

## Frende Livsforsikring AS

<b>Teknisk regnskap for livsforsikring</b>	<b>3.kv 2018</b>	<b>3.kv 2017</b>	<b>01.01-30.09.2018</b>	<b>01.01-30.09.2017</b>	<b>31.12.17</b>
(i tusen kroner)					
Sum premieinntekter for egen regning	98 371	90 118	826 395	791 735	915 537
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	10 659	8 337	18 785	32 438	41 512
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	63 262	26 369	25 094	147 300	262 643
Andre forsikringsrelaterte inntekter	3 485	2 855	9 702	8 261	11 265
Erstatninger	53 854	53 157	204 727	212 912	244 759
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfaste forpliktelser	118 489	118 321	-183 739	-175 159	-56 353
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- investeringsvalgportefølje	-151 843	-97 259	-220 442	-341 854	-570 677
Forsikringsrelaterte driftskostnader	62 250	60 979	183 593	173 031	242 103
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>26 321</b>	<b>34 605</b>	<b>87 474</b>	<b>76 779</b>	<b>117 066</b>
<b>Ikke teknisk regnskap for livsforsikring</b>					
Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	1 837	2 812	3 628	7 839	9 884
Andre inntekter	14	11	36	32	42
<b>Resultat av ikke- teknisk regnskap</b>	<b>1 850</b>	<b>2 822</b>	<b>3 664</b>	<b>7 870</b>	<b>9 926</b>
<b>Resultat før skattekostnad</b>	<b>28 171</b>	<b>37 427</b>	<b>91 137</b>	<b>84 649</b>	<b>126 992</b>
Skattekostnad	-5 943	-8 757	-22 490	-17 920	-24 823
<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>22 228</b>	<b>28 670</b>	<b>68 647</b>	<b>66 729</b>	<b>102 169</b>
<b>Andre resultatkomponenter</b>					-551
<b>Skatt på andre resultatkomponenter</b>					138
<b>TOTALRESULTAT</b>	<b>22 228</b>	<b>28 667</b>	<b>68 647</b>	<b>66 729</b>	<b>101 756</b>
Resultat per aksje	12,7	16,4	39,2	38,1	58,1

<b>EIENDELER</b>	<b>30.09.18</b>	<b>30.09.17</b>	<b>31.12.17</b>
Andre immatrielle eiendeler	56 960	27 610	44 260
Finansielle eiendeler	187 049	212 732	213 582
Fordringer	168 042	167 598	40 390
Andre eiendeler	33 180	17 429	32 438
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>	<b>445 231</b>	<b>425 369</b>	<b>330 670</b>
Investeringer i kollektivporteføljen	968 466	880 198	896 965
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	113 485	102 710	104 522
Investeringer i investeringsvalgporteføljen	3 471 864	3 022 528	3 251 421
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljen</b>	<b>4 553 815</b>	<b>4 005 436</b>	<b>4 252 908</b>
<b>Sum eiendeler</b>	<b>4 999 046</b>	<b>4 430 806</b>	<b>4 583 578</b>

### EGENKAPITAL OG GJELD

<b>Egenkapital</b>			
Innskutt egenkapital	175 000	175 000	175 000
Opptjent egenkapital	196 016	157 342	127 369
Sum egenkapital	371 016	332 342	302 369
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste	1 049 884	964 848	838 867
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt inv.portefølje	3 471 864	3 022 528	3 251 421
	4 521 748	3 987 376	4 090 288
Skatteforpliktelse	30 861	40 352	27 661
Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader	75 421	70 736	163 259
Sum forpliktelser	106 282	111 088	190 920
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>	<b>4 999 046</b>	<b>4 430 806</b>	<b>4 583 578</b>

## Frende Livsforsikring AS

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34. Regnskapsprinsippene benyttet i delårsrapporten er de samme som er lagt til grunn i årsregnskapet for 2017.

Endring i egenkapital	Aksjekapital	Overkursfond	Risiko-utjevningfond	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2017	175 000	-	45 195	45 418	265 613
Korrigert risikojusteringsfond	-	-	1 805	-1 805	-
Periodens disponering opptjent egenkapital				66 729	66 729
<b>Egenkapital pr. 30.09.17</b>	<b>175 000</b>	<b>-</b>	<b>47 000</b>	<b>110 342</b>	<b>332 342</b>
Egenkapital pr 01.01.2018	175 000	-	59 232	68 137	302 369
Korrigert risikoutjevningfond				-	-
Periodens disponering opptjent egenkapital				68 647	68 647
<b>Egenkapital pr. 30.09.18</b>	<b>175 000</b>	<b>-</b>	<b>59 232</b>	<b>136 784</b>	<b>371 020</b>

### Solvens II

Solvens II - regelverket ble innført 01.01.2016. Solvenskapitalkravet er beregnet ved hjelp av standardmodellen og tilgjengelig kapital er basert på Solvens II verdsettelsesprinsipper og veiledning fra Finanstilsynet.

(i tusen)	Solvens II balanse 30.09.2018	Solvens II balanse 30.09.2017	Solvens II balanse 31.12.2017
Sum eiendeler solvens II balansen	4 792 100	4 266 882	4 531 587
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelser forpl	4 284 299	3 742 239	3 910 128
Andre forpliktelser	113 908	131 391	158 120
Sum gjeld solvens II balansen	4 398 207	3 873 630	4 068 248
Fradrag for forventet utbytte	-	-	65 000
Basiskapital 1	334 661	346 252	339 107
Basiskapital 2	59 232	47 000	59 232
Ansvarlig kapital under Solvens II	393 893	393 252	398 339
	<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>Solvenskapitalkrav</b>	<b>Solvenskapitalkrav</b>
Operasjonell risiko	26 310	24 712	26 116
Markedsrisiko	156 180	130 518	136 586
Motpartsrisiko	17 100	14 854	36 796
Forsikringsrisiko	224 619	188 746	221 687
Diversifiseringseffekter og risikoreduserende effekter	-126 189	-124 336	-155 696
Kapitalkrav	298 020	234 494	265 489
Solvensmargin	132 %	168 %	150 %

### Kontantstrøm

#### Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter

	01.01 - 30.09.18	01.01 - 30.06.17	31.12.17
Netto innbetalt til premier	533 853	344 911	659 865
Netto kontantstrøm reassurans	-23 574	-24 972	-25 354
Provisjonsinntekter	9 702	5 406	11 265
Renteinntekter	206	32	14 684
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	21 142	16 597	31 888
Andre inntekter	36	21	42
Utbetalte erstatninger	204 598	139 395	229 291
Betalt skatt	19 291	640	20 095
Forsikringsrelaterte driftskostnader	188 578	111 750	220 725
	<b>128 897</b>	<b>90 211</b>	<b>222 279</b>

#### Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter

Investert i fondsandeler	45 962	26 591	109 043
Netto investert i driftsmidler	529	270	4 500
Netto investert i immaterielle eiendeler	20 089	7 808	33 942
	<b>-66 581</b>	<b>-34 669</b>	<b>-147 484</b>

#### Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

Utbetaling av utbytte	-65 000	-61 000	-61 000
	<b>-65 000</b>	<b>-61 000</b>	<b>-61 000</b>

Netto likviditetsendring	-2 684	-5 458	13 795
Likviditetsbeholdning IB	28 340	14 545	14 545
Likviditetsbeholdning UB	<b>25 656</b>	<b>9 086</b>	<b>28 340</b>