

Frende Livsforsikring AS

| Teknisk regnskap for livsforsikring (i tusen kroner) | 3.kv 2019 | 3.kv 2018 | 01.01-30.09.2019 | 01.01-30.09.2018 | 31.12.18 |
|--|---------------|---------------|------------------|------------------|---------------|
| Sum premieinntekter for egen regning | 148 485 | 98 371 | 1 025 933 | 826 395 | 941 838 |
| Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen | 10 282 | 10 659 | 45 784 | 18 785 | 6 449 |
| Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen | 23 088 | 63 262 | 295 984 | 25 094 | -222 498 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter | 3 588 | 3 485 | 10 361 | 9 702 | 12 929 |
| Erstatninger | -67 485 | -53 854 | -218 571 | -204 727 | -274 764 |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfaste forpliktelser | 129 279 | 118 489 | -212 254 | -183 739 | -62 354 |
| Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- investeringsvalgportefølje | -140 124 | -151 843 | -639 736 | -220 442 | -69 467 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -68 505 | -62 250 | -202 449 | -183 593 | -292 759 |
| Resultat av teknisk regnskap | 38 608 | 26 321 | 105 051 | 87 474 | 39 375 |
| Ikke teknisk regnskap for livsforsikring | | | | | |
| Inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen | 4 493 | 1 837 | 10 957 | 3 628 | 1 019 |
| Andre inntekter | 14 | 14 | 41 | 36 | 49 |
| Resultat av ikke- teknisk regnskap | 4 507 | 1 850 | 10 997 | 3 664 | 1 068 |
| Resultat før skattekostnad | 43 115 | 28 171 | 116 048 | 91 137 | 40 443 |
| Skattekostnad | -10 214 | -5 943 | -25 129 | -22 490 | -12 489 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 32 901 | 22 228 | 90 919 | 68 647 | 27 955 |
| Andre resultatkomponenter | - | - | - | - | 16 |
| Skatt på andre resultatkomponenter | - | - | - | - | -4 |
| TOTALRESULTAT | 32 901 | 22 225 | 90 919 | 68 647 | 27 967 |
| Resultat per aksje | 18,8 | 12,7 | 52,0 | 39,2 | 16,0 |

| EIENDELER | 30.09.19 | 30.09.18 | 31.12.18 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Andre immatrielle eiendeler | 13 064 | 56 960 | 18 612 |
| Finansielle eiendeler | 259 154 | 187 049 | 161 694 |
| Fordringer | 217 451 | 168 042 | 77 260 |
| Andre eiendeler | 32 543 | 33 180 | 46 198 |
| Sum eiendeler i selskapsporteføljen | 522 212 | 445 231 | 303 764 |
| Investeringer i kollektivporteføljen | 1 082 907 | 968 466 | 1 022 980 |
| Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning | 85 216 | 113 485 | 119 601 |
| Investeringer i investeringsvalgporteføljen | 3 966 911 | 3 471 864 | 3 327 175 |
| Sum eiendeler i kundeporteføljen | 5 135 034 | 4 553 815 | 4 469 755 |
| Sum eiendeler | 5 657 246 | 4 999 046 | 4 773 519 |

EGENKAPITAL OG GJELD

| | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Egenkapital | | | |
| Innskutt egenkapital | 210 000 | 175 000 | 175 000 |
| Opptjent egenkapital | 246 255 | 196 016 | 155 336 |
| Sum egenkapital | 456 255 | 371 016 | 330 336 |
| Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfaste | 1 177 496 | 1 049 884 | 956 810 |
| Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt inv.portefølje | 3 966 911 | 3 471 864 | 3 327 175 |
| | 5 144 407 | 4 521 748 | 4 283 985 |
| Skatteforpliktelse | 19 177 | 30 861 | 24 142 |
| Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader | 37 407 | 75 421 | 100 055 |
| Sum forpliktelser | 56 584 | 106 282 | 124 197 |
| Sum egenkapital og gjeld | 5 657 246 | 4 999 046 | 4 738 519 |

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 2018.

| Endring i egenkapital | Aksjekapital | Annen innskutt egenkapital | Risiko-utjevningfond | Opptjent egenkapital | Sum |
|--|----------------|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| Egenkapital pr 01.01.2018 | 175 000 | - | 59 232 | 68 137 | 302 369 |
| Periodens disponering opptjent egenkapital | | | | 68 647 | 68 647 |
| Egenkapital pr. 30.09.18 | 175 000 | - | 59 232 | 136 784 | 371 016 |
| Egenkapital pr 01.01.2019 | 175 000 | 35 000 | 65 845 | 89 491 | 365 336 |
| Korrigert risikoutjevningfond | | | | - | - |
| Periodens disponering opptjent egenkapital | | | | 90 919 | 90 919 |
| Egenkapital pr. 30.09.19 | 175 000 | 35 000 | 65 845 | 180 410 | 456 259 |

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 30.09.2019 | Solvens II balanse 30.09.2018 | Solvens II balanse 31.12.2018 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Sum eiendeler solvens II balansen | 5 494 582 | 4 792 100 | 4 732 374 |
| Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelser forpl | 4 842 387 | 4 284 299 | 4 157 151 |
| Andre forpliktelser | 195 159 | 113 908 | 138 710 |
| Sum gjeld solvens II balansen | 5 037 546 | 4 398 207 | 4 295 861 |
| Fradrag for forventet utbytte | - | - | - |
| Basiskapital 1 | 391 191 | 334 661 | 370 668 |
| Basiskapital 2 | 65 845 | 59 232 | 65 845 |
| Ansvarlig kapital under Solvens II | 457 036 | 393 893 | 436 513 |
| | Solvenskapitalkrav | Solvenskapitalkrav | Solvenskapitalkrav |
| Operasjonell risiko | 28 673 | 26 310 | 26 597 |
| Markedsrisiko | 166 716 | 156 180 | 147 649 |
| Motpartsrisiko | 14 530 | 17 100 | 9 205 |
| Forsikringsrisiko | 203 376 | 224 619 | 206 799 |
| Diversifiseringseffekter og risikoreduserende effekter | -102 859 | -126 189 | -105 427 |
| Kapitalkrav | 310 436 | 298 020 | 284 823 |
| Solvensmargin | 147 % | 132 % | 153 % |

Kontantstrøm

Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter

| | 01.01 - 30.09.19 | 01.01 - 30.06.18 | 31.12.18 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Netto innbetalt til premier | 531 215 | 533 853 | 701 066 |
| Netto kontantstrøm reassuransse | -25 329 | -23 574 | -23 772 |
| Provisjonsinntekter | 10 361 | 9 702 | 12 929 |
| Renteinntekter | 338 | 206 | 14 705 |
| Realisert gevinst/ renter fondsandeler | 21 389 | 21 142 | 16 000 |
| Andre inntekter | 41 | 36 | 49 |
| Utbetalte erstatninger | 199 582 | 204 598 | 259 545 |
| Betalt skatt | 22 563 | 19 291 | 23 544 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | 191 936 | 188 578 | 247 206 |
| | 123 934 | 128 897 | 190 682 |

Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter

| | | | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|
| Investert i fondsandeler | 122 539 | 45 962 | 98 658 |
| Netto investert i driftsmidler | 466 | 529 | 782 |
| Netto investert i immaterielle eiendeler | 6 727 | 20 089 | 22 848 |
| | -129 732 | -66 581 | -122 288 |

Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter

| | | | |
|--------------------------|---------------|----------------|----------------|
| Utbetaling av utbytte | - | -65 000 | -65 000 |
| | - | -65 000 | -65 000 |
| Netto likviditetsendring | -5 798 | -2 684 | 3 393 |
| Likviditetsbeholdning IB | 31 733 | 28 340 | 28 340 |
| Likviditetsbeholdning UB | 25 935 | 25 656 | 31 733 |