

## Frende Livsforsikring AS

Teknisk regnskap for livsforsikring	3.kv 2017	3.kv 2016	01.01-30.09.2017	01.01-30.09.2016	31.12.16
Premieinntekter for egen regning	90 118	86 513	791 735	709 650	808 922
Netto inntekter fra investeringer i kollektivporteføljen	8 337	10 037	32 438	22 461	28 685
Netto inntekter fra investeringer i investeringsvalgporteføljen	26 369	50 840	147 300	-34 427	53 645
Andre forsikringsrelaterte inntekter	2 855	2 650	8 261	7 551	10 010
Erstatninger	53 157	66 267	212 912	155 300	206 689
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- kontraktsfastsatte forpliktelser	-118 321	-107 080	175 159	152 052	42 967
Resultatførte endringer i forsikringsforpliktelser- investeringsvalgportefølje	97 259	105 550	341 854	154 616	327 047
Forsikringsrelaterte driftskostnader	60 979	52 219	173 031	155 730	213 306
<b>Resultat av teknisk regnskap</b>	<b>34 605</b>	<b>33 085</b>	<b>76 779</b>	<b>87 536</b>	<b>111 252</b>

### Ikke teknisk regnskap for livsforsikring

Netto inntekter fra investeringer i selskapsporteføljen	2811,962	2248,333	7 839	5 923	8 675
Andre inntekter	10,5	10,5	32	32	42

### Resultat av ikke- teknisk regnskap

	2 822	2 259	7 870	5 954	8 717
--	-------	-------	-------	-------	-------

### Resultat før skattekostnad

Skattekostnad	37 427	35 344	84 649	93 490	119 969
---------------	--------	--------	--------	--------	---------

<b>Resultat før andre resultatkomponenter</b>	<b>8756,876</b>	<b>8687,584</b>	<b>17 920</b>	<b>22 163</b>	<b>25 314</b>
---	-----------------	-----------------	---------------	---------------	---------------

### Andre resultatkomponenter

					-249
--	--	--	--	--	------

### Skatt på andre resultatkomponenter

					62
--	--	--	--	--	----

### TOTALRESULTAT

	28 670	26 656	66 729	71 328	94 468
--	--------	--------	--------	--------	--------

### Resultat per aksje

	16,4	15,2	38,1	40,8	54,0
--	------	------	------	------	------

### EIENDELER

30.09.17      30.09.16      31.12.16

Immaterielle eiendeler	27 610	24 746	23 391
Finansielle eiendeler	212 732	192 921	232 360
Fordringer	167 598	147 537	35 078
Andre eiendeler	17 429	25 044	11 490
<b>Sum eiendeler i selskapsporteføljen</b>	<b>425 369</b>	<b>390 248</b>	<b>302 320</b>

Investeringer i kollektivporteføljen	880 198	731 478	768 255
Gj.forsikringsandel av erstatningsavsetning	102 710	85 319	89 577
Investeringer i investeringsvalgporteføljen	3 022 528	2 500 424	2 680 745
<b>Sum eiendeler i kundeporteføljen</b>	<b>4 005 436</b>	<b>3 317 221</b>	<b>3 538 577</b>

### Sum eiendeler

	4 430 806	3 707 469	3 840 896
--	-----------	-----------	-----------

### EGENKAPITAL OG GJELD

#### Egenkapital

Innskutt egenkapital	175 000	175 000	175 000
Opptjent egenkapital	157 342	128 352	90 613
<b>Sum egenkapital</b>	<b>332 342</b>	<b>303 352</b>	<b>265 613</b>

Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - kontraktsfastsatte forpliktelser	964 848	815 585	724 258
Forsikringsforpliktelser i livsforsikring - særskilt investeringsportefølje	3 022 528	2 500 424	2 680 745
	3 987 376	3 316 010	3 405 003

Utsatt skatt	21 356	19 774	3 435
Øvrige forpliktelser og påløpte kostnader	89 732	68 334	166 845
	111 088	88 107	170 280

### Sum egenkapital og gjeld

	4 430 806	3 707 469	3 840 896
--	-----------	-----------	-----------

## 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 2016.

Regnskapet er ikke revidert

### Endring i egenkapital

	Aksjekapital	Risiko- utjevningssfond	Opptjent egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01.2016	175 000	35 171	21 854	232 024
Periodens disponering opptjent egenkapital			71 328	71 328
<b>Egenkapital pr. 30.09.16</b>	<b>175 000</b>	<b>35 171</b>	<b>93 181</b>	<b>303 352</b>
<b>Egenkapital pr 01.01.2017</b>	<b>175 000</b>	<b>45 195</b>	<b>45 418</b>	<b>265 612</b>
Korrigert risikoutjevningssfond		1 805	-1 805	-
Periodens disponering opptjent egenkapital			66 729	66 729
<b>Egenkapital pr. 30.09.17</b>	<b>175 000</b>	<b>47 000</b>	<b>110 342</b>	<b>332 342</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
Sum eiendeler solvens II balansen	4 266 882
Beste estimat inkl risikomargin forsikringsforpliktelse forp	3 742 239
Andre forpliktelser	131 391
Sum gjeld solvens II balansen	3 873 630
Fradrag for forventet utbytte	-
Basiskapital 1	346 251
Basiskapital 2	47 000
Ansvarlig kapital under Solvens II	393 251
	<b>Solvenskapitalkrav</b>
Operasjonell risiko	24 712
Markedsrisiko	130 518
Motpartsrisiko	14 854
Forsikringsrisiko	188 746
Diversifiseringseffekter og risikoreducerende effekter	-124 336
Kapitalkrav	234 494
Solvensmargin	168 %

### Kontantstrøm

	01.01 - 30.09.17	01.01 - 30.09.16	31.12.16
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>			
Netto innbetalt til premier	503 380	435 213	580 975
Netto kontantstrøm reassuranse	-25 163	-17 089	-17 269
Provisjonsinntekter	8 261	7 551	10 010
Realisert gevinst/ renter fondsandeler	23 331	11 209	18 097
Utbetalte erstatninger	184 071	143 673	185 648
Betalt skatt	640	-	691
Forsikringsrelaterte driftskostnader	167 931	153 652	202 310
	<b>157 167</b>	<b>139 559</b>	<b>203 163</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>			
Investert i fondsandeler	81 037	98 611	168 833
Netto investert i driftsmidler	322	844	971
Netto investert i immaterielle eiendeler	13 907	5 085	7 439
	<b>-95 266</b>	<b>-104 540</b>	<b>-177 244</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
Utbetalt utbytte	-61 000	-30 000	-30 000
	<b>-61 000</b>	<b>-30 000</b>	<b>-30 000</b>
Netto likviditetsendring	901	5 019	-4 081
Likviditetsbeholdning IB	14 545	18 626	18 626
Likviditetsbeholdning UB	<b>15 445</b>	<b>23 645</b>	<b>14 545</b>