føres under "Andre forsikringsrelaterte kostnader".

BRUK AV ESTIMATER

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. Estimaterne og de tilhørende forutsetningene er basert på historisk erfaring og andre faktorer som er vurdert å være forsvarlige basert på de underliggende forholdene. Estimaterne kan avvike fra faktiske resultater, men er basert på beste estimat på tidspunktet 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.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

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

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

NOTE 2 – RISIKOSTYRING

SpareBank 1 Forsikring AS er gjennom sin virksomhet eksponert mot ulike typer risikoer. Forsikringsrisiko og markedsrisiko utgjør en betydelig del av den totale risikoeksponeringen for selskapet. Forsikrings- og sparepremier mottas på forhånd, og avsettes for å dekke fremtidige utbetalinger til pensjon og erstatning ved sykdom, uførhet og død. Innbetalingene og selskapets egenkapital investeres, og følgelig vil selskapet være eksponert mot markeds- og motpartsrisiko. Selskapets resultat påvirkes blant annet av utviklingen i finansmarkedene, samt utvikling i levealder og sykdom/uførhetsforløp. Enkelthendelser forårsaket av for eksempel feil i systemer, menneskelig feil eller eksterne hendelser kan også påvirke selskapets resultat negativt. Hvordan selskapet styrer og kontrollerer denne risikoen er derfor viktig. Grunnlaget for risikostyringen legges i styrets føringer til administrasjonen gjennom årlig fastsettelse av overordnede prinsipper, mål og rammer.

ORGANISERING AV RISIKOSTYRINGEN

Selskapets rammeverk for risikostyring består av tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje utøves av de ulike lederne av forretnings- og støtteområdene. Disse har ansvaret for den daglige styringen og håndteringen av risiko og internkontroll innenfor eget ansvarsområde. Andre forsvarslinje utøves av kontrollfunksjonene, som understøtter styrets 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 hensiktsmessig system for risikostyring og internkontroll. Risikostyringen skal bidra til å sikre at etablerte handlingsregler er i overensstemmelse med selskapets risikotoleranse. Selskapets kontrollaktiviteter skal sikre at definerte risikorammer overholdes, og at eksisterende risikobilde er godt

kommunisert i organisasjonen. Selskapets samlede risikoeksponering beskrives i selskapets risikoreport som behandles i styret.

KONTROLLFUNKSJONER

Selskapet har etablert fire kontrollfunksjoner som har direkte rapporteringslinje til styret. Disse er uavhengige fra løpende driftsrelaterte oppgaver.

Risikostyringsfunksjonen er ansvarlig for å overvåke og videreutvikle selskapets risikostyringsystem. I tillegg skal funksjonen ha oversikt over de risikoer selskapet er eller kan bli eksponert mot, og hvilken betydning dette har for selskapets solvenssituasjon.

Compliancefunksjonen skal avdekke og forebygge risiko relatert til etterlevelse av eksternt og internt regelverk.

Selskapets forsikringsrisiko overvåkes av Aktuarfunksjonen. Aktuarfunksjonen har blant annet ansvar for å påse at de forsikringstekniske avsetningene er tilstrekkelige.

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

NOTE 3 – FINANSIELL RISIKO

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av prisbevegelser i markedene for aksjer, renter, eiendom, andre verdipapirer, valuta og kredittspread. Under gjeldende soliditetsregelverk (Solvens II) påvirkes også de forsikringsmessige avsetningene av rentenivået, både ved fastsettelse av beste estimat, samt ved beregning av renterisiko i et stresset scenario. Fall i aksje- og eiendomsmarkedene, økt spreadrisiko og endring i rentenivået er de vesentligste risikofaktorene som kan påvirke selskapets markedsrisiko under gjeldende soliditetsregelverk.

SpareBank 1 Forsikring AS vurderer markedsrisikoen i selskapet ved bruk av stresstester. Selskapet benytter også andre statistiske verktøy og metoder for å vurdere markedsrisikoen. Selskapet arbeider fortløpende med å videreutvikle modeller for måling og overvåkning av risiko. Selskapet har fastsatt et kapitalmål for solvensmarginen. Selskapet har en beredskapsplan som skal følges dersom solvensmarginen faller under forhåndsdefinerte nivåer.

SpareBank 1 Forsikring AS tilbyr pensjonsprodukter som har rentegaranti, det vil si en minsteavkastning som kundene er garantert hvert år. Selskapets gjennomsnittlige årlig garanterte rente er 2,22 %, beregnet ut fra gjennomsnittlig forsikringsfond.

Selskapets finansielle risiko er i stor grad knyttet til om selskapet klarer å innfri den årlige rentegarantien. Et lavt rentenivå vil øke risikoen for at selskapet ikke oppnår rentegarantien. Dersom avkastningen ikke er stor nok til å dekke den garanterte renten, vil selskapet måtte benytte deler av bufferkapitalen som er bygget opp av tidligere års overskudd. I ett kalenderår kan tilleggsavsetninger kun benyttes til å dekke ett års rentegaranti. Eier er ansvarlig for eventuelt udekket beløp.

Risikostyringsenheten overvåker markedsrisikoen i selskapet og følger opp rammer og retningslinjer som er gjeldende for selskapet.

VALUTARISIKO

Valutarisiko er definert som økonomisk tap som følge av endringer i valutakurser. Selskapets eksponering i utenlandske verdipapirer var 20.092 mill. kroner per 31. desember 2022. Som en del av selskapets risikostyring, søkes en stor del av valutakursrisikoen i underliggende porteføljer nøytralisert ved valutaterminforretninger.

Eiendeler i utenlandsk valuta er i sin helhet knyttet til investeringsvirksomheten. Disse eiendelene er direkte eller indirekte eksponert mot endring i utenlandsk valuta mot norske kroner. For å nøytralisere denne risikoen benytter selskapet valutaterminer for å sikre underliggende portefølje i annen valuta enn norske kroner. Valutakursbevegelser som medfører gevinster eller tap på sikringskontrakter vil hovedsaklig motsvares av tap eller gevinst i underliggende portefølje.

Eiendeler i utenlandsk valuta

Mill. kroner	EUR	JPY	USD
Aksjer og andeler	137	79	1.698
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning			
Andre finansielle eiendeler			
Investeringsvalgportefølje	4.841	2.264	11.073
Netto i NOK	4.978	2.343	12.771
Valutakurs	10,52	0,075	9,84

Per 31.12.2022 hadde selskapet inngått følgende valutaterminkontrakter :

Mill. kroner	Beløp solgt/løp kjøpt	
	valuta	NOK
USD Netto Swap + Forwards	1.033	-10.167
EUR Netto Swap + Forwards	145	-1.525
JPY Netto Swap + Forwards	12.995	-970
GBP Netto Swap + Forwards	62	-731
CHF Netto Swap + Forwards	51	-548
CAD Netto Swap + Forwards	77	-560
AUD Netto Swap + Forwards	52	-347
Nominelt beløp		15.274
Markedsverdi valutaterminkontrakter		425

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke har likviditet til å møte sine betalingsforpliktelser ved forfall, eller at det oppstår tap som følge av at selskapet må selge eiendeler for å dekke likviditetsbehovet.

Selskapet har en policy for styring og kontroll av likviditetsrisiko som er vedtatt av styret. Ved styring av likviditetsrisiko er hovedmålsettingen å sørge for at selskapet til enhver tid kan betale sine forpliktelser innen forfallsdato. Likviditeten er avhengig av hvor lang tid det vil ta å omgjøre verdien av finansielle plasseringer til kontanter. SpareBank 1 Forsikring AS har til enhver tid en kontantbeholdning (bankinnskudd) for å møte kjente kontantstrømmer. Sentralt i styringen av likviditetsrisiko er at en stor del av finansielle investeringer skjer i verdipapirer som er lett omsettelige. Ved utgangen av 2022 hadde selskapet 2.337 mill. kroner (uten ubenyttet kredittlinje for repo) i likvide midler i selskapsporteføljen, som kan dekke tilsvarende utbetalinger på kort tid.

Forfallsstruktur på balanseposter gruppert etter forfallstidspunkt

Mill. kroner	Inntil	6 - 12	Mer enn			Uten	Sum
	6 mnd	mnd	1 - 3 år	3 - 5 år	5 år	forfall	
Aksjer og andeler til virkelig verdi						38.395	38.395
Obligasjoner og andeler i rentefond til virkelig verdi	9	22	695	2.849	1.214	21.104	25.893
Utlån og fordringer til virkelig verdi						77	77
Derivater til virkelig verdi	435			2			437
Andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi						687	687
Aksjer tilgjengelig for salg						2	2
Utlån og fordringer som måles til amortisert kost	19	405	1.690	2.462	5.745		10.321
Obligasjoner som holdes til forfall				283	260		543
Sum	463	427	2.385	5.596	7.219	60.265	76.355

NOTE 4 – FORSIKRINGSRISIKO

VIKTIGE FORUTSETNINGER OG ENDRINGER

Dødelighetsforutsetningene er i all hovedsak basert på fellesundersøkelser i Finans Norge, mens forutsetninger om uførhet i all hovedsak er basert på selskapets egne erfaringer. I dødelighetsforutsetningene for uføre er det tatt høyde for korrelasjonen mellom uførhet og dødelighet.

Gjeldende dødelighetstariff for kollektiv ytelsespensjon og fripoliser er K2013.

Premier og reserver er fastsatt ut fra det prinsipp at det skal være sikkerhetsmarginer i reservene og premiene. Sikkerhetsmarginene i premier og reserver er ikke kvantifisert, men vurdert ut fra usikkerhet og langsiktighet til forpliktelsene.

Den ordinære premierreserven til selskapet er beregnet etter prospektive prinsipper på samme tariffgrunnlag som premietariffen. Det er avsatt IBNR- og RBNS-avsetninger etter statistiske metoder basert på selskapets egne erfaringer.

Det er fortsatt usikkerhet knyttet til hvilken effekt koronasituasjonen vil ha på uførhet og andel friskmeldte (reaktivering), samt usikkerhet knyttet til den makroøkonomiske situasjonen. Det er foretatt ekstra avsetninger for å ta høyde for dette. Selskapet følger utviklingen tett, og avsetningsnivået vil bli vurdert fremover.

STYRING AV RISIKO FRA FORSIKRINGSKONTRAKTER

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 være i stand til å vurdere om risikoeksponeringen er rimelig i forhold til risikobærende evne.

Vurdering av forsikringsrisiko

Det er utarbeidet risikohåndbok med retningslinjer for risikovurdering med helse- og tegningsregler for overtagelse av potensielle kunder. Resultatet av denne vurderingen gjenspeiles i nivået på risikopremien som kreves. Ved inngåelse av kollektive avtaler med risikodekninger blir det foretatt en risikovurdering av bedriften (underwriting). I underwritingen vurderes bl.a. bedriftens tilhørende økonomi, bransje og syke- og uførehistorikk etter nærmere fastlagte prinsipper.

Kontroll av forsikringsrisiko

I selskapets eksisterende portefølje overvåkes forsikringsrisikoen innen hver produktgruppe. Hver produktgruppes risikoresultat inndeles i elementene dødelighet, uførhet og overlevelse. Utviklingen av risikoresultatene følges gjennom året. For hver type av risiko er risikoresultat for en periode differansen mellom de risikopremier selskapet har tatt inn for perioden og de erstatninger som inntreffer i perioden. Forsikringstilfeller som selskapet ikke har fått melding om, men som man av erfaring bør anta har inntruffet, hører med i vurderingen. Selskapet har utarbeidet et rammeverk for styring og kontroll av forsikringsrisiko.

RISIKORESULTAT 2022

Mill. kroner	Individuell		Kollektiv		Sum
	rente / pensjon	Individuell kapital	pensjon	Gruppeliv	
Dødsrisiko	16	1	7	4	27
Opplevelsesrisiko	-14	-3	-8	-1	-25
Uførerisiko	2	4	212	0	219
Reassuransens effekt på risikoresultat	0	0	-2	0	-2
Risikoresultat 1	4	2	209	3	219
Øvrig risikorelaterte poster	0	0	0	0	0
Risikoresultat 2	4	2	209	3	219

Tallene under viser risikoresultat for 2022 ved en reduksjon i dødeligheten på henholdsvis 10 % og 20 % eller en økning i uførheten på henholdsvis 10 % og 20 %.

Mill. kroner	Individuell		Kollektiv pensjon	Gruppeliv	Sum
	rente / pensjon	Individuell kapital			
10 prosent reduksjon i dødelighet	2	2	202	3	210
20 prosent reduksjon i dødelighet	-1	3	194	4	200
10 prosent økning i uførhet	4	1	171	3	179
20 prosent økning i uførhet	4	0	132	3	139

Hvordan risikoresultat påvirker resultat til eier, avhenger av hvilken overskuddsmodell som gjelder det enkelte produkt.

REASSURANSE

Styret vedtar årlig selskapets reassuranseprogram.

Selskapet har følgende typer reassuransedekninger:

Eksedentreassuranse (surplus)

I kontraktene er det fastsatt en egenandel etter risikotype. Risiko opp til en grense utover egenandelen reassureres. Eksedentreassuranse er i likhet med kvotereassuranse en proporsjonal ordning, men med den forskjell at prosentsatsen varierer fra forsikring til forsikring.

Excess of loss / Katastrofereassuranse

For hver erstatning som overskrider et fast beløp dekker reassurandøren det overskytende beløp, gjerne begrenset til et spesifisert maksimum. En erstatning kan defineres per risiko eller per begivenhet. Eksempel på en excess of loss er katastrofereassuranse. I det tilfelle hvor erstatning defineres per risiko, kan excess of loss til forveksling ligne på eksedentreassuransen.

FORHOLD OG BETINGELSER I FORSIKRINGSKONTRAKTER

Forsikringsrisiko

Selskapet tilbyr alderspensjon som inneholder opplevelsesrisiko. Med en stadig økning i levetid vil selskapets fremtidige utbetalinger til alderspensjon være økende sammenlignet med tidligere år. I de fleste produktgrupper tilbyr selskapet dekninger for uførhet, enten gjennom uførepensjon eller premiefritak/innskuddsfritak. Innen bedriftsbetalt pensjon tilbyr selskapet etterlattedekninger som trer i kraft ved forsikredes død.

Endringer i utbetalingsreglene i folketrygden har endret de forsikrede uføreytelsene. Når det gjelder endring i dødsrisiko, er det den stadig økende levealderen som påvirker om forventede utbetalingstidspunkter blir som forutsatt.

Renterisiko

Selskapet har påtatt seg en betydelig renterisiko innenfor rente- og pensjonsforsikring. Selskapets gjennomsnittlig årlige rentegaranti er på 2,22 %, beregnet ut fra forsikringskapital pr 31. desember 2022. Forsikringskapital er premiereserve inkl. IBNS, tilleggsavsetninger og premiefond mv. Nye kontrakter i 2022 er tilbudt med grunnlagsrente 2 % for ettårige risikodekninger, og 0 % for hybridpensjon med garanti.

Et vedvarende lavt rentenivå vil øke risikoen tilknyttet rentegarantien. Dersom årlig avkastning ser ut til å bli lavere enn rentegarantien, foretas det enten finansielle tiltak for å sikre avkastning på nivå med rentegarantien og/eller tas det midler fra tilleggsavsetningene for å dekke garantien. Eventuell negativ avkastning må dekkes av selskapets egenkapital. I gode finansielle år tilføres det midler fra overskuddet til tilleggsavsetningene tilknyttet kontrakter med kontraktsfastsatte ytelser. Dette er regulert oppad til 12 % av kontraktens premiereserve. Det er ikke tilleggsavsetning tilknyttet hybridpensjon.

Gjennomsnittlig rentegaranti	2022
Individuell kapitalforsikring	1,94 %
Individuell rente/pensjonsforsikring	3,56 %
Kollektiv pensjonsforsikring	2,05 %
Samlet	2,22 %

Overskuddsmodeller

- Hovedregel i forsikringsvirksomhetsloven:
Kollektiv ytelsespensjon, Hybridpensjon med garanti, Pensjonsbevis med garanti, Innskuddspensjon med garanti, Pensjonskapitalbevis med garanti, Garantikonto og Individuelle sparekontrakter inngått etter 2008. Kollektiv risikopensjon uten fripolise (herunder innskuddsfritak) har rett til avkastnings- og risikooverskudd i utbetalingstiden.
- Modifisert overskuddsmodell:
Fripoliser utgått fra kollektiv ytelsespensjon
- Overskuddsdeling etter tidligere gjeldende regler:
Individuell kapital og Individuell pensjon med overskuddsdeling inngått før 2008 (ihht. 1988-loven)
- Uten overskuddsrett:
Gruppeliv, Kollektiv risikopensjon uten fripolise (herunder innskuddsfritak) meldt uten overskuddsrett i oppsettelsestiden
- Med investeringsvalg:
Innskuddspensjon, Pensjonskapitalbevis, Hybridpensjon, Individuell kapital og Individuell rente/pensjon

Tildeling av overskudd

Avkastnings- og risikooverskudd skal tilordnes i henhold til forsikringsvirksomhetsloven. For kontrakter som er regulert av foretakspensjonsloven, tjenestepensjonsloven eller innskuddspensjonsloven skal overskudd fordeles nærmere etter reglene om fordeling i disse lovene.

For individuelle kapitalforsikringer akkumuleres overskuddet på den enkeltes kontrakt og utbetales sammen med forsikringssummen.

For individuelle rente- og pensjonsforsikringer oppskrives den sikrede ytelsen med overskuddet. Individuelle forsikringer utgått fra kollektive ordninger behandles på tilsvarende måte.

For kollektive ytelsespensjonsordninger tilføres overskuddet ordningens tilhørende premiefond og pensjonistenes overskuddsfond etter reglene i lov om foretakspensjon. For hybridpensjon og uførepensjon tilføres overskuddet etter reglene i lov om tjenestepensjon. For innskuddspensjon tilføres overskuddet etter reglene i lov om innskuddspensjon.

Gruppeliv er uten rett til overskudd.

Forfallsanalyse

Beste estimat for når forpliktelsene for spareforsikringer forfaller til utbetaling. I estimatet er det hensyntatt avgang. For kollektiv ytelsespensjon er ikke ny opptjening hensyntatt.

Mill. kroner	Bokført	0-5 år	5-10 år	10-15 år	15-20 år	>20 år
	verdi					
Utbetalinger (ikke diskontert)		5.388	4.530	3.697	2.974	6.199
Totale premiereserve, netto (diskontert)	15.732					

KONSENTRASJON AV FORSIKRINGSRISIKO

Forsikringsbestanden er godt diversifisert med hensyn på forsikringsrisiko. Den består i hovedsak av individuelle og kollektive forsikringer der forsikringsrisikoen ikke er konsentrert.

NOTE 5 - SOLVENS II KAPITALKRAV

SpareBank 1 Forsikring AS er et forsikringsselskap som er regulert etter Solvens II. I Solvens II-balansen verdsettes alle eiendeler og forpliktelser til markedsverdi. Dette medfører vesentlige forskjeller sammenlignet med regnskapsregelverket, særlig med hensyn til hvordan forsikringsmessige avsetninger fastsettes. Avsetningene blir verdsatt etter en markedsbasert metode der fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Rentebanen som benyttes til diskonteringen er gitt av EIOPA og grensen for hvilke forsikringsforpliktelser som medregnes kan avvike fra forpliktelsene som inngår i regnskapsavsetningene. For eiendeler er de vesentligste endringene knyttet til at obligasjoner som måles til amortisert kost verdsettes til markedsverdi, til at immaterielle eiendeler verdsettes til null og til hvordan gjenforsikringsfordringer verdsettes.

Solvens II regelverket åpner for å benytte overgangsregler ved beregning av solvensmarginen. SpareBank 1 Forsikring AS benytter overgangsregler for forsikringsmessige avsetninger der markedsverdien av forpliktelsene fases gradvis inn over en periode på 16 år fra 2016. Selskapet hadde ingen effekt av overgangsreglene ved solvensmarginberegningen per 31. desember 2022.

Opplysningene er basert på foreløpige beregninger per 31. desember 2022.

Solvenskapital

I henhold til Solvens II-forskriften deles solvenskapitalen inn i tre kapitalgrupper etter kapitalens kvalitet som oppgitt i tabellen nedenfor:

Solvenskapital

Mill. kroner	Gruppe 1*	Gruppe 2	Gruppe 3	31.12.2022	31.12.2021
				Total	Total
Aksjekapital	2	-	-	2	2
Overkurs	482	-	-	482	482
Avstemmingsreserve før avsetning til utbytte/konsernbidrag	6.066	-	-	6.066	6.393
<i>Forventet utbetalt utbytte/konsernbidrag før skatt</i>	-	-	-	-	-
Avstemmingsreserve etter utbytte	6.066	-	-	6.066	6.393
<i>Herav effekt av overgangsregler forsikringstekniske avsetninger</i>	-	-	-	-	-
Risikoutjevningfond	-	265	-	265	214
Total solvenskapital	6.549	265	-	6.814	7.090
Total solvenskapital tilgjengelig til å dekke minstekapitalkravet	6.549	217	-	6.766	7.090

*All kapital i gruppe 1 inngår som ubegrenset kapital.

Avstemmingsreserven omfatter innskutt og opptjent egenkapital, kapitalbidrag fra eiendeler og forpliktelser og enkelte andre poster. Hele selskapets solvenskapital på 6.814 mill. kroner kan benyttes til å dekke solvenskapitalkravet, mens 6.766 mill. kroner er tilgjengelig til at dekke minstekapitalkravet.

SOLVENSKAPITALKRAV OG SOLVENSMARGIN

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

Tabellen nedenfor viser netto solvenskapitalkrav for de ulike risikomodulene. Solvenskapitalkravet er fratrukket en risikoreducerende effekt av forsikringstekniske avsetninger på 3.329 mill. kroner.

Solvenskapitalkrav og solvensmargin

Mill. kroner	31.12.2022	31.12.2021
Markedsrisiko	3.412	3.627
Motpartsrisiko	61	82
Livsforsikringsrisiko	2.113	2.241
Helseforsikringsrisiko	429	459
Operasjonell risiko	243	230
Diversifisering	-1.403	-1.504
Tapsabsorberende skatteeffekt	-515	-731
Totalt solvenskapitalkrav	4.338	4.405
Solvensmargin med overgangsregler	157 %	161 %
Solvensmargin uten overgangsregler	157 %	161 %
Minimumskapitalkrav før anvendelse av nedre og øvre grense	810	899
Nedre grense minimumskapitalkrav	1.085	1.101
Øvre grense minimumskapitalkrav	1.952	1.982
Minimumskapitalkrav faktisk	1.085	1.101
Minimumsmargin	624 %	644 %

Pr. 31.12.2022 er selskapets solvensmargin 157 % både med og uten overgangsregel for forsikringstekniske avsetninger.

Selskapets største risikoeksponering er markedsrisiko etterfulgt av livsforsikringsrisiko.

NOTE 6 - BRANSJEFORDELT RESULTATREGNSKAP OG RESULTATANALYSE

Mill. kroner	Ind.rente/ pensjon	Individuell kapital	Kollektiv rente- og pensjons- forsikring	Gruppeliv	Selskapets midler	Totalt
RESULTATREGNSKAP:						
Premieinntekter	350	718	10.677			11.745
Inntekter fra finansielle eiendeler	-44	-8	-481	-1	-6	-540
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	-456	-454	-4.003			-4.913
Andre forsikringsrelaterte inntekter	34	29	269			332
Erstatninger	-462	-364	-6.647	-1		-7.474
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	374	59	779	7	6	1.225
-kontraktstfaste forpliktelse						
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelse	276	75	192			543
-særskilt investeringsvalg						
Overskudd på avkastnings- og risikoresultatet			-59			-59
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-77	-69	-647	-1		-794
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-2	-1			-3
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	-5	-16	79	4	0	62
Resultat av ikke-teknisk regnskap					6	6
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD	-5	-16	79	4	6	68
Resultatanalyse:						
Risikoresultat	5	2	210	3		219
Administrasjonsresultat	-4	-18	-115	2		-137
Avkastningsresultat	-15	-5	-344	-1		-364
Vederlag for rentegaranti	1		48			49
Resultat til fordeling	-13	-21	-201	4		-233
Avsetning til/anvendelse av tilleggsavsetninger	8	5	339			353
Midler tilført/overført kunder			-59			-59
Resultat av ikke-teknisk regnskap					6	6
Resultat før skattekostnad	-5	-16	79	4	6	68

BRANSJEFORDELTE RESULTATREGNSKAP OG RESULTATANALYSE - DELBRANSJER

Individuell rente og pensjon

Mill. kroner	Overskuddsmodell etter FVL § 3-13 og § 3-14	Overskuddsmodell etter tidligere regler i FVL (1988) §8-1	Investeringsvalg	Sum
RESULTATREGNSKAP:				
Premieinntekter	5	3	343	351
Inntekter fra finansielle eiendeler	-6	-39		-45
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			-456	-456
Andre forsikringsrelaterte inntekter			34	34
Erstatninger	-27	-291	-144	-462
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	30	344		374
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsvalg			276	276
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-1	-17	-59	-77
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	1	0	-6	-5
Resultatanalyse:				
Risikoresultat	-1	8	-2	5
Administrasjonsresultat	1	-1	-4	-4
Avkastningsresultat	-2	-13		-15
Vederlag for rentegaranti	1			1
Resultat til fordeling	-1	-6	-6	-13
Avsetning til/anvendelse av tilleggsavsetninger	2	6		8
Resultat av teknisk regnskap	1	0	-6	-5

Individuell kapital

Mill. kroner	Overskuddsmodell etter FVL § 3-13 og § 3-14	Overskuddsmodell etter tidligere regler i FVL (1988) §8-1	Investeringsvalg	Sum
RESULTATREGNSKAP:				
Premieinntekter		5	713	718
Inntekter fra finansielle eiendeler	-4	-4		-8
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen			-454	-454
Andre forsikringsrelaterte inntekter			29	29
Erstatninger	-11	-38	-315	-364
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - kontraktsfastsatte forpliktelser	17	43	-1	59
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser - særskilt investeringsvalg			75	75
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-2	-7	-60	-69
Andre forsikringsrelaterte kostnader		-2		-2
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	0	-3	-13	-16
Resultatanalyse:				
Risikoresultat		2		2
Administrasjonsresultat		-5	-13	-18
Avkastningsresultat		-5		-5
Resultat til fordeling	0	-8	-13	-21
Avsetning til/anvendelse av tilleggsavsetninger		5		5
Resultat av teknisk regnskap	0	-3	-13	-16

Kollektiv pensjon

Mill. kroner	Foretaks- pensjons- ordn uten inv.valg	Fripoliser uten inv.valg	Tjeneste- pensjons- ord uten inv.valg	Tjeneste- pensjons- ord med inv.valg	Pensjons- bevis uten inv.valg	Innskudds- pensjons- ordninger uten inv.valg	Innskudds- pensjons- ordninger med inv.valg	Pensjons- kapitalbevis uten inv.valg	Pensjons- kapitalbevis med inv.valg	Sum
Resultatregnskap:										
Premieinntekter	138	28	827	318	22	36	9.067		241	10.677
Inntekter fra finansielle eiendeler	-62	-264	-117		-19	-7		-12		-481
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen				-167			-3.234		-602	-4.003
Andre forsikringsrelaterte inntekter				10			215		44	269
Erstatninger	-111	-417	-445		-3	-7	-3.072	-11	-2.581	-6.647
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser -kontraktsfastsatte forpliktelser	67	772	-77		1	-18		34		779
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser -særskilt investeringsvalg				-156			-2.668		3.016	192
Overskudd på avkastnings- og risikoresultatet	-1	-35	-22					-1		-59
Forsikringsrelaterte driftskostnader	-28	-32	-72	-15	-7	-9	-387	-11	-86	-647
Andre forsikringsrelaterte kostnader			-1							-1
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP	3	52	93	-10	-6	-5	-79	-1	32	79
Resultatanalyse:										
Risikoresultat	2	71	138						-1	210
Administrasjonsresultat	-17	19	-47	-10	-5	-6	-79	-3	33	-115
Avkastningsresultat	-51	-265	-24		-5			1		-344
Vederlag for rentegaranti	19		22		4	1		2		48
Resultat til fordeling	-47	-175	89	-10	-6	-5	-79	-	32	-201
Avsetning til/anvendelse av tilleggsavsetninger	51	262	26							339
Resultat til kunder	-1	-35	-22					-1		-59
Resultat av teknisk regnskap	3	52	93	-10	-6	-5	-79	-1	32	79

NOTE 7 - KONTRAKTSFASTSATTE FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

Mill. kroner	Premie- reserve	Tilleggs- avsetninger	Kurs- regulerings- fond	Premiefond / Innskuddsfond	Sum
Sum kontraksfastsatte forsikringsforpliktelser 31.12.2021	18.884	1.417	2.736	451	23.487
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:					
Netto resultatførte avsetninger	-190	-42	-637	5	-865
Overskudd på avkastningsresultatet	24	-353		-22	-351
Overskudd på risikoresultatet	55			0	56
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-111	-395	-637	-17	-1.160
Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:					
Overføringer mellom fond	200				200
Andre ikke resultatførte endringer	71	38		-60	50
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	271	38		-60	249
Sum kontraksfastsatte forsikringsforpliktelser 31.12.2022	19.043	1.060	2.099	374	22.576

NOTE 8 - FORSIKRINGSFORPLIKTELSER MED INVESTERINGSVALG

Mill. kroner	Premie- reserve	Tilleggs- avsetninger	Premiefond / Innskuddsfond	Sum
Sum forsikringsforpliktelser med investeringsvalg 31.12.2021	55.436	41	704	56.181
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:				
Netto resultatført avsetning	-509		-34	-543
Sum resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-509		-34	-543
Ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser:				
Overføring mellom fond	-200			-200
Overføring til/fra selskapet			-5	-5
Andre ikke resultatførte endringer			-13	-54
Sum ikke resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser	-200	-41	-18	-259
Sum forsikringsforpliktelser med investeringsvalg 31.12.2022	54.728	0	652	55.379

NOTE 9 - FORSIKRINGSFORPLIKTELSER I LIVSFORSIKRING

Mill. kroner	Premiereserve mv	Tilleggs- avsetninger	Premiefond, innskuddsfond og fond for regulering av pensjoner mv
Individuell rente/pensjon	6.035	94	
- Overskuddsmodell etter forsikringsvirksomhetsloven §3-13 og §3-14	195	8	
- Overskuddsmodell etter tidligere gjeldende regler i lov 10. juni 1988 om forsikringsvirksomhet § 8-1 med tilhørende forskrifter	2.136	86	
- Investeringsvalg	3.704		
Individuell kapital	4.561		
- Overskuddsmodell etter forsikringsvirksomhetsloven §3-13 og §3-14	114		
- Overskuddsmodell etter tidligere gjeldende regler i lov 10. juni 1988 om forsikringsvirksomhet § 8-1 med tilhørende forskrifter	226		
- Investeringsvalg	4.221		
Kollektiv rente- pensjonsforsikring	63.140	966	1.026
- Foretakspensjonsordninger uten investeringsvalg	1.902	145	257
- Fripoliser uten investeringsvalg	9.131	780	
- Tjenestepensjonsordninger uten investeringsvalg	2.705	17	71
- Tjenestepensjonsordninger med investeringsvalg	1.804	24	61
- Innskuddspensjonsordninger uten investeringsvalg	253		11
- Innskuddspensjonsordninger med investeringsvalg	38.292		626
- Pensjonskapitalbevis uten investeringsvalg	7.853		
- Pensjonskapitalbevis med investeringsvalg	399		
- Pensjonsbevis uten investeringsvalg	801		
Gruppeliv	35		
Sum forsikringsforpliktelser pr 31.12.2022	73.771	1.060	1.026

NOTE 10 - NYTEGNING

Premie i tilknytning til salg av forsikringer (nytegning) de siste to år

Mill. kroner	Ind. rente/ pensjon	Individuell kapital	Kollektiv rente- og pensjons- forsikring	Gruppeliv	Totalt
2022	95	184	514	0	793
2021	65	101	39	0	205

NOTE 11 - FLYTTING TIL OG FRA LIVSFORSIKRING

Mill. kroner	Individuell rente og pensjon	Individuell kapital	Kollektiv rente og pensjon	Sum 2022	Individuell rente og pensjon	Individuell kapital	Kollektiv rente og pensjon	Sum 2021
MOTTATTE MIDLER								
Premiereserve	43	49	4.558	4.650	26	28	10.581	10.635
Kursreserve/tilleggsavsetninger			3	3			1	1
Overføringer over resultatregnskapet - mottatt	43	49	4.561	4.653	26	28	10.582	10.636
Premiefond overført direkte i balansen - mottatt			18	18			29	29
Totalt mottatte midler	43	49	4.579	4.671	26	28	10.611	10.665
Antall kontrakter mottatte midler	558	222	3.151	3.931	364	235	2.757	3.356
AVGITTE MIDLER								
Premiereserve	10	6	5.682	5.698	17	3	8.396	8.416
Tilleggsavsetninger								
Kursreserve								
Overføringer over resultatregnskapet - avgitt	10	6	5.682	5.698	17	3	8.396	8.416
Premiefond overført direkte i balansen - avgitt			31	31			19	19
Totalt avgitte midler	10	6	5.713	5.729	17	3	8.415	8.435
Antall kontrakter avgitte midler	238	65	1.742	2.045	281	58	1.847	2.186

NOTE 12 - ERSTATNINGER FOR EGEN REGNING

Mill. kroner	Individuell rente og pensjon	Individuell kapital	Kollektiv rente og pensjon	Gruppeliv	Sum 2022	Sum 2021
Utbetalte erstatninger	443	111	965	1	1.520	1.419
Gjenkjøp	9	247			256	194
Brutto utbetalte erstatninger	452	358	965	1	1.776	1.613
Overføring av premiereserve, tilleggsavsetning og kursreserver til andre selskaper	10	6	5.682		5.698	8.416
Sum erstatninger for egen regning	462	364	6.647	1	7.474	10.029

NOTE 13 - INNETEKTER FRA FINANSIELLE EIENDELER

Mill. kroner	2022	2021
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet		
- Aksjer og andeler		
Utbytte mv. fra aksjer og andeler	10	18
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av aksjer og andeler	-3.242	6.613
Sum netto inntekter aksjer og andeler	-3.232	6.631
- Obligasjoner og sertifikater		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	365	1.125
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av rentepapirer	-1.481	-1.084
Sum netto inntekter fra obligasjoner, sertifikater, rentefond og andre verdipapirer med fast avkastning	-1.116	41
- Andre finansielle instrumenter		
Mottatte og opptjente renteinntekter mv.	2	6
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av derivater og andre finansielle instrumenter	-1.379	-161
Sum netto inntekter fra derivater og andre finansielle instrumenter	-1.377	-155
Netto inntekter fra obligasjoner vurdert til amortisert kost		
Mottatte og opptjente renteinntekter obligasjoner holdt til forfall	17	22
Netto urealisert og realisert gevinst/tap av obligasjoner holdt til forfall	1	0
Sum netto inntekter fra obligasjoner som holdes til forfall	18	22
Mottatte og opptjente renteinntekter andre obligasjoner til amortisert kost	286	262
Netto urealisert og realisert gevinst/tap andre obligasjoner til amortisert kost	5	0
Sum netto inntekter fra obligasjoner til amortisert kost	291	262
Sum netto inntekter fra finansielle eiendeler og forpliktelser	-5.416	6.801

NOTE 14 - KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

2022

Mill. kroner	Amortisert	Amortisert	Virkelig verdi Trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
	kost Lån og fordringer	kost Holdt til forfall				
Finansielle eiendeler						
Aksjer og andeler				38.395	2	38.397
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	10.321	543		25.893		36.757
Utlån og fordringer				77		77
Andre finansielle eiendeler				687		687
Derivater			437			437
Sum finansielle eiendeler	10.321	543	437	65.052	2	76.355
Finansielle forpliktelser						
Derivater			37			37
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	380					380
Sum finansielle forpliktelser	380		37			417
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
Mill. kroner	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater			37			37
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	380					380
Sum finansielle forpliktelser	380		37			417

2021

Mill. kroner	Amortisert	Amortisert	Virkelig verdi Trading	Virkelig verdi FVO	Tilgjengelig for salg	Sum
	kost Lån og fordringer	kost Holdt til forfall				
Finansielle eiendeler						
Cash-beholdning						
Aksjer og andeler				40.421	1	40.422
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	8.663	348		26.945		35.956
Utlån og fordringer				153		153
Andre finansielle eiendeler				1.437		1.437
Derivater			93			93
Sum finansielle eiendeler	8.663	348	93	68.956	1	78.061
Finansielle forpliktelser						
Derivater			345			345
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	205					205
Sum finansielle forpliktelser	205		345			550
Finansielle forpliktelser fordelt på forfall						
Mill. kroner	< 3 mnd	3 - 12 mnd	1 - 5 år	Over 5 år	Uten forfall	Total
Derivater	243		12	90		345
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	205					205
Sum finansielle forpliktelser	448		12	90		550

NOTE 15 – VERDSETTELSESHIERARKI

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

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

Nivå 1

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

Følgende finansielle eiendeler er klassifisert under nivå 1

- Andeler i aksje-, obligasjons- og pengemarkedsfond

Nivå 2

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

Følgende finansielle instrumenter er klassifisert under nivå 2

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

Nivå 3

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

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

Investeringer i eiendom som er klassifisert under nivå 3 er omtalt i note 22 Investeringseiendommer.

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

Året 2022

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

Mill. kroner	Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	Andre aksjer og andeler til virkelig verdi
Avstemming av nivå 3		
Finansielle instrumenter til virkelig verdi		
Inngående balanse	1	
Netto gevinster/tap på finansielle instrumenter resultatført		16
Gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1	
Tilgang/kjøp		275
Utgående balanse	2	291

Totale gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	-3.232	-1.116	-1.377
Sum netto totale gevinster og tap realiserte og urealiserte som er ført over resultatet	-3.232	-1.116	-1.377

Investerings eiendommer som er klassifisert under nivå 3 utgjør 7.553 mill.kroner, og er nærmere omtalt i note 22.

Året 2021

Mill. kroner	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdipapirer – tilgjengelig for salg			1	1
Verdipapirer - utpekt til virkelig verdi over resultat	62.332	6.624		68.956
Herav aksjer og andeler	40.421			40.421
Herav obligasjoner og sertifikater	21.911	5.034		26.945
Herav utlån og fordringer		153		153
Herav andre verdipapirer		1.437		1.437
Finansielle derivater		93		93
Herav aksjeinstrumenter		90		90
Herav renteinstrumenter		3		3
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	62.332	6.717	1	69.050
Derivater		345		345
Herav aksjeinstrumenter		90		90
Herav valutainstrumenter		243		243
Herav renteinstrumenter		12		12
Finansielle forpliktelser som måles til virkelig verdi		345		345

Avstemming av nivå 3

Mill. kroner	Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	Andre aksjer og andeler til virkelig verdi
Finansielle instrumenter til virkelig verdi		
Inngående balanse	1	
Utgående balanse	1	

Totale gevinster og tap realiserte og urealisert som er ført over resultatet

	Aksjer og andeler	Obligasjoner og sertifikater	Andre verdipapirer
Netto inntekter fra finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	6.631	41	-155
Sum netto totale gevinster og tap realiserte og urealiserte som er ført over resultatet	6.631	41	-155

Eiendom som er klassifisert under nivå 3 utgjør 7.887 mill. kroner, og er nærmere omtalt i note 22.

NOTE 16 - FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

Aksjer og andeler til virkelig verdi:

Mill. kroner	Organisasjons- nummer	Antall	Anskaffelses kost	Bokført verdi/ virkelig verdi
Norske aksjefond:				
ALFRED BERG AKTIV C	956241308	51.855	22	116
ALFRED BERG INDEKS I	956241308	1.906.898	785	1.008
DANSKE NORSKE AKSJER INST II	990446881	722.818	2.090	2.780
HOLBERG FONDENE ACCUM UNITS A NOK	982524490	192.819	56	166
KLP AKSJENORGE INDEKS II	992966092	1.699	6	5
ODIN NORGE	980146618	76.946	235	357
PARETO ASSET MGMT AKSJE NORGE I NOK ACC	977287677	234.647	1.839	2.762
Sum norske aksjefond		3.187.683	5.033	7.194
Norske Private Equity:				
HITECVISION NEW ENERGY FUND			275	291
Sum norske Private Equity			275	291
Utenlandske aksjefond:				
ALLSPRING US ALL CAP GWTH I ACC USD		505.671	1.387	1.979
ARCTIC FUNDS PLC AURORA LIFESCIENCE C NOK		851.745	1.016	1.379
CANDORIS ICAV - ORCHARD US SMALL CAP VALUE FUND USD INSTIT		1.564.000	1.793	2.182
DELPHI EUROPE EUROPE NOK NAV		9.685	18	35
DNB GLOBAL INDEKS A		2.993.415	1.342	1.352
DNB GLOBAL MARKED VALUTASIKRET		6.564.661	1.344	1.264
DNB MILJØINVEST NOK ACC		94.830	35	137
DNB TEKNOLOGI A		485.320	440	1.236
DWS INVESTMENT SA INVEST CROCI JPN IC JPY ACC		416.875	729	841
EAST CAPITAL (LUX) BALKAN FD C EUR		305.627	29	50
EAST CAPITAL ASSET GBL FRNTR MKTS C EUR ACC		820.593	884	1.015
ELEVATION FD SICAV LIGHTMAN EUROPEAN EQTYS I		1.921.665	2.275	3.052
GUINNESS SUSTAINABLE ENERGY FUND CLASS I USD		12.584.827	1.001	1.303
HOLBERG NORDEN A		44.716	24	29
INVESCO MANAGEMENT SA JAPANESE EQUITY ADVANTAGE C JPY ACC NAV		115.264	15	57
KLP AKSJEASIA INDEKS S		76.501	61	166
KLP AKSJEEUROPA INDEKS S		112.264	149	264
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS P		4.974	10	10
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS VALUTASIKRET P		409	1	1
KLP AKSJEGLOBAL INDEKS VALUTASIKRET S		296.378	732	909
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR P		205.691	349	348
KLP AKSJEGLOBAL MER SAMFUNNSANSVAR VALUTASIKRET P		527.115	697	645
KLP AKSJENORDEN MER SAMFUNNSANSVAR P		181.182	262	256
KLP AKSJEUSA INDEKS S-USD		23.284	158	982
LEGG MASON GBL FD CLEARBRIDGE VALUE PREMACC		1.490.423	2.103	4.086
MAN FUNDS PLC MAN GLG EUROPEAN EQUITY I C		693.488	705	770
MAN FUNDS PLC MAN GLG JPN COREALPHA EQTY		11.426	8	23

MAN GLG JAPAN COREALPHA EQUITY CLASS D JPY	4.443	7	8
MORGAN STANLEY EUROPEAN CHAMPIONS Z EUR	164.944	31	64
MSIM FUND MGMT US ADVANTAGE A USD ACC	71.915	45	54
ODIN AKSJE C	6.763.288	1.327	1.593
ODIN EMERGING MARKETS C	243.645	59	80
ODIN EUROPA C	874.864	131	184
ODIN GLOBAL C	828.895	228	330
ODIN NORDEN C	108.948	186	410
ODIN SVERIGE C	15.100	115	116
PRODIGY JAPAN FUND	1.713.297	1.329	1.414
ROCKEFELLER US EQUITY CONCENTRATED CLASS X	1.876.227	1.836	1.816
SCHRODER EUROPEAN EQUITY YIELD A CAP	6.452	1	1
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND EUROPEAN VALUE A	3.381	3	3
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND JAPANESE EQUITY	10.814	1	1
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND US SMALL MID-CAP EQUITY	1.691	6	7
SCHRODER INV MG E ASIAN OPPS A USD ACC	52.002	12	10
SCHRODER INV MG E EMG MARKETS I USD ACC NAV	506.077	31	113
SCHRODER INV MG E GREATER CHINA A CAP	21.414	19	15
SCHRODER INV MG E US SMALL MID CAP EQUITY I	37.434	28	204
SCHRODER INV MGMT LUX SA GREATER CHINA ICAP	19.721	3	20
SCHRODER ISF EUROPEAN VALUE	19.623	5	22
SKAGEN GLOBAL A	9.949	25	27
SKAGEN KON-TIKI A	19.737	19	18
SKAGEN VEKST	3.952	11	14
SPAREBANK 1 UTBYTTE B	9.252	14	15
SR-BANK 50 C	225	0	0
Sum utenlandske aksjefond	46.289.321	23.039	30.910
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi	49.477.004	28.347	38.395

Obligasjoner, sertifikater og andeler i rentefond:

		2022	2021
		Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Mill. kroner			
Norske			
	Risikovekting		
Stats og statsgaranterte	0%		
Kredittforetak og bank	10%	1.781	1.717
Kommuner, kommunale aksjeselskaper, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	88	106
Kredittforetak og bank	20 %	1.092	961
Pengemarkedsfond	20 %	669	792
Obl vektet med 50%	50 %	237	138
Kredittforetak og bank	100 %	351	358
Obligasjonsfond	100 %	12.399	12.952
Pengemarkedsfond	100 %	3.890	5.055
Industriforetak	100 %	623	858
Sum norske obligasjoner, sertifikater og andeler i rentefond		21.130	22.937
Utenlandske			
Utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10%	123	304
Kredittforetak og bank	20 %	79	157
Obl vektet med 50 %	50 %	57	68
Kredittforetak og bank	100 %	199	162
Industriforetak	100 %	159	205
Obligasjonsfond	100 %	4.146	3.112
Sum utenlandske obligasjoner, sertifikater og andeler i rentefond		4.763	4.008
Sum obligasjoner, sertifikater og andeler i rentefond til virkelig verdi		25.893	26.945

Utlån og fordringer til virkelig verdi:

		2022	2021
		Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Mill. kroner			
Utlån og fordringer		77	153
Sum utlån og fordringer til virkelig verdi		77	153

Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi:

		2022	2021
		Bokført verdi/ virkelig verdi	Bokført verdi/ virkelig verdi
Mill. kroner			
Bankinnskudd		656	1.313
Øvrige finansielle eiendeler		31	124
Sum andre finansielle verdipapirer til virkelig verdi		687	1.437

NOTE 17 - FINANSIELLE EIENDELER MÅLT TIL AMORTISERT KOST

Mill. kroner	Vekting	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
		2022	2022	2021	2021
Stats og statsgaranterte	0 %	442	459	144	160
Norske og utenlandske obligasjoner med pantsikkerhet	10 %	1.977	1.960	1.712	1.829
Kommuner, fylker, stats og statsgaranterte	20 %	2.234	2.145	1.767	1.803
Kredittforetak og bank	20 %	3.735	3.625	3.038	3.139
Industri, stats og statsgaranterte	50 %	851	794	566	584
Industrilån	100 %	1.625	1.508	1.784	1.802
Sum obligasjoner målt til amortisert kost		10.864	10.491	9.011	9.317
<i>Herav børsnoterte papirer</i>		9.907	9.618	7.912	8.216

Spesifikasjon av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen

Mill. kroner	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
	2022	2022	2021	2021
Obligasjoner til amortisert kost	10.864	10.491	9.011	9.317
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost	10.864	10.491	9.011	9.317

Nivåvurdering av finansielle eiendeler som måles til amortisert kost i balansen vist til virkelig verdi

Mill. kroner	Verdsettelses- teknikk basert på Kvoterte priser i aktive markeder		Verdsettelses- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata		Sum
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3		
Obligasjoner til amortisert kost		10.491			10.491
Sum finansielle eiendeler målt til amortisert kost		10.491			10.491

NOTE 18 - FINANSIELLE DERIVATER

Mill. kroner	Året 2022		Året 2021	
	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser	Virkelig verdi eiendeler	Virkelig verdi forpliktelser
Aksjeinstrumenter				
Aksjeswap			90	90
Sum aksjeinstrumenter	0	0	90	90
Valutainstrumenter				
Valutaterminer	435			243
Sum valutainstrumenter	435	0	0	243
Renteinstrumenter				
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross count)	2	37	3	12
Sum renteinstrumenter	2	37	3	12
Sum finansielle derivater	437	37	93	345

Oppstilling vedrørende motregningsrett

Mill. kroner	Brutto balanseført beløp	Balanseført beløp som nettoføres	Nettobeløp i balansen	Beløpet som ikke er nettoppresentert i balansen	Beløp etter mulige nettoppgjør
Året 2022					
Finansielle eiendeler					
Valutainstrumenter	435		435		435
Renteinstrumenter	2		2		2
Sum	437		437		437
Finansielle forpliktelser					
Renteinstrumenter	37		37		37
Sum	37		37		37
Året 2021					
Finansielle eiendeler					
Aksjeinstrumenter	90		90		90
Renteinstrumenter	3		3		3
Sum	93		93		93
Finansielle forpliktelser					
Aksjeinstrumenter	90		90		90
Valutainstrumenter	243		243		243
Renteinstrumenter	12		12		12
Sum	345		345		345

NOTE 19 - VERDIPAPIRER TILGJENGELIG FOR SALG

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

Aksjene tilhører selskapsporteføljen.

Beholdningsendringer gjennom regnskapsåret

Inngående balanse 01.01.22	1
Gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1
Utgående balanse 31.12.22	2

NOTE 20 - AVKASTNING PÅ KOLLEKTIV- OG SELSKAPSPORTEFØLJE

Selskapet har oppnådd følgende avkastning på kollektivporteføljen under ett de siste 5 år:

År	Kapital- avkastning	Verdijustert avkastning
2022	0,42 %	-2,31 %
2021	9,78 %	9,45 %
2020	2,28 %	4,58 %
2019	7,97 %	11,53 %
2018	5,75 %	2,32 %

Avkastning i de enkelte kollektivporteføljene:

2022	Kapital- avkastning	Verdijustert avkastning
Kollektivportefølge 1	0,10 %	-2,75 %
Kollektivportefølge 2	2,67 %	-1,43 %
Kollektivportefølge 3	0,09 %	-2,27 %

Kollektivportefølge 3 er finansielle eiendeler knyttet til ytelsespensjon og fripoliser.

Kollektivportefølge 2 er finansielle eiendeler knyttet til individuelle forsikringer solgt før 01.01.2008.

Kollektivportefølge 1 er finansielle eiendeler knyttet til øvrige produkter.

Selskapet har oppnådd følgende avkastning på selskapsporteføljen de siste 5 år:

År	Kapital- avkastning
2022	0,04 %
2021	6,42 %
2020	3,76 %
2019	10,80 %
2018	2,78 %

DEFINISJONER:

Kapitalavkastning

Samlede realiserte finansinntekter (inkludert opp-/og nedskrivninger av faste eiendommer) i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Verdijusert avkastning

Samlede realiserte finansinntekter med tillegg av endring mer- og mindreverdier på finansielle omløpsmidler i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital

NOTE 21 - AVKASTNING PÅ INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN

Avkastning i investeringsporteføljer PM

	Andel i aksjefond	Avkastning i 2022*	Avkastning i 2021*
Aktiv Renter	0 %	-4,50 %	-0,20 %
Aktiv Forsiktig 25	25 %	-5,85 %	4,10 %
Aktiv Moderat 50	50 %	-7,37 %	8,60 %
Aktiv Offensiv 75	75 %	-8,77 %	13,30 %
Aktiv Aksjer	100 %	-10,30 %	17,90 %
ODIN Aktiv Renter	0 %	-2,23 %	2,40 %
ODIN Aktiv Forsiktig 25	25 %	-5,70 %	7,80 %
ODIN Aktiv Moderat 50	50 %	-9,19 %	14,00 %
ODIN Aktiv Offensiv 75	75 %	-12,56 %	20,40 %
ODIN Aktiv Aksjer	100 %	-15,94 %	27,00 %

*) Avkastningen er inklusive forvaltningskostnad

Avkastning i investeringsporteføljer BM

	Andel i aksjefond	Avkastning i 2022**	Avkastning i 2021**
Aktiv Renter	0 %	-4,11 %	0,20 %
Aktiv Forsiktig 25	25 %	-5,19 %	4,90 %
Aktiv Moderat 50	50 %	-6,44 %	9,70 %
Aktiv Offensiv 75	75 %	-7,63 %	14,60 %
Aktiv Aksjer	100 %	-8,97 %	19,70 %
Indeks Forsiktig 25	25 %	-5,91 %	5,90 %
Indeks Moderat 50	50 %	-7,84 %	11,90 %
Indeks Offensiv 75	75 %	-9,83 %	18,20 %
Indeks Aksjer	100 %	-11,91 %	24,80 %
Renter Svanemerket	0 %	-7,39 %	-0,30 %
Forsiktig 25 Svanemerket	25 %	-9,25 %	5,60 %
Moderat 50 Svanemerket	50 %	-11,24 %	11,80 %
Offensiv 75 Svanemerket	75 %	-13,32 %	18,30 %
Aksjer Svanemerket	100 %	-15,45 %	25,10 %

***) Avkastningen er eksklusive forvaltningskostnad

NOTE 22 – EIENDOM

Investerings eiendommene består hovedsaklig av kontoreiendommer med lokalisering i Oslo. 11 av eiendommene ligger i kollektiv- og investeringsvalgporteføljen og 2 eiendommer ligger i selskapsporteføljen.

VERDIVURDERING

Investerings eiendommer verdsettes 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.

Sparebank 1 Forsikring AS benytter anerkjente verddivurderingsmetoder ved verdsettelse. For eiendommer som ligger i selskapsporteføljen gjøres verdsettelsen i en intern verddivurderingsmodell og for eiendommene som ligger i kollektiv- og investeringsvalgporteføljen benyttes tre eksterne verddivurderere. For kollektiv- og investeringsvalgporteføljen brukes et vektet gjennomsnitt av de tre eksterne verddivurderingenes verdier. Dette gjøres hvert kvartal. For kvalitetsjekk og oppdatering av intern modell for eiendommene i selskapsporteføljen innhentes eksterne verddivurderinger ved årslutt for verifisering av den verdi som fremkommer av den interne

modellen. Ved avvik mellom takst og verdi fremkommet ved bruk av intern modell, skal modellen anvendes så lenge avviket ligger innenfor det som skjønnsmessig anses rimelig.

Ved innhenting av eksterne verddivurderinger, gjelder den enkeltes verddivurderer sine rutiner for verddivurdering, herunder hva gjelder informasjonsinnhenting, befaringer med videre.

Sentrale elementer som inngår i fremtidig kontantstrøm både i intern og i eksterne modeller:

- Gjeldende betingelser, kontraktsutløp og antatt markedsleie
- Ledige arealer med antatt markedsleie
- Parkeringsinntekter, parkeringsareal og antall plasser
- Årlig inflasjon
- Generell ledighet
- Årlige driftskostnader
- Leietakertilpasninger ved kontraktsutløp
- Eventuelt ytterligere oppgraderingskostnader/leietakertilpasninger
- Antall måneder ledighet ved hvert kontraktsutløp
- Antatt sluttverdi år 20/30 avhengig av modell
- Avkastningskrav

En sentral parameter i verddivurderingen er det langsiktige avkastningskravet for den enkelte eiendom. Det fastsettes et individuelt avkastningskrav for den enkelte eiendom. Avkastningskravet i verddivurderingsmodellen består av risikofri rente som endres over kontantstrømmen, og risikopåslag som gjelder individuelt for hver eiendom. Avkastningskravet fra de eksterne verdifastsettelsene er bygd opp på tilsvarende måte, og vurderingen foretas ut fra hvilke avkastningskrav som finnes i markedet.

Avkastningskravet er oppdelt i ulike elementer. De eksterne verddivurderere og intern modell har med i hovedsak disse elementene:

- Risikofri rente
- Risikopåslag, justert for:
 - Type eiendom
 - Beliggenhet
 - Bygningsmessig standard
 - Miljøstandard
 - Kontraktens varighet
 - Leietakers kvalitet
- Andre forhold som transaksjoner og oppfatning i markedet, ledighet samt generell kunnskap om markedet og den enkelte eiendom

I den interne 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.

Sensitivitet

Eiendomsverdiene er spesielt sensitive for endringer i avkastningskravet. Holdes alt annet likt i verddivurderingsmodellen, vil en økning/reduksjon i avkastningskravet på 0,25 prosentpoeng redusere/øke verdiene med ca. 518 mill. kroner, eller ca. 6,7 %. 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. 12 %. Dette tilsvarer en verdiendring på ca. 893 mill. kroner.

Sensitivitetsberegningene gjelder for hele eiendomsporteføljen samlet, og er foretatt med utgangspunkt i selskapets interne verddivurderingsmodell.

Latent og utsatt skatt

I forbindelse med verddivurderingen av investeringseiendommene er effekten av latent skatt beregnet utenom verddivurderingsmodellen. Latent skatt reduserer verdien av aksjene i et eiendomsaksjeselskap, fordi en eventuell kjøper vil få et lavere avskrivningsgrunnlag ved å kjøpe aksjeselskapet i stedet for eiendommene

direkte. Dette er i henhold til normal bransjepraksis. Effekten reduserer virkelig verdi av investerings-eiendommene.

Pr. 31. desember 2022 er det bare beregnet latent skatt for de eiendommene som eies av selskapsporteføljen. For de eiendommene som forvaltes i kollektivporteføljen og investeringsvalgporteføljen vil det med gjeldende skattelovgivning være mest aktuelt å selge eiendommene direkte. I verddivurderingen av aksjer i eiendomsselskaper er det foretatt korrigerer for balansestørrelser knyttet til utsatt skatt.

Segment	Nominelt avkastningskrav i % (verdivektet)	Dagens kontraktsleie	Vektet gjenværende leietid	Nåværende ledighet	Anslag eierkost pr. kvm	Brutto areal	Virkelig verdi eiendom	Antall eiendommer
Kontor - Indre by og sentrum, Oslo	3,75-5,20	138	5,5	15,9 %	330	58.437	3.155	5
Kontor - Skøyen	4,25-5,50	147	3,2	19,8 %	340	67.972	3.281	4
Oslo for øvrig	4,40-6,50	53	5,9	22,9 %	367	25.778	929	4
Totalt	3,75-6,50	337	4,5	18,5 %	339	152.187	7.365	13

Avkastningskrav, gjenværende leietid og ledighet er vektet i forhold til virkelig verdi.

Segment	Areal	Virkelig verdi eiendom	Øvrige eiendeler og gjeld	Avsatt konsernbidrag	Verdi-regulert aksjer	Bokført verdi selskap	Herav verdi-regulering eiendom	Inntektsført resultat i år
Kontor - Indre by og sentrum, Oslo	58.437	3.155	164	50	-59	3.311	1.341	279
Kontor - Skøyen	67.972	3.281	53	55	-21	3.367	1.745	126
Oslo for øvrig	25.778	929	-57	13	-11	875	248	35
Totalt	152.187	7.365	161	118	-91	7.553	3.335	441

Bokført verdi 31.12.22

IB bokført verdi 1.1	7.888
Årets verdiregulering	-282
Årets tilgang	0
Årets avgang	0
Endring egenkapital	137
Utbetalt konsernbidrag	-292
Avsatt konsernbidrag fra eiendomsselskapene	117
Årets verdiregulering aksjer	-15
UB bokført verdi 31.12	7.553

	Selskapsportefølje	Kollektiv portefølje	Investeringsvalg	Bokført verdi
Aksjer og andeler				
balansepost 2.2.1, 6.2.1 og 8.2.1	1.310	5.386	857	7.553

Næringsbygg med forretningskontor i Oslo:	Eierandel
Hammersborggata 9 AS	100 %
Storgaten 33 Oslo AS	100 %
Drammensveien 130 Bygning 9 AS	100 %
Benull AS	100 %
Saturna AS	100 %
Ramira AS	100 %
Provita AS	100 %
Ostara AS	100 %
Ørn Eiendom AS	100 %
Tordenskioldsgate 2 Oslo AS	100 %
Storgaten 1 AS	100 %
Calmeyersgate Eiendom AS	100 %

All kapital i eiendomsselskapene er stemmeberettiget og er behandlet som kontrollert virksomhet.

Hammersborggata 9 AS og Calmeyersgate Eiendom AS forvaltes i sin helhet i selskapsporteføljen. De øvrige eiendommer forvaltes i kollektivporteføljene og investeringsvalgporteføljen.

NOTE 23 - IMMATERIELLE EIENDELER (PROGRAMVARE), INVENTAR OG UTSTYR

Mill. kroner	Nåværende fag-systemer	Andre støtte-systemer	Lisenser	Øvrige immaterielle eiendeler	Lokaler	Inventar og utstyr	Sum
Balanseført verdi pr. 31.12.2021	14	51	6	0	53	3	127
Anskaffelseskost 01.01.2022	165	142	36	6	84	5	438
Tilgang i året		19					19
Avgang i året							0
Anskaffelseskost 31.12.2022	165	161	36	6	84	5	457
Akkumulert avskrivning og nedskrivning pr. 01.01.2022	151	91	30	6	31	2	311
Årets avskrivning	7	8	2		12	1	30
Avgang ordinære avskrivninger							0
Akk. avskrivninger og nedskrivninger pr. 31.12.2022	158	99	32	6	43	3	341
Balanseført verdi pr. 31.12.2022	7	62	4	0	41	2	116
Forutsetninger om økonomisk levetid:	3-6 år	3-10 år	3-10 år	6-10 år	Leie-perioden	3-7 år	

NOTE 24 – UTSATT IMPLEMENTERING AV IFRS 9

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

Vilkåret for utsettelse om å drive forsikringsdominert virksomhet er oppfylt:

	2016
Sum brutto forsikringsforpliktelse	40.409
Andre forpliktelser i tilknytning til forsikring	251
Sum forsikringsforpliktelse	40.660
Sum forpliktelser	43.459

Forsikringsrelaterte forpliktelser i forhold til sum forpliktelser **94 %**

Det utøves ingen annen virksomhet enn forsikringsvirksomhet.

Virkelig verdi:	Året 2022	Året 2021
Obligasjoner holdt til forfall	569	386
Obligasjoner utlån og fordringer	9.922	8.931
Sum obligasjoner til virkelig verdi (obl/sertifikater/utlån) iht IFRS 4.39Ea)	10.491	9.317
Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi	65.491	69.050
Året 2022:		
Kreditrisikoklasse for obligasjoner og andre rentepapirer iht IFRS 4.39Ea)	RM verdi e/ IAS 39	Virkelig verdi
BB	150	145
BBB- til AAA	10.714	10.346
Sum verdi	10.864	10.491

NOTE 25 – IFRS 16 LEIEAVTALER

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

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

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

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

Balansførte verdier					
Eiendel		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Bruksrett - leide lokaler		41	53	65	
Forpliktelse		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Leieforpliktelse - Leide lokaler		43	55	67	
Resultatførte verdier		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Rentekostnader for leieforpliktelsen		1	2	2	
Avskrivningsbeløpet for bruksrett - leide lokaler		12	12	12	
Leieavtaler ikke innregnet iht IFRS 16		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Leiekostnader som ikke er innregnet iht IFRS 16 herunder kortsiktige avtaler eller avtaler med lav verdi		22	23	6	
Kontantstrøm		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Totale kontantstrømmer betalt for leieavtaler i perioden		13	13	13	
Forfallsanalyse av leieforpliktelser		2022	2023	2024	2025
(udiskonterte beløp)					
Leieforpliktelser - leide lokaler		13	13	13	13

NOTE 26 – SKATT

Sammenheng mellom resultat før skattekostnad og skattegrunnlag

Mill. kroner	2022	2021
Resultat før skattekostnad	68	894
Endring i midlertidige forskjeller	397	470
Permanente forskjeller	-48	-457
Korreksjon tidligere år		16
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	417	923
Avgitt konsernbidrag med skattemessig virkning	-2	
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	415	923
Betalbar skatt	104	231
Endring i utsatt skattefordel/utsatt skatt	-99	-118
For lite/mye avsatt skatt tidligere år	10	3
Skattekostnad	15	116
Skattekostnad inkludert andre resultatkomponenter	15	116
Utsatt skatt/utsatt skattefordel per 31.12		
Mill. kroner	2022	2021
Konto for utsatt inntektsføring	7	9
Gevinst- og tapskonto	277	346
Sum utsatt skatt	284	355
Verdipapirer	-36	-7
Avsetninger		-1
Sum utsatt skattefordel	-36	-8
Ikke balanseført utsatt skatt/skattefordel	-18	
Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel	230	347
Avstemming av skattekostnad:		
25 % av resultat før skatt	17	223
Permanente forskjeller 25 %	-12	-114
Føring direkte mot egenkapitalen	10	
Korreksjon tidligere år		7
Beregnet skattekostnad	15	116

NOTE 27 - ANDRE FORPLIKTELSER

Mill. kroner	2022	2021
Leverandørgjeld	274	60
Skyldig forskuddstrekk	37	34
Avsatt til utbytte/konsernbidrag	2	
Andre forpliktelser	20	88
Sum annen gjeld	333	182

NOTE 28 - ANDRE FORDRINGER

Mill. kroner	2022	2021
Mellomværende innen konsernet	2	9
Kortsiktige fordringer ved verdipapirhandel	46	93
Diverse	0	1
Andre fordringer	48	103

NOTE 29 – SALGSKOSTNADER

Mill. kroner	2022	2021
Lønn	37	40
Provisjoner til SpareBank 1-banker	137	119
Andre salgskostnader	27	33
Sum salgskostnader	201	192

NOTE 30 – LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL ADM. DIR., LEDENDE ANSATTE OG STYRET

NOK 1.000	Lønn	Annen godtgjørelse	Årets pensjonskostnad
Ledende ansatte			
Wenche Seljeseth	3.542	176	809
Benedikte Essebaggers	1.444	63	207
Hanne Broen	1.151	108	127
Geir Gustavsen	1.970	110	341
Ingeborg Vårli	1.977	108	373
Bjørnar Seemann	1.542	109	201
Merete Bratland	1.608	63	247
Kjetil Skudal	1.781	108	275
Steinar Wiig	1.752	108	264
Sum 2022	16.767	953	2.844
Sum 2021	17.747	859	3.392

NOK 1 000	Honorar	Annen godtgjørelse
Styret		
Per Halvorsen		312
Liv Bortne Ulriksen *		
Joachim Høegh-Krohn		226
Helge Lundin Nordahl		226
Kjell Fordal		226
Sigurd Aune		0
Roger Heimli		226
Steinar Krogstad **		
Thomas Falck *		
Simen Jørgensen		156
Åse Blomkvist		10
Karolina Lindqvist		226

Lars Andreas Myking	19
Siv Schau	
Sunneva Juliebø	
Sum 2022	1.627
Sum 2021	1.565
* medlem fra 07.04.2022	
** medlem fra 15.09.2022	

	2022	2021
Honorar til revisor:		
- herav ordinær revisjon (inkl. MVA)	1.551	1.299
- herav andre tjenester utenfor revisjonen (inkl.MVA)	1.231	964

Ved fratredelse før oppnådd pensjonsalder, har administrerende direktør avtale om etterlønn i 12 måneder etter avtalt oppsigelsesperiode på 6 måneder.

I gjeldende avtale for administrerende direktør er det regulert at stillingens pensjonsalder for alderspensjon i dag er 70 år, med anledning til å fratre ved 62 år i henhold til selskapets gjeldende pensjonsordninger.

SpareBank 1 Forsikring AS har kun fastlønn og ikke variabel godtgjørelse. Det foreligger ingen forpliktelser overfor styrets leder til å gi særskilt vederlag ved opphør eller endring av vervet. Det foreligger heller ingen avtaler om bonus, overskuddsdeling, opsjoner og lignende til fordel for leder av styret.

NOTE 31 – NÆRSTÅENDE PARTER

SELSKAPETS TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER:

Det overordnede prinsipp for transaksjoner mellom SpareBank 1 Gruppen 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 benyttes kostnadsdelingsprinsippet uten fortjenestepåslag. For øvrige transaksjoner benyttes påslag og markedsmessige vurderinger for å fastsette prisen på tjenester.

Godtgjørelse til ledende ansatte i konsernledelsen og styret er omhandlet i note 30.

Mill. kroner

Salg av tjenester:	2022	2021
Morselskapet	7	8
Datterselskap	18	16
Andre nærstående parter	532	474
Kjøp av tjenester	2022	2021
Morselskapet	3	3
Andre nærstående parter (inkluderer provisjon til eierbankene)	152	138
Balanseposter som følge av kjøp og salg av tjenester	2022	2021
Kortsiktige fordringer	360	392
Kortsiktig gjeld	8	8

Fordringer og kortsiktig gjeld til nærstående parter relaterer seg i hovedsak til kjøp og salg av tjenester. Fordringene er usikret. Både fordringer og kortsiktig gjeld er ikke rentebærende.

NOTE 32 – IFRS 9 FINANSIELLE INSTRUMENTER

I juli 2014 utga IASB IFRS 9 «Finansielle instrumenter» som erstattet dagens IAS 39. For forsikringselskaper har det vært et unntak fra å benytte IFRS 9 fram til IFRS 17 «Forsikringskontrakter» trer i kraft. IFRS 9 introduserer en forretningsorientert modell for klassifisering av finansielle eiendeler, en forventet tapsmodell for nedskrivninger og en ny generell modell for sikringsbokføring. For SpareBank 1 Forsikring AS vil IFRS 9 være gjeldende fra 1. januar 2023.

Overgangsregler

IFRS 9 skal anvendes retrospektivt, med unntak for sikringsbokføring. Retrospektiv anvendelse innebærer at SpareBank 1 Forsikring AS skal lage åpningsbalansen per 1. januar 2023 som om de alltid har anvendt de nye prinsippene. Som tillatt i overgangsbestemmelsene til IFRS 9, vil SpareBank 1 Forsikring AS ikke omarbeide sammenligningstall for tidligere perioder ved implementering av standarden 1. januar 2023. Effektene av nye prinsipper i åpningsbalansen for 2023 fores mot egenkapitalen. SpareBank 1 Forsikring AS har valgt å ikke innføre sikringsbokføring etter IFRS 9.

Klassifisering og måling

Finansielle eiendeler

Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre målekategorier: virkelig verdi med verdiendring over resultatet, virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (OCI) og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangs regnskapsføring av eiendelen. For finansielle eiendeler skilles det mellom gjeldsinstrumenter, derivater og egenkapitalinstrumenter. Gjeldsinstrumenter er alle finansielle eiendeler som ikke er derivater eller egenkapitalinstrumenter. Klassifiseringen av finansielle eiendeler bestemmes ut fra kontraktsmessige vilkår for de finansielle eiendelene og hvilken forretningsmodell som brukes for styring av porteføljen som eiendelene inngår i.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

Gjeldsinstrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, skal i utgangspunktet måles til amortisert kost. Instrumenter med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, og med renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presentert i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over OCI skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene. Øvrige gjeldsinstrumenter skal måles til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Dette gjelder instrumenter med kontantstrømmer som ikke bare er betaling av normal rente og hovedstol, og instrumenter som holdes i en forretningsmodell hvor formålet i hovedsak ikke er mottak av kontraktfestede kontantstrømmer. Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over OCI, kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold.

Finanstilsynet kom den 19. oktober 2022 med en kunngjøring om endring i årsregnskapsforskriften for livsforsikringsforetak, som innebærer et unntak fra IFRS 9 i verdivurderingen av enkelte gjeldsinstrumenter. I korte trekk medfører unntaket at dagens kriterier for å anvende amortisert kost i verdivurderingen av angitte verdipapirer kan videreføres i kunde- og selskapsregnskapet.

Investeringer i egenkapitalinstrumenter

Investeringer i egenkapitalinstrumenter skal måles i balansen til virkelig verdi. Verdiendringer skal som hovedregel føres i det ordinære resultatet, men et egenkapitalinstrument, som ikke er holdt for handelsformål og som ikke er et betinget vederlag etter en virksomhets-overdragelse, kan utpekes som målt til virkelig verdi med verdiendringer over OCI. Når egenkapitalinstrumenter utpekes til virkelig verdi med verdiendringer ført mot OCI, skal ordinære utbytter resultatføres, mens verdiendringer ikke skal til resultatet verken løpende eller ved avhendelse.

Finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser skal som hovedregel måles til amortisert kost, med unntak av finansielle derivater målt til virkelig verdi og finansielle forpliktelser bestemt regnskapsført til virkelig verdi med verdiendringer innregnet over resultatet og OCI. For finansielle forpliktelser som er bestemt regnskapsført til virkelig verdi over resultatet, skal endringer i verdien som skyldes selskapets egen kredittrisiko innregnes i OCI, med mindre dette skaper eller forsterker et regnskapsmessig misforhold, og ikke i det ordinære resultatet som under IAS 39.

Derivater

Alle derivater skal måles til virkelig verdi med verdiendring i resultatet, men derivater som er utpekt som sikringsinstrumenter skal regnskapsføres i tråd med prinsippene for sikringsbokføring.

Sikringsbokføring

IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Kravet om en sikringseffektivitet på 80 – 125 prosent er fjernet og erstattet med mer kvalitative krav, herunder at det skal være en økonomisk sammenheng mellom sikringsinstrument og sikringsobjekt, og at kredittrisiko ikke skal dominere verdiendringene til sikringsinstrumentet. Etter IFRS 9 er det tilstrekkelig med en prospektiv (fremadskuende) effektivitetstest, mens sikringseffektiviteten etter IAS 39 må vurderes både prospektivt og retrospektivt (tilbakeskuende). Sikringsdokumentasjon kreves fortsatt.

Forventet kredittap (ECL)

Modellen for forventet tap i IFRS 9 erstatter modellen for pådratt tap i IAS 39. ECL-modellen er fremadskuende og krever at man beregner nedskrivninger på instrumenter som ikke er balanseført til virkelig verdi over resultatet. For SpareBank 1 Forsikring AS vil det primært gjelde finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter som regnskapsføres til amortisert kost og kundefordringer.

En forenklet modell vil bli brukt for å måle ECL for kundefordringer. I tillegg tillater IFRS 9 forenklinger knyttet til måling av ECL for gjeldsinstrumenter med lav risiko for kredittap. Forutsetningen for dette er at:

- instrumentet har en lav risiko for mislighold,
- dersom låntaker har gode muligheter til å oppfylle sine kontraktsregulerte kontantstrømforspliktelser på kort sikt, og
- dersom negative endringer i økonomiske og forretningsmessige forhold på lang sikt kan, men ikke nødvendigvis vil, redusere låntakerens evne til å oppfylle sine kontraktsregulerte kontantstrømforspliktelser.

Vurderingen er gjort uten å ta hensyn til eventuell sikkerhetsstillelse. I vurderingen om instrumentet har en lav risiko for mislighold har SpareBank 1 Forsikring AS vurdert eksterne kredittrisikovurderinger eller andre metoder som samsvarer med en generelt anerkjent definisjon av lav kredittrisiko, og som omfatter de risikoene og den typen finansielle instrumenter som blir vurdert. Forenklingen medfører at SpareBank 1 Forsikring AS kan anta at kredittrisikoen for et finansielt instrument ikke har økt vesentlig siden førstegangs innregning for de finansielle instrumentene som anses å ha lav kredittrisiko.

Siden SpareBank 1 Forsikring AS sin verdipapirportefølje består av investeringer av høy kredittkvalitet (Investment Grade) vil selskapet kun innregne 12-måneders forventet tap og overvåke om verdipapirer ikke lenger anses å være av høy kredittkvalitet, og således måle livslangt kredittap om dette skulle være tilfellet. SpareBank 1 Forsikring AS måler ECL på 12-måneders basis hver rapporteringsdato. Målingen blir gjennomført på en måte som reflekterer et objektivt og sannsynlighetsveid beløp basert på rimelige og dokumenterbare opplysninger som er tilgjengelige uten urimelige kostnader eller overdreven innsats på rapporteringstidspunktet. ECL baserer seg på sannsynligheten for tap (Probability of default - "PD"), korrigert med forventet tap (Loss given default - "LGD") av eksponeringen på tapstidspunktet (Exposure at default - "EAD"). SpareBank 1 Forsikring AS baserer estimatet for ECL, ved fastsettelsen av PD og LGD, på tall fra anerkjente ratingbyråer og historiske erfaringstall og andre eksterne kilder. EAD vil være tilsvare hovedstolen på investert beløp.

Innføringen av IFRS 9 har resultert i følgende prinsippendringer og effekter

Mill. kroner	Klassifisering etter IAS 39	Balansført beløp etter IAS 39	Klassifisering etter IFRS 9	Balansført beløp etter IFRS 9
Finansielle instrumenter				
Aksjer og andeler	Virkelig verdi over resultatet (FVO)	38.395	Virkelig verdi over resultatet	38.395
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	Tilgjengelig for salg	2	Virkelig verdi over resultatet	2
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	Virkelig verdi over resultatet (FVO)	25.893	Virkelig verdi over resultatet	25.893
Obligasjoner målt til amortisert kost	Amortisert kost	10.864	Amortisert kost	10.861
Utlån og fordringer	Virkelig verdi over resultatet (FVO)	77	Virkelig verdi over resultatet	77
Andre finansielle eiendeler	Virkelig verdi over resultatet (FVO)	687	Virkelig verdi over resultatet	687
Derivater	Virkelig verdi over resultatet (FVO)	437	Virkelig verdi over resultatet	437
Derivater (forpliktelser)	Virkelig verdi over resultatet (FVO)	37	Virkelig verdi over resultatet	37
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	Amortisert kost	380	Amortisert kost	380

Følgende tabell viser effekter ved implementering av IFRS 9

Mill. kroner	Balansført beløp etter IAS 39 31.12.2022	Endring som følge av reklassifisering	Endring som følge av ny måling	Balansført beløp etter IFRS 9 01.01.2023
Finansielle eiendeler				
Amortisert kost				
Obligasjoner målt til amortisert kost	10.864		-3	10.861
Sum effekt amortisert kost	10.864		-3	10.861
Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Aksjer og andeler	38.395			38.395
Aksjer og andeler tilgjengelig for salg	2			2
Obligasjoner og sertifikater med fast avkastning	25.893			25.893
Utlån og fordringer	77			77
Andre finansielle eiendeler	687			687
Derivater	437			437
Sum effekt virkelig verdi over resultatet	65.491			65.491
Sum finansielle eiendeler	76.355		-3	76.352
Finansielle forpliktelser				
Amortisert kost				
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring og gjenforsikring	380			380
Sum effekt amortisert kost	380			380
Virkelig verdi med verdiendringer over resultatet				
Derivater	37			37
Sum effekt virkelig verdi over resultatet	37			37
Sum finansielle forpliktelser	417			417

Nedskrivning forventet kredittap obligasjoner målt til amortisert kost

Mill. kroner	Bokført verdi obligasjoner målt til amortisert kost	Nedskrivning forventet kredittap (verdijustering) etter IAS 39	Nedskrivning forventet kredittap (verdijustering) etter IFRS 9
Kollektivportefølje 1	2.517	0	1
Kollektivportefølje 2	1.266	0	0
Kollektivportefølje 3	5.847	0	2
Selskapsporteføljen	1.234	0	0
Totalt	10.864	0	3

Ny måling av forventet tap på obligasjoner som regnskapsføres til amortisert kost øker fra 0 til henholdsvis 2,5 mill. kroner for kollektivporteføljene og 0,3 mill. kroner for selskapsporteføljen. Avsetningen for forventet tap er en nedskrivning for urealisert tap, og for kollektivporteføljene vil nedskrivningen regnskapsføres mot kollektivporteføljenes kursreguleringsfond. For selskapsporteføljen vil nedskrivningen regnskapsføres mot egenkapitalen. Effektene er basert på vurderinger gjort til dags dato. De nye regnskapsprinsippene, vurderingene og estimeringsteknikkene som er benyttet, kan endres frem til årsrapporten for 2023.

NOTE 33 – EGENKAPITAL

Den innskutte egenkapitalen består av 1 742 000 aksjer, pålydende 0,8764 kroner. Alle aksjene gir lik stemmerett. SpareBank 1 Gruppen AS eier alle aksjene.

Selskapets totale egenkapital utgjør 5.937 mill. kroner, og fordeler seg slik:

Mill. kroner	2022
- Selskapskapital	1
- Overkursfond	482
- Innskutt egenkapital	4.490
Sum innskutt egenkapital	4.973
- Risikoutjevningfond	265
- Annen opptjent egenkapital	721
Sum opptjent egenkapital	986



KPMG AS
Søkkedalsveien 6
Postboks 7000 Majorstuen
0306 Oslo

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

Til generalforsamlingen i SpareBank 1 Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebank 1 Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til styret.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 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 Sparebank 1 Forsikring AS sammenhengende i 9 år fra valget på generalforsamlingen i april 2014 for regnskapsåret 2014.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. 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.

1. Erstatningsavsetninger

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper, avsnitt Forsikringstekniske avsetninger, note 4 Forsikringsrisiko og styrets årsberetning, avsnitt Forsikringsmessige avsetninger.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Erstatningsavsetningene for hendelser som på rapporteringstidspunktet er inntruffet, men ikke er meldt, er et estimat med stor usikkerhet på fremtidig betaling av erstatningskrav.	Vår revisjonstilnærming inkluderer en kombinasjon av revisjonshandlinger bestående av test av selskapets etablerte nøkkekontroller knyttet til erstatningsavsetninger samt substanshandlinger.
Det knytter seg betydelig usikkerhet til	

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

Statistisk sentrale register - medlemmer av Det norske Revisorforbund

Offiserer

Oslo	Oslo	Mo i Rana	Stord
Ålesund	Finnøy	Mo i Rana	Støren
Årnes	Haugesund	Sandnessjøen	Trondheim
Bergen	Kristiansund	Sandnessjøen	Tvedestrand
Birdal	Kristiansund	Stavanger	Ålesund
Drammen			



<p>fastsettelsen av erstatningsavsetninger som følge av følgende faktorer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • balanseført verdi er vesentlig • bruk av statistiske og aktuarielle metoder og modeller ved beregning av erstatningsavsetninger • skjønnsmessige vurderinger ved valg av forutsetninger og data til å utlede forutsetninger som for eksempel erstatningsprosent (skadeomfang) og meldemønster (tid fra skade oppstår til denne blir meldt) • estimeringsusikkerhet som skyldes bruk av historiske erfaringstall til å predikere fremtidige utbetalinger <p>Vi har følgelig vurdert erstatningsavsetninger som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har vurdert utforming og implementering av utvalgte kontroller for å fastsette statistiske og aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger.</p> <p>For å utfordre ledelsen på anvendte statistiske og aktuarielle metoder, modeller og forutsetninger har revisjonsteamet som også inkluderer aktuarer, blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • vurdert om de benyttede metodene, modellene, forutsetningene og data er hensiktsmessige innenfor rammen av det gjeldende rammeverket for finansiell rapportering, • sammenlignet de benyttede metoder, modeller og forutsetninger mot bransjestandarder og påsett at de er i tråd med regulatoriske krav der det er aktuelt, • vurdert om skjønnsmessige vurderinger som er foretatt ved valg av metodene, modellene, forutsetninger og data, kan medføre indikasjoner på mulig manglende objektivitet hos ledelsen, • kontrollert om metodene, modellene, forutsetninger og data er anvendt konsistent samt kontrollert matematisk nøyaktighet av beregningene, • vurdert relevansen og påliteligheten til informasjonen/data som inngår i de aktuarielle metodene, modellene og testet et utvalg mot forsikringsystemet, • vurdert ledelsens fastsettelse av estimeringsusikkerhet, herunder anvendelse av aktuarielle metoder og modeller for å måle risiko for at fremtidige erstatningsutbetalinger er større en den forventede verdi, og • analysert historiske risikoresultater for å evaluere metodenes prediksjonsevne. <p>Vi har også påsett at noteopplysninger er i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak og at informasjonen er konsistent med de bokførte erstatningsavsetningene.</p>
---	--

Pdf-viewer (document key: 40796_442766-607634-0000-0000-0000-0000)

2. Verdssettelse av investerings eiendommer

Det vises til note 1 Regnskapsprinsipper, avsnitt Investering i eiendomsselskaper og note 22 Eiendom.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Investeringseiendommer måles til virkelig verdi og er klassifisert på nivå 3 i virkelig verdi hierarkiet i henhold til IFRS 13.</p> <p>Ledelsen innhenter eksterne verdsettelses for samtlige investeringseiendommer som legges</p>	<p>Vi har opparbeidet oss en forståelse av ledelsens prosess for utarbeidelse av grunnlag for verdsettelses herunder valg av sentrale forutsetninger, innsamling og kvalitetssikring av data inkludert informasjonen om leieforhold, arealer, eier og leietakertilpasningskostnader.</p>



Uavhengig revisors beretning - Sparebank 1 Forsikring AS

<p>grunnlag for bokførte verdier. Verdivurdering av to eiendommer i selskapsporteføljen foretas gjennom selskapets interne modell.</p> <p>Nåverdi av fremtidige kontantstrømmer legges til grunn for både den interne verdsettelsesmodellen og i de eksterne verdsettelsene.</p> <p>Verdivurdering av eiendommene innebærer bruk av forutsetninger som er basert på ledelsens skjønnsmessige vurderinger.</p> <p>Viktige forutsetninger for verdien av individuelle eiendommer er først og fremst forventede fremtidige kontantstrømmer og diskonteringsrente. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig innvirkning på estimatene.</p> <p>Grunnet de skjønnsmessige vurderingene og sensitiviteten i estimatene så er verdsettelsen av investeringsleiendommer et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har evaluert utforming og implementering av utvalgte kontroller ved vurdering og valg av sentrale forutsetninger herunder markedsrente og risikopåslag.</p> <p>Vi har detaljtestet verdifastsettelse for et utvalg eiendommer, herunder</p> <ul style="list-style-type: none"> - for eiendommene som ble vurdert basert på den interne modell • testet leiebeløp, -areal og -periode mot reelle leiekontrakter • vurdere markedsleiepris ved avslutning av leiekontrakter • kontroll av kostnadsprognoser mot historiske bokførte kostnader i de respektive eiendomsselskapene • kontroll av fastsettelse av vekstrate og ledighet • kontroll av matematiske nøyaktighet av selskapets beregninger av nåverdi og terminalverdi <p>- for eiendommer hvor eksterne verdsettelse er blitt lagt til grunn for bokført verdi har vi utført følgende:</p> <ul style="list-style-type: none"> • testet leiebeløp, -areal og -periode som var inputdata for eksterne verdsettelse mot reelle leiekontrakter • sammenlignet verdier samt de benyttede forutsetninger og data mellom de eksterne verdsettelsene. For eventuelle store forskjeller har vi innhentet administrasjonens begrunnelse og vurdert rimelighet av denne. <p>Videre har vi for et utvalg av eiendommene vurdert fastsettelse av diskonteringsrente, herunder eiendomsspesifikk risikopåslag. Vi har kalibrert de spesifikke risikopåslag for den enkel eiendom mot markedets yieldstatistikk, de øvrige eiendommers beliggenhet, kvalitet, leietakersituasjon og mot risikopåslag i de andre eksterne verdsettelsene.</p> <p>Vi har etterkontrollert selskapets sensitivitsberegninger for de vesentlige forutsetninger – de forventede fremtidige kontantstrømmer og diskonteringsrente.</p> <p>Vi har også påsett at noteopplysninger er i henhold til kravene i forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak og at informasjonen er konsistent med de bokførte verdiene.</p>
---	---

P:\novo\document\lay_4098_4316\FW_GDCA_DCSU\NB09P-VARBE

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.

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 forskrift om årsregnskap for livsforsikringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets 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. Betryggende 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 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 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



Uavhengig revisors beretning - Sparebank 1 Forsikring AS

revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet 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.

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 styret 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 tilhørende 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, 21. mars 2023
KPMG AS

Lars Inge Pettersen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™" - sikker digital signatur.
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Lars Inge Pettersen

Partner

På vegne av: KPMG Oslo

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 77.18.xxx.xxx

2023-03-21 11:43:28 UTC



Lars Inge Pettersen

Statsautorisert revisor

På vegne av: KPMG Oslo

Serienummer: 9578-5999-4-857839

IP: 77.18.xxx.xxx

2023-03-21 11:43:28 UTC



Penneo DokumentID: 40P8E-4A1FW-GGFCA-DC5CI-IN80W-VX40E

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stempelt med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>

