



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 983 784 895
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: LANDKREDITT FORSIKRING AS
Forretningsadresse: Karl Johans gate 45
0162 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Jørgen Momrak
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 13.02.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.03.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		963 020 000	805 802 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		41 087 000	159 195 000
Sum premieinntekter for egen regning	3	921 933 000	646 607 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter		8 048 000	6 323 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		859 322 000	615 277 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		93 044 000	120 583 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	766 278 000	494 694 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	22	81 556 000	64 247 000
Endringer i forskuddsbetalte direkte salgskostnader		127 956 000	116 613 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		0	0
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		0	24 533 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	23	209 512 000	156 327 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		181 000	155 000
Resultat av teknisk regnskap		-45 990 000	1 754 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Inntekter fra investeringer i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		63 478 000	45 592 000
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		8 261 000	8 668 000
Verdiendringer på investeringer		2 438 000	-124 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		115 000	75 000
Sum netto inntekter fra investeringer	11	74 062 000	54 061 000
Andre inntekter og kostnader			



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Andre inntekter		1 391 000	1 253 000
Andre kostnader		7 632 000	7 043 000
Resultat av ikke-teknisk regnskap		67 821 000	48 271 000
Resultat før skattekostnad		21 831 000	50 025 000
Skattekostnad	15	5 192 000	13 290 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		16 639 000	36 735 000
Totalresultat		16 639 000	36 735 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill		0	0
Andre immaterielle eiendeler	6	106 318 000	98 764 000
Sum immaterielle eiendeler		106 318 000	98 764 000
Investeringer			
Bygninger og andre faste eiendommer		0	0
Datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollerte foretak		0	0
Finansielle eiendeler som måles til amortisert kost		0	0
Aksjer og andeler (inkl. aksjer og andeler målt til kost)	8,9,10	31 900 000	30 977 000
Rentebærende verdipapirer	8,9,10	828 874 000	694 297 000
Utlån og fordringer	7	306 988 000	273 680 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		1 167 762 000	998 954 000
Sum investeringer		1 167 762 000	998 954 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	4	226 754 000	217 500 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		226 754 000	217 500 000
Fordringer			
Forsikringstakere		242 758 000	179 798 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		242 758 000	179 798 000
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		23 954 000	54 805 000
Andre fordringer		293 000	522 000
Sum fordringer	12	267 005 000	235 125 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13	5 736 000	170 000
Kasse, bank	14	37 851 000	38 115 000
Sum andre eiendeler		43 587 000	38 285 000
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		18 677 000	13 152 000
Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		16 046 000	7 051 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		34 723 000	20 203 000
SUM EIENDELER		1 846 149 000	1 608 831 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond	16	54 606 000	54 606 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		0	0
Selskapskapital		54 606 000	54 606 000
Overkurs		88 576 000	88 576 000
Sum innskutt egenkapital	19	143 182 000	143 182 000
Opptjent egenkapital			
Fond m.v.			
Avsetning til naturskadekapital		0	582 000
Avsetning til garantiordningen		32 587 000	35 443 000
Annen opptjent egenkapital	19	270 780 000	250 702 000
Sum opptjent egenkapital		303 367 000	286 727 000
Sum egenkapital		446 549 000	429 909 000
Annen ansvarlig lånekapital	17	80 000 000	80 000 000
Sum ansvarlig lånekapital m.v.		80 000 000	80 000 000
Brutto forsikringsforpliktelser			
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	462 808 000	381 567 000
Brutto erstatningsavsetning	4	724 076 000	596 765 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		1 186 884 000	978 332 000
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	15	3 344 000	10 058 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	15	1 832 000	138 000
Sum avsetninger for forpliktelser		5 176 000	10 196 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		88 100 000	77 610 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		565 000	0
Andre forpliktelser		9 957 000	8 189 000
Sum forpliktelser		98 622 000	85 799 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		28 918 000	24 595 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		28 918 000	24 595 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 846 149 000	1 608 831 000



 Landkreditt
Forsikring

Årsrapport

For Landkreditt Forsikring AS

24. regnskapsår

2024

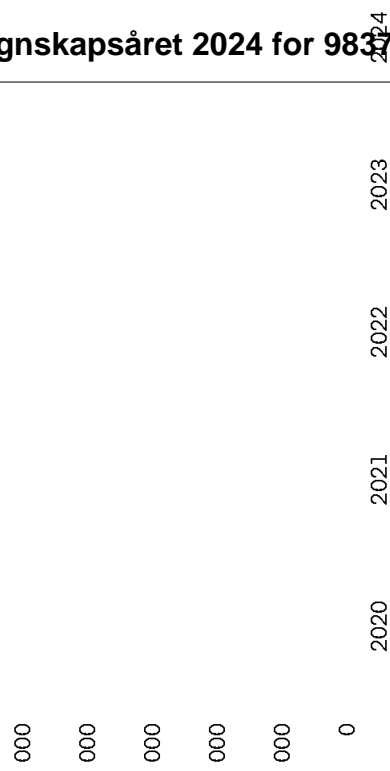
Skadeprosent brutto



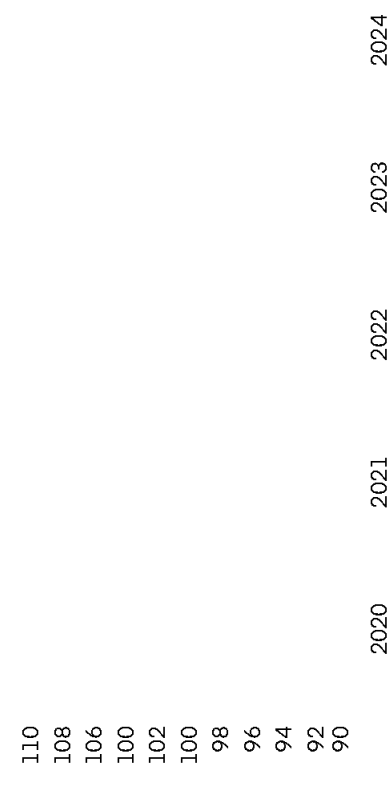
Forfalte bruttopremier



Solvenskapitaldekning



Kombinert for egen regning

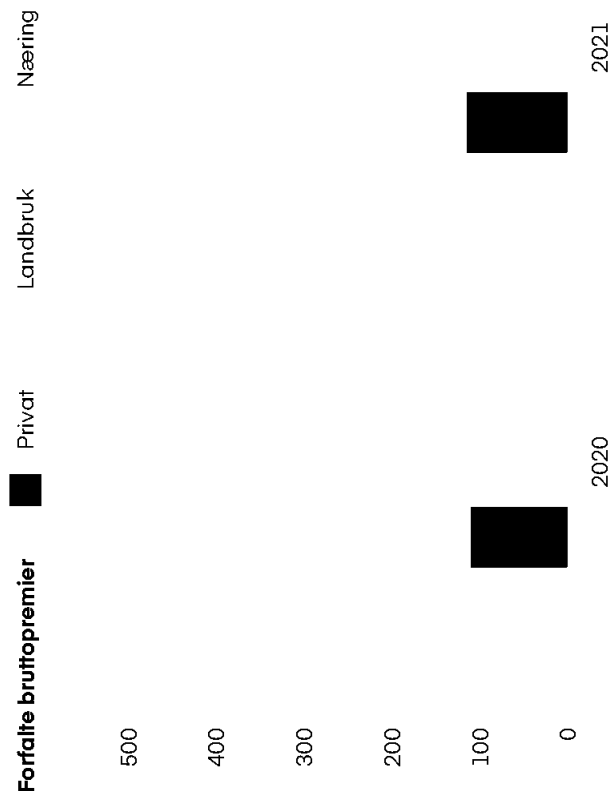


Nøkkeltall

Tall i millioner kroner	2020	2021	2022	2023
Resultat etter skatt	-15	19	24	37
Resultat før skattekostnad	-19	25	32	50
Resultat av teknisk regnskap	-18	12	20	2
Forfalte bruttopremier	741	809	791	819
Oppjønt bruttopremie	698	782	775	806
Premieinntekt for egen regning	300	346	416	647
Erstatningskostnader brutto	583	561	538	615
Erstatningskostnader for egen regning	258	256	307	495
Forsikringsrelaterte kostnader for egen regning	67	84	96	156
Skadeprosent brutto	83,4	71,7	69,4	76,4
Skadeprosent for egen regning	85,7	74,1	73,6	76,5
Kostnadsprosent brutto	20,0	19,5	20,7	22,4
Kostnadsprosent for egen regning	22,5	24,4	23,1	24,2
Kombinert brutto	103,4	91,2	90,1	98,8
Kombinert for egen regning	108,2	98,6	96,7	100,7
Solvenskapitaldekning i prosent	163	170	178	199
Eiendeler	1441	1547	1596	1609
Investeringer	683	731	792	999
Egenkapital	280	319	393	430

Forfalte bruttopremier

Segment (Tall i millioner kroner)	2020	2021	2022	2023	2024	Økning
Privat	112	117	113	112	246	120 %
Landbruk	309	361	383	404	453	12 %
Næring	319	332	295	303	346	14 %
Sum	741	809	791	819	1 044	28 %



Årsberetning 2024

Landkreditt Forsikring AS leverer person- og skadeforsikringer til bonden, privatpersoner og utvalgte bedrifter. Selskapet eies av 3 aktører innen landbrukssamvirket og er en del av konsernet Landkreditt som leverer tjenester innen bank, fond, eiendom og forsikring. Landkreditt skal være det markedsledende finanskonsernet på landbruk gjennom å tilby nye og eksisterende kunder den beste kompetansen og de riktige produktene. Denne posisjonen forsterkes gjennom landbrukets og medlemmenes eierskap til Landkreditt gjennom samvirkeorganisaseringen og formålet.

Vi skal øke kundeopplevelse og lojalitet gjennom å kunne tilby våre kunder og medlemmer kombinasjonen av bank, fond, forsikring, landbruksmøling og landbruksfaglig kompetanse. Landbrukskundene våre vil også i økende grad oppleve oss som både digitale og lokale. Digitale hvor de selvbetjent kan administrere egne produkter og tjenester. Lokal gjennom at Landkreditt er til stede i sentrale landbruksområder for å forsterke distribusjon, synlighet og lokal kompetanse for landbruket og medlemmene våre.

Landkreditt skal være et tydelig alternativ i nærings- og privatmarkedet, og oppleves som en trygg og forutsigbar partner. Det skal være enkelt å være kunde hos oss og med produkter som er reiferdig og godt priset i forhold til sammenlignbare produkter i markedet.

Vellykket vekststrategi for Landkreditt

Landkreditt lanserte en tydelig vekststrategi for perioden 2024 til 2026. Gjennom vekst vil Landkreditt investere i ny teknologi, utvikle bedre produkter og tjenester, og tilrette seg talentfulle medarbeidere. Konsernet har særlig fokus på de seks strategiområdene: kunde, medarbeider, teknologi, data, bærekraft i tillegg til lønnsom vekst. Dette har vært en vellykket strategi, med vekst i alle selskapene, høy kundetilfredshet og medarbeiderengasjement.

Landkreditt Forsikring har hatt en vekst i brutto forfalte premier på nærmere 30 prosent i 2024. Veksten er i stor grad drevet av samarbeidstalten med Politiets Felleforbund i tillegg til god vekst i øvrig privat, landbruk og næringsforsikringer. Det har vært viktig for selskapet med vekst i privatsegmentet, og partneravtaler er en ønsket strategi for å sikre rask og lønnsom vekst.

Kundene gir oss gode tilbakemeldinger og høy score på kundetilfredshetsundersøkelser. Dette er et svært viktig fokusområde, og det er gjort et betydelig arbeid med å øke kundeinnsikten for å kunne levere gode kundeopplevelser og øke kundelojalitet.

Selskapet jobber kontinuerlig med å forbedre kunde- og produkttilbudet. Nytt Helseforsikringsprodukt ble lansert i starten av året, og produktet har hatt en fin vekst siden oppstart, men med noen lønnsomhetsutfordringer i noen enkeltporteføljer.

God avkastning og svak utvikling av lønnsomheten

Landkreditt Forsikring har hatt en svak utvikling av lønnsomheten 2024. Teknisk resultat endte på -46 millioner kroner. Dette er langt bak plan for 2024. Det negative avviker skyldes en betydelig storskade på næring og en økning i småskadeprosenten i enkelte bransjer. Økningen i småskadeprosenten skyldes både økt frekvens og økte materialpriser. Underliggende skadeprosent er om trent på nivå med 2023.

Det har i en lengre periode vært høye markedsrenter knyttet til den høye globale inflasjonen, men det kan nå se ut som om renten har nådd toppen. De høye markedsrentene har gitt en god avkastning i investeringsporteføljen som er tett knyttet opp mot markedsrenten.

Totalresultatet etter skatt for 2024 endte på 16,6 millioner mot 36,7 millioner i 2024. Det har vært en høy vekst i bruttopremier, noe som har vært medvirkende til at lønnsomheten ikke har vært som ønsket.

FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN – ØKONOMISK RESULTAT

Erstatningskostnadene for egen regning endte på 770 millioner for året mot 495 millioner i 2023. Dette gir en skadeprosent for egen regning på 83,1 mot 76,5 i 2023. Både småskadeprosenten

og storskadeprosenten viser en storskadeprosenten er negativt storskade. Sett bort fra denne er senten på plan. Brutto skadeprosenten på 76,4 i 2023

Året startet med mange værrela både motor og eiendom. Det har mange naturskadehendelser, både naturskadepolen og andre «vekseptember fikk selskapet en bet som kostet dyrt og besværlig. Utover høsten var det snittidlig e som ikke ble tilstrekkelig kompete

Årets erstatningskostnader viser tillegg til storskaden skyldes det en ekstraordinær prisøkning på ler. Det er lagt en god plan på h fremover skal følge opp. Den økt med effektive pristiltak. Bedre in har gitt grunnlag for mer effektive lønnsomheten gjennom 2024 so full effekt i 2025.

Forfalte premier viser økning sammenlignet med 2023 med h alle kundesegmentet. Det er v vekst i 2025, drevet av nye part let forfalt premie utgjorde 1 044 ved utgangen av 2024.

Landbruksporteføljen har hatt en premien på 12 prosent. Dette er strategiske satsningen i landb

Risikoen for verdiendring som følge av endringer i brede markedsforhold (systematisk risiko) eller endringer i enkeltstående verdipapirer (usystematisk risiko), herunder endring i rentenivå og endring i volatilitet, skal være lav til moderat. Landkreditt har fortsatt begrenset risikoappetitt, og for å redusere forsikringsrisikoen, og spesielt katastrofeeksponeringen, kjøper selskapet reassuranse. Reassurandørene skal ha en rating på BBB+ eller bedre, fra internasjonalt anerkjente ratingbyråer. Selskapet har ikke lenger kvotedekninger for alle vesentlige bransjer.

Selskapet har ruiner, rapport- og kontrollsystemer som sikrer tilfredsstillende kontroll over mulige risikoer. Administrerende direktør har ansvaret for kontrollen.

Det foretas årlig en gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. Administrerende direktør rapporterer om konklusjonene av risikovurderingen til styret. Internrevisor fremlegger planer for internrevisjonen og oppsummering av internrevisjonen årlig til styret og til konsernets risiko- og revisjonsutvalg.

Begrensningen av maksimalerstatningene (XL-dekninger) sammen med styring av likviditet og de øvrige kontrollrutiner, tilsier at det ikke anses å foreligge risiko for at selskapet ikke skal kunne dekke sine forpliktelser fremover. Som forsikringselskapet er Landkreditt Forsikring pålagt å ha kundefiltrak for å sikre at selskapet ikke blir benyttet som et ledd i å hvitvaske penger.

Arbeidet med antihvitvasking og terrorfinansiering i selskapet har vært grundig, og selskapet møter kravene i hvitvaskingsloven og Landkreditts konsernretningslinjer. Det er etablert rutiner for å styrke kundekjennskap og transaksjonskontroll, og slik redusere risiko for økonomisk kriminalitet. Dette gjelder i alle ledd fra kjøp til oppgjør og avslutning av avtaler.

Styret har etablert prinsipper og system for internkontroll i selskapet.

ORGANISASJON

Landkreditt skal være en attraktiv arbeidsgiver, og for oss betyr det at vi skal være en moderne, effektiv og attraktiv arbeidsplass, drevet av solide og dyktige medarbeidere. Landkreditt skal tilrettelegge, beholde og videreutvikle kvalifiserte, motiverte og forandringsdyktige medarbeidere. Tiltakene er knyttet til personlig og faglig utvikling for den enkelte, og til at Landkreditt ønsker å fremstå som en attraktiv arbeidsgiver utad for å tilrettelegge nye medarbeidere. Det er jobbet med flere tiltak under disse delmålene gjennom hele året.

Landkreditt Forsikring er opptatt av kontinuerlig utvikling for å møte de raske endringene både i forhold til teknologi, kompetansekrav for våre medarbeidere og ledere, og kundenes ønsker og forventninger. Selskapet har de senere årene fokusert mye på autorisasjonsordningen innenfor personforsikringer, via Finansnærings Autorisasjonsordning. Alle ansatte har tilbud om å delta på ulike kompetansehevende tiltak og aktiviteter.

Alle medarbeidere gjennomfører årlig oppdatering i etikk og i digital sikkerhet. Det er også digitale kurs for alle ansatte i GDPR personvern og i bærekraft.

Det over flere år vært arrangert en intern seminarrekke hvor aktuelle faglige temaer er på agendaen. Disse seminarene er åpne for alle ansatte. I løpet av året er det arrangert flere rundder med gårdsbesøk der medarbeidere besøker gårdsbruk og får innblikk i aktuelle produksjoner og lærer mer om hverdagen til bonden og de utfordringer og muligheter man står overfor. Dette er et veldig populært tilbud som ansatte setter stor pris på.

Det er siden 2023 arrangert en såkalt årlig medarbeiderdag i konsernet Landkreditt. Her møtes alle ansatte i alle selskapene og har en felles dag med faglig innhold. Temaene har vært relatert til satsningsområdene i strategien, og det har vært involvering og informasjon rundt områdene og deling av suksesshistorier på tvers av selskapene. Det gjennomføres jevnlig ledersamlinger i konsernet, hvor også lederne i Landkreditt Forsikring deltar og hvor aktuelle temaer og utvikling er på dagsorden.

Høyt medarbeiderengasjement

Landkreditt Forsikring er opptatt med medarbeidere skal ha et høyt engasjement og trivsel på jobb. I 2024 gjennomførte medarbeiderundersøkelse i samnova, hvor blant annet engasjement og trivsel var tema. Resultatene var fantastisk gode og ble av ERFert som «Top in Class» i Norge.

Landkreditt konsernet har et eget lag som legger til rette for mange aktiviteter. Tilbudet fra Landkreditt er bredt og dette er populære aktiviteter deltakelse.

Det har også vært arrangert flere dager for alle ansatte i løpet av året formelle og uformelle samlinger takelse på disse og til utmerkelse er svært populært internt.

Mangfold, likestilling og inkludering

Landkreditt Forsikring har som mål likestilling og hindre for diskriminering. Det er spesielt fokus på rettigheter for alle skal ha like muligheter og beviser hos oss. Det er jevnlig ansattes tillitsvalgte, og samarbeid og godt og har bidraget positivt til selskapet.

Det totale sykefraværet i selskapet var på 6 prosent i 2024 (2,9 prosent). Dette er en økning fra 2023, og det legemeldte fraværet utgjør nå 4,7 prosent av det totale sykefraværet. Det har ikke vært skader eller ulykker i konsernet i løpet av 2024.

Ved årsskrifte hadde Landkredittkonsernet 230 (200) fast ansatte medarbeidere, hvorav Landkreditt Forsikring hadde 82 (71) fast ansatte. Av disse var 37 (35) prosent kvinner og 63 (65) prosent menn.

De ansatte er konsernets viktigste ressurs, og det er viktig å kunne tilby konkurransedyktige arbeidsvilkår, og tiltrekk og beholde kvalifiserte medarbeidere. Det er styrets oppfatning at arbeidsmiljøet i Landkreditt er godt.

Styreansvar og aktivitets- og redegjørelsesplikt

I konsernets bærekraftsrapportering i årsrapporten er det gitt en oversikt over hvordan vi jobber med aktivitets- og redegjørelsesplikten. Rapporten er tilgjengelig på Landkreditts hjemmeside. Konsernet har styreansvarforsikring som dekker økonomiske tap som ikke er oppstått som følge av fysiske skader på person eller ting. Forsikringen dekker krav som er fremsatt skriftlig og gjelder for styremedlemmer, daglig leder og medlemmer av ledergruppen.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Bærekraft er en viktig del av Landkreditt sin strategi. Bærekraftig utvikling utgjør en grunnpilar i Landkreditts formål og er dypt integrert i vår virksomhetsmodell som samvirkeforetak. Landkreditt er en bidragsyter til et bærekraftig norsk landbruk gjennom våre produkter, tjenester og kunnskap.

Dette skal vi gjøre ved å bidra til å finansiere bærekraftige aktiviteter, drive skadeforebyggende arbeid, og jobbe aktivt med bærekraftige skadeoppgjør samt bidra til omstilling gjennom kapitalforvaltning.

Landkreditt Forsikring har i 2024 fortsatt arbeidet med å gjøre skadeoppgjør mer bærekraftig. Selskapet stiller krav til, og følger opp samarbeidspartnere og leverandører på etterlevelse av deres bærekraftstrategier. Det foretas kontinuerlig opplæring av skadebehandlerne for å sikre bærekraftige skadeoppgjør og riktig metodevalg i alle skadesaker. Selskapet har også dedikerte ressurser som følger opp skadesaker innen bygg og motor for å sikre mest mulig bærekraftig skadeoppgjør.

Selskapet legger vekt på å forhindre skader ved å tilpasse produktene våre, samtidig som vi gir økonomiske insentiver for å motivere kundene våre til å gjennomføre skadeforebyggende tiltak. Kundene får tips og råd om skadeforebyggende tiltak direkte, på nettsider og i sosiale medier.

Landkreditt Forsikring driver ikke produksjon eller annen virksomhet som forurenser. Selskapet arbeider med interner tiltak knyttet til egen drift som

eksempelvis kildesortering av avfall og redusert energiforbruk. Men det vurderes at det er gjennom Landkreditt Forsikrings forretningsdrift, som beskrevet over, og ved at selskapet følger opp lover og regler knyttet til hvitvasking og korrupsjon, at Landkreditt Forsikring har størst påvirkning.

En oversikt over vårt arbeid knyttet til samfunnsansvar og bærekraft er beskrevet i Landkreditt SAs årsrapport, samt på våre hjemmesider under bærekraft. Landkreditt redegjør samlet for konsernets aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven. Redegjørelsen omfatter samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt med mindre et av selskapene er nevnt særskilt. Aktsomhetsvurderingene publiseres som en egen rapport på Landkreditts nettsider.

FREMTIDSUTSIKTER

Landkreditt utvikler seg i tråd med vedtatt strategi, og fortsatt høy vekst vil prege 2025. For Landkreditt Forsikring innebærer vekst å styrke posisjonen i landbrukssektoren og sikre bærekraftig utvikling i møte med nye utfordringer som klimaeendringer og økte naturskader. Vekst er også en viktig forutsetning for å øke selskapets kostnadsbærende evne og kunne møte stadig økende regulatoriske krav.

Landkreditt Forsikring styrker lokal distribusjon ut mot landbrukskunder for å befeste sin posisjon i landbruket og øke veksten. Godt samarbeid på tvers i konsernet sikrer landbrukskundene et

bredt og godt tilbud i tråd med felles verdier. Selskapet har inngått samarbeidsavtaler med Forskerforbundet og Juristforbundet fra 2025, noe som sammen med konsernkunder sikrer en solid verdifølgjen. Dette er i tråd med strategiske partnerdrevet vekst i privatmarkedet samt vekst i næringssektoren innen små til mellomstore bedrifter avtaler.

Selskapet vil ha eksitransektorer på utviklingen i vekstperioden. Sofistikerte kundemodeller, bedre brukte og samlet at selskapet reduserer størrelsen næringssegmentet ved å utvikle eksempler på pågående tiltak. Et med høy inflasjon forventes det økonomisk utvikling med moderat inflasjon og lavere renter.

Generelt registrerer bransjen en turskader og værrelaterte skadefrekvensen mer enn tidligere har inngått et samarbeid med 7 tilgang til avansert innsikt i vann. Ved å bruke data fra 7 Analytics bedre forutsi og håndtere risiko med et stadig vakkere og villere klimasonen vil være avgjørende for gode tiltak, bedre pricing og risik vil bidra til å beskytte både kundene mot fremtidige naturskader.

Arbeidet med skadeforebygging vil fortsette med utformingsstyrke, med spesielt fokus på brann i landbruket og bondens helse. Forebyggende tiltak kan spare både liv og verdier, og vi vil fortsette å gi våre kunder tips og råd om skadeforebygging gjennom ulike kanaler. I 2024 signerte sentrale aktører en intensjonsavtale om en null-visjon for dødsulykker i landbruket. Sammen med andre aktører i landbruket vil Landkreditt bidra med relevante kurs og opplæringsprogrammer som fokuserer på sikkerhet og helse. Landkreditt og Norges Bondelag deler ut en årlig «HMS-pris» for å rette fokus på sikkerhet i landbruket.

Høy kundetilfredshet er essensielt. Kundene skal føle seg verdsatt i Landkreditt. Vi måler kundetilfredshet løpende, og forsikringskundene viser en høy tilfredshet generelt og ikke minst etter skadeoppgjør. Det er viktig for oss. I 2024 lanserte Landkreditt «Landbruksekonomen» for å bistå norske bønder i et stadig mer utfordrende økonomisk landskap. Våre landbruksekonomer skal aktivt dele kunnskap og råd om hvordan bønder kan ta mer informerte og lønnsomme valg.

Det jobbes kontinuerlig med å utvikle løsninger som gjør det enklere og bedre både å bli kunde, og å være kunde i Landkreditt. I 2025 implementeres nytt CRM system i forsikring. Dette er en viktig investering for å sikre bedre kundekommunikasjon og forenkle våre interne prosesser. Kjerne-systemet vil oppgraderes til ny versjon i løpet av året. Landkreditt vil i 2025 fortsette å jobbe målrettet for å oppfylle formålet til konsernet, som er å tilby gode produkter og tjenester til medlemmene og kundene.

Styret foreslår at årets resultat på 16,6 millioner etter skatt og andre resultatkomponenter, overføres til opptjent egenkapital. Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Årets resultat er svakere enn forventet, og det er fortsatt betydelig usikkerhet knyttet til fremtidige forhold. Det fremlagte resultat- og balanseregnskapet gir etter styrets oppfatning et riktig bilde av selskapets drift og soliditet. Solventskapitaldekningen utgjør ved årsslutt 170 prosent. Selskapet vil fortsette arbeidet med å styrke lønnsomheten i enkeltporteføljer.

TAKK

Styret refter en takk til alle kunder, ansatte i selskapet, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og øvrige samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2024.

Oslo, 13. februar 2025

Styret i Landkreditt Forsikring AS

Ole Laurits Lønnum Styreleder	Anne Skuterud	Per Asbjørn Flugstad	Einar Storsul
Joakim Kase Nestleder	Ane Wiig Syvertsen Adm. dir.		

Landkreditt Forsikring AS

Årsregnskap 2024



Resultatregnskap

Teknisk regnskap for skadeforsikring

Premieinntekter (Tall i tusen kroner)	Note	2024
Opptjente bruttopremier		963 020
– Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-41 087
Sum premieinntekter for egen regning	3	921 934
Andre forsikringsrelaterede inntekter		8 048

Erstatningskostnad

	Note	
Brutto erstatningskostnader		-859 322
– Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		93 044
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	-766 278

Forsikringsrelaterede driftskostnader

	Note	
Salgskostnader	22	-81 556
Forsikringsrel. adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		-127 956
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler		0
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader	23	-209 512
Andre forsikringsrelaterede driftskostnader		-182
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		-45 990

Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring

	Note	2024
Netto inntekter fra investeringer		
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		63 478
Verdiendringer på investeringer		8 261
Realisert gevinst og tap på investeringer		2 438
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-114
Sum netto inntekter fra investeringer	11	74 062
Andre inntekter		1 391
Andre kostnader		-7 632
RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		67 821
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		21 831
Skattekostnad	15	-5 192
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		16 639
Andre inntekter og kostnader		0
TOTALRESULTAT		16 639

Balanse

Eidendeler

Immaterielle eiendeler (hele tusen kroner)

	Note	31.12.2024
Goodwill		
Andre immaterielle eiendeler	6	106 318
Sum immaterielle eiendeler		106 318

Investeringer

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Utlån og fordringer	7	306 987
Aksjer og andeler	8,9,10	31 900
Rentebærende verdipapirer og lignende	8,9,10	828 874
Sum Investeringer		1 167 762

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse

Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning

226 754

4

Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelse

226 754

4

Fordringer			
Forsikringstakere			242 758
Fordringer i forbindelse med gjentforsikring			23 954
Andre fordringer			293
Sum fordringer	12		267 005
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13		5 736
Kasse, bank	14		37 851
Sum andre eiendeler			43 587
Forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader			18 677
Andre forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter			16 046
Sum forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter			34 723
Sum eiendeler			1 846 149

Balanse

Egenkapital og forpliktelse

Innskutt egenkapital (Tall i tusen kroner)

	Note	31.12.2024
Selskapskapital	16	54 606
Overkurs		88 576
Sum innskutt egenkapital	19	143 182

Opptjent egenkapital

Avsetning til naturskadekapital		0
Avsetning til garantifordringen		32 587
Annen opptjent egenkapital	19	270 780
Sum opptjent egenkapital		303 367

Ansvalig lånekapital

Annen ansvarlig lånekapital	17	80 000
Sum ansvarlig lånekapital mv.		80 000

Forsikringsforpliktelse brutto

Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	462 808
Brutto erstatningsavsetning	4	724 076
Sum brutto forsikringsforpliktelse		1 186 884

Avsetninger for forpliktelser	Note	31.12.2024
Forpliktelser ved periodeskatt	15	3 344
Forpliktelser ved utsatt skatt	15	1 832
Sum avsetninger for forpliktelser		5 176

Forpliktelser

Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring	88 100
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring	565
Andre forpliktelser	9 957
Sum forpliktelser	98 622

Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter

Andre påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter

Sum påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter	28 918
	28 918

SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE**1 846 149**

Oslo, 13. februar 2025

Styret i Landkredit Forsikring ASOle Laurits Lønnum
StyrelederJoakim Kase
Nestleder

Anne Skuterud

Per Asbjørn Flugstad

Einar Storsul

Ane Wiig Syvertsen
Adm. dir.Hild
Ans

Endring i egenkapitalen

	Selskapskapital	Overkurs	Avsetning til naturskadekapital	Avsetning til garantiordning	Annent oppført egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	54 606	88 576	23 221	33 805	192 967
Totalresultat 2023	0	0	0	0	36 735
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	-22 639	0	22 639
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0	0	1 638	-1 638
Egenkapital 31.12.2023	54 606	88 576	582	35 443	250 703
Totalresultat 2024	0	0	0	0	16 889
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	-582	0	582
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0	0	-2 856	2 856
Egenkapital 31.12.2024	54 606	88 576	0	32 587	270 630

Selskapskapitalen utgjør 54.606 tusen som består av 54.606 aksjer à 1.000 kroner.

Kontantstrømoppstilling

	31.12.2024
Operasjonelle aktiviteter	
Innbetalte premier og lignende	990 799
Betalte reasuransepremier	-28 604
Betalte erstatninger	-724 872
Reasurandørens andel erstatninger	104 018
Betalte administrasjonskostnader	-211 590
Netto kontantstrøm til/fra finansinvesteringer	-94 171
Betalt/mottatt skatt	-10 211
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	25 369
Investeringsaktiviteter	
Investeringer i anlegg, utstyr og immaterielle eiendeler	-25 632
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-25 632
Finansieringsaktiviteter	
Innbetaling av egenkapital	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0
Netto kontantstrøm i perioden	-264
Bankbeholdning ved periodens begynnelse	38 115
Bankbeholdning ved periodens slutt	37 851



Note 1 - Generell informasjon

Landkreditt Forsikring AS ble stiftet 17.08.2001. Selskapet er et skadeforsikringselskap eid av 3 aksjonærer innen landbrukssamvirket, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer.

Selskapet skal primært selge forsikringer til landbruket, men selger også i andre markedssegmenter.

Landkreditt Forsikring AS driver sin virksomhet i Norge, og har hovedkontor i Karl Johans gate 45, 0162 Oslo. Morselskapet Landkreditt SA holder også til Karl Johans gate 45, 0162 Oslo.

Årsregnskap for 2024 ble vedtatt av selskapets styre den 13. februar 2025.

Årsregnskapet for Landkredittkonsernet ble behandlet og godkjent av styret 13. februar 2024 og offentliggjort samme dag.

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet med tilhørende noter er satt opp etter Lov om årsregnskap m.v. av 17. Juli 1998 og Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsforetak av 18. desember 2015.

Konsernregnskaper til Landkreditt SA følger årsregnskapsforskriften for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, i samsvar med forskriftens § 1-4 (1) b. Landkreditt Forsikring er derfor ikke å anse som et stort foretak og IFRS 17 er ikke implementert.

Regnskapet presenteres i tusen kroner (NOK) hvis ikke annet er oppgitt. Årsrapporten er tilgjengelig

på www.landkreditt.no.

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektstøres i takt med forsikringsperioden. Forfalte bruttopremier omfatter alle beløp selskapet har mottatt eller har til gode for forsikringsavtaler hvor forsikringsperioden er påbegynt før regnskapsårets avslutning. Brutto premie er vist før fratrukk av eventuelle provisjoner.

Forsikringskontrakter

Kjøp og salg av forsikringstjenester skal være forankret i selskapets forretningsstrategi. Siktemålet skal til enhver tid være å optimere selskapets resultat og kapital på en kostnadseffektiv måte.

Styret fastsetter rammene for forsikringsvirksomhetens samlede risikoeksponering og prinsippene for beregning av disse. Selskapet har retningslinjer for tegning av forsikringsrisiko. Disse angir regler for hvordan risiko skal beregnes og behandles før man forsikrer risikoen.

Tariffer og vilkår skal bidra til å sikre lønnsomhet i forsikringsporteføljen. Tariffene, guidelines og erfarne underwrite skal sikre at selskapet har god kundeseleksjon. Det skal gjennomføres en årlig prosess knyttet til fastsettelse av reassuransesprogram. Målstyringen skal sees opp mot budsjetter og prognoser. Budsjetter utarbeides på høsten hvert år, og godkjennes av styret. Kvartalsvis risikorapport inneholder eget avsnitt om forsikringsrisiko. Denne skal utarbeides av risk manager, og

legges frem for styret. Solvenskapitaldekningen skal også beregnes av risk manager. Den skal presenteres for styret og legge grunnlaget for kapitalbehovet.

Når Landkreditt Forsikring avgir reassuranseskul risikoer knyttet til kontraktmotparten være vurderet (rating, betalingssevne og -villighet etc.). Selskapet skal primært velge reassurandører med rating minimum BBB+.

Finansielle eiendeler regnskapstør til amortisert kost

Kategorien omfatter utlån og fordringer på kredittinstitusjoner som består av innskudd i banker. Disse er ment holdt til forfall og for innrivelse av kontraktstfestede kontantstrømmer og er kategorisert som «Kasse, bank» i balansen.

Avsetning til garantifordringen

Avsetningen skal være en garanti for at forsikringsstakerens krav blir oppfylt. Det skal avsettes 1 prosent av selskapets direkte oppjente brutto premie per år. Avsetningen begrenses dog til 1,5 prosent av de tre siste års direkte oppjente brutto premie. Avsetning til garantifordringen er å betrakte som en betinget forpliktelse og er derfor klassifisert som egenkapital.

VIKTIGE REGNSKAPSESTIMATER OG VURDERINGER

Selskapet har brukt estimater og gjort vurderinger som kan ha effekt på eiendeler og gjeld også i neste regnskapsår. Estimater og vurderinger er basert på tidligere erfaringer og andre tilg-

jengelige faktorer, og blir fortløpelig oppdatert. Vurderingene inkluderer forventede hendelser som man antar selskapet.

Estimater og vurderinger er hovedsakelig basert på tekniske avsetninger. Usikkerhet er en del av forsikringsnatur. Usikkerheten er knyttet til for at den forsikrede hendelsen størrelsen på erstatningsbeløpet forbundet med at innkrevd premiekategori dekker erstatningene utgangspunkt i analyser og statistikk innen relevante bransjer benyttes for å redusere risiko. Særlig for å redusere risiko med saksbehandling og erstatningsstørrelse knyttet til selskapets totale erstatningskostnader. Usikkerhet er basert på omfanget av utløst og erstatningstillegg av et aktuærbedømmet estimat men ikke meldte skader (IBNR).

Usikkerheten i estimering avhenger av de ulike forsikringsproduktene og historikk. Avviklingsprosessen vil være avhengig av om forsikringsproduktene langhalset eller korthalset. Langhalset har lengre avviklingstid usikkerheten i estimering vil være avviklingstiden.

Note 2 - Risikostyring og internkontroll

Finansiell virksomhet innebærer et behov for styring, forvaltning og kontroll av risiko. God risikostyring skal være et strategisk virkemiddel for å øke verdiskapningen i Landkreditt Forsikring og øvrige selskaper i Landkredittkonsernet. Intern kontroll skal bidra til å sikre en effektiv drift, kontrollere de mest vesentlige risikoer av betydning for oppnåelse av konsernets mål, sikre intern og ekstern rapportering av høy kvalitet samt bidra til at alle relevante lover, forskrifter og interne retningslinjer overholdes. Selskapet skal ha gode kapitalbuffer for å kunne ta risiko.

Risikoeksponeringen tallfestes i form av et kapitalbehov knyttet til alle vesentlige risikoer.

Styrene i selskapet har tiltrådt de overordnede prinsippene for risikostyring og intern kontroll slik de er vedtatt i konsernstyret i Landkreditt SA dog tilpasset selskaps forretningsmodell. Prinsippene revideres minimum årlig.

Selskapets lønnsomhet er blant annet avhengig av evnen til å identifisere, styre og prise risiko som oppstår i forbindelse med den operative virksomheten. Landkreditt Forsikring skal ta modert forsikringsrisiko. Der skal være god balanse mellom person-, eiendom- og motorforsikring når det gjelder risiko for egen regning.

Styret i selskapet skal fastsette overordnede risikorammer for følgende områder:

- Forsikringsrisiko
- Kredittrisiko
- Markedsrisiko

- Motpartsrisiko
- Likviditetsrisiko
- Forretningsmessig risiko
- Operasjonell risiko
- Bærekraft

Styret i selskapet fastsetter risikorammer som er konsistente med konsernets overordnede målsettinger. ORSA-prosessen i selskapet skal gjennomføres årlig, eller oftere hvis det inntrer spesielle hendelser som får stor betydning for den økonomiske utviklingen og soliditeten. ORSA-dokumentet inneholder i tillegg sensitivitetsanalyser med hensyn til fremtidig økonomisk utvikling og soliditet.

Styret i Landkreditt Forsikring er øverste ansvarlige organ for forretningsdriften, inklusive all løpende styring og kontroll. Styret i Landkreditt Forsikring har ansvar for å påse at selskapet har egen egenkapital som er forsvarlig ut fra risikoen ved og omfanget av virksomheten, og å påse at kapitalkrav som følger av lover og forskrifter blir overholdt.

Innenfor rammer som fastsettes av konsernstyret er styret i selskapet ansvarlig for å etablere hensiktsmessige systemer for risikostyring og internkontroll. Risikorammer som fastsettes på selskapsnivå skal være konsistente med konsernets overordnede målsettinger.

Styret i Landkreditt Forsikring gjennomgår årlig de viktigste risikoområdene og den interne kontrollen. Gjennomgangen har som målsetting

å dokumentere kvaliteten på arbeidet innen de viktigste risikoområdene samt svakheter og forbedringsbehov i disse. Gjennomgangen bidrar til å sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak iverksettes.

Det er etablert revisjons- og risikoutvalg på konsernnivå. Revisjons- og risikoutvalgene skal blant annet være forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret i Landkreditt Forsikring, med det formål å føre en uavhengig kontroll med selskapets risikoeksponering, finansielle rapportering og risikostyrings- og kontrollsystemer.

Administrerende direktør har ansvar for å iverksette risikostyring som bidrar til å oppfylle de målene styret setter for selskapets virksomhet, herunder effektive styringssystemer og intern kontroll.

Ledelsen og styret i selskapet skal sørge for å ha kunnskap om alle vesentlige risikoer virksomheten er eksponert mot slik at disse kan forvaltes på en økonomisk og administrativt ansvarlig måte. Konsernsjef gir nærmere retningslinjer for gjennomføringen av overordnet strategi i konsernet.

Alle områder i selskapet skal foreta en årlig risikogjennomgang som omfatter:

- risikovurderinger
- etablerte kontrolltiltak
- vurdering av egen etterlevelse av eksternt og internt regelverk

- planlagte forbedringstiltak
- faktisk gjennomføring av den interne kontrollen

Rapporteringen danner grunnlaget for administrerende direktørs rapport. Rapporteringen gjennomføres årlig.

Risikostyringen og internkontroll prinsippet om tre forsvarslinjer. Føresettes ved de utøvende direktørene som innenfor sine respektive funksjonsområder har ansvar for oppnåelse av strategier og målsettinger. Føresettes ved de utøvende direktørene som innenfor sine respektive funksjonsområder har ansvar for at de vesentlige risikoer for virksomheten gjennomføres forsvarlig. Risikoer som ikke er kontrollert på det enkelte område, også ansvarsområdet, må rapporteres til styret og revideres i aktuelle bransjestandarder.

Andrelinjeforsvaret omfatter funksjoner for risikostyring og compliance. Andrelinjeforsvaret i etablerte funksjoner støtter førstelinjeforsvaret i etablering av risikostyring og gjennom informasjons- og rådgivningsaktiviteter.

Selskapet har en risikokontrollfunksjon som sikrer etterlevelse av strategi og for risikotaking i den samlede virksomheten. Risikokontrollfunksjonen og utviklingen av verktøyet er organisert i en egen enhet som er uavhengig av de enhetene som utøver virksomheten. Funksjonens leder

Note 3 - Teknisk regnskap 2024

	Direkte forsikring											
	Motorvogn					Gruppeliv og uføre					Assistanse	An
Tall i tusen kroner	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse	Inntektstap	Transport	Assistanse	An		
Premieinntekter												
Forfalte bruttopremier	312 865	111 069	262 225	38 238	56 256	22 571	59 837	2 703	14 609	28		
Endring ikke opptjent brutto premie	-25 158	-12 075	-31 125	-585	393	-4 008	-940	24	-663	-2		
Opptjent brutto premie	287 707	98 993	231 100	37 653	56 649	18 563	58 897	2 727	13 945	25		
Avgitte gjensforsikringspremier	-29 038	-3 993	-1 739	-2 609	-1 668	0	-371	0	-185			
Endring i gjensfors.andel uopptjent	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
Påløpt gjensforsikringspremie	-29 038	-3 993	-1 739	-2 609	-1 668	0	-371	0	-185			
Sum premieinntekter f.e.r.	258 669	95 000	229 361	35 044	54 980	18 563	58 527	2 727	13 760	25		
Erstatningskostnader												
Brutto betalte erstatninger	-244 942	-47 474	-201 196	-25 044	-26 670	-17 537	-43 054	-594	-8 482	-13		
Brutto endring i erstatningsavsetning	-77 017	-13 665	-25 619	-344	1 530	-5 684	-1 861	69	651	-1		
Brutto erstatninger	-321 959	-61 139	-226 816	-25 388	-25 141	-23 221	-44 915	-525	-7 831	-14		
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	120 774	2 598	3 035	0	12 218	0	16 855	215	300			
Gjenfors.andel endr. erstatningsavs.	-21 898	-1 908	-3 263	0	-14 534	0	-21 352	8	-650	-1		
Gjenfors. andel erstatninger	98 877	689	-228	0	-2 316	0	-4 497	222	-350	-		
Sum erstatningskost. f.e.r.	-223 082	-60 450	-227 044	-25 388	-27 456	-23 221	-49 412	-303	-8 181	-15		
Skaderes. f.e.r. pr. bransje	35 586	20 551	16 317	9 656	27 524	-4 658	9 114	2 424	5 579	10		
Skadeprosent brutto	111,9	61,8	98,1	67,4	44,4	125,1	76,3	19,3	56,2	59,5		
Skadeprosent f.e.r.	86,2	63,6	99,0	72,4	49,9	125,1	84,4	11,1	59,5	60,0		

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 983784895

Note 3 - Teknisk regnskap 2023

	Direkte forsikring									
	Motorvogn			Gruppeliv og uføre						
Tall i tusen kroner	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse	Inntektstap	Transport	Assistanse	An
Premieinntekter										
Forfalte bruttopremier	254 228	81 930	176 705	33 799	56 950	0	126 297	2 518	13 457	22
Endring ikke opplyst bruttopremie	-7 717	9	579	-986	490	0	-3 641	-6	65	-
Opplyst bruttopremie	246 512	81 938	177 284	32 813	57 440	0	122 656	2 511	13 522	22
Avgitte gjensforsikringspremier	-16 450	-1 530	1 912	-1 942	-1 184	0	-1 307	12	16	
Endring i gjensfors.andel uopplyst	-39 502	-12 970	-32 205	0	-11 841	0	-16 737	-382	-3 696	-4
Pålyst gjensforsikringspremie	-55 951	-14 501	-30 294	-1 942	-13 024	0	-18 043	-370	-3 680	-3
Sum premieinntekter f.e.r.	190 560	67 438	146 990	30 870	44 416	0	104 613	2 141	9 842	18
Erstatningskostnader										
Brutto betalte erstatninger	-197 606	-52 811	-143 626	-13 854	-20 531	0	-94 482	-890	-8 467	-12
Brutto endring i erstatningsavsetning	-9 774	-9 742	-8 504	-5 853	-4 624	0	18 567	-811	-924	
Brutto erstatninger	-207 380	-62 552	-152 130	-19 707	-25 155	0	-75 915	-1 701	-9 391	-11
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	65 523	13 922	33 866	0	10 618	0	26 442	286	2 205	3
Gjenfors.andel endr. erstatningsavs.	-20 285	-3 886	-8 504	0	-6 963	0	-17 190	-302	-121	-2
Gjenfors. andel erstatninger	45 238	10 036	25 362	0	3 655	0	9 252	-17	2 084	
Sum erstatningskost. f.e.r.	-162 141	-52 516	-126 769	-19 707	-21 500	0	-66 663	-1 718	-7 306	-10
Skaderes. f.e.r. pr. bransje	28 419	14 922	20 221	11 163	22 915	0	37 950	423	2 535	7
Skadeprosent brutto	84,1	76,3	85,8	60,1	43,8	0	61,9	67,7	69,4	9,9
Skadeprosent f.e.r.	85,1	77,9	86,2	63,8	48,4	0	63,7	80,2	74,2	9,9

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 983784895

**Spesifikasjon av brutto
erstatningsavsetning 2024**

	Motorvogn			Direkte forsikring			An			
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse		Gruppeliv og uføre	Inntektstap	Transport
Tall i tusen kroner										
Anslåtte brutto erstatningskostnader	-322 869	-63 239	-228 813	-21 981	-29 591	-23 221	-109 541	-47 316	-565	-8 545
Avviklingsresultat tidligere år	911	2 100	1 997	-3 408	4 450	0	1 705	2 401	40	714
Brutto erstatningskostnader	-321 959	-61 139	-226 816	-25 388	-25 141	-23 221	-107 836	-44 915	-525	-7 831

**Spesifikasjon av brutto
erstatningsavsetning 2023**

	Motorvogn			Direkte forsikring			An			
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse		Gruppeliv og uføre	Inntektstap	Transport
Tall i tusen kroner										
Anslåtte brutto erstatningskostnader	-187 684	-58 625	-145 898	-17 062	-32 310	0	-71 221	-37 626	-1 680	-9 025
Avviklingsresultat tidligere år	-19 695	-3 927	-6 233	-2 645	7 154	0	-4 694	-11 993	-21	-365
Brutto erstatningskostnader	-207 380	-62 552	-152 130	-19 707	-25 155	0	-75 915	-49 619	-1 701	-9 391

Note 4 - Forsikringsforpliktelser

Erstatningsavsetning

RBNS (Reported but not settled) dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. IBNR (Incurred but not reported) skal dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. For inntrufne ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder beregnet av aktuar. ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses) skal dekke kostnaden ved å gjøre opp en skade. Det er differanser mellom selskapets regnskapsmessige avsetninger og avsetningene som benyttes i Solvens II balansen. Det er Solvens II avsetningene som danner grunnlag for kapitaldekningen.

Differansene mellom de regnskapsmessige avsetningene og Solvens II avsetningene skyldes 2 forhold:

1. Solvens II reserven er neddiskontert basert på durasjon og en risikofri rente gitt av EIOPA. Dette gjelder ikke den regnskapsmessige reserven.
2. Solvens II reserven inneholder en risikomargin. Dette gjelder ikke den regnskapsmessige reserven.

Solvens II balansen er 328 millioner lavere enn regnskapsbalansen. I 2023 var Solvens II balansen 286 millioner lavere enn regnskapsbalansen.

Gjensikringsandelen omfatter de beløp som selskaper forventer å motta fra gjensikringselskaper i henhold til gjensikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom det oppstår et fall i verdi. Verdifall inntrer hvis man har mottatt objektmisjon om at krav ikke betales, og der virkningen av måles på pålitelig måte. Det er ikke foretatt noen nedskrivninger av gjensikringsandelen av erstatningsavsetningene. De avdekket forhold som viser at reasurandørene ikke vil dekke sine forpliktelser etter de inngåtte gjensikringsavtaler.

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 983784895

31.12.2024 (Tall i tusen kroner)	Motorvogn			Direkte forsikring			An				
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse		Gruppeliv og uføre	Inntektstap	Transport	Assistanse
RBNS	210 987	30 240	46 261	14 086	36 512	2 872	67 849	46 263	1 406	1 627	2
IBNR	24 755	35 463	15 274	6 981	75 795	2 812	41 409	25 872	188	799	7
ULAE	3 084	2 691	2 300	2 474	8 424	0	3 956	2 633	71	296	
Brutto erstatningsavsetning	238 826	68 394	63 835	23 541	120 731	5 684	113 214	74 768	1 665	2 722	10
Gjensikringsandel	-122 571	-13 209	-3 901	0	-36 656	0	-32 666	-17 019	-62	-512	-
Netto erstatningsavsetning	116 256	55 185	59 933	23 541	84 075	5 684	80 548	57 749	1 602	2 210	10

	Motorvogn			Direkte forsikring							
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse	Gruppeliv og uføre	Inntektstap	Transport	Assistanse	An
31.12.2023 (Tall i tusen kroner)											
RBNS	122 261	18 971	24 302	17 183	37 861	0	68 108	47 762	1 293	2 066	2
IBNR	28 564	33 510	12 429	6 284	75 959	0	41 160	22 625	363	944	6
ULAE	3 620	2 248	1 484	2 405	8 441	0	4 270	2 519	78	364	
Brutto erstattingsavsetning	154 445	54 729	38 215	25 872	122 261	0	113 538	72 907	1 734	3 373	9
Gjenforsikringsandel	-55 541	-15 117	-6 636	0	-51 190	0	-47 465	-38 371	-55	-1 162	-1
Netto erstattingsavsetning	98 905	39 612	31 579	25 872	71 071	0	66 073	34 535	1 679	2 211	7

Avsetning for ikke opptjent premie

Forsikringspremien oppføres i takt med kontraktens lengde, som i all vesentlighet er 12 måneder. Ikke opptjent premie er den delen av premien som ikke er opptjent i inneværende periode. Den nedskrivning av gjenforsikringsandelen av avsetning for ikke opptjent premie. Det er ikke avdekket forhold som viser at reasurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjent-

	Motorvogn			Direkte forsikring							
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse	Gruppeliv og uføre	Inntektstap	Transport	Assistanse	An
31.12.2024 (Tall i tusen kroner)											
Ikke opptjent bruttopremie	137 620	47 586	106 171	19 550	18 958	4 018	74 331	31 995	1 379	6 775	14
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto avsetning for uopptjent bruttopremie	137 620	47 586	106 171	19 550	18 958	4 018	74 331	31 995	1 379	6 775	14

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 983784895

	Motorvogn			Direkte forsikring							
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Helse	Gruppeliv og uføre	Inntektstap	Transport	Assistanse	An
31.12.2023 (Tall i tusen kroner)											
Ikke opptjent bruttopremie	112 741	35 530	74 916	18 974	19 317	2	70 007	31 042	1 406	6 111	11
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto avsetning for uopptjent bruttopremie	112 741	35 530	74 916	18 974	19 317	2	70 007	31 042	1 406	6 111	11

Naturskadepoolen

Avsetning til naturskadepoolen er ment å dekke mulige fremtidige utbetalinger til erstatninger knyttet til fremtidige naturskader. Avsetningen reflekterer forsikringsrisiko, og foretas med utgangspunkt i de forventede utbetalingene. Avsetningen fjernes ikke ved kontraktens opphør. Anvendelse av fondet kan således gå til dekning av fremtidige naturskader som ikke er knyttet til eksisterende forsikringskontrakter. Avsetninger knyttet til fremtidige hendelser kan ikke klassifiseres som en forpliktelse og er derfor klassifisert som egenkapital. Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringspolen gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2024 er 0,9432 %. Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger:

(Tall i tusen kroner)	2024	
	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	7 986	7 986
Erstatningsavsetning	24 579	24 579
Totalt	32 565	32 565

Note 5 - Styling av forsikringsrisiko og finansiell risiko

Risikostyring

Risikostyring er en integrert del av den daglige virksomheten i Landkreditt Forsikring. Identifisering, vurdering, styring og kontroll av risikoeksponering, samt analyser av strategiske beslutningers effekt på risikonivå er en helt vesentlig del av virksomheten for å sikre at risikonivået er i tråd med vedtatt risikoappettitt og for å støtte verdiskapningen i selskapet.

Risikoappettitt og kapitalbehov

Selskapets risikoappettitt er satt av styret og skal sørge for at risikoen står i forhold til risikobærende evne. Risikoappettitt settes på overordnet nivå i forhold til kapitalbehov, og er i tillegg brutt ned på de mest sentrale risikoområdene.

Selskapets overordnede risikoappettitt innebærer at basiskapitalen etter Solvens II-regelverket minimum skal utgjøre 160 % av kapitalkravet.

Finansiell risiko

Selskapets midler skal forvaltes slik at egenkapital og reserver sikres på en betryggende måte. Forvaltningen skal skje innenfor lover og forskrifter fastsatt av myndighetene og innenfor gitte risikorammer som tar hensyn til selskapets soliditet, behov for likviditet og forretningsmessige risiko. Porteføljen skal plasseres langsiktig med utgangspunkt i vurderinger av risiko og forventet avkastning.

Retningslinjene for investeringer i sertifikater, obligasjoner og rentefond inneholder rammer for durasjon, krav til likviditet samt krav til rating. Det er fastsatt rammer som bygger på kvantifisering av tapspotensialer i henhold til Solvens II-regelverket. Den overordnede risikoappettitten innen selskapets kapitalforvaltning baseres på Standardmodellen i Solvens II regelverket. Styret mottar kvartalsvis rapportering.

Selskapet skal utøve sin kapitalforvaltning med en lav til moderat risikoprofil, definert som følger;

Oppgjøringsrisiko

Risikoen for tap eller forsinkelse ved gjennomføring av verdipapirtransaksjoner skal være lav.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som følge av kunders manglende evne eller vilje til å oppfylle sine forpliktelser. Kredittrisiko inkluderer restrisiko (risikoen for at sikkerheter er mindre effektive enn forventet), konsentrasjonsrisiko og motpartsrisiko. Kredittrisiko oppstår primært i forbindelse med utlån til kunder, investeringer i verdipapirer, innskudd i kreditinstitusjoner og ved handel i verdipapirer.

Med mindre det foreligger konkrete indikasjoner på at det er fare for verdifall på utlån til kunder, gjennomføres tapsvurderinger kvartalsvis. Alle kunder med låneengasjement som har ubetalte terminer eldre enn 31 dager gjennomgås. Alle rapporterte engasjementer er gjenstand for vurdering om det foreligger indikasjoner på manglende betjeningsevne og verdifall som følge av svekket kreditverdighet. I tillegg gjennomføres en kvartalsvis vurdering av engasjement på separat observasjonsliste.

Risikoen for tap hvis debitor ikke kan oppfylle sine forpliktelser skal være lav til moderat. Risikoen styres gjennom styrevedtatte rammer knyttet til maksimale andeler innenfor ulike ratingklasser, samt krav til belåningsgrad og bejeningsevne innenfor boliglånspotteføljen. Gjennomsnittlig kredittdurasjon på fondsportteføljen pr. 31.12.2024 er 2,6 år, mot 2,5 år pr. 31.12.2023.

Likviditetsrisiko

Risikoen for å ikke kunne realisere fordringen på ønsket tidspunkt og/eller til markedspris skal være lav. Likviditetsrisikoen styres gjennom andel bankinnskudd og obligasjoner med lav kredittrisiko og kort løpetid i porteføljen.

Markedsrisiko

Risikoen for verdiendring som følge av endringer i forhold (systematisk risiko) eller endringer i enkeltpapirer (usystematisk risiko), herunder endring i aksjog endring i volatilitet, skal være lav til moderat. Fjansportteføljen skal ikke ha en kredittdurasjon på øvrige renteportteføljen skal ikke ha en kredittduraturår.

Markedsrisiko måles som en del av kapitalkravsbe Samlet tapspotensial innen markedsrisiko pr. 31.12. millioner kroner, mot 56,1 millioner kroner pr. 31.12. sikoen fordeler seg for diversifiseringseffekt på fø

Risikoområde, mill. kr.

Renterisiko	15,	31.12.2022
Aksjerisiko	3,0	
Eiendomsrisiko	8,0	
Valutarisiko	54,	
Spreadrisiko	7,7	
Konsentrasjonsrisiko	0,9	

Et fall i aksjeverdier vil ikke medføre en verdinedsjets portefølje da selskapet ikke har noe aksjee 31.12.2024. En verdiendring av norske kroner i ughorhold til alle andre valutaer vil ikke medføre stør for selskapets portefølje da selskapet har valutasi rentepapirer/rentefond. En spreadutgang på 1 %- medføre en verdinedsgang i selskapets portefølje p kroner.

Valutarisiko

Utenlandske rentepapirer/rentefond skal valutasiskes. Internasjonale aksjefond er eksponert for svingninger i valutakurser. Selskapet har pr. 31.12.2024 ingen investeringer i internasjonale aksjefond.

Renterisiko

Gjennomsnittlig rentedurasjon på renteporteføljen pr. 31.12.2024 er 1,1 år, tilsvarende som pr. 31.12.2023.

En økning i renten på 2 % poeng medfører en verdinedgang på porteføljen pr. 31.12.2024 på 17,6 millioner kroner før skatt.

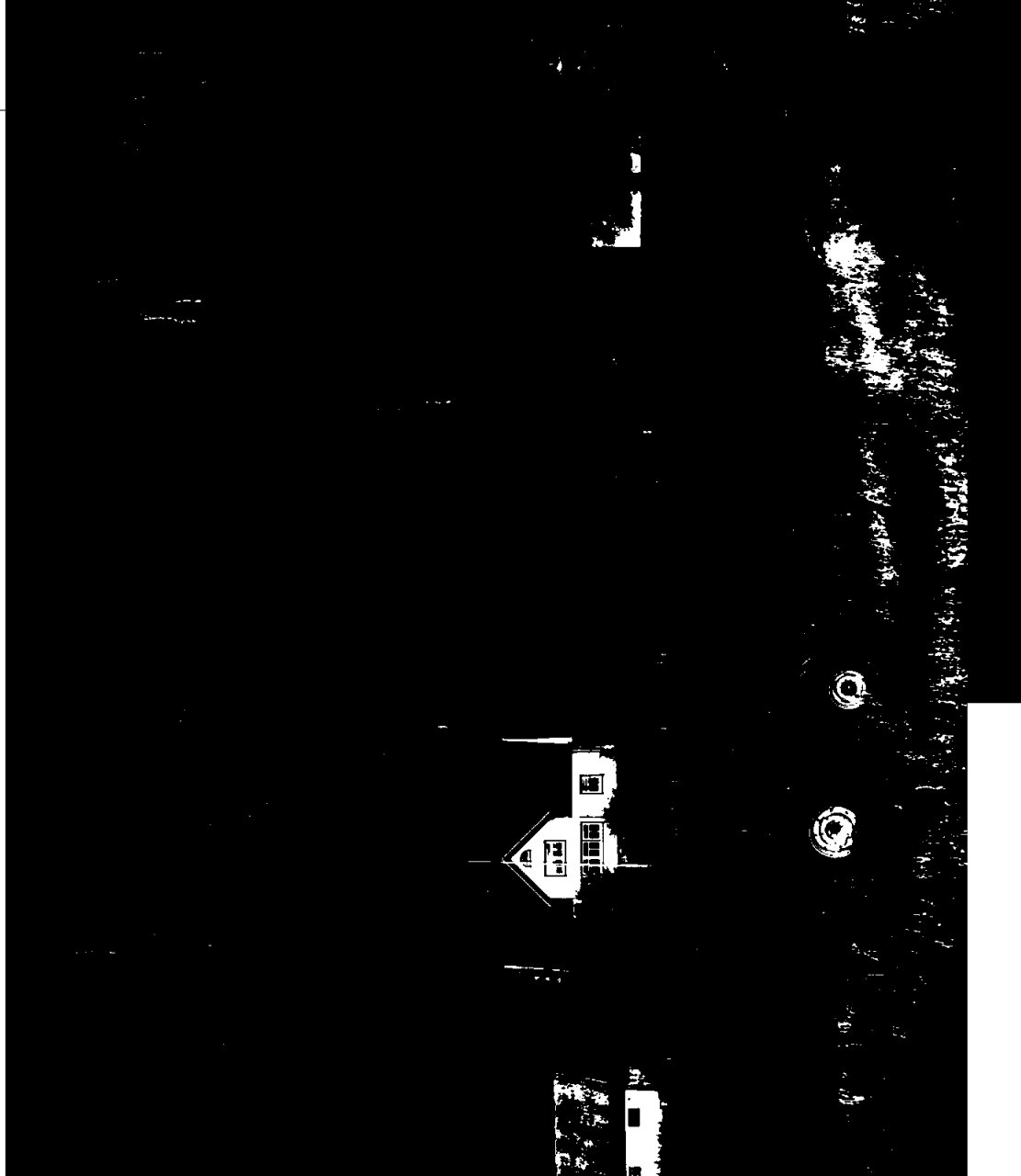
Tilsvarende beløp pr. 31.12.2023 var 15,4 millioner kroner.

Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at en forsikret hendelse inntreffer og usikkerheten rundt størrelsen av det påfølgende erstatningsbeløpet. Det ligger i forsikringskontraktens natur at denne risikoen er tilfeldig og må estimeres. For en portefølje av forsikringskontrakter hvor det anvendes sannsynlighetsteori ved beregning av pris og forsikringstekniske avsetninger, er den største risiko som selskapet står overfor i forbindelse med utstedte forsikringskontrakter at de aktuelle erstatningsbeløpene overstiger de beløp som er avsatt for forsikringsforpliktelser. Dette vil kunne oppstå hvis en økning i skadefrekvensen og/eller erstatningskostnadene medfører at de faktiske erstatningskostnadene er større enn de estimerte beløpene. Forsikringshendelser rammer tilfeldig, og de observerte antall og erstatningene vil variere fra år til år i forhold til det nivå som er beregnet ved statistiske teknikker.

For å redusere forsikringsrisikoen, og spesielt katastrofeeksponeringen, kjøper selskapet reasuransse. Selskapet kjøper deknninger for person-, eiendom-, ansvar- og motorforsikringer.

Selskapet har etablerte retningslinjer som beskriver hva og hvilken type risiko selskapet kan påta seg. Det beregnes et eget kapitalkrav for forsikringsrisiko. Samlet tapspotensial innen forsikring er angitt i noten for kapitaldekning.



Årsrapport 2024

31

Spesifikasjon innen risikogrupper pr 31.12.2023

Utlån til kunder	Brutto utlån
Lav risiko	156 015
Lav til middels risiko	94 466
Middels risiko	23 200
Høy risiko	0
Sum utlån	273 680

Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

Agder	4 883
Innlandet	26 522
Møre og Romsdal	4 826
Nordland	6 487
Oslo	68 106
Rogaland	15 621
Troms	0
Finnmark	4 395
Trøndelag	20 968
Vestfold	28 749
Telemark	2 119
Vestland	15 873
Akershus	57 419
Østfold	26 651
Buskerud	22 256
Utenfor Norge	2 113
Sum	306 987

Brutto utlån fordelt på de viktigste geografiske områder

Agder	8 201	31.12.2023
Innlandet	18 628	
Møre og Romsdal	4 481	
Nordland	5 675	
Oslo	56 037	
Rogaland	13 137	
Troms og Finnmark	4 508	
Trøndelag	14 458	
Vestfold og Telemark	31 442	
Vestland	20 721	
Viken	94 247	
Utenfor Norge	2 146	
Sum	273 680	

Endringer i brutto utlån, potensiell kredittreksponering og nedskrivninger

Overføring av utlån mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Bank AS er regulert i egen avtale.

Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til virkelig verdi.

Misligholdte utlån blir fortløpende tilbakesolgt til Landkreditt Bank AS.

Utlån til kunder målt til virkelig verdi over resultatet

Tabellene under viser endringer i virkelig verdi og forventet tap for utlån til kunder målt til virkelig verdi over resultatet.

Selskapet har kun utlån målt til virkelig verdi i segmentet privatmarked

ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
Brutto utlån pr. 01.01.2023	232 228	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	
Overføringer til trinn 2	0	0	
Overføringer til trinn 3	0	0	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-5 451	0	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	118 007	0	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-71 104	0	
Konstaterte tap	0	0	
Andre justeringer	0	0	
Brutto utlån pr. 31.12.2023	273 680	0	0

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-6 765	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	103 767	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-63 696	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2023	306 987	0	
			31.12.2024
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over resultatet			306 987
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over resultatet			-108
Virkelig verdijustering av utlån til virkelig verdi over resultatet			108
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over resultatet			306 987

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko i første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER			
Forventet tap pr. 1.1.2023	98	0	0
Overføringer :			
Overføringer til trinn 1	0	0	
Overføringer til trinn 2	0	0	
Overføringer til trinn 3	0	0	
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	-3	0	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	49	0	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-30	0	
Konstaterte tap	0	0	
Endringer i model/risikoparametere	0	0	
Andre justeringer	0	0	
Forventet tap pr. 31.12.2023	114	0	

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3
	Klassifisering ved første gangs balanseføring og friske lån	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring	Vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs balanseføring og objektive bevis på tap
	Forventet tap over 12 måneder	Forventet tap over levetiden til instrumentet	Forventet tap over levetiden til instrumentet
Overføringer:			
Overføringer til trinn 1	0	0	0
Overføringer til trinn 2	0	0	0
Overføringer til trinn 3	0	0	0
Netto endring på finansielle eiendeler som ikke er fraregnet	4	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	37	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-27	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Endringer i model/risikoparametere	-20	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Forventet tap pr. 31.12.2024	108	0	0

Note 8 - Virkelig verdi av finansielle eiendeler

Klassifisering av gjeldsinstrumenter på eiendelsiden er bestemt av selskapets forretningsmodell for oppfølging av de finansielle eiendelene og de kontraktstestede kontantstrømmene. IFRS 9 angir to klasser: Amortisert kost og Virkelig verdi.

Landkredit Forsikring AS kategoriserer sine investeringer som finansielle eiendeler og verdsetter disse til virkelig verdi over resultatet. Rentefond, fondsoligasjoner og eiendomsfond blir bokført til markedsverdi. I all hovedsak er underliggende investeringer i noterte foretak. Rammene for styring av markedsrisiko skal sikre at konsernets aktiviteter innenfor finansområdet er i tråd med de rammebetingelser og retningslinjer som følger av virksomhetens formål samt strategiske planer og budsjetter. Videre skal

aktivitetene være forsvarlige i forhold til soliditet samt evne og vilje til å bære risiko. Rammene skal bidra til å sikre at håndteringen av finansiell risiko skjer i samsvar med de krav som følger av lover, forskrifter, rundskriv fra myndighetene og andre regulatoriske forhold.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved å bruke verdsettelsesteknikker. Landkredit Forsikring benytter ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik

som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Hvis det på balansestidspunktet er lenge siden siste omsetning av et rentebærende verdipapir, estimeres virkelig verdi ved å legge et spreadtillegg til markedsrenten på balansestidspunktet. Tillegget i spreaden er i henhold til markedets oppfatning av risikoen på balansestidspunktet. All input i modellen er markedsbaserte.

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt Landkredit Forsikring blir part i instrumentets kontraktssesige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på oppgjørstidspunktet. Investeringer fjernes fra balansen når rettighete-

tene til å motta kontantstrømmer oppstår når disse rettighetene er blitt overført. Skapet i hovedsak har overført all risikogevinstpotensialet ved overkapet. Forpliktelser fra regnes på det tidspunktet til de kontraktssesige betingelser oppfylt, kansellert eller utløpt.

Verdiendringer på finansielle eiendeler regnskapsføres til virkelig verdi inngår i dringer på investeringer) og «Realiserte og tap på investeringer». Renteinntegninger og rentefond bestemmer regn- virkelig verdi inngår i «Renteginntekter m.v. på finansielle eiendeler».

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

Eiendomsfond (Tall i tusen kroner)	ISIN	Børsnotert	Kostpris	Markedsverdi 31.12.2024
DNB Scandinavian Prop Fund 4 KS	NOXXX2866806	Nei	19 997	21 960
DNB Scandinavian Prop Fund HM AS	NOXXX2866808	Nei	100	117
DNB Scandinavian Prop Fund IS	NOXXX2866807	Nei	9 895	9 823
Sum			29 991	31 900
Sum aksjer og andeler			29 991	31 900

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 983784895

Obligasjonsfond	ISIN	Børsnotert	Kostpris	Markedsverdi 31.12.2024
DnB Obligasjon F	NO0012771106	Nei	121 027	123 514
Nordea Obligasjon Star S	FI4000071592	Nei	70 000	76 717
Landkreditt Høyrente	NO0010279029	Nei	260 340	260 805
Landkreditt Extra	NO0010662612	Nei	214 332	212 765
Landkreditt Obligasjon	NO0013172858	Nei	81 973	82 994
Sum obligasjonsfond			747 672	756 795

Fondsobligasjoner

BN Bank ASA	NO0012451782	Ja	4 913	5 050
BN Bank ASA	NO0013120444	Ja	4 000	4 095
DNB Bank ASA	NO0012618984	Ja	2 039	2 070
DNB Bank ASA	NO0012811829	Ja	4 035	4 126
DNB Bank ASA	NO0012618985	Ja	0	0
DNB Bank ASA	NO0013013870	Ja	4 000	4 141
OBOS-banken	NO0012514944	Ja	3 988	4 054
Sparebank 1 Helgeland	NO0011096307	Ja	5 649	6 004
Sparebank 1 Nordmøre	NO0010937527	Ja	2 000	2 070
Sparebank 1 Nordmøre	NO0012662404	Ja	2 000	2 013
Sparebank 1 Nor-Norge	NO0012842386	Ja	2 996	3 051
Sparebank 1 SMN	NO0012758509	Ja	5 000	5 065
Sparebank 1 SR-Bank ASA	NO0013012534	Ja	0	0
Sparebank 1 Sørøst-Norge	NO0012555558	Ja	0	0
Sparebank Sogn og Fjordane	NO0012940362	Ja	5 000	5 035
Sparebank 1 Sør-Norge	NO0012555558	Ja	2 000	2 059
Sparebank 1 Sør-Norge	NO0013012534	Ja	7 017	7 001
Sparebanken Møre	NO0013177931	Ja	4 000	4 071
Sparebanken Vest	NO0013053470	Ja	1 000	1 032
Storebrand Bank ASA	NO0013090621	Ja	5 000	5 009
Aurskog Sparebank	NO0013197699	Ja	6 000	6 033
Sum fondsobligasjoner			70 637	72 579
Sum rentebærende verdipapirer og lignende			818 309	828 874
Sum eiendeler til virkelig verdi			848 300	860 875

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler

31.12.2024 (Tall i tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendomsfond	0	0	31 900
Obligasjonsfond	756 295	0	0
Fondsobligasjoner	0	72 579	0
Sum	756 295	72 579	31 900
31.12.2023 (Tall i tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendomsfond	0	0	30 977
Obligasjonsfond	645 884	0	0
Fondsobligasjoner	0	48 413	0
Sum	645 884	48 413	30 977

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2024

Verdiendring på eiendomsfond

Utgående balanse 31.12.2024

Det har ikke vært noen overføringer mellom nivå 1 og 2 i perioden.

Nivå 1 Gjelder andeler i obligasjonsfond med notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse.

Nivå 2 Gjelder investeringer i fondsobligasjoner hvor verdsettelse er basert på andre observerbare faktorer, enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra pris), enn notert pris (nivå 1).

Nivå 3 Gjelder investeringer i eiendomsfond, hvor verdsettelse er basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder.

Note 10 - Urealisert gevinst/tap på finansielle eiendeler

	31.12.2024 (Tall i tusen kroner)		31.12.2023		01.01.2024	
	Anskaffelseskost	Påløpte renter	Urealisert tap/ gevinst	Markedsverdi	Urealisert tap/ gevinst	Markedsverdi
Eiendomsfond	29 991	0	1 909	31 900	986	986
Obligasjonsfond	747 672	0	8 624	756 295	2 417	2 417
Fondsobligasjoner	70 637	586	1 942	72 579	812	812
Sum investeringer	848 300	586	12 475	860 775	4 214	4 214

	31.12.2023		01.01.2023	
	Anskaffelseskost	Påløpte renter	Urealisert tap/ gevinst	Markedsverdi
Eiendomsfond	29 991	0	986	30 977
Obligasjonsfond	643 467	0	2 417	645 884
Fondsobligasjoner	47 601	308	812	48 413
Sum investeringer	721 060	308	4 214	725 274

Årsregnskap for 2024 for 983784895

Note 11 - Inntekter fra investeringer

Tall i tusen kroner	2024
Renteinntekter obligasjoner	46 653
Renteinntekter boliglån	15 113
Utbytte eiendomsfond	868
Rabatter og andre finansinntekter	844
Verdiendringer obligasjoner	7 337
Verdiendringer eiendomsfond	924
Realisert gevinst og tap obligasjoner	2 438
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-114
Sum netto inntekter fra investeringer	74 062

Note 12 - Fordringer

	31.12.2022
Tall i tusen kroner	
Fordringer knyttet til forsikring, varslet og fakturert	2 193
Fordringer knyttet til forsikring, ikke fakturert	240 565
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring	23 954
Andre fordringer direkte forsikring	293
Sum fordringer	267 005

Fordringene vil forfalle i ujevn takt, avhengig av erstatningenes betalingsstruktur.

Note 13 - Anlegg og utstyr

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere. Inventar avskrives lineært over 5 år fra anskaffelsesdato. Maskiner (IT-utstyr og diverse) avskrives lineært over 3 år fra anskaffelsesdato. Innredning gjelder kostnad til oppussing av lokaler, og avskrives lineært over leieperioden som er til 31.12.2029.

(Tall i tusen kroner)	Inventar	Maskiner	Leide driftsmidler
Anskaffelseskost 31.12.2023	2 380	1 464	1 136
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2023	-2 323	-1 437	-1 051
Bokført verdi 31.12.2023	58	28	85
Årets tilgang	0	0	5 903
Anskaffelseskost 31.12.2024	2 380	1 464	7 039
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2023	-2 323	-1 437	-1 051
Årets avskrivning	-43	-19	-275
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2024	-2 365	-1 456	-1 326
Bokført verdi 31.12.2024	15	8	5 713

Note 14 - Bundene midler

Av selskapets bankbeholdning på 37,9 millioner kroner pr. 31.12.2024 er 5,7 millioner kroner bundne midler. Beløpet er fordelt med 2,2 millioner kroner på konto for husledeposisjon og 3,5 millioner kroner på skatetrekkkonto.

Note 15 - Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet. Eiendeler ved utsatt skatt kan kun balanseføres når det er sannsynlighet for fremtidig innføring.

Beregning av skattepliktig inntekt (Tall i tusen kroner)

	2024
Resultat før skattekostnad	21 831
Permanente forskjeller:	
Ikke fradragsberettigede kostnader	701
Aksjer innenfor fritaksmetoden	-1 765
Verdiendring papirer utenfor fritaksmetoden	-7 337
Andel skattemessig overskudd DA	0
Sum permanente forskjeller	-8 401
+/- Endringer i forskjeller driftsmidler	-53
+/- Endringer i forskjeller balanseførte leieavtaler	0
= Skattepliktige inntekt (grunnlag for betalbar skatt)	13 377

BEREGNING AV UTSATT SKATT/SKATTEFORDEL

(endring inngår i skattepliktig inntekt og utsatt skatt)

Driftsmidler	-371
Verdipapirer utenfor fritaksmetoden (obligasjoner)	10 565
Andel skattemessig overskudd DA	-2 867
Sum	7 327

- Andvendelse av fremførbart underskudd	0
- Fremførbart underskudd	0
= Grunnlag for beregning av utsatt skatt	7 327
Grunnlag beregning av betalbar skatt	13 377
25 % Utsatt skatt	1 832
25 % Betalbar skatt	3 344
Fordeling av skattekostnaden	
Betalbar skatt	3 344
For lite/mye beregnet betalbar skatt tidligere år	153
Endring utsatt skatt	1 694
Skattekostnad (-inntekt) i resultatet	5 192

Note 16 - Egenkapital

Egenkapitalen består av selskapskapital og annen opplyst egenkapital. Se egenkapitaloppstillingen.

Selskapskapitalen er på 54 606 tusen som består av 54 606 aksjer à 1 000 kroner. Hver aksje har én stemme, jfr. dog de stemmeretts- begrensningene som følger av forsikringsvirksomhetslovens § 2-4.

Selskapskapitalen er fordelt på følgende eiere;

Eiere	Aksjer Antall	Aksjekapital Tall i kroner	Eie
Landkreditt SA	50 562	50 562 000	
Skogbrand Forsikringselskap Gjensidig	3 374	3 374 000	
Gartnerhallen SA	670	670 000	
Sum	54 606	54 606 000	

Note 17 - Ansvarlig lån

Landkreditt Forsikring AS refinansierte et ansvarlig lån på 80 millioner kroner 22 juni 2023. Lånet er børsnotert på Nordic ABM. Lånet har en rente på 3 måneders Nibor + 4,25 %, og løper i 10 år med en "call" opsjon etter 5 år. Selskapet har kostnadsført 7,3 millioner kroner som rentekostnad i forbindelse med den ansvarlige lånekapitalen i perioden, dette inngår i linjen "Andre kostnader". Det ansvarlige lånet er innregnet til amortisert kost og balansenføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader og med tillegg av påløpte renter. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrukket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultattføres over lånets løpetid.

Note 18 - Transaksjoner med nærstående parter

Landkreditt Forsikring AS er et datterselskap av Landkreditt SA og inngår i Landkredittkonsernet. Alle konserninterne transaksjoner er basert på alminnelige forretningsmessige vilkår og følger prinsippet om armlengdes avstand.

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Bank AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2024
Innfekt, forsikringspremier	983
Innfekt, renteinntekter	17
Kostnader, kjøp av tjenester	30 526
Kostnader, rentekostnader	279
Kostnader, salgsprovisjon	1 829
Sum resultatposter	33 634
Balanseposter	
Innskudd	10 072
Fordring gruppelevsfor sikring	0
Leverandørgjeld	6 499
Sum balanseposter	16 571

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Forvaltning AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2024
Inntekt, forsikringspremier	145
Inntekter, differensiert forvaltningshonorar	474
Sum resultatposter	619
Balanseposter	2024
Fordring differensiert forvaltningshonorar	432
Sum balanseposter	432

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt SA

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2024
Inntekt, forsikringspremier	0
Balanseposter	2024
Leverandørgjeld	258
Sum balanseposter	258

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Eiendom AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2024
Inntekt, forsikringspremier	359
Sum resultatposter	359

Note 19 - Kapitaldekning

	31.12.2024
Delkapitalkrav (Tall i tusen kroner)	
Markedsrisiko	70 669
Skadeforsikringsrisiko	205 125
Helseforsikringsrisiko	96 600
Motpartsrisiko	38 890
Operasjonell risiko	30 699
- Diversifiseringseffekt	-128 786
- Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-37 437
Sum solvenskapitalkrav	275 760
Minstekapitalkrav	124 092
Minstekapitalkrav etter justering	124 092
Basiskapital	
Innskutt egenkapital	143 182
Annen opptjent egenkapital	270 780
- Immaterielle eiendeler	-106 318
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	62 572
Kapitalgruppe 1	370 216

	31.12.2023
Ansvarlig lån	80 000
Avsetning til naturskadefond	0
Kapitalgruppe 2	80 000
Eiendeler ved skatt	17 709
Kapitalgruppe 3	17 709
Basiskapital	467 926
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	467 926
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	395 034
Solvenskapitaldekning i prosent	170
Minstekapitaldekning i prosent	318

Finansforetakslovens § 14-9 sier at et forsikringsforetak skal til enhver tid ha ansvarlig kapital som minst er tilstrekkelig til å dekke et solvenskapitalkrav og et minstekapitalkrav. Selskapet har ikke supplerende kapital.

Note 20 - Lønn og andre ytelser

Ledende ansatte 2024 (Tall i tusen kroner)	Honorar	Lønn	Bonus	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Ane Wiig Syvertsen, Adm.direktør	0	2 312	0	220	7
Petter Justnes, Direktør salg og marked	0	1 454	0	214	7
Merete Bernau, Direktør Skadeoppgjør	0	1 821	0	219	7
André Karama, Leder direktesalg	0	1 493	0	213	7
Christer F. Flakke, Direktør UW og produkt**	0	1 952	0	301	2
Jørgen Momrak, Økonomisjef*	0	1 254	59	158	0
Øystein Haugen, Direktør risikostyring*	0	1 852	88	212	0
* Ansattelsesforholdet er hos Landkredit Bank AS					
**Ansettelsesforholdet er i Forsikring til og med 31.03.24 og i Bank resten av året					
Styret					
Ole Laurits Lønnum, leder	0	3 414	0	1 052	845
Joakim Kase, nestleder	0	2 562	121	212	0
Einar Storsul	0	2 278	108	214	20
Per Asbjørn Flugstad	114	0	0	0	0
Anne Jøddahl Skuterud	111	0	0	0	0
Hilde Husby, ansattrepresentant	94	1 125	0	136	47
Anders Børstad, vara	29	0	0	0	0
Sidsel Aasvik, ansattrepresentant varamedlem	29	862	0	65	7
Samlet godtgjørelse	377	22 377	376	3 217	346

Ledende ansatte 2023 (Tall i tusen kroner)	Honorar	Lønn	Bonus	Pensjonskostnader	Annens godtgjørelse
Ane Wiig Syverfsen, Adm.direktør	0	2 133	100	202	7
Petter Justnes, Direktør salg og marked	0	1 345	63	191	7
Merete Bernau, Direktør Skadeoppgjør	0	1 720	81	202	3
André Karama, Leder direktesalg	0	1 394	65	196	7
Christer F. Flakke, Direktør UW og produkt	0	1 785	77	197	7
Jørgen Momrak, Økonomisjef*	0	1 190	56	154	0
Øystein Haugen, Direktør risikostyring*	0	1 749	83	195	0
* Ansattesforholdet er hos Landkredit Bank AS					
Styret					
Ole Laurits Lønnum, leder	0	3 236	0	930	334
Joakim Kase, nestleder	0	2 240	29	194	0
Einar Storsul	0	2 147	101	196	20
Per Asbjørn Flugstad	91	0	0	0	0
Anne Jøddahl Skuterud (ikke utebetalt honorar før januar 2024)	0	0	0	0	0
Hilde Husby, ansattrepresentant	64	1 106	50	137	47
Anders Børstad, vara	13	0	0	0	0
Sidsel Aasvik, ansattrepresentant varamedlem	13	826	39	66	7
Samlet godtgjørelse	181	20 871	744	2 860	239

Årsregnskap regnskapsåret 2024 for 903784895

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte har innskuddspensjon og pensjonsbeløpet blir betalt inn på de ansattes pensjonsmånedlig og kostnadsføres løpende over driften. Selskaper ingen andre forpliktelser knyttet til pensjoner, og er også med i AFP-ordningen.

Note 21 - Antall ansatte

	2024
Antall ansatte pr. 31.12	82
Menn	52
Kvinner	30
Antall årsverk	81,9

Note 22 - Salgskostnader

	2024
Tall i tusen kroner	
Personalkostnader	35 778
Agentprovisjoner	36 829
Øvrige kostnader	8 949
Sum salgskostnader	81 556

Note 23 - Driftskostnader

	2024
Tall i tusen kroner	
Personalkostnader	107 767
Avskrivninger	12 512
Andre driftskostnader	52 404
Agentprovisjoner	36 829
Mottatte provisjoner	0
Sum driftskostnader	209 512

Note 24 - Revisjonshonorarer

	2024
Tall i tusen kroner	
Lovpålagt revisjon	829
Andre tjenester utenfor revisjonen	0
Sum	829

Revisjonshonorarer inkl.mva.

Note 25 - Likviditetsrisiko

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2024

Tall i tusen kroner	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0	80 000	0	0
Sum gjeld	0	0	0	80 000	0	0

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2023

Tall i tusen kroner	Inntil 1 mnd	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall
Annen ansvarlig lånekapital	0	0	0	80 000	0	0
Sum gjeld	0	0	0	80 000	0	0

Se note 5 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.



Til generalforsamlingen i Landkreditt Forsikring AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Landkreditt Forsikring AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, endring i egenkapitalen og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi ble første gang valgt som revisor for Landkreditt Forsikring AS på generalforsamlingen 17. august 2001 og har nå vært revisor sammenhengende i 24 år, med årlig gjenvalg på generalforsamlingen, senest den 22. februar 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har gitt nye fokusområder. *Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av brutto erstatningsavsetning

Vi har fokusert på verdsettelsen av brutto erstatningsavsetning fordi det er et vesentlig estimat i regnskapet. Estimater innebærer at ledelsen må bruke skjønn knyttet til vurderinger av

Ved vår revisjon har vi vurdert og testet utformingen og effektiviteten av etablerte kontroller innenfor skadebehandling og fastsettelse av brutto erstatningsavsetning. Dette inkluderer, blant annet,

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



utviklingen av meldte skader som er under behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikringselskapet vil utvikle seg. Bruk av modell, relevante forutsetninger og nøyaktige grunnlagsdata er avgjørende for måling av brutto erstatningsavsetning i regnskapet. Små justeringer av forutsetningene kan ha vesentlig betydning for størrelsen på estimatene.

Se note 1 og 4 til regnskapet hvor ledelsen gir en nærmere beskrivelse av erstatningsavsetningene.

kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør og avstemming av forsikringsystemer i tillegg til generelle IT-kontroller relevante for finansiell rapportering. De kontrollene vi valgte å bygge på fungerte effektivt.

Vi har også utført uavhengige kontrollberegninger for et utvalg av forsikringsforpliktelsene ved bruk av våre aktuarielle modeller og sammenlignet mot selskapets beregninger. Vi benyttet våre egne aktuarer i dette arbeidet. Kontrollberegningene viste ikke avvik av betydning.

Vi har også vurdert og utfordret ledelsens anvendelse av sentrale forutsetninger som ligger til grunn for estimatet av brutto erstatningsavsetninger. Det samme gjorde vi for den metoden og de modeller ledelsen benyttet. Vi benyttet våre egne aktuarer i deler av dette arbeidet.

Vi har også vurdert og kommet til at informasjonen i notene om brutto erstatningsavsetninger er tilstrekkelig, dekkende og i henhold til regnskapsreglene.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i



revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Oslo, 13. februar 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Årsrapport 2024