



Årsregnskap for regnskapsåret 2024

Organisasjonsnr: 970 896 856
Navn/foretaksnavn: KLP SKADEFORSIKRING AS
Forretningsadresse: Dronning Eufemias gate 10
0191 OSLO

Brønnøysundregistrene
27.03.2026

Brønnøysundregistrene

Postadresse: 8910 Brønnøysund

Telefoner: Opplysningstelefonen 75 00 75 00 Telefaks 75 00 75 05

E-post: firmapost@brreg.no Internett: www.brreg.no

Organisasjonsnummer: 974 760 673



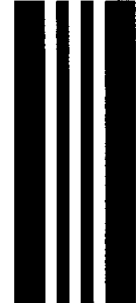
Brønnøysundregistrene - Regnskapsregisteret



VEDLEGG TIL ÅRSREGNSKAP 2024



| | | |
|---|------------------|----|
| KLP SKADEFORSIKRING AS Postboks 400 Sentrum 0103 OSLO | Organisasjonsnr. | AS |
| | 970 896 856 | |



| | | | |
|---|-----------------|--|-----------------|
| Registrerte opplysninger per 24.03.2025 | | Eventuelle endringer dette regnskapsåret | |
| Startdato | Avslutningsdato | Startdato | Avslutningsdato |
| 01.01.2024 | 31.12.2024 | | |

| | | | |
|---|--------------------------|---|--|
| Konsernforhold Foreninger som følger regler for frivillig virksomhet, kan ikke være morselskap | Morselskap NEI | Endret konsernforhold <input type="checkbox"/> Morselskap <input type="checkbox"/> Ikke morselskap | |
|---|--------------------------|---|--|

Kun for aksjeselskap som har meldt fravalg av revisjon

Selskapet har besluttet at årsregnskapet ikke skal revideres Ja

Årsregnskapet er utarbeidet av ekstern autorisert regnskapsfører Ja

Ekstern autorisert regnskapsfører har i løpet av regnskapsåret bistått ved den løpende regnskapsføringen eller utført andre tjenester for selskapet enn å utarbeide årsregnskapet Ja

Årsregnskapet er satt opp etter reglene for frivillig virksomhet Avkrysning er kun aktuelt for foreninger (FLI) som er registrert i Frivillighetsregisteret

Hvis enheten ikke følger norsk regnskapslov eller frivillighetsregisterloven, kryss av IFRS selskap IFRS konsern

Hvis enheten velger å avvike fra regnskapsloven § 6-1, kryss av Funksjon selskap Funksjon konsern

Følges regnskapsreglene for små foretak? Ja Nei

Jeg bekrefter at vedlagte årsregnskap er fastsatt av kompetent organ den . Dato 21.03.2025

Sted/dato, Underskrift av representant for enheten
31.03.2025 Oslo /Andreas Solberg Aker SIGN

Bare til bruk for Regnskapsregisteret *OLF*

G NYVE Admr Kregn Ja Nei Aktiv. regn

M Rets Ant.s

ov.b årsb res bal e.bal gj.bal rev i-rev k-res k-bal k-n k-rev i-k-rev n

k-regn kto d.k ik-iv konsf ifrs fr-rev 2025 . 200051
funk u.off brev

| | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |



BR-1001-11





Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Resultatregnskap

KLP Skadeforsikring AS

| NOTE | TUSEN KRØNER | 2024 | 2023 |
|------------|---|-----------------|-----------------|
| 3, 7 | Forsikringsinntekter | 2 758 449 | 2 505 215 |
| 7 | Forsikringskostnader | -2 132 451 | -2 092 391 |
| 4, 7, 8 | Forsikringsrelaterte driftskostnader | -359 657 | -351 322 |
| | Forsikringsresultat før gjenforsikring | 266 341 | 61 503 |
| 7 | Gjenforsikringspremie | -135 984 | -183 753 |
| 7 | Gjenforsikringsandel av forsikringskostnader | -41 893 | 93 178 |
| | Gjenforsikringsresultat | -177 677 | -70 876 |
| | Forsikringsresultat etter gjenforsikring | 88 665 | -9 072 |
| 11, 12, 17 | Finansinntekter | 379 773 | 313 369 |
| 7, 12 | Netto finansresultat fra forsikring og gjenforsikring | -84 107 | -41 720 |
| 7 | Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader | 1 727 | 10 089 |
| | Resultat før skattekostnad | 385 858 | 272 667 |
| 13 | Skattekostnad | -61 346 | -37 442 |
| | Resultat før andre inntekter og kostnader | 324 612 | 235 225 |
| 21 | Estimatavvik pensjoner egne ansatte | 48 065 | -13 976 |
| 13 | Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet | -12 016 | 3 494 |
| | TOTALRESULTAT | 360 561 | 224 743 |
| | Disponering av årets totalresultat: | | |
| | Endring i avsetning til naturskadekapital | 1 774 | 110 447 |
| | Endring i garantiordningen | -2 299 | -13 628 |
| | Avgitt konsernbidrag med skattemessig effekt | -198 981 | -169 040 |
| | Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt | 198 981 | 169 040 |
| | Disponeringer til(-) / fra(+)- annen egenkapital | -360 036 | -321 562 |
| | Delårsresultat utdisponert | | |
| | Sum | -360 561 | -224 743 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Balanse

KLP Skadeforsikring AS

| NOTE | TUSEN KRØNER | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------|--|------------------|------------------|
| | EIENDELER | | |
| | Immaterielle eiendeler | 26 644 | 23 884 |
| 5 | Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | 2 334 426 | 2 253 941 |
| 14, 16 | ANS andeler investeringseiendom | 722 640 | 691 963 |
| 14, 16 | Andeler i aksjefond | 725 908 | 642 515 |
| 5, 14, 16 | Andeler i rentefond | 2 288 299 | 2 124 918 |
| 14, 5 | Andre finansielle eiendeler | 1 211 | 1 695 |
| 4, 15, 16 | Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | 3 738 059 | 3 481 091 |
| | Sum investeringer | 6 072 485 | 5 715 032 |
| 7, 18 | Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter | 509 831 | 727 885 |
| | Andre fordringer | 2 223 | 2 717 |
| 5 | Bankinnskudd | 98 748 | 82 571 |
| | Andre eiendeler | 2 065 | 6 844 |
| | SUM EIENDELER | 6 711 996 | 6 559 033 |
| | EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | | |
| | Innskutt egenkapital | 360 866 | 360 866 |
| | Opptjent egenkapital | | |
| | Avsetning til naturskadekapital | 188 706 | 190 480 |
| | Avsetning til garantilordningen | 74 995 | 72 695 |
| | Fond mv. | 283 701 | 283 175 |
| | Annens opptjent egenkapital | 2 330 124 | 1 970 089 |
| | Opptjent egenkapital | 2 593 825 | 2 233 254 |
| 7, 20 | Forsikringsforpliktelser | 3 293 760 | 3 391 584 |
| 21 | Pensjonsforpliktelser | 52 971 | 90 376 |
| 13 | Forpliktelser ved utsatt skatt | 128 471 | 121 436 |
| 22 | Andre forpliktelser | 257 220 | 335 447 |
| | Pålepte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter | 24 882 | 26 060 |
| | SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER | 6 711 996 | 6 559 033 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Oslo, 19. februar 2025
Styret i KLP Skadeforsikring AS

(sign)
SVERRE THORNES

Styreleder

(sign)
HEGE HODNESDAL

(sign)
CAMILLA DUNSÆD

(sign)
TORE ISAKSEN

(sign)
OLE RIKARD RØNNING

(sign)
VEGARD ALEKSANDER MEEN
Valgt av og blant de ansatte

(sign)
TORE TENOLD
Administrerende direktør

(sign)
CHRISTIN SCHACKT BJØLVERUD
Valgt av og blant de ansatte



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Egenkapitaloppstilling

KLP Skadeforsikring AS

| 2024 TUSEN KRONER | Innskutt egenkapital | Fond | Annen opplyst egenkapital | Sum egenkapital |
|--|-------------------------|----------------|------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2023 | 360 886 | 263 176 | 1 970 087 | 2 594 109 |
| Resultat | | 525 | 323 987 | 324 512 |
| Andre inntekter og kostnader | | | 36 049 | 36 049 |
| Sum totalresultat | | 525 | 360 036 | 360 561 |
| Avgitt konsernbidrag netto etter skatt | | | -198 981 | -198 981 |
| Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt | | | 198 981 | 198 981 |
| Sum transaksjoner med eierne | | | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2024 | 360 886 | 263 701 | 2 330 102 | 2 954 669 |

| 2023 TUSEN KRONER | Innskutt egenkapital | Fond | Annen opplyst egenkapital | Sum egenkapital |
|--|-------------------------|----------------|------------------------------|--------------------|
| Egenkapital 31.12.2022 | 360 886 | 359 995 | 1 648 732 | 2 369 613 |
| Implementeringseffekt IFRS 9 ¹ | | | -227 | -227 |
| Egenkapital 01.01.2023 | 360 886 | 359 995 | 1 648 505 | 2 369 386 |
| Resultat | | -96 819 | 332 044 | 235 225 |
| Andre inntekter og kostnader | | | -10 482 | -10 482 |
| Sum totalresultat | | -96 819 | 321 562 | 224 743 |
| Avgitt konsernbidrag netto etter skatt | | | -169 040 | -169 040 |
| Mottatt konsernbidrag uten skattemessig effekt | | | 169 040 | 169 040 |
| Sum transaksjoner med eierne | | | 0 | 0 |
| Egenkapital 31.12.2023 | 360 886 | 263 176 | 1 970 087 | 2 594 109 |

¹Se årsrapport for 2022 note 26.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Kontantstrømoppstilling

KLP Skadeforsikring AS

| TUSEN KRONER | NOTE | 2024 | 2023 |
|---|------|----------------|----------------|
| KONTANTSTRØMMER FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | | |
| Innbetalte premier direkte forsikring | 7 | 2 624 333 | 2 717 728 |
| Utbetalte gjenforsikringspremier | 7 | -135 984 | -163 753 |
| Utbetalte erstatninger og forsikringsytelser direkte forsikring | 7 | -1 964 879 | -1 939 292 |
| Innbetalte gjenforsikringsoppgjør for erstatninger og forsikringsytelser | | 35 067 | 115 655 |
| Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester | | -227 013 | -289 840 |
| Utbetalinger til ansatte, pensjonsinnetninger, arbeidsgiveravgift mv. | | -197 500 | -189 256 |
| Utbetaling av renter | | -110 | -83 |
| Innbetaling av renter | | 80 919 | 93 007 |
| Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter | | 9 | 0 |
| Innbetalinger vedrørende verdipapirer | | 1 485 744 | 3 541 725 |
| Utbetalinger vedrørende verdipapirer | | -1 624 086 | -3 891 734 |
| Netto inn- og utbetalinger for kjøp/salg av andre verdipapirer med kort løpetid | | 450 | 8 455 |
| Innbetalinger fra eiendomsvirksomheten | | 4 025 | 9 023 |
| NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER | | 80 976 | 11 635 |
| KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | | |
| Netto utbetaling av konsernbidrag før skatt | | -56 347 | -72 185 |
| NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER | | -56 347 | -72 185 |
| NETTO ENDRING I BANKINNSKUDD | | 18 177 | -60 650 |
| BEHOLDNING AV BANKINNSKUDD VED PERIODENS BEGYNNELSE | | 82 671 | 143 121 |
| BEHOLDNING AV BANKINNSKUDD VED PERIODENS SLUTT | | 88 748 | 82 671 |



Noter til regnskapet

KLP Skadeforsikring AS

Note 1 **Generell informasjon**

KLP Skadeforsikring AS leverer skadeforsikring til kommuner, fylkeskommuner, helseforetak og bedrifter i både offentlig og privat sektor. Foretaket leverer også forsikringsprodukter til personmarkedet, primært mot KLPs pensjonskunder. Det største produktområdet er forsikring til ansatte i offentlig sektor.

KLP Skadeforsikring AS er et aksjeselskap registrert og hjemmehørende i Norge. KLP Skadeforsikring AS er et heleid datterforetak av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Foretaket har hovedkontor i Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo.

Foretakets årsregnskap for 2024 ble vedtatt av foretakets styre den 19.02.2025.

Note 2 **Informasjon om vesentlige regnskapsprinsipper**

Nedenfor følger en beskrivelse av de vesentligste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelse av selskapsregnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsistent for alle perioder som er presentert, dersom ikke annet fremgår.

2.1 BASISPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i henhold til Forskrift nr. 1775 av 18. desember 2015: «Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak.» Dette innebærer at foretakets årsregnskap er utarbeidet i samsvar med IFRS Accounting Standards® som vedtatt av EU med de tillegg og unntak som følger av årsregnskapsforskriften.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har ledelsen foretatt regnskapsmessige estimater og skjønnsmessige vurderinger. Dette har påvirket foretakets regnskapsførte verdi av eiendeler og gjeld, inntekter og kostnader. Faktiske tall vil kunne avvike fra benyttede estimater. Områder hvor det er utvist skjønnsmessige vurderinger og estimater av vesentlig betydning for foretaket er beskrevet i note 3.

Alle beløp er presentert i tusen kroner uten desimal med mindre annet er angitt.

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.



2.1.1 Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

1) Nye og endrede regnskapsprinsipper er tatt i bruk av foretaket i 2024

Det er ingen nye eller endrede IFRS Accounting Standard eller IFRIC-fortolkninger som er trådt i kraft for 2024 årsregnskapet som påvirker konsernets årsregnskap i vesentlig grad.

2) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

En ny regnskapsstandard for presentasjon og opplysninger i regnskap, IFRS 18, er publisert av IASB i april 2024. Denne nye standarden vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap. Hvis den godkjennes av EU, vil standarden være effektiv for årlige rapporteringsperioder som begynner 1. januar eller senere i 2027. IFRS 18 forventes ikke å ha vesentlig innvirkning på konsernets finansielle rapportering. KLP Skadeforsikring AS planlegger ikke tidlig implementering av standarden.

Det foreligger enkelte andre endringer i standarder og fortolkninger som får virkning for årsregnskaps som begynner 1. januar 2025 eller senere og som ikke er tatt i bruk i dette regnskapet. Disse forventes ikke å gi en vesentlig påvirkning på regnskapet.

2.2 FORSIKRINGSKONTRAKTER

2.2.1 Hovedtyper av utstedte forsikringskontrakter og kjøpte gjenforsikringskontrakter

Foretaket utsteder følgende forsikringskontrakter som regnskapsføres i tråd med IFRS 17:

- Utstedte kontrakter innen skadeforsikring:
 - Disse kontraktene omfatter total- og ansvarsforsikringer innen person- og tingskade med dekningsperiode på inntil ett år.
 - Foretaket regnskapsfører disse kontraktene i tråd med premiefordelingsmetoden.
- Kjøpte gjenforsikringskontrakter:
 - Foretaket har kjøpt gjenforsikringskontrakter for å redusere risikoeksponering innen skadeforsikring
 - Foretaket regnskapsfører disse kontraktene i tråd med premiefordelingsmetoden.

2.2.2 Definisjoner og klassifisering

Kontraktene KLP Skadeforsikring AS utsteder tilfredsstillende kravet om betydelig forsikringsrisiko etter denne definisjonen, og er derfor forsikringskontrakter som skal innregnes og måles i tråd med IFRS 17.

2.2.3 PRODUKTER

I KLP Skadeforsikring AS tilbys følgende produkter:



Produkt

| | |
|---|--|
| Yrkesskade, trygghet og ulykke | Forsikringskontrakter som dekker kundenes arbeidstagerne for yrkesskader som faller inn under yrkesskadeloven og hovedtariffavtalen. I tillegg tegnes forsikringskontrakter som dekker arbeidstagerne for ulykke i fritiden. Det tegnes også forsikringskontrakter som dekker skoleelever i skoletiden |
| Brann-Kombinert | Forsikringskontrakter som dekker skade på kundenes eiendommer og eventuelle verditap som påføres kunden ved skade eller tap av eiendommen. Produktet inkluderer også en obligatorisk naturskadedekning. |
| Motorvogn | Forsikringskontrakter som dekker skade oppstått ved bruk av kundenes motorvogner. |
| Ansvar | Forsikringskontrakter som dekker skade påført tredjeperson som en følge av kundenes virksomhet. |
| Reise | Forsikringskontrakter som dekker skader og tap oppstått på reiser. |
| Barneforsikring | Forsikringskontrakter som dekker utgifter ved ulykker eller alvorlig sykdom samt inntektsbortfall (uførepensjon). |
| Gruppeliv og individuelle personforsikringer | Forsikringskontrakter som dekker kunden for dødsfall og uførhet. |

2.2.4 Kombinasjon av forsikringskontrakter

En forsikringskontrakt med en part kan inneholde flere forsikringsdekninger med ulik forsikringsrisiko. Dersom flere forsikringsdekninger av praktiske årsaker er samlet i én kontrakt, og kontraktens samlede pris tilsvarer summen av de ulike forsikringsdekningenes pris solgt alene, blir dekningene behandlet hver for seg ved regnskapsmessig innregning, måling og presentasjon. I tilfeller der flere kontrakter er inngått med samme forsikringstaker, på samme tidspunkt og hvor de enkelte kontrakter ikke er priset på selvstendig grunnlag, blir kontraktene vurdert samlet for regnskapsmessige formål. En kontrakt med flere dekninger, der forsikringstaker ikke har selvstendig nytte av dekningene (for eksempel fordi dekningene opphører samtidig eller dersom den ene dekningen opphører om den andre sies opp), blir behandlet som én kontrakt for regnskapsformål. Dette gjelder blant annet der forsikringstaker kjøper kasko-/delkaskodekning sammen med ansvarsforsikring for motor, og naturskadedekning ved kjøp av brannforsikring



2.2.5 Gruppering av kontraktene

Under IFRS 17 skal målingen av forsikringskontraktene skje på et aggregert nivå, og forsikringskontrakter skal inndeles i porteføljer. En portefølje består av et sett med kontrakter som har lik type forsikringsrisiko og som håndteres samlet.

Foretaket har inndelt porteføljene slik at en portefølje ikke kan inneholde elementer fra to ulike bransjer. En og samme portefølje kan imidlertid inneholde to eller flere ensartede risikogrupper, under forutsetning av at de tilhører samme bransje. Dette er sammenfallende med hvordan man følger opp virksomheten. Videre er produktene til foretaket slik at ett sett med produkter tilbys offentlig- og bedriftskunder, mens et annet sett med produkter tilbys personmarkedskundene. Tabellen under viser foretakets inndeling i porteføljer, og denne fordelingen reflekterer produktenes risikoegenskaper:

| IFRS 17 Portefølje | Segmentgruppe |
|--------------------|----------------------|
| OB Ansvar | Offentlig og Bedrift |
| OB BrannK | Offentlig og Bedrift |
| OB Gruppeliv | Offentlig og Bedrift |
| OB Motor | Offentlig og Bedrift |
| OB Reise | Offentlig og Bedrift |
| OB Ulykke | Offentlig og Bedrift |
| OB Trygghet | Offentlig og Bedrift |
| OB Yrkesskade | Offentlig og Bedrift |
| PM BrannK | Personmarked |
| PM Fritidsbåt | Personmarked |
| PM Motor | Personmarked |
| PM Reise | Personmarked |
| PM Ulykke | Personmarked |
| PM Død | Personmarked |
| PM Uførhet | Personmarked |

I henhold til standarden må foretaket dele porteføljene inn i tre grupper:

1. en gruppe av kontrakter som er tapsbringende ved førstegangsinnregning, dersom slike finnes,
2. en gruppe av kontrakter som ved førstegangsinnregning ikke har noen betydelig risiko for å bli tapsbringende senere, dersom slike finnes, og
3. en gruppe av gjenværende kontrakter i porteføljen, dersom slike finnes

En kontrakt anses som tapsbringende hvis summen av nåverdiene av kontantstrømmene, inkludert risikjustering, knyttet til kontrakten er en netto kontantstrøm ut av foretaket. KLP Skadeforsikring AS har ingen kontrakter som er tapsgivende.

Dersom en gruppe av kontrakter i løpet av dekningsperioden anses som tapstapsgivende, skal negativ forskjell mellom uopptjente premieinntekter for og forventede erstatningskostnader, resultatføres og tillegges forpliktelsen for gjenværende dekning.

Kontrakter som er utstedt med mer enn ett års mellomrom kan ikke inngå i samme gruppe.



2.2.6 Innregning

Foretaket innregner grupper av forsikringskontrakter utstedt fra den tidligste av følgende datoer:

- Begynnelsen av dekningsperioden for gruppen av kontrakter
- Datoen da den første betalingen fra en forsikringstaker i konsernet forfaller (i mangel av en kontraktsfestet forfallsdato, anses dette å være når den første betalingen mottas)
- Datoen for når en gruppe kontrakter blir tapsbringende

2.2.7 Kontraktsgrenser

Målingen av en gruppe forsikringskontrakter inkluderer alle fremtidige kontantstrømmer som forventes å oppstå.

Foretakets kontrakter innen skadeforsikring har, med enkelte unntak, en avtalesfestet periode på 12 måneder med mulighet for forlengelse. Foretaket kan reprise all risiko ved en eventuell fornyelse.

2.2.7.1 Måling av utstedte forsikringskontrakter

Foretakets forsikringskontrakter, med enkelte unntak, er innenfor 12 måneder. KLP Skadeforsikring AS vil derfor anvende premiefordelingsmetoden (Premium Allocation Approach – PAA) for innretning av forsikringsforpliktelsene. Metoden vil bli benyttet både for forsikringskontraktene og for gjenforsikringskontraktene.

Under den forenklete metoden består forsikringsforpliktelsene av:

1. Forpliktelser for gjenværende dekning (Liability for Remaining Coverage, heretter kalt LRC)
2. Forpliktelser for inntrufne krav (Liability for Incurred Claims, heretter kalt LIC)

2.2.7.2 Forpliktelser for gjenværende dekning (LRC)

Ved førstegangsinnregning måler foretaket LRC til beløpet av premiene mottatt i kontanter. Ettersom alle utstedte forsikringskontrakter som premiefordelingsmetoden anvendes på har en dekning på ett år eller mindre, bruker foretaket adgangen til å kostnadsføre alle kontantstrømmer ved anskaffelse av forsikringskontrakter etter hvert som de påløper.

Premier for forsikringstjenester som er levert, men ikke mottatt innen rapporteringsperiodens slutt, er inkludert i LRC. Verdien av LRC ved slutten av hver rapporteringsperiode justeres for mottatte premier og inntekter fra leverte forsikringstjenester i perioden.

Foretaket har fastslått at det ikke er noen vesentlig finansieringskomponent i de utstedte skadeforsikringskontraktene med en deknings tid på ett år eller mindre. Foretaket diskonterer derfor ikke



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

forpliktelsen for gjenværende dekning for å reflektere tidsverdien av penger og finansiell risiko for sine forsikringskontrakter.

Foretaket anvender også premiefordelingsmetoden på alle gjenforsikringskontraktene ettersom disse har en dekningsperiode på inntil 12 måneder.

2.2.7.3 Forpliktelser for inntrufne krav (LIC)

LIC inkluderer foretakets ansvar for å betale erstatningskrav for hendelser som har skjedd, men ikke er rapportert, samt andre forsikringsutgifter fra tidligere dekning. Det inkluderer også forpliktelser til å betale beløp til forsikringstakere i henhold til kontrakten. Estimater av LIC omfatter kontantstrømmer knyttet til nåværende og tidligere opptjening på rapporteringsdatoen.

LIC beregnes ved å neddiskontere fremtidige kontantstrømmer for skader/krav som er inntruffet og legge til en risikojustering for ikke-finansiell risiko. Diskonteringsrenten som benyttes skal være markedskonsistent. LIC består dermed av følgende 3 elementer:

1. Estimater av fremtidige kontantstrømmer
2. En justering for å reflektere tidsverdien (nåverdien) av kontantstrømmene og den finansielle risikoen knyttet til fremtidige kontantstrømmer
3. En risikojustering for ikke-finansiell risiko

Summen av de to første punktene kalles til sammen «Best Estimate Liability (BEL)», og er forsikringsforpliktelsen beregnet etter beste estimat.

2.2.7.4 Estimater av fremtidige kontantstrømmer

Kontantstrømmene inneholder forventede erstatningsutbetalinger og skadeoppgjørskostnader.

2.2.7.4.1 Estimering av skadeutbetalinger

KLP Skadeforsikring AS benytter tradisjonelle statistiske metoder for å modellere forventede kontantstrømmer for skadeutbetalinger. Disse modellene fanger opp karakteristika ved beste estimat og inkluderer parametere som eksponering, skadeprosent, avviklingsfaktorer mv. Modelleringen er i hovedsak basert på foretakets egen skadehistorikk, men kan i enkelte tilfeller også basere seg på data fra hele bransjen. Modellering av LIC- kontantstrømmer vil baseres på skadeår og estimeres for alle tilgjengelige år.

2.2.7.4.2 Skadeoppgjørskostnader

Skadeoppgjørskostnader modelleres som en prosentsats av utbetalte skader. Den estimerte prosentsatsen er basert på historiske skadeoppgjørskostnader sammenlignet med historiske skadeutbetalinger.



2.2.7.5 Risikojustering

Risikojusteringen skal etter standarden omfatte ikke-finansiell risiko. Ikke-finansiell risiko er forsikringsrisiko, kostnadsrisiko, forretningsrisiko og estimatrisiko. Risikojusteringen skal være den kompensasjon foretaket krever for å bære usikkerheten rundt beløp og tidspunkt for kontantstrømmene som oppstår fra forsikringskontraktene. Risikojusteringen fastsettes dermed på bakgrunn av foretakets syn på risiko og egen risikoappetitt.

Foretaket har utviklet en metode for å beregne risikojusteringen, basert på en statistisk modell for foretakets forsikringsrisiko. Foretaket har valgt å benytte seg av konfidensnivå-metoden, og den statistiske modellen gir som resultat en fordeling / et utfallsrom for skadeforsikringsresultatene. Risikojusteringen som foretaket har valgt representerer 75 % persentilen til fordelingen.

Risikojusteringen vil være en del av forpliktelsene for inntrufne krav (LIC). Videre vil risikojusteringen også inngå ved beregning av forventet lønnsomhet (fulfilment cash flows) ved innregning av kontrakter.

2.2.7.6 Diskontering

Foretaket måler tidsverdien av penger ved å bruke diskonteringsrenter som reflekterer kontantstrømegenskapene til forsikringskontraktene og egenskapene til kontantstrømmene med hensyn til timing og valuta, i samsvar med observerbare, gjeldende markedspriser så langt det lar seg gjøre. Faktorer som kan påvirke diskonteringsrenter, men som ikke påvirker kontraktens kontantstrømmer, tas det ikke hensyn til.

Ved fastsettelse av diskonteringsrenter for kontantstrømmer bruker foretaket nedendra-og-opp-tilnærmingen. Det betyr at man tar utgangspunkt i risikofri rente, og justerer denne for markeds- og produktspesifikk illikviditet.

1. Metode for beregning av risikofri rente

Den risikofrie renten skal justere kontantstrømmer for tidsverdien av penger. Metode og datagrunnlag for risikofri rente er konsistent med slik EIOPA fastsetter risikofri del av diskonteringskurven for Solvens II, men det tas hensyn til norske data ved ekstrapolering til lange løpetider.

2. Metode for beregning av markedspremie for illikviditet i forsikringsproduktet

I henhold til standarden skal den risikofrie renten under punkt 1 justeres slik at den reflekterer likviditetsegenskapene til forsikringskontraktene. Illikviditet er en risiko som standarden antas gir opphav til en premie. Observerbare rentemarginer over risikofri rente på kredittobligasjoner reflekterer summen av en kompensasjon for forventede kreditt-tap (default spread), uventede kreditt-tap (credit risk premium) og mulige tap knyttet til lav omsettelighet av obligasjonen. Illikviditetspremien er ikke observerbar. Den kan estimeres som samlet margin minus kompensasjonen for kredittisiko. Kredittpremien kan estimeres via en fair value modell for kredittisiko.



3. Illikviditet for foretakets produkter

Påslaget for premien knyttet til illikviditet, skal i henhold til standarden reflektere illikviditeten til forsikringsproduktet. For KLP Skadeforsikring AS er likviditeten som skal måles knyttet til LIC (dvs. IBNR/RBNS), fordi foretaket ikke diskonterer LRC under premieallokeringsmetoden. Det er derfor egenskapene for LIC som vurderes, og det som påvirker denne er usikkerheten når erstatningene blir utbetalt. For å vurdere om det er forskjell i usikkerheten mellom kort- og langhalede produkter, og om disse kan ha ulike likviditetsegenskaper basert på usikkerheten i LIC-avsetningene, har foretaket gjennomført analyser av usikkerheten i LIC-avsetningene for kort-, mellom- og langhalet forretning. Konklusjonen av analysen er derfor at alle KLP Skadeforsikring AS sine produkter har tilnærmet samme usikkerhet og dermed samme likviditetsegenskaper, og at det derfor vil bli benyttet samme «anvendelsesrate» for alle porteføljer/produkter.

Det er utfordrende å måle likviditeten i LIC opp mot ulike typer modeller, men foretaket har gjort vurderinger hvor en anser en LQA score (likviditetsvurdering) for foretakets porteføljer på 44 som rimelig. Det vil si en anvendelsesrate på 100 % som påslag på rentekurven.

Det er estimatusikkerhet i vurderingen av illikviditet i forsikringsprodukter, illikviditets- og kredittpremier i referanseporteføljen, i estimeringen av det langsiktige rentenivået og i konvergeringshastighet til det langsiktige nivået.

Foretaket estimerer diskonteringsrenten som gjelder for hver gruppe av kontrakter ved førstegangsinnregning, som er basert på innregnede kontrakter. I den påfølgende rapporteringsperioden, ettersom nye kontrakter er inkludert i foretaket, revideres diskonteringsrenten som gjelder for foretaket ved førstegangsinnregning fra starten av rapporteringsperioden hvor nye kontrakter legges til gruppen. Foretaket re-estimerer diskonteringsrenten som gjelder for foretaket ved førstegangsinnregning ved å bruke en veid gjennomsnittlig diskonteringsrente over perioden kontraktene i foretaket er utstedt.

2.2.7.7 Kjøpte gjenforsikringskontrakter

Foretaket bruker gjenforsikring for å redusere noen av risikoeksponeringene. Holdte gjenforsikringskontrakter regnskapsføres etter IFRS 17 når de oppfyller definisjonen av en forsikringskontrakt. Dette inkluderer vilkåret om at kontrakten skal overføre betydelig forsikringsrisiko.

Ved aggregering av gjenforsikringskontrakter fastsetter foretaket porteføljer på samme måte som det fastsetter porteføljer av underliggende utstedte forsikringskontrakter.

Foretaket har kun gjenforsikringskontrakter som regnskapsføres med bruk av premiefordelingsmetoden. Foretaket antar at alle gjenforsikringskontrakter holdt i hver portefølje ikke vil resultere i en nettogevinst ved førstegangsinnregning, med mindre fakta og omstendigheter tilsier noe annet.

Foretaket måler beløpet knyttet til gjenværende tjeneste ved å fordele innbetalt premie over dekningsperioden. For alle gjenforsikringskontrakter som holdes, er allokeringen basert på tidens gang bortsett fra gjenforsikringskontrakter der skader er sesongbetont og tildelingen er basert på forventet skadeforekomst.



2.2.8 Presentasjon

Foretaket skiller ikke endringen i risikojustering for ikke-finansiell risiko mellom en finansiell og ikke-finansiell del. Den inkluderer hele endringen som en del av forsikringsserviceresultat.

2.2.8.1 Forsikringsinntekt

Når foretaket leverer forsikringstjenester, reduseres LRC og forsikringsinntekter innregnes.

Ved premiefordelingsmetoden innregnes inntekter lineært basert på tid, med justeringer for premieerfaring. Hvis risikoen varierer sesongmessig, fordeles inntektene etter det forventede mønsteret for forsikringstjenester. Sesongvariasjon vurderes basert på historisk skadefrekvens på porteføljenivå. Ved slutten av hver rapporteringsperiode vurderes det om endringer i skadefrekvens krever justering av inntektsfordelingen.

2.2.8.2 Forsikringskostnader

Utgifter til forsikringstjenester som oppstår fra en gruppe utstedte forsikringskontrakter omfatter:

- Endringer i LIC knyttet til krav og utgifter påløpt i perioden eksklusive tilbakebetaling av investeringskomponenter
- Endringer i LIC relatert til krav og utgifter påløpt i tidligere perioder (relatert til tidligere tjeneste)
- Andre direkte henførbare forsikringskostnader påløpt i perioden
- Amortisering av kontantstrømmer ved forsikringserverv, som innregnes med samme beløp i både forsikringsserviceutgifter og forsikringskontraktinntekter

2.2.8.3 Inntekter eller kostnader fra holdte gjenforsikringskontrakter

Inntekter eller utgifter fra gjenforsikringskontrakter deles inn i følgende to beløp:

- Innkrevd beløp fra reassurandører
- En fordeling av innbetalte premie

Foretaket presenterer kontantstrømmer som er betinget av erstatninger som en del av beløpet som kreves inn fra reassurandører. Provisjoner som ikke er betinget av krav i de underliggende kontraktene presenteres som et fradrag i premiene som skal betales til reassurandøren som deretter resultatføres.

2.2.8.4 Forsikringsfinansinntekter og -kostnader

Forsikringsfinansieringsinntekter eller -kostnader presenterer effekten av tidsverdien av penger og endringen i tidsverdien av penger, sammen med effekten av finansiell risiko og endringer i finansiell risiko for en gruppe av forsikringskontrakter og en gruppe av gjenforsikringskontrakter.



2.3 FINANSIELLE INSTRUMENTER

2.3.1 Innregning og fraregning

Finansielle instrumenter innregnes på det tidspunktet foretaket blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og foretaket i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt forpliktelsene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt. Innregning og fraregning av finansielle instrumenter skjer dermed uavhengig av oppgjørstidspunkt.

Finansielle instrumenter måles ved første gangs innregning til virkelig verdi. Henførbare transaksjonskostnader inngår i virkelig verdi for finansielle instrumenter som ikke innregnes til virkelig verdi over resultatet. Kundefordringer, som ikke har et betydelig finansieringselement, fastsettes til transaksjonsprisen.

2.3.2 Klassifisering og etterfølgende måling

2.3.2.1 Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler skal etter IFRS 9 klassifiseres i følgende kategorier:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader

Målekategori bestemmes ved førstegangs innregning.

KLP Skadeforsikring AS har følgende finansielle eiendeler:

2.3.2.1.1 Andeler i verdipapirfond og ANS-andeler investeringseiendom

Andeler i verdipapirfond og andeler i ansvarlige foretak skal som hovedregel måles til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet, med mindre de ikke er holdt for handelsformål og bestemt utpekt til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. I foretaket er alle verdipapirfondsandeler og andeler i ansvarlige foretak målt til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet. De underliggende verdiene i de ansvarlige foretakene er investeringseiendommer hvor eiendommene er vurdert i tråd med IAS 40.

2.3.2.1.2 Rentebærende verdipapirer

Rentebærende verdipapirer måles til amortisert kost hvis begge følgende kriterier er oppfylt og den finansielle eiendelen ikke er utpekt til virkelig verdi over resultatet («virkelig verdi opsjonen»):



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

- Den finansielle eiendelen innehas i en virksomhetsmodell hvis formål er å holde finansielle eiendeler for å motta kontraktsregulerte kontantstrømmer («forretningsmodellkriteriet»), og
- Kontraktsvilkårene for den finansielle eiendelen fører på bestemte tidspunkter til kontantstrømmer som utelukkende er betaling av avdrag og renter på utestående hovedstol («kontantstrømkriteriet»)

Valg av målemetode

Hver portefølje er analysert ut ifra hvilken virksomhetsmodell som følges, hva slags kontantstrømmer som foreligger og hva hensikten med investeringene er.

Dersom et finansielt instrument inngår i en portefølje som styres i en virksomhetsmodell hvor formålet er å motta kontraktsfestede kontantstrømmer kun bestående av rente og hovedstol, skal den finansielle eiendelen måles til amortisert kost.

KLP Skadeforsikring AS sin beholdning av rentebærende verdipapirer per 31.12.2024 inngår i en verdipapirportefølje hvor virksomhetsmodellen og kontantstrømskriteriet for måling til amortisert kost er oppfylt.

2.3.2.1.3 Nedskrivingsmodell

IFRS 9 inneholder en nedskrivingsmodell for finansielle eiendeler målt til amortisert kost. Tapsavsetningene skal innregnes etter forventet kredittap (Expected Credit Loss, ECL). Målingen av avsetningen for forventet tap avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring, og om det foreligger mislighold. Tapsavsetningene (ECL) beregnes basert på en henholdsvis 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (Loss Given Default – LGD) og eksponering ved mislighold (Exposure At Default – EAD).

Tapsavsetningene presenteres i tre trinn:

Trinn 1: Forventet tap over de neste 12 måneder for alle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller 3.

Trinn 2: Forventet tap over hele levetiden for eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittrisikoen siden førstgangesinnregning, men ingen objektive tap.

Trinn 3: Forventet tap for resten av levetiden for eiendeler som har objektive bevis på tap. Ved mislighold vil man gå bort fra automatisk beregning av forventet kredittap og i stedet gjøre en individuell vurdering av forventet kredittap.

Nedskrivning for forventet kredittap beregnes på følgende måte:

Trinn 1: Et finansielt instrument som ikke er kredittforringet ved førstgangesinnregning blir klassifisert på trinn 1. På trinn 1 blir det forventede kredittapet kalkulert over de neste 12 månedene.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Trinn 2: Ved en betydelig økning i kredittrisiko siden ervervstidspunkt blir instrumentet flyttet over til trinn 2. Beregning av forventet kredittap blir da kalkulert for gjenværende levetid til instrumentet.

Trinn 3: Forventet tap for resten av levetiden for eiendeler som har objektive bevis på tap. Ved mislighold vil man gå bort fra automatisk beregning av forventet kredittap i porteføljesystemet og i stedet gjøre en individuell vurdering av forventet kredittap.

2.3.3 Presentasjon, klassifisering og måling

Basert på ovenstående kan foretaket presentasjon, klassifisering og måling av finansielle instrumenter fremstilles i følgende tabell:

| Finansielt instrument | Klassifisering | Måling |
|---------------------------|--|-----------------|
| Rentebærende verdipapirer | Holdt for å samle kontraktsregulerte kontantstrømmer | Amortisert kost |
| Andeler i verdipapirfond | Virkelig verdi over resultat | Virkelig verdi |
| Andeler i eiendomsforetak | Virkelig verdi over resultat | Virkelig verdi |

2.3.4 Motregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto, eller realisere eiendelen og forpliktelsen samtidig.

Note 3 Vesentlige regnskapsestimater og vurderinger

3.1 Kritiske vurderinger ved anvendelse av foretakets regnskapsprinsipper

I det følgende beskrives noen av de viktigste vurderingene, bortsett fra de som involverer estimater (behandlet separat nedenfor), som ledelsen har foretatt i prosessen med å anvende konsernets regnskapsprinsipper, og som vil ha den mest vesentlige effekten på beløpene som er innregnet i regnskapet.

3.1.1 Utstedte forsikringskontrakter og holdte gjenforsikringskontrakter:

- Identifikasjon av porteføljer:** Foretaket definerer en portefølje som forsikringskontrakter som er underlagt lignende risikoer og forvaltes sammen. Kontrakter innenfor samme produktlinje forventes å være i samme portefølje. Denne vurderingen av hvilke risikoer som er like og hvordan kontrakter håndteres krever utøvelse av skjønn.
- Aggregeringsnivå:** Foretaket bruker skjønn når det skiller mellom kontrakter som ikke har noen vesentlig mulighet for å bli tapsgivende og andre lønnsomme kontrakter. Det gjennomføres tapstest av alle inngåtte kontrakter for å avgjøre om kontrakten skal regnskapsføres som en lønnsom eller en tapsgivende kontrakt. Per 31.12.2024 er ingen av foretakets inngåtte kontrakter klassifisert som ulønnsomme.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

- *Vurdering av direkte henførbare kontantstrømmer:* Foretaket vurderer om kontantstrømmer er direkte henførbare til en spesifikk portefølje. Kontantstrømmer fra forsikringsreserv inngår kun hvis de er direkte henførbare til kontraktene, gruppen eller porteføljen.
- *Vurdering av om kriteriene for bruk av premiefordelingsmetoden (Premium Allocation Approach, PAA) er oppfylt:* Foretaket har få forsikringskontrakter med en dekningsperiode som strekker seg utover ett år, og har valgt å anvende PAA begrunnet ved at foretaket ved anskaffelse og etablering av gruppen med rimelighet forventer at det vil gi en avsetning for gjenværende dekning som ikke ville avvike vesentlig fra den generelle modellen. Foretaket utøver skjønn for å avgjøre om PAA-kvalifikasjonskriteriene er oppfylt ved førstegangs innregning.
- *Aggregeringsnivå for å fastsette risikjustering for ikke-finansiell risiko:* IFRS 17 spesifiserer ikke nivået for risikjustering. Foretaket bruker skjønn for å fastsette risikjusteringen på enhetsnivå, hvor diversifiseringsfordelene oppstår. Denne fordelene fordeles deretter til alle forsikringskontrakter. Risikjusteringen for en enkelt gruppe kan ikke være negativ, og korrelasjoner mellom grupper ignoreres, da de allerede er inkludert i den totale risikjusteringen. Allokeringen baseres på prosentandelen av forventede kontantstrømmer.

1.1.2 Finansielle instrumenter

- Vurdering av virkelig verdi for finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatregnskapet. Virkelig verdi av finansielle instrumenter er ikke alltid observerbare fordi instrumentene ikke handles i et aktivt marked med en observerbar markedspris. Foretaket har definert kriterier for hva som anses som en observerbar markedspris basert på et aktivt marked. For finansielle instrumenter som ikke anses å være priset i et aktivt marked, bruker foretaket anerkjente verdsettelsesteknikker basert på observerbare markedsdata hvis tilgjengelige ved fastsettelse av virkelig verdi.

3.2 Sentrale kilder til estimeringsusikkerhet

Følgende er viktige estimater som ledelsen har brukt i prosessen med å anvende foretakets regnskapsprinsipper og som har den mest vesentlige effekt på beløpene som er innregnet i regnskapet:

3.2.1 Utstedte forsikringskontrakter og holdte gjenforsikringskontrakter

Ved å anvende IFRS 17 på måling av utstedte forsikringskontrakter og holdte gjenforsikringskontrakter, har foretaket gjort estimater på følgende nøkkelområder:

- Framtidige kontantstrømmer
- Diskonteringsrenter
- Risikjustering for ikke-finansiell risiko

En sensitivitetsanalyse av eksponering for forsikringsrisiko som påvirker resultat og egenkapital er inkludert i note 4.



3.2.1.1 Teknikk for estimering av framtidige kontantstrømmer

Når foretaket estimerer kontantstrømmer innenfor kontraktsgrensen, bruker det all tilgjengelig og relevant informasjon uten unødvendige kostnader. Dette inkluderer data om tidligere hendelser, nåværende forhold og fremtidige prognoser.

Kontantstrømestimerer inkluderer både markedsvariabler (direkte observert eller avledet fra markedet) og ikke-markedsvariabler (som dødelighet, uførhet, ulykkesrater, gjennomsnittlige skadekostnader og sannsynligheter for alvorlige skader). Foretaket bruker mest mulig observerbare data for markedsvariabler og interne data for gruppespesifikke variabler.

3.2.1.2 Metode for å estimere diskonteringsrenter

Foretaket bruker en "nedenfra og opp"-tilnærming for å fastsette diskonteringsrenter for ulike produkter. Denne metoden ekskluderer effektene av risiko i eiendelene, men ikke i forsikringskontantstrømmene. Ved å bruke denne tilnærmingen estimerer foretaket avkastningskurven fra tilstrekkelig likvide swaprenter, en langsiktig endelig terminrente og forutsetninger om konvergens. Det legges til en premie for å reflektere graden av illikviditet i forsikringskontraktene, basert på en referanseportefølje av obligasjoner. To hovedkilder til usikkerhet er:

1. Å isolere illikviditetskomponenten i rentespreader fra referanseporteføljen.
2. Å bestemme diskonteringsrenter utover det siste likvide punktet på swapkurven.

For å bestemme avkastningskurven bruker foretaket markedspriser fra et aktivt marked. Foretaket vurderer om swap-renter og illikviditetspremier fra omsatte obligasjoner passer til forsikringskontraktene med hensyn til tid, beløp og risiko.

Utvalgte punkter på avkastningskurven som foretaket benytter ved diskontering av kontantstrømmer:

| År | 2024 | 2023 |
|-----|--------|--------|
| 1 | 4,81 % | 4,84 % |
| 2 | 4,74 % | 4,69 % |
| 3 | 4,64 % | 4,45 % |
| 4 | 4,55 % | 4,24 % |
| 5 | 4,49 % | 4,09 % |
| 10 | 4,38 % | 3,99 % |
| 15 | 4,28 % | 3,96 % |
| 25 | 4,10 % | 3,87 % |
| 50 | 3,84 % | 3,72 % |
| 75 | 3,73 % | 3,65 % |
| 100 | 3,67 % | 3,61 % |

3.2.1.3 Risikojustering for ikke-finansiell risiko

Risikojusteringen for ikke-finansiell risiko er kompensasjonen foretaket krever for usikkerheten rundt beløp og tidspunkt for kontantstrømmer fra forsikringsrisiko og andre ikke-finansielle risikøer. Dette inkluderer risikøer som forfallsrisiko, kostnadsrisiko og estimeringsusikkerhet, spesielt for fremtidige



kontantstrømmer. Justeringen måler variasjonen i forventede kontantstrømmer og bruker en foretakspesifikk pris for å håndtere risikoen.

Foretaket fastsetter risikojusteringen på enhetsnivå og fordeler den til alle forsikringskontrakter. Estimater inkluderer den ekstra kapitalen som trengs for å oppnå et 75 prosent konfidensnivå, fastsatt av styret.

Ikke-finansielle risikofaktorer, også kalt forsikringsvariabler, er hovedkildene til estimeringsusikkerhet. De påvirker estimater av fremtidige kontantstrømmer og nødvendig kapital ved 75 prosent konfidensnivå, som igjen påvirker total risikojustering. Se note 4 for mer informasjon om forsikringsvariablene.

3.2.2 ANS-andeler investeringseiendom

Foretaket eier andeler i eiendomsforetak organisert som ANS.

ANS-andelene omsettes ikke i et aktivt marked, og virkelig verdi estimeres ut ifra den underliggende eiendoms verdi. Det er heller ikke et aktivt marked for de underliggende eiendommer, og verdifastsettelsen av disse er basert på en intern prisingmodell hvor det tas utgangspunkt i en kontantstrømmodell med et langsiktig avkastningskrav for den enkelte eiendom. Verdsettelsen utføres av søsterforetaket KLP Eiendom AS, som har lang erfaring med å verdsette investeringseiendom for KLP-konsernet.

Investeringseiendommer er verdsatt ved hjelp av KLP Eiendom AS sin verdivurderingsmodell. Modellen tar utgangspunkt i neddiskontering av beregnet 20 års kontantstrøm, og benytter en diskonteringsfaktor som tilsvarer markedets avkastningskrav for tilsvarende eiendommer.

3.2.3 Finansielle instrumenter

Vurdering av nedskrivning for kredittrisiko fra finansielle instrumenter som måles til amortisert kost:
Foretaket estimerer sitt forventede kredittap for de neste 12 månedene ved oppstart av et finansielt instrument målt til amortisert kost. Disse forventningene bestemmes av interne modeller basert på egen erfaring og eksterne observerbare markedsvariabler. Ved vurdering av om det har vært en vesentlig endring i forventede kredittap, har konsernet definert triggerpunkter for hva som defineres som en vesentlig endring i kredittrisiko som reflekterer en endring i beregningen av forventede kredittap. Tap gitt mislighold og sannsynlighet for mislighold beregnes ved å bruke betydelig skjønn basert på interne og eksterne observerbare markedsdata.

Note 4 Risikostyring

Foretaket er gjennom sin virksomhet eksponert for forsikrings- og finansiell risiko. For foretaket er den overordnede risikostyringen innrettet mot at den finansielle risikoen håndteres på en slik måte at man til enhver tid imøtekommer de forpliktelsene forsikringskontraktene påfører virksomheten.

Risikostyringen håndteres av foretakets økonomienhet som ser til at styrets retningslinjer for risikohåndtering blir ivaretatt. Foretaket har også etablert en egen risikostyringskomite bestående av foretakets ledergruppe samt tre andre sentrale medarbeidere som faste deltakere.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

KLP-konsernets risikostyringsenhet ivaretar i henhold til avtale rollen som uavhengig risikostyringsenhet.

4.1 Forsikringsrisiko

Forsikringsrisikoen for den enkelte forsikringskontrakt består av sannsynligheten for at det inntreffer et forsikringstilfelle og usikkerheten i størrelsen på erstatningsutbetalingen. Usikkerheten på porteføljenivå er i tillegg påvirket av faktorer som lovendringer og rettsavgjørelser. Den relative forsikringsrisikoen vil være mindre jo større totalporteføljen er. Den samlede forsikringsrisikoen vil også bli mindre ved at porteføljen har en geografisk spredning og er spredt på forskjellige forsikringsprodukter. I tillegg er det en risiko for at erstatningsavsetningen, det vil si det beløp som er avsatt for skader, vil avvike fra de endelige erstatningene for disse skadene.

Fastsettelse av forsikringstekniske avsetninger

Avsetningene for inntrufne skader er i utgangspunktet fastsatt til forventningsrett nivå. Så tillegges en risikjustering slik at avsetningen er tilstrekkelig med 75 prosent sannsynlighet. Konfidensnivået på 75 prosent er fastsatt av selskapets styre og gjenspeiler selskapets risikoappetitt. Avsetningene inneholder forventede fremtidige skadebehandlingskostnader.

Avsetningene er neddiskontert med en konservativ rentekurve slik at fremtidige finansinntekter av avsatte midler kommer til fratrekk i avsetningen. Dersom fremtidig finansavkastning avviker fra den benyttede rentekurven, vil det medføre et avviklingsavvik for tidligere skadeårs avsetninger.

Avsetningene har innbakt forventet fremtidig inflasjon for de nærmeste årene. Dersom inflasjonen avviker fra forventningen, vil det medføre et avviklingsavvik for tidligere skadeårs avsetninger og et resultatavvik på det neste årets forsikringsresultat.

Rentenivå og inflasjon er avhengig av hverandre slik at disse to risikoene utjevner hverandre. Økt inflasjon som medfører avviklingstap vil medføre økt rentenivå som igjen medfører avviklingsgevinst. Redusert inflasjon som medfører avviklingsgevinst vil medføre lavere rentenivå som igjen medfører avviklingstap. Premienivå for selskapets forsikringskontrakter justeres årlig. Eventuelle endringer i inflasjon og rentenivå vil dermed hensyntas i premiesettingen i løpet av ett år. I og med at skadeforsikringer har relativt kort avviklingstid og kontraktene er av høyst ett års varighet er inflasjons- og renterisiko begrenset.

Sensitivetsanalyse

Inflasjon

Dersom faktisk inflasjon ett år blir +/- 100 bp avvikende fra forventningen, vil

- avviklingsavvik for tidligere skadeår bli om lag +/- 29 (28) millioner kroner.
- resultatavvik for kommende skadeår bli om lag +/- 25 (27) millioner kroner.

Til sammen +/- 54 (55) millioner kroner.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Rente

Dersom rentenivået endres med +/- 100 bp gjennom hele rentekurven, vil

- avviklingsavvik for tidligere skadeår bli om lag +51/-55 (+53/-57) millioner kroner.
- resultatavvik for kommende skadeår bli om lag +19/-19 (+18/-19) millioner kroner.

Til sammen + 70-74 (71/-76) millioner kroner.

Resultatavvikene for inflasjon og rente vil motvirke hverandre.

I tabellen under vises resultateffekten ved 1 prosent endring i kostnader, premienivå, skadeutbetalinger og erstatningsavsetning:

| Resultateffekt | MNOK |
|-----------------------------------|-------------|
| 1% endring i kostnader | 5,9 (5,0) |
| 1% endring i premienivå | 30,9 (25,1) |
| 1% endring i skadeutbetalinger | 24,0 (17,2) |
| 1% endring i erstatningsavsetning | 24,2 (17,3) |

Begrensninger i selskapets risikotagning

Det er utarbeidet retningslinjer for hvilke typer risiko foretaket aksepterer i sin portefølje. I utgangspunktet aksepteres risikoer fra kunder som ligger innenfor foretakets primære målgrupper så sant forsikringsomfanget ligger innenfor de produktene foretaket ordinært tilbyr. Premie differensieres ut fra den enkelte kundes risiko. Ved grensetilfeller følges særskilte beslutningsrutiner før risiko kan overtas. Ved særskilt risikoer vil det vurderes begrensninger i vilkår og dekningsomfang.

Foretaket reduserer sin forsikringsrisiko, herunder konsentrasjonsrisiko, ved reassuransedeckninger som begrenser foretakets egenregning per skade. For å redusere kredittrisiko mot reassurandører benyttes kun reassuranseforetak med tilfredsstillende kredittrating. I tillegg fordeles hver enkelt reassuransekontrakt mellom flere uavhengige reassurandører.

Selskapets reassurandører har til sammen 346,0 (713,0) millioner kroner i andel av erstatningsavsetningene. Beløpet er fordelt på mange reassurandører med god kredittrating. Følgende tabell viser beløpet fordelt på ratingklasser:

| Ratingbyrå / Rating | Beløp |
|-----------------------|-------|
| AM Best / A | 8 |
| AM Best / A- | 8 |
| Fitch / A- | 5 |
| Standard Poor's / AA+ | 4 |
| Standard Poor's / AA- | 167 |
| Standard Poor's / A+ | 327 |
| Standard Poor's / A | 148 |
| Standard Poor's / A- | 46 |

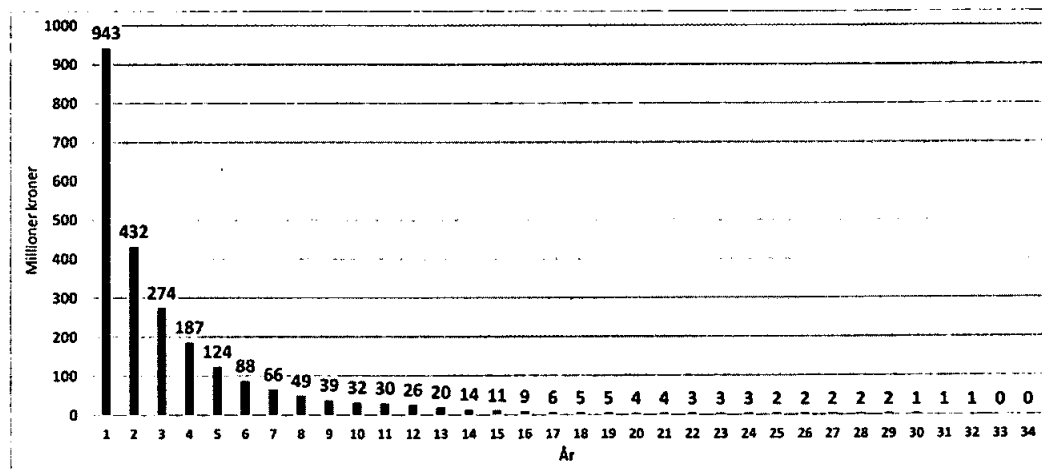
4.2 Finansiell risiko

Foretaket finansielle risiko består av likviditetsrisiko, markedsrisiko og kredittrisiko.

a) Likviditetsrisiko

Foretaket har behov for likviditet i forhold til å utbetale erstatningsoppgjør i forbindelse med forsikringsvirksomheten. I tillegg er det behov for likviditet for å kunne håndtere foretakets løpende forpliktelser relatert til den daglige drift.

Foretakets erstatningsavsetning per 31.12.2024 forventes å ha følgende forfallsprofil:



Risikoen for at foretaket ikke skal ha tilstrekkelig likviditet til å dekke kortsiktig gjeld er svært liten ettersom en stor del av foretakets eiendeler er likvide.

Foretakets likviditetsstrategi innebærer at foretaket til enhver tid skal ha tilstrekkelige likvide midler til å møte foretakets forpliktelser ved forfall, uten at det påløper kostnader av betydning knyttet til å frigjøre midler. Aktivasammensetningen i foretakets porteføljer skal være tilstrekkelig likvid til å kunne dekke annet likviditetsbehov som kan oppstå.

KLP Kapitalforvaltning AS forvalter foretakets likviditet. Det er etablert interne rammer for størrelsen på likviditetsbeholdningen. Foretakets økonomienhet overvåker utviklingen i likviditetsbeholdningen fortløpende. Foretakets styre vedtok i desember 2024 en kapitalforvaltningsstrategi for 2025. Den inneholder blant annet rammer, ansvarsforhold, risikomål og beredskapsplan for likviditetsstyringen.

b) Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i markedspriser på aksjer, obligasjoner og andre verdipapirer og valuta. Markedsrisikoen avhenger både av volatiliteten i markedsprisene og posisjonenes



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

størrelse. Utviklingen i norske og internasjonale verdipapirmarkeder har generelt stor betydning for foretakets resultater.

Aksjeeksponeringen er vurdert som å være den største finansielle risikofaktoren på kort sikt. På lengre sikt er imidlertid risikoen for lave renter av større betydning. Forsikringstekniske avsetninger påvirkes direkte av endringer i rentenivå ved at reservenes størrelse varierer i tråd med renteendringer.

Foretakets markedsrisiko vurderes fortløpende ved hjelp av stresstester og statistiske analyseverktøy.

Sensitivitetsanalyse markedsrisiko

Markedsrisikoen i et forsikringsforetak kan måles på forskjellige måter. Foretaket måler markedsrisiko i henhold til Solvens II regelverket. Dette betyr at det beregnes et beløp som må påregnes tapt i ett av 200 år for hver av markedsrisikoene, samt et samlet beløp for all markedsrisiko sett under ett. Med en ugunstig endring i rentenivå, aksjekurs, eiendomsverdi, valutakurs, kredittmargin m.m. i henhold til parameterne satt i Solvens II, gir dette følgende tap.

Oppstillingen nedenfor viser markedsrisiko for KLP Skadeforsikring AS beregnet i henhold til Solvens II regelverket.

| MARKEDSRISIKO MILLIONER KRONER | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| MARKEDSRISIKO KLP SKADEFORSIKRING AS | 725 | 655 |
| Herav: | | |
| Renterisiko | 171 | 181 |
| Aksjerisiko | 303 | 260 |
| Eiendomsrisiko | 183 | 174 |
| Valutarisiko | 79 | 51 |
| Kredittmarginrisiko | 270 | 252 |
| Konsentrasjonsrisiko | 11 | 16 |
| Diversifisering | -291 | -279 |

c) Kredittrisiko

Det er lagt vekt på at kreditteksponeringen er diversifisert for å unngå konsentrasjon av kredittrisiko mot enkelte debitorer. Endringer i debitors kredittvurdering overvåkes og følges opp av KLP Kapitalforvaltning AS.

I forbindelse med reassurans foreligger det også en kredittrisiko. Dette følges opp av foretakets økonomienhet.

Foretaket har en god balanse mellom norske og internasjonale obligasjoner og en portefølje av solide verdipapirer med høy kredittkvalitet, jf. ratingbyråenes rangeringer.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 5 Kredittrisiko

| 31.12.2024 TUSEN KRONER | Investment grade AAA til BBB | Lavere rating | Offentlig garanti | Bank og finans | Øvrige | Totalt |
|--|------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost | 2 239 743 | 0 | 25 708 | 0 | 68 974 | 2 334 426 |
| Rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi | 1 211 | 0 | 47 700 | 0 | 2 240 599 | 2 289 511 |
| Bankinnskudd | 98 748 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98 748 |
| Sum | 2 339 702 | 0 | 73 408 | 0 | 2 309 573 | 4 722 684 |

| Spesifisering av Investment grade | AAA | AA | A | BBB | Sum Investment grade |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------------------|
| Rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost | 541 233 | 152 197 | 1 120 707 | 425 607 | 2 239 743 |
| Rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi | 0 | 281 | 950 | 0 | 1 211 |
| Bankinnskudd | 0 | 98 748 | 0 | 0 | 98 748 |
| Sum | 541 233 | 251 206 | 1 121 656 | 425 607 | 2 339 702 |

| 31.12.2023 TUSEN KRONER | Investment grade AAA til BBB | Lavere rating | Offentlig garanti | Bank og finans | Øvrige | Totalt |
|--|------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost | 2 156 602 | 0 | 18 438 | 0 | 78 901 | 2 253 941 |
| Rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi | 1 695 | 0 | 47 067 | 0 | 2 077 851 | 2 126 613 |
| Bankinnskudd | 82 571 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82 571 |
| Sum | 2 240 868 | 0 | 65 506 | 0 | 2 156 752 | 4 463 125 |

| Spesifisering av Investment grade | AAA | AA | A | BBB | Sum Investment grade |
|--|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------------------|
| Rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost | 541 176 | 221 228 | 1 010 609 | 383 589 | 2 156 602 |
| Rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi | 0 | 251 | 1 444 | 0 | 1 695 |
| Bankinnskudd | 0 | 82 571 | 0 | 0 | 82 571 |
| Sum | 541 176 | 304 049 | 1 012 053 | 383 589 | 2 240 868 |

I noteinndelingen er det benyttet rating fra Standard & Poor's, Moody's Investor Services, Fitch Ratings, Scope Ratings og Nordic Credit Rating. Alle fem ratingbyråer er likestilte som grunnlag for investeringer i rentepapirer. Tabellen viser eksponering mot ratingkategoriene som ratingbyråene benytter seg av, dette er konvertert til S&P sin inndeling hvor AAA er tilknyttet papirer med høyest kredittverdighet. Det er den dårligste ratingen av de fem som er benyttet i noteinndelingen. Uratet/non Investment grade gjelder i all hovedsak rentepapirer utstedt av norsk offentlig sektor, norske finansinstitusjoner og andre investeringer innen norsk finans. KLP Skadeforsikring AS har strenge retningslinjer for investeringer i rentepapirer, som også gjelder for investeringer som faller inn under denne kategorien. Sum som vises på hver kategori er avstembare mot linjer i balansen.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| TUSEN KRONER | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Ti største motparter | | |
| Motpart 1 | 246 795 | 246 799 |
| Motpart 2 | 125 013 | 125 006 |
| Motpart 3 | 101 466 | 120 687 |
| Motpart 4 | 100 380 | 101 483 |
| Motpart 5 | 97 424 | 97 256 |
| Motpart 6 | 97 272 | 85 663 |
| Motpart 7 | 87 509 | 82 821 |
| Motpart 8 | 82 049 | 82 080 |
| Motpart 9 | 76 345 | 78 356 |
| Motpart 10 | 70 545 | 70 503 |
| Totalt | 1 084 796 | 1 088 634 |

Tabellen ovenfor viser de ti største motpartene KLP Skadeforsikring AS har eksponering mot. Beløpene oppgitt er balanseført verdi. Majoriteten av de ti største motpartene er enten finansinstitusjoner eller motparter omfattet av en offentlig garanti (statlig eller kommunal garanti). Rating sammenstilles fra Moody's, Fitch og S&P.

ENDRING I VIRKELIG VERDI SOM FØLGE AV ENDRING I KREDITTRISIKO

| TUSEN KRONER | 31.12.2024 |
|---|------------|
| Endring i virkelig verdi som følge av endring i kredittrisiko | 9 317 |

Dette er ingen nøyaktig beregning, men vårt beste estimat. Beregningen tar utgangspunkt i beholdning per 31.12.24, og er gjort for obligasjoner som verdsettes til virkelig verdi. Statsobligasjoner er tatt ut av beregningsgrunnlaget.

Ingen av obligasjonene som KLP Skadeforsikring AS eier direkte verdsettes til virkelig verdi. Beregningen inkluderer derfor kun obligasjoner som eies indirekte via KLP-rentefond.

Note 6 Renterisiko

Renterisiko på lengre sikt kan antas å være betydelig på bakgrunn av en stor andel investeringer i rentebærende papirer og fluktusjon i rentenivået.

Noten viser resultateffekten ved endring av markedsrenten på ett prosentpoeng, for virkelig verdirisiko og flytende renterisiko. Virkelig verdirisiko er beregnet ved endring i virkelig verdi på relaterte instrumenter hvis renten hadde vært ett prosentpoeng høyere ved periodeslutt. Flytende renterisiko indikerer endringen i kontantstrømmer hvis renten hadde vært ett prosentpoeng høyere gjennom året det rapporteres på. Summen av disse reflekterer den samlede resultateffekten som scenarioet ved ett prosentpoeng høyere rente hadde gitt KLP Skadeforsikring AS. KLP Skadeforsikring AS har forøvrig en stor beholdning av gjeldsinstrumenter med fast rente som måles til amortisert kost, disse gir ingen resultateffekt ved endring i markedsrenten.

Se og så note 4 for ytterligere beskrivelse av markedsrisiko herunder renterisiko.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| 31.12.2024 TUSEN KRONER | Inntil 3 mnd. | Endring i kontantstrøm | Sum |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|----------------|
| Elendeler | | | |
| Aksjefondsandeler ¹ | 33 | 172 | 205 |
| Rentefondsandeler | -63 735 | 10 518 | -53 217 |
| Kontanter og innskudd | 0 | 426 | 426 |
| Sum | -63 702 | 11 249 | -52 453 |

| 31.12.2023 TUSEN KRONER | Inntil 3 mnd. | Endring i kontantstrøm | Sum |
|--------------------------------|------------------|---------------------------|----------------|
| Elendeler | | | |
| Aksjefondsandeler ¹ | 35 | 199 | 234 |
| Rentefondsandeler | -80 217 | 9 669 | -50 547 |
| Kontanter og innskudd | 0 | 42 | 42 |
| Sum | -60 182 | 9 910 | -50 272 |

¹ Aksjefondsandeler dekker den delen av fondet som ikke er aksjer, men som består av eiendeler omfattet av renterisiko; overskuddslikviditet i form av bankkontoer og derivater brukt til sikringsformål.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 7 Bransjefordelt resultat og forsikringstekniske avsetninger

| TUSEN KRONER | Yrkes-skade | Innetts-lap | Motorvogn trafikk | Motorvogn avrig | Brent og annen skade på eiendom | Ansvar | Assistanse | Livs-forsikringer | Annet | Totalt 2024 |
|--|-------------|-------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|---------|------------|-------------------|---------|-------------|
| Forsikringsinntekter | 245 391 | 179 724 | 224 095 | 550 573 | 1 033 330 | 82 360 | 68 954 | 374 576 | -539 | 2 758 463 |
| Forsikringskostnader | -122 063 | -113 631 | -184 272 | -472 685 | -674 658 | -18 304 | -46 340 | -290 552 | -6 | -2 132 451 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -31 995 | -23 433 | -29 218 | -71 785 | -134 729 | -10 738 | -8 990 | -48 838 | 70 | -359 657 |
| Forsikringsresultat før gjentforsikring | 81 333 | 42 660 | 664 | 8 102 | 23 943 | 53 318 | 13 624 | 35 188 | -478 | 268 356 |
| Gjentforsikringspremie | -4 030 | 0 | -2 411 | 0 | -124 570 | -4 973 | 0 | 0 | 0 | -135 984 |
| Gjentforsikringsandel av forsikringskostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 |
| Gjentforsikringsresultat | -4 030 | 0 | -2 411 | 0 | -166 463 | -4 973 | 0 | 0 | 0 | -177 877 |
| Forsikringsresultat etter gjentforsikring | 87 303 | 42 660 | -1 747 | 8 102 | -142 520 | 48 345 | 13 624 | 35 188 | -478 | 88 479 |
| Finansinntekter | 106 152 | 61 905 | 12 529 | 29 617 | 137 594 | 22 234 | 2 894 | 33 669 | -26 822 | 379 773 |
| Netto finansresultat fra forsikring og gjentforsikring | -19 206 | -9 413 | -1 200 | -2 802 | -43 595 | -5 044 | -191 | -2 655 | 0 | -64 107 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader | 154 | 113 | 140 | 345 | 647 | 52 | 43 | 235 | 0 | 1 727 |
| Resultat før skattekostnad | 174 402 | 55 264 | 9 722 | 33 252 | -47 874 | 65 587 | 16 371 | 66 435 | -27 257 | 353 872 |
| Skadeprosent | 49,7 % | 63,2 % | 86,7 % | 85,9 % | 84,6 % | 22,2 % | 67,2 % | 77,6 % | - | 77,3 % |
| Gjentforsikringsprosent | 1,6 % | 0,0 % | 1,1 % | 0,0 % | 0,0 % | 6,0 % | 0,0 % | 0,0 % | - | 6,4 % |
| Skadeprosent etter gjentforsikring | 51,4 % | 63,2 % | 87,7 % | 85,9 % | 80,9 % | 28,3 % | 67,2 % | 77,6 % | - | 83,8 % |
| Kostnadsprosent | 13,0 % | 13,0 % | 13,0 % | 13,0 % | 13,0 % | 13,0 % | 13,0 % | 13,0 % | - | 13,0 % |
| Totalskadeprosent | 64,4 % | 76,3 % | 100,8 % | 98,9 % | 113,3 % | 41,3 % | 80,2 % | 90,6 % | - | 96,8 % |
| Forsikringskostnader | -122 063 | -113 631 | -184 272 | -472 685 | -674 658 | -18 304 | -46 340 | -290 552 | -6 | -2 132 451 |
| Hervav årets skader | -187 242 | -122 566 | -198 739 | -484 374 | -913 681 | -53 505 | -50 137 | -309 134 | -3 | -2 319 560 |
| Hervav avviklingsavvik for tidligere år | 65 179 | 8 935 | 4 526 | 11 689 | 39 222 | 35 202 | 3 798 | 18 582 | -3 | 187 130 |
| Gjentforsikringsandel av forsikringskostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 |
| Hervav årets skader | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 |
| Hervav avviklingsavvik for tidligere år | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 | 0 | 0 | 0 | 0 | -41 893 |
| Finansresultat fra forsikring | -19 206 | -9 413 | -1 200 | -2 802 | -60 908 | -5 044 | -191 | -2 655 | 0 | -101 419 |
| Hervav påløpte rentekostnader | -26 553 | -16 416 | -1 419 | -3 310 | -41 802 | -6 388 | -214 | -4 468 | 0 | -100 570 |
| Hervav endringer i forutsetninger | 7 347 | 7 003 | 219 | 508 | -19 106 | 1 344 | 23 | 1 813 | 0 | -849 |
| Finansresultat fra gjentforsikring | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 312 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17 312 |
| Hervav påløpte rentekostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 466 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 466 |
| Hervav endringer i forutsetninger | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 154 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3 154 |

KLP Skadeforsikring AS



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| TUSEN KRONER | Ykkeskade | Innetekstap | Motorevgn trafikk | Motorevgn øvrig | Brann og annen skade på eiendom | Ansvar | Assistanse | Livs-forsikringer | Annet | Totalt 2024 |
|--|----------------|----------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|
| 31.12.24 | | | | | | | | | | |
| Forpliktelse knyttet til direkte forsikringskontrakter | | | | | | | | | | |
| LRC- premieavsetning | 42 878 | 27 294 | 26 694 | 65 432 | 131 552 | 12 556 | 8 446 | 58 078 | 0 | 372 932 |
| LRC- ikke fordelte fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -8 460 | -8 460 |
| LIC-Skadeavsetninger | 655 545 | 376 857 | 56 285 | 131 923 | 1 110 591 | 127 269 | 10 878 | 166 062 | 0 | 2 635 430 |
| LIC-Skadebehandlingstostnader | 49 411 | 27 790 | 6 397 | 14 762 | 63 674 | 16 548 | 1 414 | 14 202 | 0 | 194 198 |
| LIC-Risikojustering | 30 313 | 21 851 | 2 131 | 4 987 | 46 971 | 6 185 | 479 | 8 472 | 0 | 121 391 |
| LIC- ikke fordelte fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -21 730 | -21 730 |
| Totalt | 778 147 | 463 792 | 91 607 | 217 105 | 1 352 790 | 163 577 | 21 277 | 246 614 | -30 190 | 3 293 760 |
| 31.12.24 | | | | | | | | | | |
| Eiendeler ved gjentforsikringskontrakter | | | | | | | | | | |
| LRC- premieavsetning | 0 | 0 | -337 | 0 | -2 017 | -412 | 0 | 0 | 0 | -2 765 |
| LRC- ikke fordelte fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LIC-Skadeavsetninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 327 812 | 0 | 0 | 0 | 0 | 327 812 |
| LIC-Skadebehandlingstostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LIC-Risikojustering | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 357 | 0 | 0 | 0 | 0 | 18 357 |
| LIC- ikke fordelte fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 166 427 | 166 427 |
| Totalt | 0 | 0 | -337 | 0 | 344 153 | -412 | 0 | 0 | 166 427 | 509 821 |
| 31.12.24 | | | | | | | | | | |
| Netto forpliktelse knyttet til forsikringskontrakter | | | | | | | | | | |
| LRC- premieavsetning | 42 878 | 27 294 | 27 031 | 65 432 | 133 569 | 12 968 | 8 446 | 58 078 | 0 | 375 697 |
| LRC- ikke fordelte fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -8 460 | -8 460 |
| LIC-Skadeavsetninger | 655 545 | 376 857 | 56 285 | 131 923 | 762 760 | 127 269 | 10 878 | 166 062 | 0 | 2 307 618 |
| LIC-Skadebehandlingstostnader | 49 411 | 27 790 | 6 397 | 14 762 | 63 674 | 16 548 | 1 414 | 14 202 | 0 | 194 198 |
| LIC-Risikojustering | 30 313 | 21 851 | 2 131 | 4 987 | 28 614 | 6 185 | 479 | 8 472 | 0 | 103 033 |
| LIC- ikke fordelte fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -188 167 | -188 166 699 |
| Totalt | 778 147 | 463 792 | 91 844 | 217 105 | 1 008 637 | 163 689 | 21 277 | 246 614 | -196 618 | 2 783 629 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Forsikringsrelaterte driftskostnader og andre inntekter/kostnader fordelt forholdsmessig etter forsikringsinntekt.

Finansinntekter fordeles på bransjer ut i fra bransjens andel av forsikringstekniske avsetninger etter gjenforsikring.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| TUSEN KRONER | Yrkes-skade | Intekts-tp | Motoversn trafikk | Motoversn øvrig | Brann og annen skade på eiendom | Ansvær | Assistanse | Livs-forsikringer | Annet | Totalt 2023 |
|--|-------------|------------|-------------------|-----------------|---------------------------------|---------|------------|-------------------|---------|-------------|
| Forsikringsinntekter | 211 760 | 156 333 | 181 098 | 493 432 | 979 291 | 85 720 | 65 298 | 332 686 | -423 | 2 605 215 |
| Forsikringskostnader | -125 718 | -120 108 | -166 203 | -445 283 | -889 938 | -38 710 | -45 085 | -261 366 | 0 | -2 092 390 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -29 894 | -21 920 | -25 392 | -69 186 | -137 310 | -12 019 | -8 156 | -46 847 | 59 | -351 265 |
| Forsikringsresultat før gjentforsikring | 56 367 | 14 308 | -10 497 | -21 077 | -47 957 | 34 991 | 11 058 | 24 673 | -364 | 61 860 |
| Gjentforsikringspremie | -3 819 | 0 | -1 786 | 0 | -154 236 | -3 913 | 0 | 0 | 0 | -163 753 |
| Gjentforsikringsandel av forsikringskostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 178 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 178 |
| Gjentforsikringsresultat | -3 819 | 0 | -1 786 | 0 | -61 058 | -3 913 | 0 | 0 | 0 | -70 576 |
| Forsikringsresultat etter gjentforsikring | 52 549 | 14 308 | -12 283 | -21 077 | -109 015 | 31 079 | 11 058 | 24 673 | -364 | -9 016 |
| Finansinntekter | 82 253 | 50 362 | 10 549 | 26 919 | 103 608 | 22 093 | 2 390 | 25 386 | -10 248 | 319 312 |
| Netto finansresultat fra forsikring og gjentforsikring | -19 080 | -13 011 | -882 | -2 086 | 2 081 | -5 561 | -169 | -3 012 | 0 | -41 720 |
| Andre forsikringsrelaterte inntekter/kostnader | 853 | 630 | 729 | 1 987 | 3 944 | 345 | 263 | 1 340 | -2 | 10 089 |
| Resultat før skattetekstnad | 116 874 | 52 285 | -1 686 | 5 603 | 618 | 47 956 | 19 843 | 48 387 | -10 613 | 272 667 |
| Skatteprosent | 59,4 % | 76,8 % | 91,8 % | 90,2 % | 90,9 % | 45,2 % | 68,0 % | 78,6 % | -10 613 | 83,5 % |
| Gjentforsikringsprosent | 1,8 % | 0,0 % | 1,0 % | 0,0 % | 6,2 % | 4,8 % | 0,0 % | 0,0 % | 0,0 % | 2,9 % |
| Skatteprosent etter gjentforsikring | 61,2 % | 76,8 % | 92,8 % | 90,2 % | 97,1 % | 49,7 % | 69,0 % | 78,6 % | -10 613 | 86,3 % |
| Kostnadsprosent | 14,0 % | 14,0 % | 14,0 % | 14,0 % | 14,0 % | 14,0 % | 14,0 % | 14,0 % | -10 613 | 14,0 % |
| Totalskatteprosent | 75,2 % | 90,8 % | 106,6 % | 104,2 % | 113,1 % | 63,7 % | 83,1 % | 92,6 % | -10 613 | 100,4 % |
| Forsikringskostnader | -125 718 | -120 108 | -166 203 | -445 283 | -889 938 | -38 710 | -45 085 | -261 366 | 0 | -2 092 390 |
| Herav års skader | -182 197 | -115 997 | -168 954 | -455 203 | -937 328 | -68 895 | -44 984 | -276 936 | 0 | -2 250 475 |
| Herav avviklingsavvik for tidligere år | 56 479 | -4 121 | 2 751 | 9 940 | 47 390 | 30 175 | -100 | 15 570 | 0 | 158 085 |
| Gjentforsikringsandel av forsikringskostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 178 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 178 |
| Herav års skader | 0 | 0 | 0 | 0 | 145 195 | 0 | 0 | 0 | 0 | 145 195 |
| Herav avviklingsavvik for tidligere år | 0 | 0 | 0 | 0 | -52 017 | 0 | 0 | 0 | 0 | -52 017 |
| Finansresultat fra forsikring | -19 080 | -13 011 | -882 | -2 086 | -22 458 | -5 561 | -169 | -3 012 | 0 | -66 268 |
| Herav pålyste rentekostnader | -24 829 | -15 307 | -1 020 | -2 979 | -41 049 | -6 780 | -188 | -3 550 | 0 | -84 900 |
| Herav endringer i forutsetninger | 5 550 | 2 296 | 137 | 293 | 18 592 | 1 219 | 18 | 538 | 0 | 28 642 |
| Finansresultat fra gjentforsikring | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 539 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24 539 |
| Herav pålyste rentekostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 098 | 0 | 0 | 0 | 0 | 20 098 |
| Herav endringer i forutsetninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 443 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 443 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| TUSEN KRONER | Yikes- skade | Inntekts- top | Motorengr trafikk | Motorengr øvrig | Brann og annen skade på eiendom | Ansvar | Assistanse | Livs- forsikringer | Annet | Totalt 2023 |
|--|-----------------|------------------|----------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------|---------------|-----------------------|----------------|----------------------|
| 31.12.23 | | | | | | | | | | |
| Forpliktelse knyttet til direkte forsikringskontrakter | | | | | | | | | | |
| LRC- premieavsetning | 37 688 | 23 985 | 24 145 | 64 291 | 132 740 | 13 041 | 8 013 | 50 577 | 0 | 354 480 |
| LRC- ikke fordeltede fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -34 889 | -34 889 |
| LIC-Skadeavsetninger | 589 315 | 356 635 | 56 732 | 143 389 | 1 341 587 | 147 955 | 10 474 | 145 886 | 0 | 2 791 972 |
| LIC-Skadebehandlingstostnader | 44 406 | 26 472 | 6 467 | 15 770 | 53 694 | 19 234 | 1 362 | 11 794 | 0 | 179 199 |
| LIC-Risikojustering | 27 884 | 21 071 | 2 149 | 5 411 | 55 811 | 7 356 | 473 | 7 569 | 0 | 127 724 |
| LIC- ikke fordeltede fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -28 902 | -28 902 |
| Totalt | 659 293 | 428 162 | 89 493 | 228 862 | 1 532 833 | 187 586 | 20 322 | 215 825 | -61 790 | 3 391 585,667 |
| 31.12.23 | | | | | | | | | | |
| Eiendeler ved gjentforsikringskontrakter | | | | | | | | | | |
| LRC- premieavsetning | 0 | 0 | -196 | 0 | -9 608 | -239 | 0 | 0 | 0 | -10 043 |
| LRC- ikke fordeltede fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LIC-Skadeavsetninger | 0 | 0 | 0 | 0 | 673 530 | 0 | 0 | 0 | 0 | 673 530 |
| LIC-Skadebehandlingstostnader | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LIC-Risikojustering | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 065 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 065 |
| LIC- ikke fordeltede fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25 333 | 25 333 |
| Totalt | 0 | 0 | -196 | 0 | 702 987 | -239 | 0 | 0 | 25 333 | 777 865 |
| 31.12.23 | | | | | | | | | | |
| Netto forpliktelse knyttet til forsikringskontrakter | | | | | | | | | | |
| LRC- premieavsetning | 37 688 | 23 985 | 24 341 | 64 291 | 142 348 | 13 280 | 8 013 | 50 577 | 0 | 364 523 |
| LRC- ikke fordeltede fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -34 889 | -34 889 |
| LIC-Skadeavsetninger | 589 315 | 356 635 | 56 732 | 143 389 | 668 057 | 147 955 | 10 474 | 145 886 | 0 | 2 118 442 |
| LIC-Skadebehandlingstostnader | 44 406 | 26 472 | 6 467 | 15 770 | 53 694 | 19 234 | 1 362 | 11 794 | 0 | 179 199 |
| LIC-Risikojustering | 27 884 | 21 071 | 2 149 | 5 411 | 16 747 | 7 356 | 473 | 7 569 | 0 | 88 660 |
| LIC- ikke fordeltede fordringer/regresser m.m. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -52 235 | -52 235 |
| Totalt | 659 293 | 428 162 | 89 695 | 228 862 | 880 846 | 187 826 | 20 322 | 215 825 | -87 123 | 2 683 701 |

KLP Skadeforsikring AS



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 8 Driftskostnader

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Artsinndeling: | | |
| Personalkostnader | 209 155 | 192 057 |
| Avskrivninger og nedskrivninger | 5 791 | 5 369 |
| Andre driftskostnader | 144 711 | 153 896 |
| Sum driftskostnader | 359 657 | 351 322 |

Note 9 Revisjonshonorar

| TUSEN KRONER | EY | PwC | 2024 | 2023 |
|------------------------------------|------------|------------|--------------|------------|
| Lovpålagt revisjon | 359 | 225 | 584 | 804 |
| Andre attestasjonstjenester | | | | 0 |
| Skatterådgivning | | | | 0 |
| Andre tjenester utenfor revisjonen | 338 | 634 | 972 | 0 |
| Sum | 697 | 859 | 1 556 | 804 |

Foretaket har byttet eksterntrevisor i 2024. Revisjonskostnadene for 2024 omfatter kostnader til både EY og PwC. Beløpene ovenfor er inklusive merverdiavgift. Revisjonshonorar inngår i linjen "Forsikringsrelaterte driftskostnader" i resultatoppstillingen.

Note 10 Ytelser til ledende ansatte/styrende organ

| 2024 | Utbetalt fra foretaket | | | | Utbetalt fra annet foretak i samme konsern | | | | | |
|---|------------------------|---------------|--------------------------|-----|--|---------------|--------------------------|---------|--------------------------|--------------------------|
| | Lønn, honorarer m.v. | Andre ytelser | Årste pensjonsopptjening | Lån | Lønn, honorarer m.v. | Andre ytelser | Årste pensjonsopptjening | Lån | Rentesats per 31.12.2024 | Avdragsplan ¹ |
| LEDENDE ANSATTE | | | | | | | | | | |
| Tore Tenold, administrerende direktør | 3 628 | 161 | 1 269 | | | | | 5 205 | 4,85 | Fleksilån |
| STYRET | | | | | | | | | | |
| Sverre Thornea, leder | | | | | 5 398 | 196 | 1 692 | 19 654 | 4,25-5,50 | A53/ Fleksilån |
| Camilla Dunsæd | 106 | | | | | | | | | |
| Hege Hodnesdal | | | | | 2 525 | 163 | 556 | | | |
| Ole Rikard Brenk Rønning | | | | | | | | | | |
| Tore Isaksen | 54 | | | | | | | | | |
| Christin Schack Bjølverud, valgt av og blant de ansatte | 106 | | | | | | | | | |
| Vegard Meen-Tøndberg, valgt av og blant de ansatte | 54 | | | | | | | | | |
| LÅN TIL ANSATTE | | | | | | | | | | |
| Lån ansatte i KLP Skadeforsikring AS på ansattevilkår | | | | | | | | 332 961 | | |
| Lån ansatte i KLP Skadeforsikring AS på ordinære vilkår | | | | | | | | 12 968 | | |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| 2023 TUSEN KRONER | Utbetalt fra foretaket | | | Utbetalt fra annet foretak i samme konsern | | | | | | |
|--|----------------------------|------------------|----------------------------------|--|----------------------------|------------------|----------------------------------|---------|--------------------------------|-------------------------------|
| | Lønn, honorarer m.v. | Andre ytelser | Årets pensjons- opptjening | Lån | Lønn, honorarer m.v. | Andre ytelser | Årets pensjons- opptjening | Lån | Rentesats per 31.12.2023 | Avdrags- plan ¹ |
| LEDENDE ANSATTE | | | | | | | | | | |
| Tore Tenold, administrerende direktør | 3 455 | 154 | 1 222 | | | | | 4 243 | 4,60 | Fleksilån |
| STYRET | | | | | | | | | | |
| Sverre Thønes, leder | | | | | 5 137 | 189 | 1 628 | 14 516 | 4,25-4,7 | A53/ Fleksilån |
| Jan Hugo Sørensen | 101 | | | | | | | 3 827 | 1,85-5,50 | A34/A51 |
| Cemilia Dunsæd | 101 | | | | | | | | | |
| Christin Schæckt Bjølverud, valgt av og blant de ansatte | 101 | | | | | | | | | |
| Odd Steinsrud, valgt av og blant de ansatte | 101 | | | | | | | | | |
| Hege Hodnesdal | | | | 1 004 | 64 | 235 | 15 940 | 5,50 | | A53 |
| Ole Rikard Brenk Rønning | | | | | | | | | | |
| LÅN TIL ANSATTE | | | | | | | | | | |
| Lån ansatte i KLP Skadeforsikring AS på ansattevilkår | | | | | | | | 320 356 | | |
| Lån ansatte i KLP Skadeforsikring AS på ordinære vilkår | | | | | | | | 37 505 | | |

¹ A = annuitetslån, siste avdrag

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|--|-------|-------|
| Periodens kostnader knyttet til rentesubsidiering av lån til ansatte | 2 549 | 2 549 |

Styret i KLP har fastsatt prinsipper og retningslinjer for godtgjørelse som gjelder for hele konsernet, samt etablert et godtgjørelsesutvalg som er et underutvalg av styret. Utvalget innstiller på og fører kontroll med at godtgjørelsesordningen i konsernet er i tråd med styrets prinsipper og retningslinjer.

Administrerende direktør har ingen avtale om prestasjonslønn (bonus), eller avtale om lønnsgaranti ved oppsigelse. Administrerende direktør har pensjonsalder på 65 år.

Alle ansatte i KLP-konsernet i Norge er innmeldt i KLPs pensjonsordning for kommuner og bedrifter. De ansatte opptjener pensjonsrettigheter i denne ordningen for lønn opptil 12G.

For ansatte i KLP-konsernet med lønn over 12G, og ansatte med lavere pensjonsalder enn 67 år, opptjenes pensjonsytelser også for lønn over 12G dersom de var ansatt før 2. mai 2013 og hadde lønn over 12G på det tidspunktet. Full alderspensjon i denne tilleggsdekningen utgjør 66% av lønn over 12G, og oppnås etter minst 30 års opptjening i ordningen. Ansatte med spesiell avtale om lavere pensjonsalder enn 67 år sikres alderspensjon tilsvarende 66% av all pensjonsgivende lønn fram til 67 år. Denne tilleggsordningen ble lukket 2. mai 2013 og gjelder ikke for ansatte som startet etter denne dato. Ordningen gjelder heller ikke for ansatte som var ansatt på dette tidspunkt i KLP, men som først etter denne dato mottar lønn over 12G.

Det foreligger ingen forpliktelser til å gi styreleder særskilt vederlag eller andre fordeler ved opphør eller endring av vervet.

Honorar for styremedlemmer fastsettes av generalforsamlingen. Styremedlemmer som er ansatt i KLP-konsernet uten å være valgt av og blant de ansatte mottar ikke honorar for styrevervet. Dette gjelder



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Sverre Thornes, konsernsjef i KLP, Hege Hodnesdal, konserndirektør for pensjonsdrift og Ole Rikard Rønning, seksjonsleder i KLP. Ytelser utover mottatt styrehonorar for styremedlemmer ansatt i KLP-konsernet oppgis bare dersom disse inngår i gruppen ledende ansatte i KLP-konsernet ved utgangen av året. Det samme gjelder for opplysninger om lån utbetalt fra andre foretak i konsernet.

KLP-konsernet tilbyr lån til ulike formål. Det er egne lånevilkår for ansatte, og ingen ledende ansatte har lånevilkår som avviker fra disse. Lån til eksterne styremedlemmer/eksterne medlemmer av foretaksforsamlingen blir kun gitt til ordinære lånevilkår. Renterabatten som tilfaller den ansatte refunderes fra KLP Skadeforsikring AS til det långivende konsernforetak.

Alle ytelser er oppgitt uten påslag for arbeidsgiveravgift og finansskatt.

Det vises forøvrig til beskrivelse av hovedprinsippene til fastsettelse av godtgjørelse i KLP-konsernet som kan søkes opp på klp.no.

Note 11 **Finansinntekter**

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|---|----------|----------|
| Renter fra finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | -79 330 | -78 714 |
| Renter fra ANS andeler investeringseiendom | -45 369 | 25 923 |
| Renter fra andeler i aksjefond | -144 384 | -129 334 |
| Renter fra andeler i rentefond | -107 381 | -129 569 |
| Renter fra andre finansielle eiendeler | -3 299 | -1 675 |
| Sum renter fra finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | -300 443 | -234 655 |
| Sum finansinntekter | -379 773 | -313 369 |

Note 12 **Totale investeringsinntekter/kostnader og forsikringsinntekter/kostnader**

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|--|----------|---------|
| Investering egne eiendeler | | |
| Renter fra rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost | 79 330 | 78 714 |
| Sum renter fra rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi | 300 443 | 234 655 |
| Sum inntekter/kostnader fra investering av egne eiendeler | 379 773 | 313 369 |
| Finansresultat fra forsikring | | |
| Effekt av endringer i rentenivåer og andre finansielle forutsetninger | -101 419 | -66 258 |
| Finansresultat fra forsikring | -101 419 | -66 258 |
| Totale forsikringsfinansinntekter/kostnader fra utstedte forsikringskontrakter | 278 354 | 247 111 |
| Finansresultat fra gjenforsikring | | |
| Effekt av endringer i rentenivåer og andre finansielle forutsetninger | 17 312 | 24 539 |
| Finansresultat fra gjenforsikring | 17 312 | 24 539 |
| Totale investeringsinntekter/kostnader og forsikringsinntekter/kostnader | 295 666 | 271 650 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 13 Skatt

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Årets skattekostnad fordeler seg på | | |
| Betalbar skatt | 66 327 | 56 240 |
| For mye/lite avsatt skatt tidligere år | | 182 |
| Endring i utsatt skatt | 7 035 | -22 475 |
| Sum skattekostnad | 73 363 | 33 948 |
| | 2024 | 2023 |
| Beregning av årets skattegrunnlag | | |
| Resultat før skattekostnad | 385 858 | 272 667 |
| Andre inntekter og kostnader - brutto | 48 065 | -13 976 |
| Permanente forskjeller | -140 473 | -123 627 |
| Endring i midlertidige forskjeller | -28 142 | 89 898 |
| Årets skattegrunnlag fra resultatregnskapet | 265 308 | 224 962 |
| Beregnet betalbar skatt 25 % | 66 327 | 56 240 |
| Avgitt konsernbidrag | -265 308 | -224 962 |
| Betalbar skatt | 0 | 0 |
| Oversikt over midlertidige forskjeller | | |
| Resultatforskjeller på andeler i deltakerliggende selskap | 287 923 | 268 058 |
| Pensjonsforpliktelser | -52 971 | -90 376 |
| Finansielle eiendeler | -32 600 | -61 373 |
| Forsikringstekniske avsetninger | 311 499 | 369 401 |
| Netto midlertidige forskjeller | 613 851 | 485 710 |
| Utsatt skatt | 128 463 | 121 427 |
| | 2024 | 2023 |
| Avstemming av skattekostnad | | |
| Resultat før skatt 25 % | 96 465 | 68 167 |
| Andre inntekter og kostnader - brutto | 12 016 | -3 494 |
| Permanente forskjeller 25% | -35 118 | -30 907 |
| Korrigert skatt fra tidligere år | | 182 |
| Beregnet skattekostnad | 73 363 | 33 948 |
| Skattekostnad i ordinært resultat | 61 346 | 37 442 |
| Skatt på andre inntekter og kostnader | 12 016 | -3 494 |
| Sum skattekostnad | 73 363 | 33 948 |

Note 14 Virkelig verdi hierarki

| 31.12.2024 TUSEN KRONER | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|---|------------------|----------|----------------|------------------|
| EIENDELER | | | | |
| ANS andeler investeringseiendom | 0 | 0 | 722 640 | 722 640 |
| Andeler i aksjefond | 725 908 | 0 | 0 | 725 908 |
| Andeler i rentefond | 2 288 299 | 0 | 0 | 2 288 299 |
| Sum andeler | 3 014 208 | 0 | 722 640 | 3 736 848 |
| Andre finansielle eiendeler | 1 211 | 0 | 0 | 1 211 |
| Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | 3 015 419 | 0 | 722 640 | 3 738 059 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| 31.12.2023 TUSEN KRONER | Nivå 1 | Nivå 2 | Nivå 3 | Sum |
|--|-----------|--------|---------|-----------|
| EIENDELER | | | | |
| ANS andeler investeringseiendom | 0 | 0 | 691 963 | 691 963 |
| Andeler i aksjefond | 642 515 | 0 | 0 | 642 515 |
| Andeler i rentefond | 2 124 918 | 0 | 0 | 2 124 918 |
| Aksjer og andeler | 2 787 433 | 0 | 0 | 3 459 398 |
| Andre finansielle eiendeler | 1 695 | 0 | 0 | 1 695 |
| Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | 2 769 128 | 0 | 0 | 3 481 091 |

| ENDRINGER I NIVÅ 3 ANS ANDELER INVESTERINGSEIENDOM, UNOTERTE TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|--|---------|---------|
| Inngående balanse | 691 963 | 745 100 |
| Solgt | 0 | 0 |
| Kjøpt | 0 | 0 |
| Verdiendring | 49 637 | -21 038 |
| Kapitaloverføring | -18 960 | -32 101 |
| Utgående balanse | 722 640 | 691 963 |

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Høyeste kvalitet i forhold til virkelig verdi er basert på noterte kurser i et aktivt marked. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på en armlengdes avstand.

Nivå 1

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler eller forpliktelser som enheten har tilgang til ved rapporteringstidspunktet. Eksempler på instrumenter i nivå 1 er børsnoterte papirer.

Nivå 2

Instrumenter i dette nivået henter virkelig verdi fra observerbare markedsdata. Dette inkluderer priser basert på identiske instrumenter, men hvor instrumentet ikke innehar høy nok omsetningsfrekvens og derfor ikke anses som omsatt i et aktivt marked, samt priser basert på tilsvarende eiendeler og prisledende indikatorer som kan bli bekreftet fra markedsinformasjon. Eksempler instrumenter i nivå 2 er rentepapirer priset ut fra rentebaner.

Nivå 3

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt. Instrumentene som omfattes nivå 3 hos KLP Skadeforsikring AS er ANS-andeler investeringseiendom.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Se også note 3 «Vesentlige regnskapsestimater og vurderinger, pkt. 3.2.2 ANS-andeler investeringseiendom».

Note 15 **Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser**

Nærmere om beregning av virkelig verdi

Virkelig verdi skal være en representativ pris basert på hva tilsvarende eiendel eller forpliktelse ville vært omsatt for ved normale markedsbetingelser og forhold. Et finansielt instrument anses som notert i et aktivt marked dersom noterte kurser er enkelt og regelmessig tilgjengelig fra en børs, forhandler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse kursene representerer faktiske og regelmessige forekommende transaksjoner på armlengdes avstand. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytter foretaket verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylige gjennomførte transaksjoner på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og rentedifferansekurver. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskapsspesifikk informasjon.

De ulike finansielle instrumenter prises på følgende måte:

a) Andeler i verdipapirfond

Foretaket benytter, så langt det lar seg gjøre, bransje anbefalingene til Verdipapirfondenes forening. Andeler i verdipapirfond er basert på NAV (Netto Andelsverdi) i fondene.

b) ANS andeler i investeringseiendom

ANS-andeler investeringseiendom er verdsatt basert på verdien på foretakene. De underliggende verdiene i de ansvarlige foretakene er investeringseiendommer hvor eiendommene er vurdert i tråd med IAS 40. Se note 3, pkt 3.2.2 for omtale av prising av ANS-andelene.

c) Utenlandske rentepapirer

Utenlandske rentepapirer prises i hovedregel på bakgrunn av priser innhentet fra indeksleverandør. Samtidig sammenlignes priser mellom flere ulike kilder for å fange opp eventuelle feil. Følgende kilder benyttes:

- Bloomberg Barclays Indicies
- Bloomberg

Bloomberg Barclays Indicies har førsteprioritet (de dekker henholdsvis utenlandsk stat og utenlandsk kreditt). Deretter benyttes Bloomberg med bakgrunn i Bloombergs priskilde Business Valuator Accredited in Litigation (BVAL). BVAL inneholder verifiserte priser fra Bloomberg.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

d) Norske rentepapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Nordic Bond Pricing som primærkilde.

e) Norske rentepapirer – annet enn stat

Norske rentepapirer (denominert i NOK), prises som hovedregel basert på priser fra Nordic Bond Pricing. Papirer som ikke leveres av Nordic Bond Pricing, prises teoretisk. Teoretisk pris skal baseres på neddiskontert verdi av papirets fremtidige kontantstrøm. Diskontering gjøres ved å benytte en swapkurve justert for kredittspread og likviditetspread. Kredittspread skal så langt mulig baseres på en sammenlignbar obligasjon fra samme utsteder. Likviditetspread fastsettes skjønnsmessig.

| TUSEN KRONER | 31.12.2024 | | 31.12.2023 | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Balansført verdi | Virkelig verdi | Balansført verdi | Virkelig verdi |
| Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | | | | |
| Norske obligasjoner | 1 081 440 | 1 031 706 | 999 589 | 974 863 |
| Oppptjente ikke forfalte renter | 20 635 | 20 635 | 17 781 | 17 781 |
| Utenlandske obligasjoner (utstedt i NOK) | 1 213 387 | 1 147 275 | 1 217 282 | 1 146 635 |
| Oppptjente ikke forfalte renter | 18 963 | 18 963 | 19 309 | 19 309 |
| Sum finansielle eiendeler som måles til amortisert kost | 2 334 425 | 2 218 579 | 2 253 961 | 2 158 588 |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | | | | |
| ANS andeler investeringseiendom | 722 640 | 722 640 | 691 963 | 691 963 |
| Andeler i aksjefond | 725 908 | 725 908 | 642 515 | 642 515 |
| Andeler i rentefond | 2 288 299 | 2 288 299 | 2 124 918 | 2 124 918 |
| Sum andeler | 3 736 848 | 3 736 848 | 3 459 396 | 3 459 396 |
| Andre finansielle eiendeler til virkelig verdi | 1 211 | 1 211 | 1 895 | 1 895 |
| Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi | 3 738 059 | 3 738 059 | 3 461 091 | 3 461 091 |
| Sum investeringer | 6 072 485 | 5 956 638 | 5 715 052 | 5 619 679 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 16 Aksje-og rentefondsandeler

| 31.12.2024 TUSEN KRONER | Organisasjonsnr. | Antall | Anskaffelseskost | Markedsverdi |
|---|------------------|---------|------------------|------------------|
| ANS ANDELER I INVESTERINGSEIENDOM | | | | |
| Andeler i Byporten ANS | 954378004 | | | 389 126 |
| Andeler i Frydenlund Eiendom ANS | 855521482 | | | 333 515 |
| Sum andeler i investeringseiendom | | | | 722 640 |
| ANDELER I AKSJEFOND | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks S | 987570113 | 183 018 | 120 928 | 250 532 |
| KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S | 987570199 | 149 945 | 48 530 | 200 559 |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor S | 912651037 | 34 426 | 17 013 | 52 863 |
| KLP AksjeNorge Aktiv S | 880854062 | 84 623 | 19 206 | 104 817 |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar S | 920672183 | 9 869 | 10 000 | 15 623 |
| KLP AksjeGlobal Mer samfunnsansvar Valutasikret S | 923251626 | 77 001 | 65 009 | 101 314 |
| Sum andeler i aksjefond | | | 278 687 | 728 908 |
| ANDELER I RENTEFOND | | | | |
| KLP FRN S | 979518382 | 722 674 | 721 493 | 729 783 |
| KLP Likviditet S | 979518218 | 56 164 | 56 514 | 56 382 |
| KLP Kredittobligasjon S | 993511757 | 57 823 | 59 871 | 59 011 |
| KLP Obligasjon 5 år S | 979518315 | 50 771 | 53 990 | 51 271 |
| KLP Obligasjon Global S | 989753746 | 634 780 | 719 602 | 676 670 |
| KLP Statsobligasjon S | 993511688 | 47 305 | 51 470 | 47 700 |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar S | 923251669 | 386 702 | 385 939 | 391 913 |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar S | 923251685 | 259 531 | 275 563 | 275 569 |
| Sum andeler i rentefond | | | 2 324 443 | 2 258 299 |

| 31.12.2023 TUSEN KRONER | Organisasjonsnr. | Antall | Anskaffelseskost | Markedsverdi |
|---|------------------|---------|------------------|------------------|
| ANS ANDELER I INVESTERINGSEIENDOM | | | | |
| Andeler i Byporten ANS | 954378004 | | | 373 836 |
| Andeler i Frydenlund Eiendom ANS | 855521482 | | | 318 128 |
| Sum andeler i investeringseiendom | | | | 691 964 |
| ANDELER I AKSJEFOND¹ | | | | |
| KLP AksjeGlobal Indeks S | 987570113 | 153 371 | 73 179 | 158 193 |
| KLP AksjeGlobal Indeks Valutasikret S | 987570199 | 226 671 | 66 259 | 251 742 |
| KLP AksjeGlobal Flerfaktor S | 912651037 | 34 426 | 17 013 | 41 332 |
| KLP AksjeNorge Aktiv S | 880854062 | 84 623 | 19 206 | 92 385 |
| KLP AksjeGlobal Mer Samfunnsansvar S | 920672183 | 9 869 | 10 000 | 12 302 |
| KLP AksjeGlobal Mer samfunnsansvar Valutasikret S | 923251626 | 77 001 | 65 009 | 86 559 |
| Sum andeler i aksjefond | | | 250 688 | 642 515 |
| ANDELER I RENTEFOND¹ | | | | |
| KLP FRN S | 979518382 | 645 911 | 640 753 | 650 315 |
| KLP Likviditet S | 979518218 | 54 139 | 54 114 | 54 288 |
| KLP Kredittobligasjon S | 993511757 | 127 184 | 131 789 | 130 188 |
| KLP Obligasjon 5 år S | 979518315 | 78 452 | 83 552 | 80 170 |
| KLP Obligasjon Global S | 989753746 | 690 720 | 783 017 | 720 307 |
| KLP Statsobligasjon S | 993511688 | 46 630 | 50 790 | 47 087 |
| KLP Obligasjon 1 år Mer Samfunnsansvar S | 923251669 | 319 490 | 317 963 | 322 742 |
| KLP Obligasjon Global Mer Samfunnsansvar S | 923251685 | 115 026 | 125 563 | 119 841 |
| Sum andeler i rentefond | | | 2 187 541 | 2 124 918 |

¹ I 2023 startet KLP med andelsklasser i KLP-fondene. Dette har ført til at noen av verdipapirfondene som KLP Skadeforsikring har investert i har endret navn.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 17 **Tap på rentebærende verdipapirer til amortisert kost**

| TUSEN KRONER | 12-mnd forventet tap | Levetids- forventet tap - ikke misligholdt | Levetids- forventet tap - misligholdt | 2024 | 2023 |
|-----------------------------------|-------------------------|---|---|------------------|------------------|
| 2024 | trinn 1 | trinn 2 | trinn 3 | Totalt trinn 1-3 | Totalt trinn 1-3 |
| Avsetning 01.01. | 240 | 14 | 0 | 254 | 303 |
| Overføring til trinn 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføring til trinn 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføring til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto endring | 9 | -5 | 0 | 4 | -38 |
| Nye tap | 39 | 0 | 0 | 39 | 27 |
| Fraregnet tap | -15 | 0 | 0 | -15 | -38 |
| Endring i risikomodell/parametere | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avsetning 2024 | 272 | 10 | 0 | 282 | 254 |
| Endring (01.01.2024 - 31.12.2024) | 32 | -5 | 0 | 27 | -49 |

| TUSEN KRONER | 12-mnd forventet tap | Levetids- forventet tap - ikke misligholdt | Levetids- forventet tap - misligholdt | 2024 | 2023 |
|---|-------------------------|---|---|------------------|------------------|
| 2024 | trinn 1 | trinn 2 | trinn 3 | Totalt trinn 1-3 | Totalt trinn 1-3 |
| Balansført verdi 01.01 | 2 193 678 | 60 517 | 0 | 2 254 195 | 1 983 888 |
| Overføring til trinn 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføring til trinn 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Overføring til trinn 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Netto endring | 1 218 | -9 133 | 0 | -7 915 | -2 680 |
| Nye | 236 142 | 0 | 0 | 236 142 | 480 597 |
| Fraregnet | -147 715 | 0 | 0 | -147 715 | -207 588 |
| Endring i risikomodell/parametere | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Balansført verdi 2024 | 2 283 323 | 51 384 | 0 | 2 334 707 | 2 254 195 |
| Bokført tapsavsetning | -272 | -10 | 0 | -282 | -254 |
| Bokført verdi rentebærende verdipapirer til amortisert kost 2024 | 2 283 051 | 51 374 | 0 | 2 334 426 | 2 253 941 |

Note 18 **Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter**

I tabellen nedenfor vises avstemmingen av inngående og utgående balanse knyttet til eiendeler for gjenværende dekning og eiendeler for inntrufne krav som vi har til gode fra gjenforsikring. Dekningsperioden for gjenforsikringskontrakter har en dekningsperiode på ett år, og PAA er benyttet i den regnskapsmessige målingen.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| 2024 | Gjenværende dekningskomponent | Pålopte krav | | Total |
|--|-----------------------------------|--|--|-----------------|
| TUSEN KRONER | Uten tapsgjenopprettingskomponent | Estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer | Risikojustering for ikke finansiell risiko | |
| Inngående balanse gjenforsikringseiendeler | -8 242 | 698 863 | 39 065 | 729 685 |
| Inngående balanse gjenforsikringsforpliktelser | -1 800 | 0 | 0 | -1 800 |
| Inngående balanse gjenforsikring | -10 043 | 698 863 | 39 065 | 727 888 |
| Gjenforsikringspremie | -135 984 | 0 | 0 | -135 984 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringskostnader | 0 | -22 628 | -19 264 | -41 893 |
| <i>Herav årets skader</i> | 0 | | | 0 |
| <i>Herav avvikingsavvik for tidligere år</i> | 0 | -22 628 | -19 264 | -41 893 |
| Finansresultat fra gjenforsikring | 0 | 18 755 | -1 443 | 17 312 |
| Endringer i totalresultat | -135 984 | -3 873 | -20 707 | -160 564 |
| Betalt gjenforsikringspremie | 143 262 | 0 | 0 | 143 262 |
| Mottatte erstatninger fra gjenforsikring | 0 | -200 751 | 0 | -200 751 |
| Sum kontantstrømmer | 143 262 | -200 751 | 0 | -57 489 |
| Utgående balanse gjenforsikring | -2 785 | 494 238 | 18 357 | 509 831 |
| Utgående balanse gjenforsikringseiendeler | -677 | 494 238 | 18 357 | 511 919 |
| Utgående balanse gjenforsikringsforpliktelser | -2 088 | | | -2 088 |
| Utgående balanse gjenforsikring | -2 785 | 494 238 | 18 357 | 509 831 |

| 2023 | Gjenværende dekningskomponent | Pålopte krav | | Total |
|--|-----------------------------------|--|--|----------------|
| TUSEN KRONER | Uten tapsgjenopprettingskomponent | Estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer | Risikojustering for ikke finansiell risiko | |
| Inngående balanse gjenforsikringseiendeler | 262 | 705 306 | 30 278 | 735 847 |
| Inngående balanse gjenforsikringsforpliktelser | -225 | 0 | 0 | -225 |
| Inngående balanse gjenforsikring | 37 | 705 306 | 30 278 | 735 821 |
| Gjenforsikringspremie | -163 753 | 0 | 0 | -163 753 |
| Gjenforsikringsandel av forsikringskostnader | 0 | 92 902 | 276 | 93 178 |
| <i>Herav årets skader</i> | 0 | 137 235 | 7 960 | 145 195 |
| <i>Herav avvikingsavvik for tidligere år</i> | 0 | -44 333 | -7 684 | -52 017 |
| Finansresultat fra gjenforsikring | 0 | 16 028 | 8 511 | 24 539 |
| Endringer i totalresultat | -163 753 | 108 630 | 8 787 | -48 036 |
| Betalt gjenforsikringspremie | 153 673 | 0 | 0 | 153 673 |
| Mottatte erstatninger fra gjenforsikring | 0 | -115 374 | 0 | -115 374 |
| Sum kontantstrømmer | 153 673 | -115 374 | 0 | 38 300 |
| Utgående balanse gjenforsikring | -10 043 | 698 863 | 39 065 | 727 885 |
| Utgående balanse gjenforsikringseiendeler | -8 242 | 698 863 | 39 065 | 729 685 |
| Utgående balanse gjenforsikringsforpliktelser | -1 800 | 0 | 0 | -1 800 |
| Utgående balanse gjenforsikring | -10 043 | 698 863 | 39 065 | 727 885 |

Note 19 Aksjekapital

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|--|--------------|--------------|
| Antall aksjer 01.01. | 68 750 | 68 750 |
| Antall aksjer 31.12. | 68 750 | 68 750 |
| Aksjekapital 01.01. | 220 000 | 220 000 |
| Aksjekapital 31.12. | 220 000 | 220 000 |
| Totalresultat etter skatt per aksje i hele kroner | 4 720 | 3 421 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Foretaket har én aksjeklasse fordelt på 68 750 aksjer à kr. 3 200,00. Det er ingen bestemmelser i vedtektene vedrørende eventuelle begrensninger i stemmerett.

KLP Skadeforsikring AS er et heleid datterforetak av Kommunal Landspensjonskasse (KLP), og inngår i konsernregnskapet til KLP. KLPs forretningskontor har adresse Dronning Eufemias gate 10, Oslo. Konsernregnskapet er tilgjengelig på klp.no.

Note 20 Forsikringsforpliktelser

| 2024 | Avsetning for inntrufne skader (LIC) | | Avsetning for gjenværende dekning (LRC) | Sum |
|---|--|-------------------------------------|---|------------------|
| | Estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer | Risikjustering for inntrufne skader | | |
| TUSEN KRONER | | | | |
| Forsikringsforpliktelser inngående balanse 01.01 | 2 944 289 | 127 724 | 319 892 | 3 391 586 |
| Forsikringsinntekter | 0 | 0 | -2 758 463 | -2 758 463 |
| Erstatninger | 2 098 035 | 84 432 | 0 | 2 182 466 |
| Kostnader | 534 953 | 6 504 | 0 | 541 457 |
| Andre endringer relatert til leverte forsikringstjenester | 0 | -44 686 | 0 | -44 686 |
| Endringer relatert til tidligere leverte forsikringstjenester | -135 927 | -51 202 | 0 | -187 130 |
| Forsikringskostnader | 2 497 081 | -4 953 | 0 | 2 482 108 |
| Resultat fra forsikringstjenester | 2 497 081 | -4 953 | -2 758 463 | -286 356 |
| Forsikringsrelaterte finanskostnader | 102 800 | -1 381 | 0 | 101 419 |
| Premier | 0 | 0 | 2 778 915 | 2 778 915 |
| Erstatninger og andre forsikringskostnader | -2 741 404 | 0 | 0 | -2 741 404 |
| Sum kontantstrømmer | -2 741 404 | 0 | 2 778 915 | 35 510 |
| Andre endringer | 5 172 | | 28 431 | 31 603 |
| Forsikringsforpliktelser utgående balanse 31.12 | 2 807 897 | 121 391 | 384 474 | 3 293 762 |

| 2023 | Avsetning for inntrufne skader (LIC) | | Avsetning for gjenværende dekning (LRC) | Sum |
|---|--|-------------------------------------|---|------------------|
| | Estimat på nåverdien av fremtidige kontantstrømmer | Risikjustering for inntrufne skader | | |
| TUSEN KRONER | | | | |
| Forsikringsforpliktelser inngående balanse 01.01 | 2 789 622 | 114 899 | 278 406 | 3 180 628 |
| Forsikringsinntekter | 0 | 0 | -2 505 344 | -2 505 344 |
| Erstatninger | 2 043 099 | 82 916 | 0 | 2 126 015 |
| Kostnader | 509 594 | 5 937 | 0 | 515 530 |
| Andre endringer relatert til leverte forsikringstjenester | 0 | -39 748 | 0 | -39 748 |
| Endringer relatert til tidligere leverte forsikringstjenester | -117 548 | -40 537 | 0 | -158 085 |
| Forsikringskostnader | 2 435 148 | 8 568 | 0 | 2 443 713 |
| Resultat fra forsikringstjenester | 2 435 148 | 8 568 | -2 505 344 | -81 631 |
| Forsikringsrelaterte finanskostnader | 61 701 | 4 568 | 0 | 66 268 |
| Premier | 0 | 0 | 2 550 523 | 2 550 523 |
| Erstatninger og andre forsikringskostnader | -2 333 992 | 0 | 0 | -2 333 992 |
| Sum kontantstrømmer | -2 333 992 | 0 | 2 650 623 | 216 632 |
| Andre endringer | -8 207 | | -1 992 | -10 199 |
| Forsikringsforpliktelser utgående balanse 31.12 | 2 944 289 | 127 724 | 319 892 | 3 391 586 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 21 Pensjonsansvar egne ansatte

Hoveddelen av pensjonsansvaret er dekket gjennom KLPs Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen"). Selskapet tilbyr også pensjonsordning utover Fellesordningen. Denne forpliktelsen dekkes over driften.

Fellesordningen er en ytelsebasert pensjonsordning som tilfredsstiller kravene om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Selskapet har AFP-ordning.

| TUSEN KRONER | Fellesordningen | Over drift | Sum 2024 | Fellesordningen | Over drift | Sum 2023 |
|---|-----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------|---------------|
| PENSJONSKOSTNADER | | | | | | |
| Nåverdi av årets opptjening | 24 719 | 1 602 | 26 321 | 21 701 | 1 542 | 23 242 |
| Administrasjonskostning | 542 | 0 | 542 | 461 | 0 | 461 |
| Planendring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Arbeidsgiveravgift og Finansskatt - Pensjonskostnad | 4 825 | 306 | 5 131 | 4 233 | 294 | 4 527 |
| Resultatført pensjonskostnad inkl. arbeidsgiveravgift og adm | 30 085 | 1 909 | 31 994 | 26 394 | 1 836 | 28 231 |
| NETTO FINANSKOSTNAD | | | | | | |
| Rentekostnad | 10 767 | 935 | 11 702 | 9 208 | 815 | 10 023 |
| Forventet avkastning | -8 847 | 0 | -8 847 | -7 761 | 0 | -7 761 |
| Forvaltningskostning | 182 | 0 | 182 | 269 | 0 | 269 |
| Netto rentekostnad | 2 102 | 935 | 3 037 | 1 715 | 815 | 2 531 |
| Arbeidsgiveravgift og Finansskatt - Netto rentekostnad | 401 | 179 | 580 | 328 | 156 | 483 |
| Netto rentekostnad inkl. arbeidsgiveravgift | 2 504 | 1 114 | 3 617 | 2 043 | 971 | 3 014 |
| ESTIMATAVVIK PENSJONER | | | | | | |
| Aktuarielt tap (gevinst) | -39 248 | -1 108 | -40 357 | 10 898 | 837 | 11 734 |
| Arbeidsgiveravgift og Finansskatt | -7 496 | -212 | -7 708 | 2 081 | 160 | 2 241 |
| Aktuarielt tap (gevinst) inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt | -46 745 | -1 320 | -48 065 | 12 979 | 996 | 13 976 |
| Sum pensjonskostnad inkl. rentekostnad og estimatavvik | -14 156 | 1 702 | -12 454 | 41 417 | 3 803 | 45 220 |

| TUSEN KRONER | Fellesordningen | Over drift | Sum 2024 | Fellesordningen | Over drift | Sum 2023 |
|--|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| PENSJONSFORPLIKTELSE | | | | | | |
| Brutto påløpt pensjonsforpliktelse | 334 077 | 29 860 | 363 936 | 324 346 | 28 698 | 353 043 |
| Pensjonsmidler | 319 460 | 0 | 319 460 | 277 161 | 0 | 277 161 |
| Netto forpliktelse før arbeidsgiveravgift og finansskatt | 14 617 | 29 860 | 44 476 | 47 185 | 28 698 | 75 883 |
| Arbeidsgiveravgift og Finansskatt | 2 792 | 5 703 | 8 495 | 9 012 | 5 481 | 14 494 |
| Brutto påløpt forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt | 336 868 | 35 563 | 372 431 | 333 358 | 34 179 | 367 537 |
| Netto forpliktelse inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt | 17 408 | 35 563 | 52 971 | 56 197 | 34 179 | 90 378 |

| TUSEN KRONER | Fellesordningen | Over drift | Sum 2024 | Fellesordningen | Over drift | Sum 2023 |
|--|-----------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| AVSTEMMING PENSJONSFORPLIKTELSE | | | | | | |
| Balansført nto forpliktelse/(midler) 01.01. | 56 197 | 34 179 | 90 376 | 47 512 | 30 680 | 78 192 |
| Resultatført pensjonskostnad | 30 085 | 1 909 | 31 994 | 26 394 | 1 836 | 28 231 |
| Resultatført finanskostnad | 2 504 | 1 114 | 3 617 | 2 043 | 971 | 3 014 |
| Aktuarielle gevinst og tap inkl. arbeidsgiveravgift og finansskatt | -46 745 | -1 320 | -48 065 | 12 979 | 996 | 13 976 |
| Arbeidsgiveravgift og Finansskatt innbetalt premie/tilskudd | -3 950 | -51 | -4 001 | -5 249 | -49 | -5 298 |
| Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm | -20 683 | -267 | -20 950 | -27 482 | -255 | -27 738 |
| Balansført nto forpliktelse/(midler) | 17 408 | 35 563 | 52 971 | 56 197 | 34 179 | 90 378 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| TUSEN KRONER | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2024 | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023 |
|--|------------------|---------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| ENDRING I PENSJONSFORPLIKTELSE | | | | | | |
| Brutto pensjonsmidler 01.01 før planendring | 333 358 | 34 179 | 367 537 | 294 454 | 30 680 | 325 134 |
| Planendring | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brutto pensjonsmidler 01.01 etter planendring | 333 358 | 34 179 | 367 537 | 294 454 | 30 680 | 325 134 |
| Nåverdi av årets opptjening | 24 719 | 1 602 | 26 321 | 21 701 | 1 542 | 23 242 |
| Rentekostnad | 10 767 | 935 | 11 702 | 9 208 | 815 | 10 023 |
| Aktuarielt tap (gevinst) brutto pensjonsforpliktelse | -29 773 | -1 320 | -31 093 | 11 910 | 996 | 12 906 |
| Arbeidsgiveravgift og Finansskatt | 1 276 | 434 | 1 710 | -689 | 401 | -287 |
| Utbetalinger | -3 478 | -267 | -3 745 | -3 226 | -255 | -3 481 |
| Brutto pensjonsforpliktelse | 336 868 | 35 563 | 372 431 | 333 358 | 34 179 | 367 537 |

| TUSEN KRONER | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2024 | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023 |
|---|------------------|------------|----------------|------------------|------------|----------------|
| ENDRING I PENSJONSMIDLER | | | | | | |
| Pensjonsmidler 01.01 | 277 161 | 0 | 277 161 | 246 942 | 0 | 246 942 |
| Forventet avkastning | 8 847 | 0 | 8 847 | 7 761 | 0 | 7 761 |
| Aktuarielt (tap) gevinst på pensjonsmidlene | 18 972 | 0 | 18 972 | -1 070 | 0 | -1 070 |
| Administrasjonskostning | -542 | 0 | -542 | -461 | 0 | -461 |
| Finansomkostning | -182 | 0 | -182 | -269 | 0 | -269 |
| Innbetalt premie/tilskudd inkl. adm | 20 683 | 267 | 20 950 | 27 482 | 255 | 27 738 |
| Utbetalinger | -3 478 | -267 | -3 745 | -3 226 | -255 | -3 481 |
| Pensjonsmidler | 319 460 | 0 | 319 460 | 277 161 | 0 | 277 161 |

| TUSEN KRONER | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2024 | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023 |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| PENSJONSORDNINGENS OVER-/UNDERFINANSIERING | | | | | | |
| Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen | 336 868 | 35 563 | 372 431 | 333 358 | 34 179 | 367 537 |
| Virkelig verdi av pensjonseiendelene | 319 460 | 0 | 319 460 | 277 161 | 0 | 277 161 |
| Netto pensjonsforpliktelse | 17 408 | 35 563 | 52 971 | 56 197 | 34 179 | 90 376 |

| TUSEN KRONER | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2024 | Felles-ordningen | Over drift | Sum 2023 |
|--|------------------|------------|---------------|------------------|------------|--------------|
| AVKASTNING PÅ PENSJONSMIDLENE | | | | | | |
| Forventet avkastning på pensjonsmidlene | 8 847 | 0 | 8 847 | 7 761 | 0 | 7 761 |
| Aktuarielt tap/gevinst på pensjonsmidlene | 18 972 | 0 | 18 972 | -1 070 | 0 | -1 070 |
| Faktisk avkastning på pensjonsmidlene | 25 819 | 0 | 25 819 | 6 692 | 0 | 6 692 |

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------|------------|
| ØKONOMISKE FORUTSETNINGER (FELLES FOR ALLE PENSJONSORDNINGENE) | | |
| Diskonteringsrente | 3,90 % | 3,10 % |
| Lønnsvekst | 4,00 % | 3,50 % |
| Folketrygdens grunnbeløp (G) | 3,75 % | 3,25 % |
| Pensjonsregulering | 3,00 % | 2,80 % |
| Arbeidsgiveravgift | 14,10 % | 14,10 % |
| Finansskatt | 5,00 % | 5,00 % |

Til målingen av pensjonskostnaden for 2024 anvendes forutsetninger per 31.12.2023, mens for beregning av pensjonsforpliktelsen 31.12.2024 anvendes forutsetninger og bestand per 31.12.2024. Forutsetningene er basert på markedssituasjonen per 31.12.2024 og er i samsvar med anbefaling fra regnskapsstiftelsen.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

AKTUARIELLE FORUTSETNINGER

KLPs Fellesordning for kommuner og bedrifter ("Fellesordningen")

En viktig del av grunnlaget for pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser er hvordan dødelighet og uførhet gjør seg gjeldende blant medlemmene i pensjonsordningen.

KLP benytter Beste estimat basert på analyser av egen bestand som utgangspunkt for beregningene.

Uttak av AFP (prosent i forhold til gjenværende arbeidstakere):

Kostnadene til AFP avhenger av hvor mange i hvert årskull som tar ut AFP. Ved fylte 62 år er det 42,5 prosent som går av med AFP-pensjon.

Det er bare de som er ansatt og i arbeid helt frem til pensjoneringen som har rett til AFP. Dette er tatt hensyn til i beregningen av AFP-forpliktelsen.

| FRIVILLIG AVGANG FOR FELLESORDNING (I %) | | | | | | |
|--|-----|-------|-------|-------|-------|-----|
| Alder (i år) | <24 | 24-29 | 30-39 | 40-49 | 50-55 | >55 |
| Turnover | 25% | 15% | 7,5% | 5% | 3% | 0% |

PENSJON OVER DRIFTEN

Uttak av AFP/tidligpensjon er ikke relevant for denne ordningen. Når det gjelder levealder, er beste estimat basert på analyser av egen bestand lagt til grunn på samme måte som i Fellesordningen.

| Antall | Fellesordningen | Over drift | Sum 2024 | Fellesordningen | Over drift | Sum 2023 |
|--|-----------------|------------|----------|-----------------|------------|----------|
| MEDLEMSTATUS | | | | | | |
| Antall aktive | 172 | 6 | 178 | 156 | 6 | 162 |
| Antall oppsatte (tidligere ansatte med oppsatte rettigheter) | 158 | 0 | 158 | 154 | 0 | 154 |
| Antall pensjoner | 34 | 2 | 36 | 29 | 2 | 31 |

| | 2024 | 2023 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| PENSJONSMIDLENES SAMMENSETNING | | |
| Eiendom | 12,9 % | 13,3 % |
| Utlån | 11,0 % | 11,3 % |
| Aksjer | 35,1 % | 31,6 % |
| Anleggsobligasjoner | 26,5 % | 28,5 % |
| Omløpsobligasjoner | 10,8 % | 11,5 % |
| Likviditet/pengemarked | 3,7 % | 3,8 % |
| Sum | 100,0 % | 100,0 % |

Pensjonsmidlene er basert på KLPs finansielle midler i kollektivporteføljen.

Tabellen viser prosentvis plassering av pensjonsmidlene som administreres av KLP ved utgangen av året.

Verdijustert avkastning av eiendelene ble 8,96 prosent i 2024 og 6,39 prosent i 2023.

Forventet innbetaling til ytelsesplaner etter ansettelsens opphør for perioden 1. januar 2025 – 31. desember 2025 er 22,6 millioner kroner.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

SENSITIVITETSANALYSE 2024

| | |
|--|--------|
| Diskonteringsrenten reduseres med 0,5% | Økning |
| Brutto pensjonsforpliktelse | 9,9 % |
| Årets opptjening | 15,8 % |
| Lønnsvekst økes med 0,25% | Økning |
| Brutto pensjonsforpliktelse | 0,5 % |
| Årets opptjening | 1,3 % |
| Dødeligheten styrkes med 10% | Økning |
| Brutto pensjonsforpliktelse | 2,6 % |
| Årets opptjening | 1,9 % |

Sensitivitetsanalysen over er basert på at alle andre forutsetninger er uendret. I praksis er det lite sannsynlig og endringer i noen forutsetninger er korrelerte. Beregningen av brutto pensjonsforpliktelse og årets opptjening i sensitivitetsanalysen er gjort etter samme metode som ved beregning av brutto pensjonsforpliktelse i balansen.

Durasjonen i fellesordningen er beregnet til 19 år.

Note 22 Forpliktelser

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|---|----------------|----------------|
| Netto utbetaling av konsernbidrag før skatt | 86 327 | 56 347 |
| Forpliktelser Innen konsern | 24 102 | 26 872 |
| Trafikkforsikringsavgift | 104 779 | 114 774 |
| RTV avgift | 23 149 | 34 430 |
| Andre forpliktelser | 38 863 | 103 024 |
| Sum forpliktelser | 257 220 | 335 447 |



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 23 Transaksjoner med nærstående parter

| TUSEN KRONER | 2024 | 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Resultat, inntekter, forsikringspremie | | |
| KLP Eiendom AS | 17 129 | 14 421 |
| Kommunal Landspensjonskasse (KLP) | 8 660 | 8 753 |
| KLP Banken AS | 675 | 654 |
| KLP Forsikringsservice AS | 9 | 24 |
| Sum | 26 473 | 23 852 |
| Kostnader | | |
| Kommunal Landspensjonskasse (KLP), stabstjenester (selvkost) | 249 111 | 225 821 |
| Kommunal Landspensjonskasse (KLP), husleie | 19 120 | 19 078 |
| Kommunal Landspensjonskasse (KLP), pensjonspremie | 25 261 | 22 162 |
| KLP Kapitalforvaltning AS, forvaltningshonorar | 2 205 | 1 889 |
| KLP Eiendom AS, forvaltningshonorar | 2 063 | 3 019 |
| KLP Banken AS, rentesubsiderte ansattfån | 2 159 | 2 549 |
| Sum | 299 919 | 274 496 |
| Balanse | | |
| Kommunal Landspensjonskasse (KLP), konsernbidrag | -67 159 | -56 347 |
| Kommunal Landspensjonskasse (KLP), netto mellomværende | -22 088 | -26 119 |
| KLP Banken AS, netto mellomværende | -372 | -376 |
| KLP Boligkreditt AS, netto mellomværende | -218 | -377 |
| Sum | -89 838 | -83 219 |

Transaksjoner med nærstående parter er gjennomført til generelle markedsbetingelser, med unntak av foretakets andel av fellesfunksjoner (stabstjenester), som er fordelt til selvkost. Fordelingen er basert på faktisk bruk. Alle mellomværende blir gjort opp fortløpende.

Note 24 Antall ansatte

| | 2024 | 2023 |
|--------------------------------|-------|-------|
| Antall ansatte per 31.12 | 168 | 159 |
| Gjennomsnittlig antall ansatte | 164 | 155 |
| Antall årsverk | 166,5 | 156,3 |

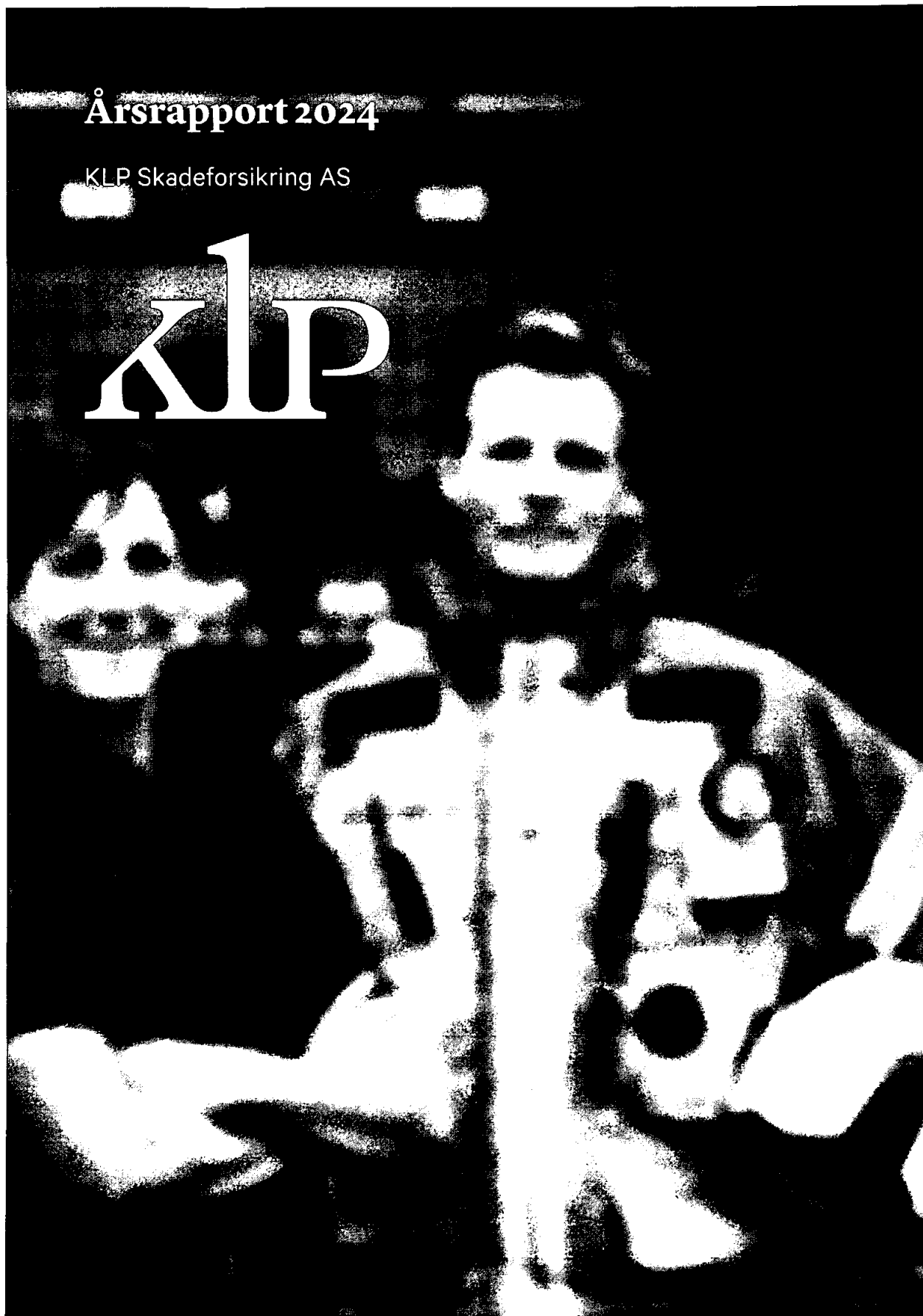


Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Note 25 **Kapitalkrav**

I Solvens II-balansen inngår eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi. For eiendeler som har en annen verdi i regnskapet legges derfor mer-/mindreverdiene til. For foretakets forsikringsforpliktelser finnes det ikke observerbare markedsverdier. Disse beregnes derfor ved et beste estimat basert på aktuarielle forutsetninger. I tillegg kommer en risikomargin som skal reflektere en tredjeparts kapitalkostnader ved å overta disse forpliktelsene. Kapitalgruppe 1 fremkommer av Solvens II-balansen. Kapitalgruppe 2 består av avsetning til naturskadefondet.

| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---|------------------|------------------|
| Solvensgrad | 256 % | 227 % |
| TUSEN KRONER | | |
| FORENKLET SOLVENS II BALANSE | | |
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Eiendeler, bokført | 6 711 998 | 6 559 033 |
| Merverdier investeringer (HTF m.m.) | -115 847 | -95 353 |
| Verdijustering reassuransandeler | -119 341 | -123 749 |
| Immaterielle eiendeler | -26 644 | -23 984 |
| Fordringer på forsikringstakere | 30 188 | 61 790 |
| Utsatt skatt | 24 060 | 42 367 |
| Sum eiendeler etter solvens II | 6 504 412 | 6 420 104 |
| TUSEN KRONER | | |
| | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
| Beste estimat | 2 721 352 | 3 147 377 |
| Risikomargin | 221 854 | 184 684 |
| Andre forpliktelser | 413 035 | 550 014 |
| Utsatt skatteforpliktelse | 178 779 | 91 877 |
| Sum forpliktelser etter solvens II | 3 535 020 | 3 973 932 |
| Eiendeler minus forpliktelser | 2 969 391 | 2 446 172 |
| - Avsetning til naturskadekapital | -188 706 | -190 480 |
| Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 1 | 2 780 685 | 2 255 692 |
| Avsetning til naturskadekapital | 188 706 | 190 480 |
| Tellende ansvarlig kapital - kapitalgruppe 2 | 188 706 | 190 480 |
| Tellende ansvarlig kapital under Solvens II | 2 969 391 | 2 446 172 |
| Markedsrisiko | 725 271 | 654 968 |
| Motpartrisiko | 182 781 | 184 533 |
| Forsikringsrisiko | 1 169 190 | 1 103 214 |
| Diversifisering | -688 739 | -637 530 |
| Operasjonell risiko | 86 559 | 89 663 |
| Tapsabsorberende evne til utsatt skatt | -315 755 | -299 289 |
| Solvenskapitalkrav (SCR) | 1 159 306 | 1 075 580 |
| Det lineære minstekapitalkravet (MCR_lineær) | 808 806 | 747 588 |
| Minimum | 289 827 | 268 890 |
| Maksimum | 521 688 | 484 002 |
| Minstekapitalkravet (MCR) | 521 688 | 484 002 |
| Solvensgrad | 256 % | 227 % |





Innholdsfortegnelse

KLP Skadeforsikring

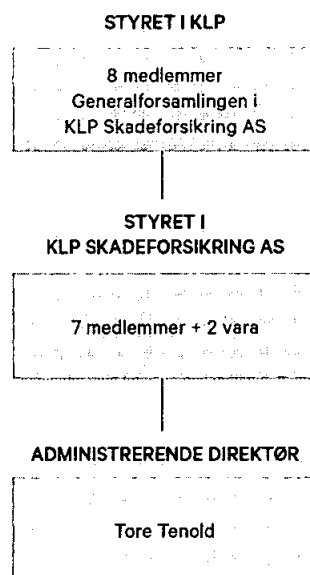
| | | | |
|-----------|---|-----------|--|
| 3 | Ledelse, styre og utvalg i KLP Skadeforsikring AS | 55 | Note 11 Finansinntekter |
| 5 | Årsberetning 2024 KLP Skadeforsikring AS | 55 | Note 12 Totale investeringsinntekter/kostnader og forsikringsinntekter/kostnader |
| 21 | Resultatregnskap | 56 | Note 13 Skatt |
| 22 | Balanse | 56 | Note 14 Virkelig verdi hierarki |
| 24 | Egenkapitaloppstilling | 58 | Note 15 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser |
| 25 | Kontantstrømoppstilling | 60 | Note 16 Aksje- og rentefondsandeler |
| 26 | Noter til regnskapet | 61 | Note 17 Tap på rentebærende verdipapirer til amortisert kost |
| 26 | Note 1 Generell informasjon | 61 | Note 18 Eiendeler ved gjenforsikringskontrakter |
| 26 | Note 2 Informasjon om vesentlige regnskapsprinsipper | 62 | Note 19 Aksjekapital |
| 37 | Note 3 Vesentlige regnskapsestimater og vurderinger | 63 | Note 20 Forsikringsforpliktelser |
| 40 | Note 4 Risikostyring | 64 | Note 21 Pensjonsansvar egne ansatte |
| 45 | Note 5 Kredittrisiko | 67 | Note 22 Forpliktelser |
| 46 | Note 6 Renterisiko | 68 | Note 23 Transaksjoner med nærstående parter |
| 48 | Note 7 Bransjefordelt resultat og forsikringstekniske avsetninger | 68 | Note 24 Antall ansatte |
| 53 | Note 8 Driftskostnader | 69 | Note 25 Kapitalkrav |
| 53 | Note 9 Revisjonshonorar | 70 | Uavhengig revisors beretning |
| 53 | Note 10 Ytelser til ledende ansatte/styrende organ | 73 | Kontaktinformasjon |

KLP Skadeforsikring

Ledelse, styre og utvalg i KLP Skadeforsikring AS

KLP Skadeforsikring AS er et heleid datterforetak av Kommunal Landspensjonskasse (KLP). Foretakets hovedformål er å styrke KLPs posisjon i det offentlige markedet. Som totalleverandør av forsikringsløsninger betjener foretaket kommunesektoren, bedrifter med offentlig tilknytning og medlemmer i konsernets pensjonsordninger. Siden etableringen i 1993 har KLP Skadeforsikring bygget opp en solid forsikringsportefølje og er i dag en betydelig aktør innen disse segmentene.

Skadeforetakets styrende organer



GENERALFORSAMLING

Styret i Kommunal Landspensjonskasse utgjør generalforsamlingen i KLP Skadeforsikring AS.

Generalforsamlingen er foretakets øverste myndighet og godkjenner årsregnskap, årsberetning og anvendelse av overskudd, eller dekning av underskudd, samt andre saker som etter lov eller vedtekter hører inn under dennes myndighet.



STYRET

Styret skal føre tilsyn med foretakets daglige ledelse og foretakets virksomhet for øvrig. Styret i KLP Skadeforsikring AS har syv medlemmer og to varamedlemmer. Tre medlemmer velges blant ansatte i eierforetaket. I tillegg velges to styremedlemmer med varamedlemmer av de ansatte i skadeforetaket. To styremedlemmer velges blant personer som ikke er ansatt, eller har tillitsverv i foretaket eller i en annen finansinstitusjon. Konsernsjef i KLP oppnevnes normalt som styrets leder.

Styret består av Sverre Thornes (leder), Hege Hodnesdal, Ole Rikard Rønning, Tore Isaksen, Camilla Dunsæd, Vegard Alexander Meen (valgt av de ansatte) og Christin Schackt Bjølverud (valgt av de ansatte). Varamedlemmer er Odd Steinsrud (valgt av de ansatte) og Nina Johansen (valgt av de ansatte).

INTERNE OG EKSTERNE KONTROLLORGANER

Alle forsikringsforetak er underlagt kontroll fra Finanstilsynet som kontrollerer at foretaket driver på en forsvarlig måte, og i samsvar med lovgiving, forskrifter og rundskriv gitt av Finanstilsynet.

Foretaket har samme ekstern revisor som eierforetaket. Det er revisjonsselskapet Ernst & Young AS som reviderer foretakets regnskap og rutiner.

Konsernet har en sentral stab med interne revisorer som også på et operasjonelt nivå gjennomgår foretakets virksomhet. Internrevisjonen opererer etter instruks fastsatt av styret og rapporterer til styret minimum en gang per år. Konsernets Finansseksjon innehar også enkelte kontrollfunksjoner i forhold til foretaket.

Konsernets Risikostyringsenhet ivaretar rollene som uavhengig risikostyrings- og aktuarfunksjon. Foretaket har etablert en foretaksintern Compliance-funksjon. Funksjonene rapporterer direkte til administrerende direktør og styret.

I foretaket er det etablert en Risikostyringskomité bestående av foretakets ledergruppe, samt tre ledende fagpersoner innen aktuar, risikostyring og reassuransé. Risikostyrings- og Compliance-funksjonene har møterett i komiteen. Komiteens mandat er å drøfte foretakets risikobærende evne og vilje, sentrale risikoer i foretaket og forberede fremlegg for foretakets styre innen risikorelaterte tema.

Foretaket benytter balansert målstyring som en viktig del av den strategiske styringen.

SKADEFORETAKETS LEDELSE

Ledelsen i KLP Skadeforsikring AS består av administrerende direktør og fem seksjonsledere med ansvar for henholdsvis salg til privatkunder, salg til offentlige og bedriftskunder, skadeoppgjør, produkt og økonomi.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Årsberetning 2024 KLP Skadeforsikring AS

Et godt år på tross av økte skadekostnader

KLP Skadeforsikring AS opplevde mange vinterrelaterte skader ved starten av 2024, men skadesituasjonen bedret seg ut over året. Høyere oppgjørskostnader medfører fortsatt høye skadekostnader innen motor- og eiendomsbransjene. Den pågående krigen i Ukraina og situasjonen i Midtøsten påvirker fortsatt finansmarkedene internasjonalt, men hadde mindre effekt på markedene enn i 2023, og aksjemarkedene hadde en svært positiv utvikling i løpet av året.

I 2024 fortsatte KLP Skadeforsikring AS å vokse i alle segmenter og styrket sin posisjon som markedsleder i markedet for offentlig virksomhet etter anbudene i fjerde kvartal. Avgangsraten var generelt lav, men noen bransjer innen bedriftssegmentet opplevde kundeavgang.

KLP Skadeforsikring AS inngår i KLP-konsernet som et heleid datterforetak av KLP, som igjen er eid av sine kunder. Foretakets målsetting er å bidra til bedre skadeforsikringsprodukter til lave priser for KLPs eiere og deres ansatte. Foretaket er markedsleder i det offentlige markedet, med en markedsandel på 31,4 prosent per inngangen av 2025. KLP Skadeforsikring AS er også en betydelig leverandør av forsikringer til bedrifter med offentlig tilknytning, samt medlemmer i pensjonsordninger konsernet administrerer.

Forsikringsinntekter økte i 2024 med 253 millioner kroner, tilsvarende 10,1 prosent, og er 2 758 millioner kroner. Personmarkedet viser en vekst med 137 millioner kroner, tilsvarende 13,6 prosent, mens Offentlig og Bedrift viser en vekst med 116 millioner kroner, tilsvarende 7,8 prosent. Den moderate veksten på offentlig og bedrift skyldes i særlig grad kundeavgang innen enkelte skadeutsatte segmenter.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Hovedtall 2024

| Nokketall | 31.12.2024 | 31.12.2023 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Forsikringsinntekter | 2758,4 | 2505,2 |
| Resultat før skatt (millioner kroner) | 385,9 | 272,8 |
| Skadeprosent-brutto | 77,3 | 83,5 |
| Gjenforsikringsprosent | 6,4 | 2,8 |
| Skadeprosent etter gjenforsikring | 83,8 | 88,3 |
| Kostnadsprosent | 13,0 | 14,0 |
| Totalkostnadsprosent | 96,8 | 100,4 |
| Finansavkastning (%) | 6,2 | 5,5 |
| Solvenskapitaldekning (%) | 256 | 227 |

Forsikringsåret 2024

Starten av 2024 var preget av værrelaterte skader og to store brannskader som gav en dårlig start på året. Resten av året har vist gode resultater og brakt regnskapsresultatet opp godt over budsjett.

Skader

Det er i 2024 inntruffet 4 store eiendomsskader på til sammen 193 millioner kroner. Ingen av skadene belaster foretakets reassuranseprogram.

Både eiendoms- og motorbransjene innen det offentlige- og bedriftsmarkedet viser svake resultater. Økte materialkostnader er medvirkende til denne utviklingen, men foretaket observerer også økt skadefrekvens innen motorsegmentet. Over tid har foretaket justert premier innen disse bransjene for å reflektere de økte kostnadene. Effekten av dette ventes å bli synlige i 2025.

Samlede kostnader rapportert til Norsk Naturskadepool, knyttet til alle naturskader, var i 2024 1.350 millioner kroner, ned fra 4,6 milliarder kroner i 2023. Den største enkelthendelsen i 2024 var stormen Ingunn som rammet nordlige deler av Vestlandet, Trøndelag og Nord-Norge i overgangen mellom januar og februar. Samlet brutto skadebeløp rapportert til Norsk Naturskadepool, knyttet til Ingunn, utgjør 550 millioner kroner. I tillegg kommer skader som dekkes av de enkelte foretakene direkte. Foretakets samlede andel av stormen Ingunn er anslått til 30 millioner kroner, inkludert erstatninger som ikke er dekket av naturskadepoolen.

Antall skademeldinger knyttet til Covid-19 relaterte yrkessykdommer fortsatte å falle i 2024. Skademeldingene er i det vesentligste relatert til langtidsvirkninger knyttet til sykdommen for medarbeidere i spesielt utsatte yrker. Dette kan medføre økte fremtidige utbetalinger.

Det offentlige markedet

Dette markedet omfatter kommuner, fylkeskommuner og helseforetak, og er underlagt regelverket for offentlige anskaffelser. Regelverket stiller krav til konkurranseutsetting hvert fjerde år, noe som innebærer et stabilt antall konkurranser hvert år, normalt i overkant av hundre konkurranser.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Også i 2024 ble de fleste anbudene gjennomført på høsten. Vi opplever imidlertid at flere oppdragsgivere nå velger å kunngjøre sine konkurranser tidligere på året. Avgjørelsene kommer derimot fortsatt sent på høsten og det er derfor først i desember vi har full oversikt over resultatet.

Resultatet etter anbudene i 2024 var godt. Vi fikk flere nye kommunekunder både innenfor skade- og personforsikring. Godt nysalg i tillegg til fornyelser har bidratt til en bestandsøkning på 121 millioner kroner fra 2024 til 2025, og bestandspremien er nå¹ 911 millioner kroner i det offentlige markedet.

Bedriftsmarkedet

Vi har hatt en positiv bestandsutvikling på ønskede segmenter i 2024. Totalbestanden har likevel gått ned, som en følge av høy avgang innen skadeutsatte segmenter som energi og avfall. De skadeutsatte segmentene har gjennom 2024 hatt en avgang på ca 80 millioner kroner.

Det er fortsatt stort fokus på de skadeutsatte segmentene for å ha kontroll på, og redusere risikoen. Det jobbes strukturert med befaringer og oppfølging av kundene i disse segmentene.

Vi har mottatt mange anbud og det har vært høy tilbudsaktivitet gjennom 2024. Akseptprosenten er som følge av skarpere konkurranse i bedriftsmarkedet dessverre noe nedadgående.

Bestandspremien knyttet til Bedriftsmarkedet per 31.12.24 var 807 millioner kroner

Personmarkedet

Vi er i personmarkedet for å kunne tilby medlemmer i KLP gode betingelser på privatforsikringene sine, og all markedsinnsats er rettet inn mot denne målgruppen. 43 prosent av vår bestandspremie er i personmarkedet. Premieveksten på personmarkedet var 155 millioner kroner, den høyeste årsveksten foretaket har hatt innenfor dette markedssegmentet siden oppstart. Det tilsvarer en vekst på 14,5 prosent. En stor del av veksten har kommet som følge av premieøkninger. Det var samtidig god vekst i antall medlemskunder med tjenestepensjon i KLP, og vi gjennomførte i løpet av året flere tiltak for å ytterligere styrke fordelene av å være medlem i KLP.

Distribusjon av forsikringen går gjennom eget salgssenter, ekstern agent og i digitale kanaler. Den kraftigste veksten kommer fra det digitale salget, og det stod for 44 prosent av alle nye kunder i 2024. Vi legger til grunn at denne utviklingen skal fortsette.

Kundetilfredshet

Kundeundersøkelser viser at kundene er fornøyd med våre leveranser. Det er i særlig grad den personlige rådgivningen og skadeforebyggende råd og tips kundene trekker frem.

Kundene er videre fornøyd med hvordan foretaket henger med i utviklingen av digitale løsninger, og har brukervennlige løsninger som forbedres ut fra kundenes behov.

¹ Per 01.01.25



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Foretaket fortsetter å bedre scoren i flere eksterne målinger, og vi fikk pris som det foretaket som har forbedret seg aller mest innen bærekraft i Søderberg & Partners Bærekraftundersøkelse. Vi fikk også et Bærekraftemblem i årets EPSI Undersøkelse og scoret på topp tre på skadeoppgjør. Foretaket fikk sølv i EPSI Undersøkelsen både innenfor Privatmarked og Bedriftsmarked.

Vi har en solid posisjon som et pålitelig forsikringsforetak som er gode på kunderådgivning, bærekraft og skadeforebygging. For personmarkedet er det god lojalitet, og kundene scorer oss best knyttet til opplevd verdi for pengene sammenliknet med næringen for øvrig.

Samfunnsansvar

Skadeforebyggende arbeid

Vi jobber med å redusere risikoen for at skader skjer og tilbyr et bredt utvalg av kurs for våre kunder og meglerforetak. Gjennom vårt «FøreVar»-program gjennomføres mange kurs og webinarer, og utfordringer innenfor kommunale utleieboliger er ett av de områdene vi har stort fokus på.

Sammen med skadeforebyggende tips og råd gjennom temahefter og nyhetsbrev, har vi et bredt og godt tilbud innenfor skadeforebyggende temaer. Det å redusere risikoen for at skader skjer er et viktig bidrag til lavere utslipp og et bærekraftig samfunn.

Over mange år er det utviklet gode samarbeidsarenaer med blant annet Norsk Brannbefalslag, Norsk Kommunalteknisk forening og Norsk brannvernforening, og foretaket bidrar aktivt i fagmiljøet.

Klima og bærekraft

KLP Skadeforsikring AS har over de siste årene arbeidet systematisk med å integrere hensyn til klima, miljø og bærekraft i foretakets styring og virksomhet. Målsettingene våre på dette området har satt et tydelig preg på våre operasjonelle mål, og styret har ved flere anledninger blitt orientert. Aktivitetene er i tråd med KLPs konsernstrategi som slår fast at all KLPs virksomhet skal bidra til FNs bærekraftsmål og til målsettingene i Paris-avtalen.

Våren 2024 gjennomførte vi en dobbel vesentlighetsanalyse i tråd med EUs nye direktiv for bærekraftsrapportering, CSRD. I arbeidet med analysen identifiserte vi hvor foretaket har faktisk, eller potensiell påvirkning, risiko og muligheter innenfor de ulike temaene som omfattes av rapporteringsstandardene ESRS. Hver påvirkning, risiko og mulighet ble deretter vurdert ut ifra foretakets vurderingsmatrise for operasjonell risiko. På bakgrunn av dette ga vi en vesentlighetsscore til hvert tema. Temaene med høyest score anser vi som vesentlige for oss. Disse temaene er illustrert i figuren nedenfor.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

| Vesentlige tema | Positiv påvirkning | Negativ påvirkning | Muligheter | Risiko |
|---------------------------|--|---|--|---|
| Klimaendringer (ESRS E1) | KLP Skadeforsikring kan bidra til økt kompetanse om klima og klimarisiko hos kommuner. Gjennom skade-forebygging kan vi bidra til å unngå klimagassutslipp | Klimagassutslipp fra material- og ressursbruk i skadeoppgjørene | | Økte erstatningsutbetalinger grunnet flere vær-/ natur-/klimarelaterte skader |
| Sirkulærøkonomi (ESRS E5) | Vi kan tilby forsikringsprodukter som gir insentiver til reparasjon og ombruk i skadesaker | Material- og ressursbruk i skadeoppgjørene | Mer ombruk av gjenverdier i skadeoppgjør | Redusert tilgang til, eller økt pris på, innsatsfaktorer til skadeoppgjørene |
| Forretningskikk (ESRS G1) | | | | KLP kan bli involvert i svindel, hvitvasking eller annen økonomisk kriminalitet |

KLP Skadeforsikring AS er, som datterforetak av KLP, unntatt kravene til selvstendig bærekraftsrapportering etter regnskapsloven. Vår virksomhet omfattes av konsernfelles [bærekraftsrapportering](#) som utarbeides av vårt morforetak Kommunal landspensjonskasse gjensidig forsikringsselskap (KLP), med forretningsadresse Dronning Eufemias gate 10, 0191 Oslo.

Høsten 2023 satte vi opp to målbilder for KLP Skadeforsikring AS' arbeid med bærekraft de påfølgende tre årene: «Pådriver for sirkulærøkonomi» og «Partner for kommunene i klimaomstillingen». Den doble vesentlighetsanalysen fra 2024 bekreftet at retningen vi hadde satt i målbildene var fornuftig. Målbildene er basert på målsettingene i konsernstrategien som er vedtatt av konsernets styre, og er forankret i styre og ledelse i KLP Skadeforsikring. Målbildene vil være førende for foretakets arbeid de neste årene.

De siste årene har vi jobbet bredt med utvikling av forsikringsproduktene slik at disse i større grad skal ta hensyn til klima og bærekraft. Dette handler blant annet om å styrke insentiver for skadeforebygging, tydeliggjøre reparasjon som prioritert oppgjørsform der det er mulig, og å tilby kunden mer bærekraftige løsninger i skadeoppgjørene, for eksempel når bygg må tilbakeføres etter totalskade. Videre priser vi kundenes eksponering for klimarisiko og mer spesifikt overvannsrisiko i tariffene, i tråd med EU-taksonomiens kriterier for bærekraftig skadeforsikring. Disse endringene trer i kraft i de første produktene fra 1. januar 2025. Produktutviklingsarbeidet fortsetter inn i 2025, og foretaket planlegger å relansere flere hovedprodukter i mer bærekraftig form i løpet av de neste årene.

Som indirekte kundeid forsikringsforetak står KLP Skadeforsikring AS last og brast med kommunene når et endret klima medfører dramatiske hendelser og store skader. Slike hendelser har det vært flere eksempler på også i 2024, selv om året heldigvis ikke nådde opp til nivåene fra 2023, som var et rekordår målt i natur- og værrelaterte skader. Vi ønsker å være en partner for kundene i møtet med et endret klima. Dette gjør vi blant annet ved å dele skadeforebyggende råd gjennom kurs, nyhetsbrev og artikler på nettsidene, og gjennom å bidra til kunnskapsutvikling på problemstillinger knyttet til kommunenes klimarisiko. Vi er assosiert partner i det EU-finansierte forskningsprosjektet Soteria², som har som mål å kartlegge beste praksis og å komme opp med mulige nye løsninger for å hensynta klimarisiko i kommuners forsikringer. Gjennom KLP-konsernet er vi partner i Climate Futures, et senter for forskningsdrevet innovasjon som utvikler klimavarsling for håndtering av klimarisiko. I 2024 har vi også videreutviklet verktøyet [Politikerdashbord.no](#) i samarbeid med Norsk kommunalteknisk forening (NKF). Verktøyet gir kommunene oversikt over tilstanden på egen bygningsmasse, inkludert byggenes klimarisiko. Dette arbeidet fortsetter i 2025.

² [SOLUTIONS TEsting for Regions through Insurance for climate Adaptation](#)



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

KLP Skadeforsikring AS deler data om klimarelaterte skader med kommunene og andre relevante myndigheter gjennom Finans Norge og Direktoratet for samfunnssikkerhet og beredskap (DSB). Slik kan historiske skadedata inngå i beslutningsgrunnlaget for eksempelvis investeringer i vann- og avløpsinfrastruktur eller klimatilpasningstiltak.

I 2024 har vi fortsatt arbeidet med å redusere ressursbruken og klimagassutslippene fra skadeutbedringer. I henhold til KLPs reglement for innkjøp prioriterer vi miljøsertifiserte leverandører og leverandører som kan vise til klimagassregnskap. Klima, miljø og ressurseffektivitet er betydelig vektlagt i alle større rammeavtaler med leverandører som er inngått eller fornyet i 2024, og det er lagt inn rapporteringsforpliktelser i alle avtaler. Vi følger opp leverandørenes resultater på disse områdene i regelmessige leverandørmøtene. Ved avtaleinngåelse må alle leverandører signere på at de forplikter seg til KLPs prinsipper for samfunnsansvarlig leverandøratferd. Vi gjør aktsomhetsvurderinger av våre vesentlige leverandører. KLP utarbeider konsernfelles redegjørelse etter åpenhetsloven, der redegjørelsen for 2024 vil være tilgjengelig på [Samfunnsansvar - Om KLP - KLP.no](#) innen 30. juni 2025.

I tråd med målbildet «pådriver for sirkulærøkonomi» er sirkularitet i skadeoppgjørene høyt på agendaen vår. I samarbeid med leverandørene våre utforsker vi nye metoder for å redusere forbruket av nye materialer i utbedring av skader, og vi deler av erfaringene vi gjør oss. I 2024 har vi bidratt med innsikt om barrierer og muligheter knyttet til sirkulærøkonomi i praksis, blant annet i regjeringens råd for rettferdig omstilling. Ved større skader på forsikret eiendom legger vi stor vekt på å bevare gjenverdier. I 2024 har vi lyktes med å redusere store mengder klimagassutslipp ved å gjenbruke betongelementer og infrastruktur i flere store skadesaker. Dette har blitt oppnådd ved å sanere og gjenbruke materialene i stedet for å kaste dem. Ved å planlegge tilbakeføringen av disse gjenverdiene, har vi bidratt til å redusere belastningen på miljøet og fremme en mer bærekraftig praksis.

Skadeutbedring etter store skader på eiendom står for den største delen av ressursforbruket fra skadeoppgjørene våre, men vi har også iverksatt en rekke tiltak for å redusere miljøbelastningen fra utbedring av frekvensskader. Vi utfordrer samarbeidspartnerne våre på å reparere i stedet for å erstatte med nytt ved skade, noe som reduserer ressursforbruket i skadeoppjøret betraktelig. Samtidig bidrar vi til å styrke etterspørselen etter, og utviklingen av, kompetanse på reparasjoner. Eksempelvis har vi i 2024 inngått en avtale med et foretak som reparerer mobiltelefoner og annen forbrukerelektronikk. Dette samarbeidet har resultert i at 85 prosent av alle ødelagte mobiltelefoner vi har mottatt i 2024 ble reparert². Innenfor skadeoppgjør for bilforsikring arbeider vi med å reparere i stedet for å skifte ut komponenter, bruke brukte deler der det er mulig, og å tilby kunden el-bil som erstatningsbil mens eget kjøretøy repareres. Tilgangen på brukte bildeler som kan brukes i reparasjoner er en vedvarende utfordring, og andelen reparasjoner der brukte deler benyttes endte på 3,3 prosent for 2024. Dette er en svak nedgang fra året før. Andelen reparasjoner i våre glass-skadesaker har derimot økt fra 2023 til 2024, fra 45 til 46 prosent hos de to leverandørene som står for brorparten av volumet. KLP Skadeforsikring AS kan vise til en høyere andel rutereparasjoner enn øvrige forsikringsforetak.

Vi jobber med å få på plass et klimagassregnskap for skadeoppgjør på tingskader, slik at vi kan ha kontroll på klimaavtrykket til verdikjeden vår og danne oss et mer presist bilde av hvor høyt materialforbruk og klimagassutslipp ulike typer skader forårsaker. Det vil også gi oss et bedre verktøy for å gjøre målrettede endringer i oppgjørspraksis for å redusere miljøpåvirkningen fra skadeoppgjørene. Dette arbeidet har vist seg krevende på grunn av lite tilgjengelige data fra verdikjeden, men vi stiller tydelige krav til både nye og



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

eksisterende leverandører om å bedre rapporteringen til oss. Vi er også en pådriver for, og aktiv deltaker i, bransjesamarbeid under Finans Norge med mål om å bedre datagrunnlaget og samordne beregningsmetodikk.

Vår forvaltningskapital investeres av KLP Kapitalforvaltning AS, utenom en mindre andel som er investert direkte i eiendom gjennom KLP Eiendom AS. KLP Kapitalforvaltning AS har forpliktet seg til å innrette hele investeringsporteføljen etter Parisavtalen og 1,5-gradersmålet ved å styre mot netto null utslipp fra hele investeringsporteføljen innen 2050. Tiltak og delmål for å oppfylle denne forpliktelsen er fastsatt i KLPs klimastrategi for investeringer. Kapitalforvaltningsforetaket er videre forpliktet til FNs Global Compacts ti prinsipper for ansvarlig næringsliv og FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI). 13 prosent av KLP Skadeforsikring AS' investerte midler er plassert i KLPs svanemerkede fond (opp fra 9 prosent for 2023). Dette er fond som investerer i foretak som blir rangert høyt på samfunnsansvar.

Eierkontroll og foretaksledelse

KLPs foretaksstyring bygger på den norske anbefalingen for god eierstyring og foretaksledelse.

KLP Skadeforsikring AS' vedtekter og gjeldende lovgivning gir føringer for eierstyring, foretaksledelse, og en klar rolledeling mellom styrende organer og daglig ledelse.

Styret fastsetter retningslinjene for virksomheten. Styret har avholdt syv styremøter i 2024, hvorav to var skiftelige. Administrerende direktør har den daglige ledelse av foretaket i samsvar med instruks fastsatt av styret.

Organisasjonen

Foretaket hadde ved utgangen av 2024 168 ansatte, tilsvarende 166,5 årsverk. I tillegg kommer personalmessige ressurser knyttet til kjøpte tjenester fra konsernforetak. Foretaket har kontor i Oslo.

En god arbeidsplass

Det legges stor vekt på et godt arbeidsmiljø. Ansatte kan etter avtale jobbe fra hjemmekontor, noe som er tatt godt imot i organisasjonen. Den årlige medarbeiderundersøkelsen viser at dette og andre tiltak har god effekt på trivselen.

Det er ikke meldt om arbeidsrelaterte skader eller ulykker blant de ansatte i 2024. Foretaket har etablert gode prosesser for samarbeid med de ansattes representanter og vernetjenesten.

Avgang og sykefravær

I 2024 sluttet elleve ansatte i KLP Skadeforsikring AS, tilsvarende 6,8 prosent (3,2), hvorav to begynte i annet foretak i KLP-konsernet og to ansatte ble pensjonert. Samlet sykefravær steg i 2024 og var 5,9 prosent (4,5), fordelt med 1,6 (1,9) prosent for korttidsfravær og 4,3 (2,6) prosent for langtidsfravær.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Sykefraværet er høyere blant kvinner enn menn, med henholdsvis 8,2 (5,9) prosent og 3,5 (3,0) prosent. Foretakets ambisjon er å redusere det samlede sykefraværet til under 4,0 prosent.

Likestilling og mangfold

KLP og datterforetakene jobber aktivt for å fremme likestilling og hindre diskriminering. Dette er viktig fordi vi ønsker å være en attraktiv arbeidsplass hvor alle ansatte føler seg respektert. Vi har flere aktiviteter gjennom året for å støtte disse målene. I introduksjonsprogrammet for nye medarbeidere går vi gjennom våre verdier, etiske retningslinjer og retningslinjer for likestilling og mangfold. Styret mener at vi tar godt vare på mangfoldet i foretaket.

Lønnsanalyser viser at det er lønnsforskjeller mellom menn og kvinner i KLP Skadeforsikring AS. For tyngre fagstillinger er det en svak underbalanse for kvinner (1,8 prosent), mens det for andre ansatte er det en noe større forskjell (8,0 prosent). Vi har ikke funnet noen ubegrunnede lønnsforskjeller når vi ser på enkelte stillinger. Vårt mål er å redusere de generelle ulikhetene over tid.

Vi har som mål å ha kjønnsbalanse i ledende stillinger og i høyt lønnende ikke-ledende stillinger³. Målet er å ha minst 40 prosent av hvert kjønn i disse stillingene. Vi oppfyller disse målene for mellomledernivå og tyngre fagstillinger i 2024. Vi bruker bevisst rekruttering, holdningsarbeid blant de ansatte, og deltakelse på lederutviklingsprogrammet for å nå disse målene. Vi vil også i større grad ansette nyutdannede og gi dem intern opplæring for å kvalifisere dem til fagstillinger.

For mer informasjon om likestilling og mangfold, samt konkrete tiltak, kan du se "KLPs bærekraftsregnskap 2024"⁴. Vi er også omfattet av KLPs redegjørelse i henhold til Åpenhetsloven⁵, som vil bli publisert på klp.no innen 30. juni 2025.

Kjønnsfordelingen i KLP Skadeforsikring AS er vist i tabellen under.

| Funksjon i bedriften | Kvinner | | Menn | | Totalt |
|--------------------------------|---------|---------|--------|---------|--------|
| | Antall | Prosent | Antall | Prosent | Antall |
| Ledernivå 1 | | | 1 | 100,0 % | 1 |
| Ledernivå 2 | 1 | 20,0 % | 4 | 80,0 % | 5 |
| Ledernivå 3 | 7 | 50,0 % | 7 | 50,0 % | 14 |
| Øvrige ansatte | 77 | 52,0 % | 71 | 48,0 % | 148 |
| Totalt ansatte | 85 | 50,6 % | 83 | 49,4 % | 168 |
| Midlertidig ansatte | 2 | 100,0 % | 0 | 0,0 % | 2 |
| Ansatte på deltid ⁶ | 5 | 62,5 % | 3 | 37,5 % | 8 |

⁶Det forekommer ikke ufrivillig deltid blant de ansatte, og alle ansettes i heltidsstillinger.

Ved utgangen av 2024 var tre av syv styremedlemmer kvinner.

³ Fast ansatte som ikke er ledere og som har årslønn over 1 million kroner

⁴ <https://www.klp.no/om-klp/finans-og-ir/rapporter-og-presentasjoner>.

⁵ [Samfunnsansvar - Om KLP - KLP.no](#)



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Resultat

Resultatet før skatt ble 385,9 millioner kroner (272,7) i 2024.

| MILLIONER KRONER | 2024 | 2023 |
|--|---------|----------|
| Forsikringsinntekter | 2 758,5 | 2505,2 |
| Forsikringskostnader | -2132,5 | -2 092,4 |
| Gjenforsikringsresultat | -177,9 | -70,6 |
| Forsikringsrelaterte driftskostnader | -359,7 | -351,3 |
| Finansinntekter | 379,8 | 313,3 |
| Netto finansresultat fra forsikring og gjenforsikring o.l. | -82,4 | -31,6 |
| Resultat før skatt | 385,9 | 272,7 |
| Skattekostnad | -61,3 | -37,4 |
| Resultat før andre resultatkomponenter | 324,5 | 235,2 |
| Andre resultatkomponenter | 36,0 | -10,5 |
| Totalresultat | 360,6 | 224,7 |

Av årets overskudd etter skatt overføres netto 0,5 millioner kroner til bundet egenkapital i form av reduksjon av avsetning til naturskadekapital og økning av avsetning til Garantiorrdningen. 360,0 millioner kroner overføres til annen egenkapital.

Styret i KLP Skadeforsikring anser at resultatregnskapet og balansen, med kontantstrømoppstilling og noter, gir god informasjon om driften gjennom året og den økonomiske stillingen ved utgangen av året. Regnskapet er avlagt i samsvar med forutsetningen om fortsatt drift, og styret bekrefter at denne forutsetningen er til stede.

Foretaket har tegnet ansvarsforsikring for styremedlemmer og daglig leder.

Forsikringsresultatet

Forsikringsresultatet (premie minus erstatninger) for hendelser inntruffet i 2024, var 441 millioner kroner, en forbedring på 91 millioner kroner sammenlignet med 2023. Resultatforbedringen skyldes i stor grad at 2023 hadde større andel kostnader knyttet til naturhendelser, samt økte premierater i 2024. Videre var reassuranserkostnadene noe lavere i 2024 enn i 2023. Forsikringsbransjer med lang avviklingstid har de siste årene vist en positiv utvikling, mens særlig eiendomsforsikring innen det offentlige- og bedriftsmarkedet har svak lønnsomhet.

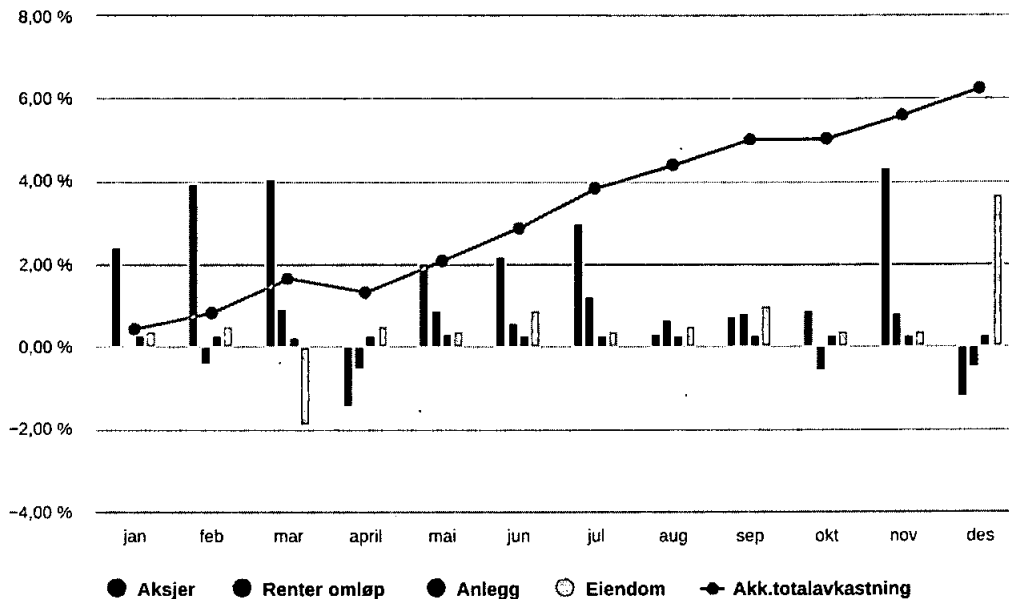
Erstatningene for tidligere meldte skader er redusert med 109 millioner kroner for alle bransjer samlet, tilsvarende 4,9 prosent av avsetningene ved inngangen til 2024. Oppløsningene er fortsatt i stor grad knyttet til yrkesskaderelatert forretning, men vi ser at også behovet for reserver knyttet til ansvarsrelaterte hendelser kan reduseres.

Kapitalavkastning

Finansresultatet for 2024 var godt. Aksjemarkedene utviklet seg sterkt positivt i løpet av året. Til tross for at Norges Bank holdt styringsrenten konstant på 4,5 prosent gjennom året, bidro internasjonale forhold til at de korte rentene sank gjennom 2024. Avkastningen på lange renter ble noe mer dempet, og investeringer

Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

med lengre løpetid hadde lav, men positiv, avkastning. Kreditmarginen ble noe redusert i løpet av året. Netto finansinntekt per årsslutt var 379,8 millioner kroner (313,3), tilsvarende avkastning på 6,2 prosent (5,5).



Aksjeporteføljen hadde i 2024 avkastning på 23,2 prosent (22,8). Foretakets investeringer i rentebærende fond hadde for året 4,1 prosent (6,0) avkastning, mens anleggsobligasjoner hadde i perioden avkastning på 3,5 prosent (5,2).

Økt markedsrente i 2023 medførte at foretaket foretok en svak nedskrivning av sine eiendomsinvesteringer. Dette er reversert i 2024. Avkastningen på eiendomsinvesteringene var 7,3 prosent (-3,0), etter en oppskrivning av eiendomsverdiene med 16 millioner kroner.

Driftskostnader

Foretakets kostnadsandel var i 2024 13,0 prosent (14,0). Andelen har gjennom flere år vært fallende og synes nå å ha stabilisert seg på nivå med markedet generelt. Nedgangen de siste årene skyldes i hovedsak veksten i forsikringsinntektene.

Soliditet og egenkapital

Foretakets egenkapital økte i løpet av året med 360,6 millioner kroner til 2 954,7 millioner kroner.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Likviditetssituasjonen for foretaket har vært tilfredsstillende gjennom hele regnskapsåret, og netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter var positiv med 81 millioner kroner.

Solvens II

Foretaket oppfyller alle regulatoriske krav med god margin. Solvensmarginen var 256 prosent ved utløpet av 2024 (227). Økningen skyldes i hovedsak det gode regnskapsresultatet. Foretaket har definert et langsiktig mål for sin solvensmargin på minimum 200 prosent.

Foretakets rapport om soliditet og risikostyring er publisert på konsernets nettside, klp.no.

Risikoforhold

Forsikring er i sin natur å håndtere risiko og usikkerhet gjennom spredning av enkeltstående risikoer og grupper av disse. Analyser av foretakets forsikringsporteføljer, og deres samspill, er sentrale i den løpende kontrollen av foretakets risiko. Risikostrategien er utarbeidet på grunnlag av analysene, og er grunnlag for styrets vurdering av foretakets risikobærende evne.

Risikostyrende organer

Foretaket har etablert de uavhengige risikostyrings- og aktuarfunksjonene ved kjøp av tjenester fra konsernets risikostyringsenhet, mens foretaket har etablert egen compliancefunksjon. Foretaket har videre utkontraktert internrevisjonsfunksjonen til KLP. De uavhengige kontrollfunksjonene avgir sine periodiske rapporter til styret og administrerende direktør.

For å sikre en helhetlig risikokontroll i foretaket er det etablert en risikostyringskomité hvor sentrale risikorelaterte temaer blir diskutert.

Forsikringsrisiko

KLP Skadeforsikring AS baserer sin prising av forsikringsrisiko på historisk skadeinformasjon. Som følge av en betydelig andel forretning med lang avviklingstid, og en stor andel forretning som er eksponert for store skader, har foretaket en høyere relativ forsikringsrisiko enn markedet generelt. For å redusere denne risikoen har foretaket fokusert på vekst innen personmarkedet og små og mellomstore bedrifter. Analyser viser at denne strategien har vært effektiv for å redusere risikoen, og den vil fortsette å bli fulgt.

Foretaket har et gjenforsikringsprogram som begrenser foretakets egenandel per skadehendelse. I 2024 utgjorde premien til gjenforsikring 4,9 prosent av forsikringsinntektene, noe som er på et lavere nivå enn året før grunnet økning i egenandeler. Ved fornyelse av reassuranskontraktene for 2025 opplevde vi stabile prisnivåer.

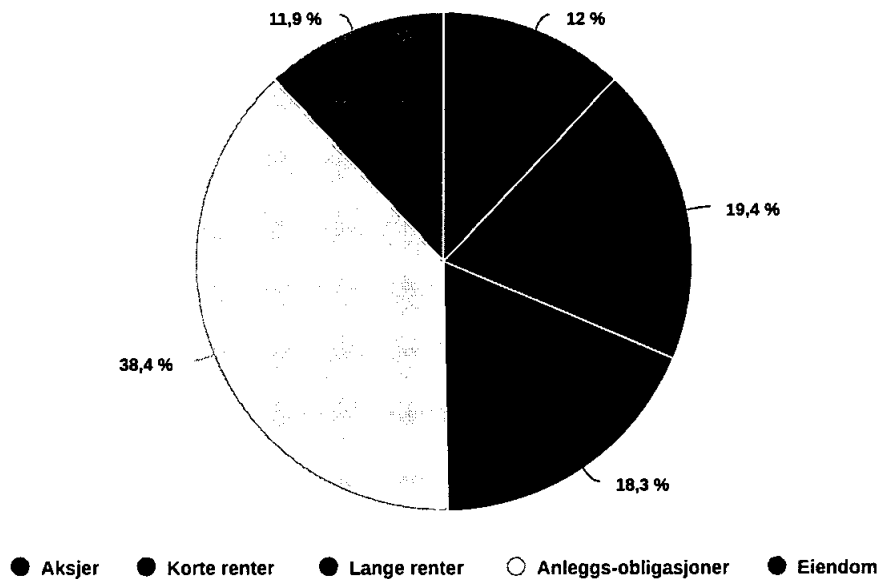
Finansiell risiko

Som følge av foretakets betydelige andel forretning med lang avviklingstid, er det i løpet av årene bygget opp betydelige forsikringstekniske avsetninger og dermed også tilsvarende investeringsaktiva. Finansinntektene utgjør derfor en stor andel av foretakets verdiskapning.

Ved årets utgang forvaltet KLP Skadeforsikring AS 6 072 millioner kroner (5 715).

Foretaket måler løpende sin risikoeksponering i investeringsporteføljen, og styret mottar rapportering av status og analyser av investeringsporteføljens svingningsrisiko. Risikorammene er fastsatt ut fra foretakets bufferkapital. Foretakets risikoeksponering har ikke på noe måletidspunkt oversteget de fastsatte grensene.

Aktivasammensetning per 31.12.2024



Motpartsrisiko

Den største ikke-statlige enkelteksponering i investeringsporteføljen er bokført til 246,8 (246,8) millioner kroner, tilsvarende 4,1 (4,3) prosent av samlede investeringsaktiva. Motpart er Oslo Kommune.

Foretaket sprer avgitt ansvar på et bredt utvalg av reassurandører. Ingen reassurandør har lavere kredittrating enn A-.



Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen for foretaket handler om hvor lett det er å frigjøre midler for å møte økonomiske forpliktelser når de forfaller. I dette tilfellet vurderes risikoen som liten.

Samspillet mellom forsikrings- og finansiell risiko

Foretaket har en betydelig portefølje av obligasjoner. Erstatningsreservene, som er midler satt av for å dekke fremtidige erstatningsutbetalinger, justeres regnskapsmessig med effekten av fremtidige renteinntekter. Dette betyr at foretaket tar hensyn til forventede inntekter fra renter når de beregner hvor mye penger de trenger for å dekke erstatningsutbetalinger. Foretaket har også omløpsobligasjoner som er tilpasset utbetalingene fra erstatningsreservene. Dette samspillet mellom forsikrings- og finansiell risiko bidrar til at foretaket kan håndtere sine økonomiske forpliktelser på en effektiv måte.

Bærekraft

Bærekraftsrisiko, inkludert klimarisiko, er en viktig faktor som tas i betraktning av foretaket. Det påvirker flere risikokategorier, som investeringsrisiko, forsikringsrisiko og omdømmerisiko.

Moderat risikovilje for bærekraftsrisiko er fastsatt for investeringsrisiko i både retningslinjer for risikostyring og investeringsrisiko. Dette er nødvendig for å opprettholde en veldiversifisert investeringsportefølje. KLP Skadeforsikring AS har også høye ambisjoner for miljømessige, sosiale og styringsrelaterte forhold, og legger spesiell vekt på disse risikofaktorene.

Innen forsikringsområdet blir klimarelaterte risikofaktorer vurdert i prissettingen, både generelt og for hver enkelt kunde. Klima og bærekraft er også viktige elementer i produktutviklingen, og foretaket tilbyr spesialtilpassede forsikringsløsninger for utvalgte kundegrupper.

Operasjonell risiko

Foretaket er kvalitetssertifisert gjennom Veritas ISO 9001:2015. Dette betyr at foretaket jevnlig reviderer sine rutiner for å sikre enhetlig og korrekt saksbehandling og betjening av kundene. Årlige revisjoner bekrefter at foretaket opprettholder gode rutiner.

Foretaket bruker i stor grad elektroniske verktøy i sin drift. Derfor er det viktig å sikre seg mot, og håndtere eventuelle driftsavbrudd knyttet til IT-systemene. Ved utvikling av nye løsninger er drifts- og personvernssikkerhet en viktig faktor.

Foretakets hovedarbeidsplass er i Oslo, men ansatte har muligheten til å jobbe fra andre steder etter avtale. Erfaringene med denne fleksible arbeidsformen er gode. Det er ikke observert hendelser som tyder på at den operative risikoen har økt som følge av disse nye arbeidsformene.

KLP Skadeforsikring AS er tilsluttet Autorisasjonsordningen i skadeforsikring. Dette er en nasjonal godkjenningsordning som sikrer at selgere og rådgivere har nødvendig kunnskap, holdninger og ferdigheter. Ordningen gjelder for salg innen alle markedssegmenter.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Veien fremover

Strategiske prioriteringer

Det generelle prisnivået på forsikring har de siste årene vært stigende. Som markedsleder innen offentlig skadeforsikring har KLP Skadeforsikring AS tatt ansvar for riktigere prising av risikoen i dette markedet. Anbudskonkurransene i 2024 viser at våre produkter og tjenester fortsatt er konkurransedyktige og vi har økt vår markedsandel innen det offentlige markedet.

Økt bestandspremie er i seg selv kritisk for å forbedre produktivitet og konkurransekraft. Foretaket har tett oppfølging av lønnsomhet i forsikringsbestanden, og har de siste årene satt inn tiltak i enkelte segmenter og bransjer. Foretaket har introdusert nye vilkår og betingelser for å møte utfordringene, og det har vært nødvendig gradvis å øke det generelle prisnivået. Vi opplever at disse tiltakene har hatt den forventede positive effekten.

KLP Skadeforsikring AS har i samarbeid med kundene stort fokus på skadeforebyggende aktiviteter. Dette har en økonomisk side hvor lavere skadekostnader bidrar til bedre lønnsomhet. Like viktig er effekten fravær av en skade vil ha på miljøet, ved redusert utslipp fra brann, og ved forbruk av reservedeler. Foretaket har i mange år vært bekymret for omfanget av branner i søppelkasser. Branner knyttet til kommunale utleieboliger er også bekymringsfullt, både ut fra et økonomisk perspektiv, men også som følge av stor risiko for alvorlig personskade. Vi opplever dette som en økende systematisk risiko som kun kan løses i samarbeid mellom kundene, myndighetene og forsikringsindustrien.

Det er fortsatt stor usikkerhet rundt langtidseffekter etter Covid-19. Situasjonen følges nøye og nivå på premie og avsetninger vil fortløpende bli vurdert.

I henhold til konsernstrategien har KLP Skadeforsikring AS ambisjoner om å være blant de ledende skadeforsikringsforetakene når det gjelder bærekraft i Norge. Derfor er det gledelig at foretaket i 2024, som i de tre foregående årene, vurderes som det mest bærekraftige foretaket av kunder fra offentlig/bedriftssegmentet i EPSIs bærekraftsindeks. Også i andre bærekraftsundersøkelser utført av meglerforetak blir foretaket fremhevet for sitt bærekraftsarbeid. Nytt regelverk for rapportering av bærekraft er gjort gjeldene for 2024 og vil medføre større grad av standardisert rapportering.

KLP har som konsern en sterk markedsposisjon i det norske markedet. Felles kundeinnsikt og kompetanse er et godt fundament for videre utvikling av foretaket. Våre eiere og deres ansatte skal oppleve at vi har tilgjengeliggjort den informasjonen de trenger på en forståelig måte. Dette vil være førende for våre prioriteringer innen teknologisk utvikling, kompetanse og prosesser.

Årets finansresultat ble svært godt. Geopolitisk uro og en rekke nyvalg i løpet av 2024 har skapt stor usikkerhet. Etter en periode med økende inflasjon og dermed rentenivå, har denne trenden snudd og flere nasjonalbanker har senket sine styringsrenter. Foreslåtte tollsatser har igjen skapt bekymringer for økt inflasjon og potensielle negative effekter på økonomisk vekst. Dette har bidratt til å trekke lange renter opp, og gi en svak obligasjonsavkastning. Det er forventet at rentenivået vil stabilisere seg på et høyere nivå enn



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

bare for noen år siden, noe som vil gi tilfredsstillende finansinntekter i årene fremover. Foretaket vil i sin forvaltning videreføre dagens forsiktige kapitalforvaltningsstrategi.

Markedsvurdering

Foretaket er en stor og betydelig leverandør både til kommuner, fylkeskommuner og helseforetak. I hovedsak fordeles kontraktene mellom tre leverandører i det offentlige markedet, hvor KLP Skadeforsikring AS sin markedsandel utgjør om lag en tredjedel.

Foretaket fortsetter å vokse i bedriftssegmentet og lykkes spesielt godt innenfor salg av personalforsikring.

Vi jobber godt i samarbeid med kundene gjennom risikoreduserende og skadeforebyggende arbeid. Det siste året har foretaket også jobbet godt sammen med kundene om å bedre datakvaliteten for å få større kontroll på risiko.

Foretaket leverer høy servicegrad både til kunder og meglere, og scorer høyt på kundeundersøkelser. Foretaket scoret spesielt høyt på bærekraftarbeid og har mottatt priser innen dette.

Våre interne målinger viser høy kundetilfredshet. Dette ble på nytt bekreftet i EPSI-undersøkelsen i 2024 hvor vi kom på andreplass over foretakene med de mest fornøyde privatkundene i forsikringsmarkedet. Lojaliteten blant kundene er også høy og den styrket seg ytterligere i 2024. Foretaket har styrket seg betydelig på analyse og prising av forsikringsrisiko det siste året, og opplever å være godt rustet til å konkurrere i markedet fremover.

KLP Skadeforsikring AS er dedikert til å være den ledende leverandøren av forsikringer til KLPs eiere og deres ansatte. Vi er også opptatt av å være blant de ledende innen bærekraftig utvikling, både som investor og forsikringspartner. Dette har stor betydning for hvordan vi prioriterer fremtidig vekst og utvikling.

Nøytrale prissammenligninger viser at våre medlemsprodukter generelt sett er blant de beste på markedet for privatpersoner. Dette betyr at kundene kan være trygge på at de får gode forsikringsprodukter til konkurransedyktige priser. Vi får også årlig bekreftelse på at vi skiller oss ut fra konkurrentene når det gjelder høy servicekvalitet og vårt arbeid med bærekraft.

Vår ledende posisjon forplikter oss til å fortsette å levere gode forsikringsprodukter og tjenester til våre kunder. Vi er godt rustet til å lykkes også i fremtiden, takket være vår sterke posisjon og fokus på bærekraftig utvikling.



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Oslo, 19. februar 2025
Styret i KLP Skadeforsikring AS

(sign)
SVERRE THORNES

Styreleder

(sign)
HEGE HODNESDAL

(sign)
CAMILLA DUNSÆD

(sign)
TORE ISAKSEN

(sign)
OLE RIKARD RØNNING

(sign)
VEGARD ALEKSANDER MEEN
Valgt av og blant de ansatte

(sign)
TORE TENOLD
Administrerende direktør

(sign)
CHRISTIN SCHACKT BJØLVERUD
Valgt av og blant de ansatte



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

PENNEO

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

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

Sellæg, Finn Espen

Statsautorisert revisor

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5997-4-389551

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-02-19 11:24:56 UTC



KLP Skadeforsikring AS er signert digitalt via Penneo.com. De signerte dataene er validert ved hjelp av den matematiske hashverdien av det originale dokumentet. All kryptografisk bevisføring er innebygd i denne PDF-en for fremtidig validering.

Slik kan du bekrefte at dokumentet er originalt. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, kan du se at det er sertifisert av Penneo AS. Dette beviser at innholdet i dokumentet ikke har blitt

72



Årsrapport 2024 | KLP Skadeforsikring

Kontaktinformasjon

KLP SKADEFORSIKRING AS
Et selskap i KLP-konsernet
Organisasjonsnr: 970 896 856

BESØKSADRESSE:
Dronning Eufemiasgate 10, Oslo

Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo
Tlf.: 55 54 85 00
skadeforsikring@klp.no

klp.no