



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2023 - 31.12.2023

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: 14.02.2024

Grunnlag for avgivelse

År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 04.03.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING			
Opptjente bruttopremier		805 802 000	774 637 000
Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		159 195 000	358 271 000
Sum premieinntekter for egen regning	3	646 607 000	416 366 000
Andre forsikringsrelaterte inntekter		6 323 000	7 393 000
Erstatningskostnader			
Brutto erstatningskostnader		615 277 000	537 768 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		120 583 000	231 179 000
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	494 694 000	306 589 000
Forsikringsrelaterte driftskostnader			
Salgskostnader	22	64 247 000	67 689 000
Forsikringsrelaterte administrasjonskostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		116 613 000	92 092 000
Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstandeler		24 533 000	63 996 000
Sum forsikringsrelaterte driftskostnader	23	156 327 000	95 785 000
Andre forsikringsrelaterte driftskostnader		155 000	757 000
Resultat av teknisk regnskap		1 754 000	20 628 000
IKKE-TEKNISK REGNSKAP			
Netto Inntekter fra investeringer			
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		45 592 000	25 368 000
Verdiendringer på investeringer		8 668 000	-9 196 000
Realisert gevinst og tap på investeringer		-124 000	197 000
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader		75 000	62 000
Sum netto inntekter fra investeringer	11	54 061 000	16 307 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter		1 253 000	446 000
Andre kostnader		7 043 000	4 541 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Resultat av ikke-teknisk regnskap		48 271 000	12 212 000
Resultat før skattekostnad		50 025 000	32 840 000
Skattekostnad	15	13 290 000	8 057 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		36 735 000	24 783 000
Totalresultat		36 735 000	24 783 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Immaterielle eiendeler			
Andre immaterielle eiendeler	6	98 764 000	89 336 000
Sum immaterielle eiendeler		98 764 000	89 336 000
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	30 977 000	34 596 000
Rentebærende verdipapirer	8,9,10	694 297 000	525 253 000
Utlån og fordringer	7	273 680 000	232 218 000
Andre finansielle eiendeler			
Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi		998 954 000	792 067 000
Sum investeringer		998 954 000	792 067 000
Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser			
Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	4	0	138 235 000
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	4	217 500 000	286 852 000
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		217 500 000	425 087 000
Fordringer			
Forsikringstakere		179 798 000	173 141 000
Fordringer i forbindelse med direkte forretninger		179 798 000	173 141 000
Fordringer i forbindelse med gjenforsikring		54 805 000	19 236 000
Andre fordringer		522 000	204 000
Sum fordringer	12	235 125 000	192 581 000
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13	170 000	317 000
Kasse, bank	14	38 115 000	57 111 000
Eiendeler ved skatt	15	0	2 927 000
Sum andre eiendeler		38 285 000	60 355 000
Opptjente, ikke mottatte leieinntekter		13 152 000	14 411 000
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		7 051 000	6 773 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		20 203 000	21 184 000
SUM EIENDELER		1 608 831 000	1 580 610 000
EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital/garantifond	16	54 606 000	54 606 000
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 naturskadepkapital		582 000	23 221 000
Avsetning til garantiordningen		35 442 000	33 804 000
Annen opptjent egenkapital	19	250 703 000	192 967 000
Sum opptjent egenkapital		286 727 000	249 992 000
Sum egenkapital		429 909 000	393 174 000
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	381 567 000	368 836 000
Avsetning for ikke avløpt risiko	4	596 765 000	561 064 000
Sum brutto forsikringsforpliktelser		978 332 000	929 900 000
Avsetninger for forpliktelser			
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	15	10 058 000	10 179 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	15	138 000	0
Sum avsetninger for forpliktelser		10 196 000	10 179 000
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		77 610 000	81 062 000
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		0	25 229 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Andre forpliktelser		8 189 000	7 790 000
Sum forpliktelser		85 799 000	114 081 000
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		24 595 000	53 276 000
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		24 595 000	53 276 000
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSER		1 608 831 000	1 580 610 000



Årsrapport

For Landkreditt Forsikring AS

23. regnskapsår

2023

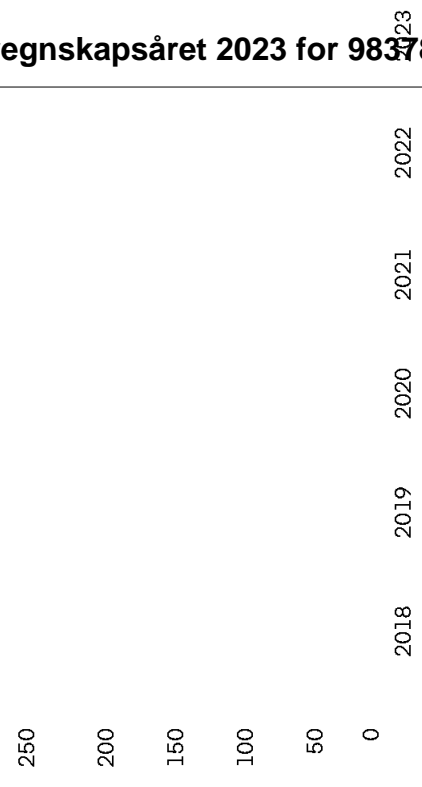
Skadeprosent brutto



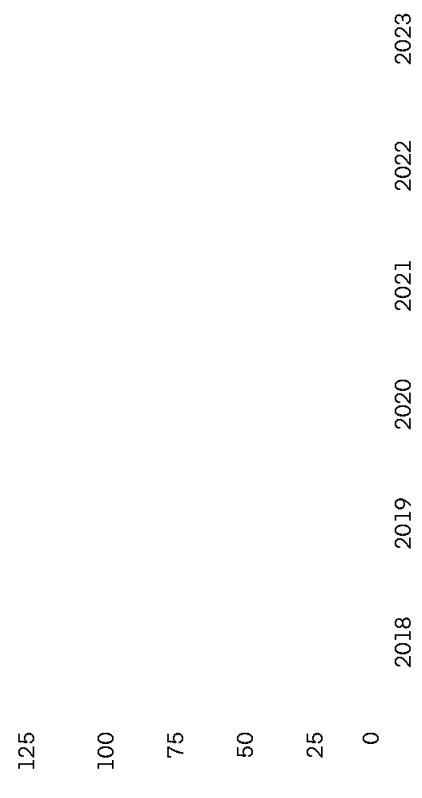
Forfalte bruttopremier



Solvenskapitaldekning



Kombinert brutto



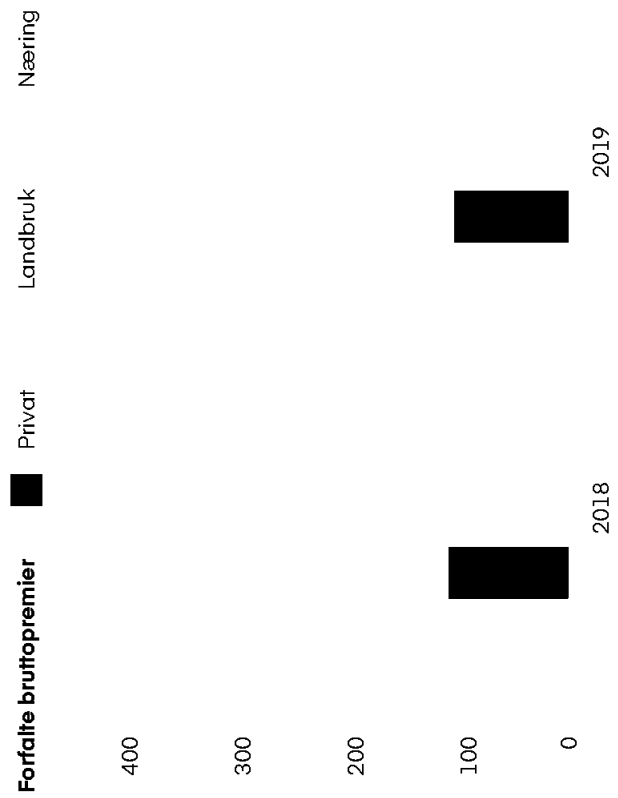
Nøkkeltall

	2018	2019	2020	2021	2022
Tall i millioner kroner					
Resultat etter skatt	-16,3	34,2	-15,3	19,2	24,0
Resultat før skattekostnad	-19,8	40,2	-18,8	24,9	32,1
Resultat av teknisk regnskap	-26,4	4,1	-18,2	12,5	20,3
Forfalte bruttopremier	558,0	614,1	740,8	809,1	791,1
Oppjønt bruttopremie	538,2	574,4	698,4	782,4	774,6
Premieinntekt for egen regning	248,5	250,6	300,4	345,8	416,4
Erstatningskostnader brutto	553,2	434,6	582,7	560,8	537,8
Erstatningskostnader for egen regning	214,5	194,2	257,5	256,4	306,6
Forsikringsrelaterte kostnader for egen regning	66,0	58,6	67,5	84,5	96,5
Provisjonsinntekter	53,1	66,4	72,1	68,0	64,8
Skadeprosent brutto	102,8	75,7	83,4	71,7	69,8
Skadeprosent for egen regning	86,3	77,5	85,7	74,1	73,1
Kostnadsprosent brutto	22,1	21,8	20,0	19,5	20,1
Kostnadsprosent for egen regning	26,6	23,4	22,5	24,4	23,1
Kombinert brutto	124,9	97,4	103,4	91,2	90,6
Kombinert for egen regning	112,9	100,9	108,2	98,6	96,6
Solvenskapitaldekning i prosent	163,9	200,4	162,7	170,2	177,1
Eiendeler	1 309,5	1 374,9	1 440,5	1 546,5	1 596,2
Investeringer	746,3	728,3	682,9	730,7	792,7
Egenkapital	261,0	295,2	279,9	319,2	393,3

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

Forfalte bruttopremier

Segment (Tall i millioner kroner)	2018	2019	2020	2021	2022	2023	Økning
Privat	111,1	109,2	112,4	116,5	113,2	111,6	-1,4
Landbruk	222,5	258,4	309,4	360,6	383,0	403,8	5,8
Næring	224,4	246,5	319,0	332,0	294,9	303,1	2,5
Sum	558,0	614,1	740,8	809,1	791,1	818,5	3,4



Nysalget har vært under budsjett grunnet lavere distribusjonskraft enn forventet. Samlet forfalt premie utgjorde 81,9 millioner kroner ved utgangen av 2023.

Det har vært høyest vekst for landbruksporteføljen med 6 prosent. Dette er i tråd med den strategiske satsningen på landbruket. Det har vært bra salgsaktivitet rett mot landbruk via egne kanaler og særlig har salget av personforsikringer til Norges Bondelags medlemmer vist en fin vekst.

Næringssegmentet har hatt en økning i bruttopremien på 3 prosent i 2023. Det er gjennomført omfattende lønnsomhetsiltak i næringsporteføljen også siste år, og selskapet har utviklet en del risiko i porteføljen. Persondeklaringer som yrkesskade-, uføre-, og gruppelevsdeklaringer til bedrifter utgjør en betydelig del av næringslivssegmentet. Næringsforsikring selges primært via selskapets næringslivsavdeling som også står for kontakten mot forsikringsmeglere, samt enkelte forsikringsagenter. Målgruppen er små- og mellomstore bedrifter.

Privatsegmentet har hatt nedgang på 1 prosent i 2023, men det ble i løpet av året landet en større samarbeidsavtale som vil gi en stor vekst i 2024. Dette vil gjøre at de 3 segmentene blir likere i størrelse, noe som vil være positivt for risiko-seleksjon og er i tråd med de strategiske målene. Produktene motorvogn og villa utgjør de største porteføljene i privatsegmentet. Landbruksforsikringer utgjør nå 49 prosent av den totale porteføljen, næring 37 prosent og

privat 14 prosent. Den relative fordelingen er uendret siden 2022.

Brutto kostnadsprosent endte på 22,4 prosent, som er en økning fra 20,7 forrige år. Kostnadsprosenten for egen regning gikk opp fra 23,1 prosent i fjor til 24,2 prosent i 2023. Det har vært en stor økning av driftskostnader sammenlignet mot fjoråret, og dette skyldes i stor grad kostnader knyttet til IT, samt noe høyere og markeds- og lønnskostnader. Den store økningen i premie for egen regningen har kompensert for økte kostnader.

Årets resultat etter skatt utgjør 36,7 millioner mot 24,8 millioner i 2022. Det tekniske resultatet utgjør 1,8 millioner mot 20,6 millioner i 2022. Det tekniske resultatet for 2023 er preget av store avviklingstap og mange naturskader som har bidratt til en økning av skadeprosenten på småskader. Storskader har vært litt under plan. Totalt sett er brutto skadeprosenten for 2023 noe høyere enn den målsatte skadeprosenten. Det er iverksatt flere nye forbedringstiltak, som har gitt en forbedring i skadeprosenten i flere porteføljer. Det er fremdeles utfordringer med noe høy skadefrekvens innenfor motor næring og person ulykke.

KAPITALFORVALTNING

Årets avkastning på investeringer var på 54,1 millioner mot 16,3 millioner i 2022. Dette gir en god risikovektet avkastning. Høye markedsrenter og mer penger til forvaltning er den viktigste årsaken til den gode avkastningen.

Investeringsporteføljen nådde i løpet av året 1 milliard, men falt til rett under 1 milliard ved årsskiftet. Dette gir en vekst på over 26 prosent. Den lave eksponeringen mot fastrente gir et forholdsmessig lavt tap ved økte markedsrenter. Ved fallende markedsrenter som det har vært på slutten av året, har fastrente porteføljen også bidratt til den gode avkastningen. Eiendomsfond har grunnet økte avkastningskrav gitt negativ avkastning i 2023.

Det er ingen større endringer i investeringsporteføljen i 2023. Selskapet startet å investere i boliglån i 2021. Disse utgjør per utgangen av året 27 prosent av porteføljen. Dette forbedrer risikovektet avkastningen og gir en jevn og god inntjening. Rentefond i kategorien «high yield» utgjør 19 prosent, rentefond i kategorien «investment grade» utgjør 45 prosent, eiendomsfond 3 prosent og investeringer i fondsobligasjoner utgjør 5 prosent av porteføljen. Selskapet har per 31.12.2023 ingen eksponering i aksjemarkedet.

Styret har vedtatt retningslinjer og fullmakter for kapitalforvaltningen som tar hensyn til den finansielle risikoen selskapets kapitalforvaltning er utsatt for, samt de lover og regler myndighetene har satt for forsikringsselskapers virksomhet.

Risikoprofilen for markeds-, kreditt-, og likviditetsrisiko skal være lav til moderat. Risikoprofilen styres gjennom valg av instrumenter som er tilgjengelig for forvaltningsporteføljen, plasseringsbegrensninger og risikorammer. Markedsrisikoen styres for renteporteføljen

gjennom kreditt- og rentedurasjon porteføljen. Markedsrisikoen vurderes gjennom bufferkapitalen ved gjennomførte stress tester og et maksimalt markedsrisiko.

Kreditrisikoen styres gjennom et maksimalt tap som kan oppstå sannsynlighet. Dette beregnes i modellen for markedsrisiko.

Likviditetsrisikoen styres gjennom innskudd og andre lett tilgjengelige ressurser. Forvaltningen av selskapets midler innenfor risikorammer som tar hensyn til selskapets soliditet, beløp for likviditet og forretningsmessige risikofaktorer.

RISIKOPROFIL

Risikostyring er en integrert del av virksomheten i Landkræft. Idet ledelse, styring og kontroll av risiko samt analyse av strategiske beslutninger på risikonivå er en helt sentral del av virksomheten for å sikre at risikonivået er i samsvar med selskapets risikoprofil og for å støtte opp under selskapets strategier.

Selskapets risikoprofil er satt opp for å sikre at selskapet har tilstrekkelig kapital til å dekke sin forpliktelse i tillegg brutt ned på de mest sentrale

Årsregnskap

Regnskap for regnskapsåret 2023

023784895

dene. Styret har besluttet at solvenskapitalkravet (kapital i prosent av kapitalkravet) minimum skal utgjøre 160 prosent. Selskapet har en beredskapsplan solvensmargin for å sikre at selskapet gjennomfører riktige planer og tiltak på gitte beredskapsnivåer.

Året endte med en kapitaldekning på 200 prosent, som er en økning fra 178 prosent i 2022. Et godt resultat, økt diskonteringsrente og risikoreduserende effekter av utsatt skatt har bidratt positivt, mens premieveksten for egen regning og høyere egenregning ved storskader har bidratt negativt.

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 risikoappetit, og for å redusere forsikringsrisikoen, og spesielt katastrofeeksponeringen, kjøper selskapet reassuransse. Reassurandørene skal ha en rating på BBB+ eller bedre, fra internasjonalt anerkjente ratingbyråer. Selskapet har ikke lenger kvotedekninger for alle vesentlige transjer. Dette har sammen med et forbedret XL-program gitt en redusert forsikringsrisiko.

Selskapet har rutiner, rapport- og kontrollsystemer som sikrer tilfredsstillende kontroll over mulige risikoer. Administrerende direktør har ansvar 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 som er omtalt tidligere, 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 forsikringselskap er Landkreditt Forsikring pålagt å ha kundeiltak 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 moderne, effektiv og dyktig attraktiv arbeidsplass, drevet av solide og dyktige

medarbeidere. Det er menneskene som skaper de gode kundeopplevelsene og de gode resultatene. Det er derfor viktig for oss at vi har kontinuerlig oppmerksomhet på å ivareta og utvikle den sterke bedriftskulturen vi har, i tillegg til å sikre at medarbeiderne får mulighet til å videreutvikle både sin personlige og faglige kompetanse.

Ved årsskifte hadde Landkredittkonsernet 200 fast ansatte medarbeidere i konsernet, hvorav Landkreditt Forsikring hadde 71 (65) fast ansatte. Av disse var 35 prosent kvinner og 65 prosent menn.

En konsekvens av at konsernet er blitt større er at det åpnes flere muligheter for intern mobilitet, både i det enkelte selskap og mellom selskapene. Dette er svært positivt og gjør at vi lærer av hverandre og får utnyttet gode erfaringer og bredde kompetansen i flere miljøer.

I løpet av 2023 er det gjennomført flere kompetansehevende aktiviteter. Vi har de siste årene hatt tilbud om en intern seminarrekke med aktuelle temaer som alle ansatte får mulighet til å delta på. I tillegg er det flere medarbeidere som har deltatt på eksterne kurs og seminarer innenfor sitt ansvarsområde. Vi har forbedret vårt introduksjonsprogram for nye medarbeidere, og bruker et digitalt verktøy som nye ansatte får tilgang til før de starter i stillingen. Vi er opptatt av å legge til rette for at nye kollegaer får relevant og effektiv opplæring slik at de raskt kan komme inn i arbeidsoppgavene og kjønne mestring i arbeidshverdagen.

Vi har videreført hospiteringsprosjektet som har gitt oss en unik mulighet til å etablere samarbeid med ulike produsjonsformer, daglig og mer enn daglig. Dette er et viktig og svært viktig for oss at vi har god innsikt i rammebetingelsene for denne viktige kundegruppedriften for denne viktige kundegruppen internt fokus på at organisasjonen landbrukskompetanse og kan være sjonspartner for denne kundegruppen har også i 2023 flere medarbeidere autorisasjoner og godkjenninger som Finansnæringsinspektorisasjon som allerede har fullført autorisasjonen de årlige oppdateringen arbeider har gjennomført opplæringsretningslinjer og 2023 selskapsplanen har også i 2023 flere medarbeidere internt opplæring og oppdatering antihvitvasking og terrorfinansiering har hatt felles samling og gjennom hovedsakelig er jobbet med utvikling av ny strategi for selskapene og Det har vært arrangert flere sosiale aktiviteter i løpet av 2023 og bedriftshøyt aktiviteitsnivå og tilgjengelighet er attraktivt for de aller fleste grupper. Dette er populære tilbud og de som har mulighetene som er utvalgte og mentene blir fullt utnyttet. Selskapet er opptatt av å fremme og hindre forskjellsbehandling og c Det er spesielt fokus på å legge til rette for like karrieremuligheter o

Årsrapport 2023

9

TAKK
Styret refter en takk til alle kunder, ansatte i selskapet, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og øvrige samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2023.

være kunde i Landkreditt. Dette vil forutsette økte investeringer i digitalisering, automatisering og effektivisering.

Det har i 2023 vært en betydelig økning i priser på materialer og arbeid i kombinasjon med forsinkede leveranser som gir økt reparasjonstid. Effektene av dette forventes også kommende år, noe som vil medføre økte skadekostnader. Selskapet legger til grunn at klimaeindringer vil gi mer styrtregn, mer vind og lengre tørkeperioder fremover. Dette vil påvirke forsikringsrisikoen. Klimatrusselen er en vesentlig del av selskapets risikovurdering, og særlig innen forsikringsprodukter knyttet opp mot landbruk og eiendom generelt. Selskapet vil fremover jobbe for å tilpasse produkter og priser i tråd med denne utviklingen.

Landkreditt vil i 2023 fortsette å jobbe målrettet for å oppfylle formålet til konsernet, som er å tilby gode produkter og tjenester til medlemmene og kundene.

næringsporteføljen, primært innen små til mellomstore bedrifter via meglede avtaler.

Mange kunder og bedrifter har opplevd krevende økonomiske rammer i 2023 som følge av høyt rentenivå, krig i Europa, svak krone og økt inflasjon. Til tross for at rentenivået mest sannsynlig vil stabilisere seg forventes et fortsatt utfordrende 2024. God rådgivning vil være viktig å kunne tilby både nye og eksisterende kunder. Landkreditt ønsker å tilrettelegge spesielt for økonomisk rådgivning til alle landbrukskunder på tvers av fagområdene i konsernet.

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. Det jobbes kontinuerlig med å effektivisere måten vi jobber på, og forenkle kundeprosesser for å forbedre kundeopplevelsen. Selskapet vil i årene som kommer fortsette å utvikle løsninger som gjør det enklere og bedre både å bli kunde, og å

Oslo, 14. februar 2024

Styret i Landkreditt Forsikring AS

Einar Storsul

Per Asbjørn Flugstad

Anne Skuterud

Joakim Kase
Nestleder

Ole Laurits Lønnum
Styreleder

Ane Wiig Syvertsen
Adm. dir.

Åpenhetsloven – Redegjørelse for aktsomhetsvurderinger

Åpenhetsloven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Loven skal sikre allmennheten tilgang til informasjon og stille krav til hvordan større virksomheter skal arbeide for å ivareta menneskerettigheter og arbeidsforhold i egen virksomhet, leverandørkjede og hos forretningspartnere. Virksomhetene skal blant annet gjennomføre aktsomhetsvurderinger og informere allmenheten.

Nedenfor følger vår redegjørelse etter åpenhetsloven § 5 for perioden 1.6.2023 – 31.12.2023. Redegjørelsen for perioden 1.7.2022 – 31.5.2023 er publisert i eget dokument på vår side om åpenhetsloven på landkredittdatabank.no. Redegjørelsene omfatter samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt med mindre et av selskapene er nevnt særskilt.

Hvordan ivaretar Landkreditt grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet?

Internt i egen virksomhet har vi god oversikt og kontroll over de krav som følger av åpenhetsloven. Som et norsk finanskonsern som driver og leverer tjenester i Norge, er vi pålagt å følge norsk lovgivning, herunder sørge for å ha en uavhengig kontrollfunksjon og interrevisjon som årlig kontrollerer etterlevelse av lover og regler. Samtlige av selskapene i konsernet Landkreditt er pålagt å støtte og respektere de internasjonale menneskerettighetene, og etterleve disse. Videre har konsernet gode systemer, rutiner og retningslinjer som sikrer menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold. Rutinene og retningslinjene gjennomgås periodisk, og oppdateres ved behov. Samtlige av våre retningslinjer må godkennes av de ulike styrene ved etablering eller endringer. Følgende retningslinjer og rutiner bidrar til å sikre at selskapene i konsernet

Landkreditt ivaretar grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i egen virksomhet:

- Eitiske retningslinjer
- IKT-retningslinjer
- Retningslinjer for interessekonflikt
- Retningslinjer for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering
- Retningslinjer for fondene
- Rutine for egenhandel
- Rutine for intern/ekstern varsling og kritikkverdige forhold i Landkreditt
- Rutine for håndtering av mobbing og trakassering
- Rutine for håndtering av trusler og vold
- Taushetsplikt skjema

Nærmere redegjørelse for interne forhold i Landkreditt fremgår av øvrige punkter i bærekraftrapporten – se særlig punktet om samfunnsansvar i egen virksomhet. Vår konklusjon er derfor at det er lav risiko for faktiske negative konsekvenser for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i konsernet Landkreditt. Det er ikke avdekket faktiske negative konsekvenser for grunnleggende

menneskerettigheter og arbeidsforhold i noen av Landkreditts selskaper i perioden 1.6.2023

Hvordan arbeider Landkreditt for å sikre at vi i egen virksomhet bidrar til brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i selskaper som skal søke næringsliv hos at våre leverandører og forretningspartnere:

- Retningslinjer for åpenhet
- Retningslinjer for samfunnsansvar
- Bærekraft
- Retningslinjer for ansvar i egen virksomhet (LK Forvaltning)

Samtlige retningslinjer er offentliggjort og formidlet til organisasjonene for Landkreditt i Norge og dets

Retningslinjene pålegger selskaper i Landkreditt å følge åpenhetsloven og risikobaserte aktsomhetsvurderinger

For å sikre at vi foretar ansvarlige innkjøp, skal de som foretar innkjøp av høyrisikoprodukter i Landkreditt utføre en grundig risikovurdering, hvor forretningspartnere kartlegges og behovet for kvalifikasjonskrav eller særskilte kontraktsvilkår skal vurderes før det foretas innkjøp. Metoden for grundige risikovurderinger er å undersøke offentlig tilgjengelige kilder som nettsøk, undersøke om selskapet har relevante retningslinjer og varslingskanaler, supplert code of conduct, om de redegjør etter åpenhetsloven eller OECDs retningslinje og om denne informasjonen er dekkende nok. Dersom disse kildene ikke gir nødvendig informasjon, vil leverandøren bli kontaktet for samtale eller tilsendt et spørreskjema.

Vi har ikke avdekket faktiske negative konsekvenser, eller at selskaper med vesentlig risiko for negative konsekvenser ikke er rigget for å ivareta denne risikoen.

Iverksatte tiltak og planlagte tiltak

I løpet av høsten har vi erfart at de nye retningslinjene er tatt i bruk, herunder at vår etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere blir fremlagt ved inngåelse av nye avtaler. Vi har arbeidet med å synliggjøre retningslinjen for åpenhetsloven ved å innføre kravene i flere eksisterende retningslinjer og rutiner.

Vi erkjenner samtidig at det kan være behov for å forenkle og tydeliggjøre enkelte av prosessene. I løpet av første halvår i 2024 vil vi derfor arbeide videre med å utvikle dokumenter som

skal sikre etterlevelse av åpenhetsloven i vår leverandørkjede. Vi vil særlig prioritere å arbeide nærmere med arbeidsrutiner og veiledning i forbindelse med utarbeidelse av risikovurderinger og leverandøroppfølging, herunder å gjennomføre denne prosessen i eksisterende mal-verk som er utarbeidet i forbindelse med andre lovkrav. Risikovurderingene gir oss muligheten til å stille krav i våre kontrakter, vurdere å stille kvalifikasjonskrav og samarbeide om nye avtaler eller foretar innkjøp, får vi innsikt som gjør at vi bedre kan forebygge og avbøte forhold som kan virke negativt på menneske- og arbeidstakerrettigheter.

Samtlige selskaper i konsernet Landkreditt sendte ut etiske retningslinjer til sine eksisterende leverandører i første halvdel av 2023. Vi jobber fremdeles med å innhente tilbakemeldinger på retningslinjen. For de tilfeller leverandøren kan dokumentere at de har etablert egne systemer og retningslinjer for å ivareta menneske- og arbeidstakerrettigheter, vurderer vi behovet for å innhente signatur på vår etiske retningslinje.

Ovennevnte utsendelse innebærer ikke skadeleverandører som benyttes av Landkreditt Forsikring i forbindelse med gjenoppbygging eller reparasjon ved forsikringskade. Siden vår forrige redegjørelse har Landkreditt Forsikring imidlertid sendt ut etiske retningslinje for leverandører og forretningspartnere til 112 skadeleverandører. Foreløpig har 65 av leverandørene bekreftet at de vil følge retningslinjen. Vi vil jobbe videre med å innhente tilbakemeldinger fra våre skadeleverandører.

Dersom du har spørsmål knyttet til vårt arbeid, kan henvendelse sendes til **samfunnsansvar@landkreditt.no**.

Oslo, 14. februar 2024

I styret for Landkreditt forsikring

Ole Laurits Lønnum
Styreleder

Joakim Kase
Nestleder

Anne Skuterud

Per Asbjørn Flugstad

Einar Storsul

Hilde Husby
Ansvarlig rep.

Ane Wiig Syverfjord
Adm.dir.

Landkreditt Forsikring AS

Årsregnskap 2023



Resultatregnskap

Teknisk regnskap for skadeforsikring

Premieinntekter (Tall i tusen kroner)	Note	2023
Opptjente bruttopremier		805 802
– Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier		-159 195
Sum premieinntekter for egen regning	3	646 607
Andre forsikringsrelaterede inntekter		6 323
Erstatningskostnad	Note	
Brutto erstatningskostnader		-615 277
– Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader		120 583
Sum erstatningskostnader for egen regning	3	-494 694
Forsikringsrelaterede driftskostnader	Note	
Salgskostnader	22	-64 247
Forsikringsrel. adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring		-116 613
- Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler		24 533
Sum forsikringsrelaterede driftskostnader	23	-156 327
Andre forsikringsrelaterede driftskostnader		-155
RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP		1 754

Ikke-teknisk regnskap for skadeforsikring

Netto inntekter fra investeringer	Note	2023
Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler		45 592
Verdiendringer på investeringer		8 668
Realisert gevinst og tap på investeringer		-124
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer		-75
Sum netto inntekter fra investeringer	11	54 061
Andre inntekter		1 253
Andre kostnader		-7 043
RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP		48 271
RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		50 025
Skattekostnad	15	-13 290
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		36 735
Andre inntekter og kostnader		0
TOTALRESULTAT		36 735

Balanse

Eidendeler

Immaterielle eiendeler (hele tusen kroner)

	Note	31.12.2023
Goodwill		
Andre immaterielle eiendeler	6	98 764
Sum immaterielle eiendeler		98 764

Investeringer

Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi

Utlån og fordringer	7	273 680
Aksjer og andeler	8,9,10	30 977
Rentebærende verdipapirer og lignende	8,9,10	694 297
Sum Investeringer		998 954

Gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser

Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie	4	0
Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning	4	217 500
Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser		217 500

Fordringer			
Forsikringstakere		179 798	
Fordringer i forbindelse med gjentforsikring		54 805	
Andre fordringer		522	
Sum fordringer	12	235 125	
Andre eiendeler			
Anlegg og utstyr	13	170	
Kasse, bank	14	38 115	
Eiendeler ved skatt	15	0	
Sum andre eiendeler		38 285	
Forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte direkte salgskostnader		13 152	
Andre forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter		7 052	
Sum forskuddsbetalte kostnader og oppjente ikke mottatte inntekter		20 203	
Sum eiendeler		1 608 831	

Balanse

Egenkapital og forpliktelse

Innskutt egenkapital (Tall i tusen kroner)

	Note	31.12.2023
Selskapskapital	16	54 606
Overkurs		88 576
Sum innskutt egenkapital	19	143 182

Opptjent egenkapital

Avsetning til naturskadekapital		582
Avsetning til garantifordringen		35 443
Annen opptjent egenkapital	19	250 703
Sum opptjent egenkapital		286 727

Ansvalig lånekapital

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

Forsikringsforpliktelse brutto

	Note	31.12.2023
Avsetning for ikke opptjent bruttopremie	4	381 567
Brutto erstatningsavsetning	4	596 765
Sum brutto forsikringsforpliktelse		978 332

19

Årsrapport 2023

Avsetninger for forpliktelser	Note	31.12.2023
Forpliktelser ved periodeskatt	15	10 058
Forpliktelser ved utsatt skatt	15	138
Sum avsetninger for forpliktelser		10 195
Forpliktelser		
Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring		77 610
Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring		0
Andre forpliktelser		8 189
Sum forpliktelser		85 799
Påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter		
Andre påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter		24 595
Sum påløpte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter		24 595
SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE		1 608 831

Oslo, 14. februar 2024

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		Avsetning til		Annen oppfjert	
					naturskadekapital	garantiordning	egenkapital			
Egenkapital 31.12.2021	44 606	48 576	21 538	30 828	173 618					
Endring av regnskapsprinsipp					-775					
Egenkapital 01.01.2022	44 606	48 576	21 538	30 828	172 843					
Totalresultat 2022	0	0	0	0	24 783					
Kapitalforhøyelser	10 000	40 000	0	0	0					
Endring i avsetning til naturskadekapital	0	0	1 683	0	-1 683					
Endring i avsetning til garantiordningen	0	0	0	2 977	-2 977					
Egenkapital 31.12.2022	54 606	88 576	23 221	33 805	192 467					
Totalresultat 2023	0	0	0	0	36 295					
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					

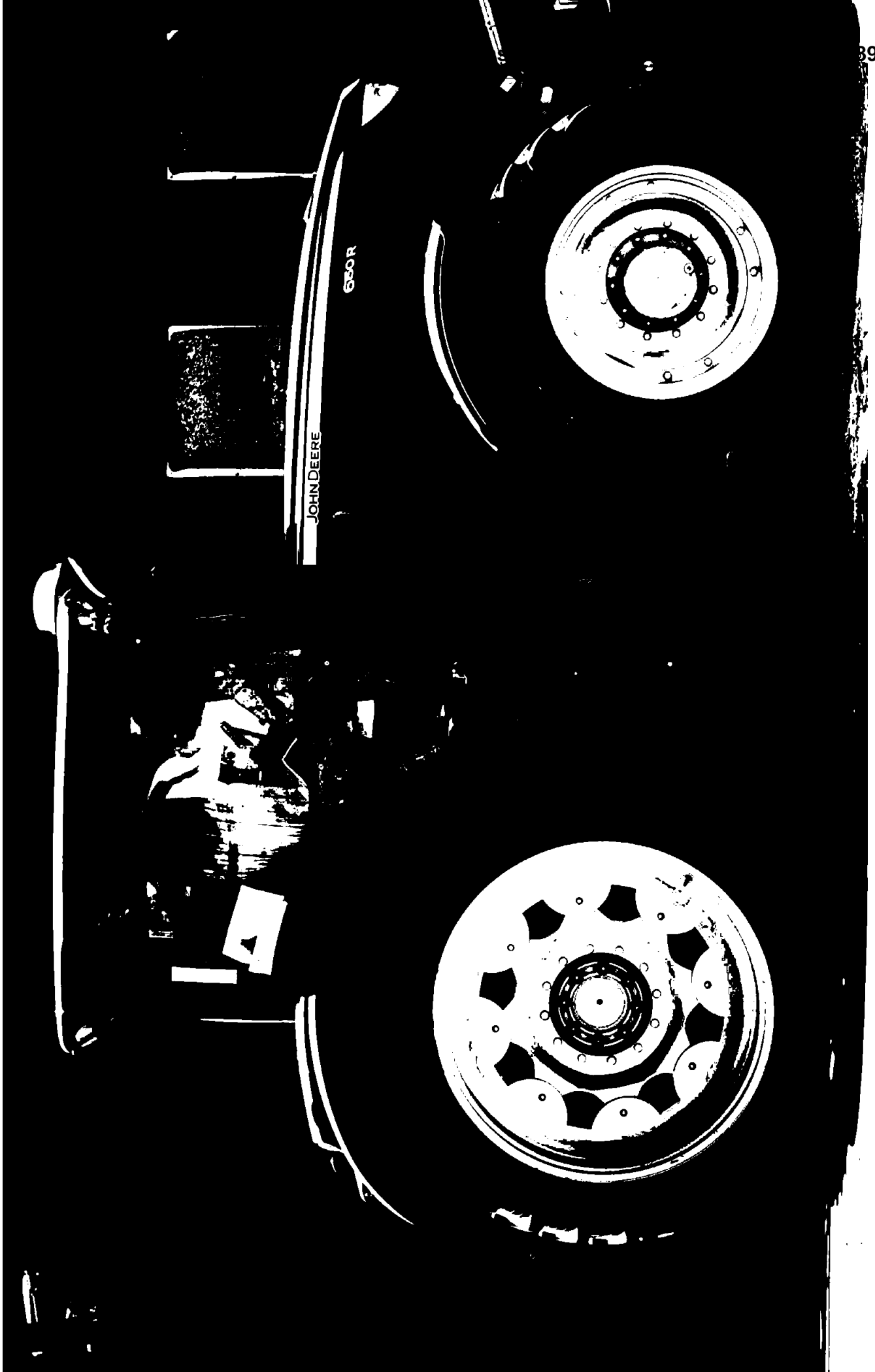
Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

Se note 26 vedr endringer av IB 2022 ved skifte av regnskapsprinsipp.

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

Kontantstrømoppstilling

	31.12.2023
Operasjonelle aktiviteter	
Innbetalte premier og lignende	818 037
Betalte reasuransepremier	-75 025
Betalte erstatninger	-589 308
Reasurandørens andel erstatninger	173 709
Betalte administrasjonskostnader	-164 210
Netto kontantstrøm til/fra finansinvesteringer	-152 297
Betalt/mottatt skatt	-10 346
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	561
Investeringsaktiviteter	
Investeringer i anlegg, utstyr og immaterielle eiendeler	-19 556
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-19 556
Finansieringsaktiviteter	
Innbetaling av egenkapital	0
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	0
Netto kontantstrøm i perioden	-18 996
Bankbeholdning ved periodens begynnelse	57 111
Bankbeholdning ved periodens slutt	38 115



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 2023 ble vedtatt av selskapets styre den 14. februar 2024.

Årsregnskapet for Landkredittkonsernet ble behandlet og godkjent av styret 15. 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.

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.

Endring i regnskapsprinsipper
Konsernregnskapet 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.

Fra og med 01.01.2023 har selskapet tatt i bruk IFRS 9 som en erstatning for tidligere IAS 39.

Selskapet har ikke anledning til å regnskapføre leiekontrakter etter IFRS 16. Leiekontraktene er derfor fjernet fra balansen. Sammenligningsstall fra 2022 er også omarbeidet.

Premieinntekter

Forsikringspremie inntektstføres 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.

Finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt Landkreditt Forsikring blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapføres på oppgjørstidspunktet. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og selskapet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotenstatlet ved

eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

Klassifisering av gjeldsinstrumenter på eiendelsiden er bestemt av selskapets forretningsmodell for oppfølging av de finansielle eiendelene og de kontraktfestede kontantstrømmene. IFRS 9 angir to klasser: Amortisert kost og Virkelig verdi. Virkelig verdi deles videre inn i to kategorier: Virkelig verdi over resultatet og Virkelig verdi over totalresultatet.

Finansielle eiendeler bestemt regnskapført til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Kategorien omfatter selskapets portefølje av obligasjoner, andeler i rentefond og eiendomsfond da de er en del av en portefølje som styres og vurderes på bakgrunn av virkelig verdi i samsvar med en dokumentert risikohåndterings- eller investeringsstrategi.

Verdiendringer på finansielle eiendeler bestemt regnskapført til virkelig verdi inngår i "Verdiendringer på investeringer" og "Realisert gevinst og tap på investeringer".

Renteinntekter på obligasjoner og rentefond bestemt regnskapført til virkelig verdi inngår i "Renteinntekter og utbytte m.v. på finansielle eiendeler".

Lån og fordringer regnskapført til virkelig verdi over resultatet

Lån og fordringer er ikke-derivaterte finansielle eiendeler med kontraktfestede kontantstrømmer som

ikke omsettes i et aktivt marked, er imidlertid tilgjengelig for salg til en rimelig pris, og er derfor klassifisert som virkelig verdi over resultatet.

Selskapet balansefører ulån og gang til virkelig verdi med tilleggs kostnader. I etterfølgende perioder er verdi definert til å være lik hovedrenter på løpene renter. Nedskrivning til IFRS 9 som innebærer en tre-tifolds økning i verdier og fordringer på gjennomsnittlig kredittkvalitet. Endringer s

Finansielle eiendeler regnskapført til amortisert kost

Kategorien omfatter ulån og forpliktelsesforpliktelser som bestemt av innsituasjoner som bestemt av innsituasjoner Disse er ment holdt til forfall og kontraktfestede kontantstrømmer

Finansielle forpliktelser regnskapført til amortisert kost

Finansielle forpliktelser regnskapført til amortisert kost balanseføres på første gangsverdi med fradrag for transaksjonskostnader og med tillegg av påløpne renter i perioder regnskapføres låntil beregnet ved bruk av effektiv rentemellom det utbetalte lånebeløp og transaksjonskostnader og innbetalte resultatføres over lånetiløp.

Vurdering av virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrum

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.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

- det er sannsynlig at de fremtidige økonomiske fordelene knyttet til eiendelen vil tilflyte foretaket, og
- anskaffelseskost for eiendelen kan måles pålitelig.

Immaterielle eiendeler avskrives etter fastsatt avskrivningsplan basert på forventet levetid. De regnskapsføres etter laveste verdis prinsipp, og testes minimum årlig for verdifall. Det vurderes samtidig om nedskrivning skal foretas.

Pensjon

Selskapet har kun innskuddspensjon. Pensjonsbeløpet blir betalt inn på de ansattes pensjonskonto månedlig og kostnadsføres løpende over driften. Selskapet har ingen andre forpliktelser knyttet til pensjoner.

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 tilgjengelige faktorer, og blir fortløpende evaluert. Vurderingene inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som man antar har betydning for selskapet.

Estimater og vurderinger er hovedsakelig knyttet til de forsikringstekniske avsetningene. Usikkerhet er en del av forsikringskontraktens natur. Usikkerheten er knyttet til sannsynligheten for at den forsikrede hendelsen inntreffer samt størrelsen på erstatningsbeløpet. Risikoen forubundet med at innkrevd premie ikke i tilstrekkelig grad dekker erstatningene, styres med utgangspunkt i analyser og statistikker basert på historikk innen relevante bransjer. Gjenforsikring benyttes for å redusere slik risiko. Erstatningsavsetningene er forubundet med risiko knyttet til skadefrekvens og erstatningsstørrelse. Estimater knyttet til selskapets totale erstatningsansvar er basert på omfanget av inntrufne skader som ikke er endelig oppgjort på balanseidspunktet, med tillegg av et aktuærberegnet estimat på inntrufne, men ikke meldte skader (IBNR).

Usikkerheten i estimering avhenger i stor grad av de ulike forsikringsproduktenes utviklingstid og historikk. Avviklingstiden vil variere avhengig av om forsikringsproduktene defineres som langhalet eller korthalet. Langhalet forretning vil normalt ha lengre avviklingstid enn korthalet, og usikkerheten i estimeringen vil vanligvis øke med 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 om gjennomføringen av

Risikostyringen og internkontrollprinsippet om tre forsvarslinjer. Følgelig er representert ved de utøvende direktørene som innenfor sine respektive funksjonsområder har ansvar for oppnåelse av de strategiske og målrettede oppgavene. Følgelig har ansvar for at gjennomføringen av risikostyring og internkontroll på det enkelte område, også ansvaret for compliance i forskrifter, interne rammer og retningslinjer, samt aktuelle bransjestandarder.

Andrelinjeforsvaret omfatter funksjoner for risikostyring og compliance. Andrelinjeforsvaret støtter førstelinjeforsvaret i etablering og gjennomføring 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 verktøy er organisert i en egen enhet som er uavhengig av de enhetene som utøver virksomheten. Funksjonens leder

Note 3 - Teknisk regnskap 2023

Direkte forsikring

Motorvogn

Tall i tusen kroner	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	And
Premieinntekter									
Forfalte bruttopremier	254 228	81 930	176 705	33 799	56 950	176 558	2 518	13 457	22 388
Endring ikke opptjent brutto premie	-7 717	9	579	-986	490	-4 820	-6	65	-34
Opptjent brutto premie	246 512	81 938	177 284	32 813	57 440	171 737	2 511	13 522	22 040
Avgitte gjenforsikringspremier	-16 450	-1 530	1 912	-1 942	-1 184	-1 532	12	16	36
Endring i gjenfors.andel uopptjent	-39 502	-12 970	-32 205	0	-11 841	-34 018	-382	-3 696	-4 24
Påløpt gjenforsikringspremie	-55 951	-14 501	-30 294	-1 942	-13 024	-35 550	-370	-3 680	-3 888
Sum premieinntekter f.e.r.	190 560	67 438	146 990	30 870	44 416	136 187	2 141	9 842	18 161
Erstatningskostnader									
Brutto betalte erstatninger	-197 606	-52 811	-143 626	-13 854	-20 531	-129 281	-890	-8 467	-12 50
Brutto endring i erstatningsavsetning	-9 774	-9 742	-8 504	-5 853	-4 624	3 747	-811	-924	78
Brutto erstatninger	-207 380	-62 552	-152 130	-19 707	-25 155	-125 534	-1 701	-9 391	-11 722
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	65 523	13 922	33 866	0	10 618	44 936	286	2 205	3 74
Gjenfors.andel endr. erstatningsavs.	-20 285	-3 886	-8 504	0	-6 963	-11 657	-302	-121	-2 80
Gjenfors. andel erstatninger	45 238	10 036	25 362	0	3 655	33 279	-17	2 084	94
Sum erstatningskost. f.e.r.	-162 141	-52 516	-126 769	-19 707	-21 500	-92 255	-1 718	-7 306	-10 78
Skaderes. f.e.r. pr. bransje	28 419	14 922	20 221	11 163	22 915	43 933	423	2 535	7 38
Skadeprosent brutto	84,1	76,3	85,8	60,1	43,8	73,1	67,7	69,4	53
Skadeprosent f.e.r.	85,1	77,9	86,2	63,8	48,4	67,7	80,2	74,2	59

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

Note 3 - Teknisk regnskap 2022

Direkte forsikring

Motorvogn

Tall i tusen kroner	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	And
Premieinntekter									
Forfalte bruttopremier	236 511	83 105	174 788	32 186	57 964	168 156	2 875	13 679	21 87
Endring ikke opptjent brutto premie	-6 819	4 668	-7 670	-487	-1 230	-3 562	145	-300	-1 24
Opptjent brutto premie	229 693	87 774	167 118	31 699	56 734	164 594	3 020	13 379	20 62
Avgifte gjenforsikringspremier	-92 821	-9 634	-99 392	-1 660	-35 332	-60 631	-1 139	-8 276	-8 65
Endring i gjenfors.andel uopptjent	-15 371	-1 030	-13 652	0	923	-10 182	-264	187	-1 34
Påløpt gjenforsikringspremie	-108 192	-10 664	-113 044	-1 660	-34 409	-70 814	-1 403	8 088	-9 99
Sum premieinntekter f.e.r.	121 501	77 110	54 073	30 039	22 325	93 780	1 617	5 291	-10 63
Erstatningskostnader									
Brutto betalte erstatninger	-181 545	-47 291	-135 987	-15 600	-28 975	-122 195	-445	-6 964	-15 13
Brutto endring i erstatningsavsetning	7 371	-6 168	-4 532	4 734	3 545	14 313	-728	583	-2 74
Brutto erstatninger	-174 174	-53 459	-140 520	-10 865	-25 430	-107 882	-1 173	-6 381	-17 88
Gjenfors.andel av betalte erstatninger	91 859	4 403	80 525	0	12 761	53 161	218	3 562	8 18
Gjenfors.andel endr. erstatningsavs.	-18 520	2 155	-1 429	0	3 044	-9 465	277	-316	75
Gjenfors. andel erstatninger	73 339	6 558	79 096	0	15 805	43 695	495	3 246	8 94
Sum erstatningskost. f.e.r.	-100 835	-46 902	-61 424	-10 865	-9 625	-64 187	-678	-3 134	-8 94
Skaderes. f.e.r. pr. bransje	20 666	30 208	-7 350	19 174	12 701	29 594	939	10 245	1 69
Skadeprosent brutto	75,8	60,9	84,1	34,3	44,8	65,5	38,9	47,7	86,
Skadeprosent f.e.r.	83,0	60,8	113,6	36,2	43,1	68,4	41,9	23,4	84,

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

Spesifikasjon av brutto erstatningsavsetning 2023

Tall i tusen kroner	Motorvogn			Direkte forsikring			And		
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap		Transport	Assistanse
Ansløtte brutto erstatningskostnader	-187 684	-58 625	-145 898	-17 062	-32 310	-108 847	-1 680	-9 025	-14 71
Avviklingsresultat tidligere år	-19 695	-3 927	-6 233	-2 645	7 154	-16 687	-21	-365	2 99
Brutto erstatningskostnader	-207 380	-62 552	-152 130	-19 707	-25 155	-125 534	-1 701	-9 391	-11 72

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

Spesifikasjon av brutto erstatningsavsetning 2022

Tall i tusen kroner	Motorvogn			Direkte forsikring			And		
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap		Transport	Assistanse
Ansløtte brutto erstatningskostnader	-176 086	-49 275	-136 690	-16 338	-29 185	-101 706	-1 349	-6 899	-17 19
Avviklingsresultat tidligere år	1 912	-4 184	-3 830	5 473	3 756	-6 176	175	519	-69
Brutto erstatningskostnader	-174 174	-53 459	-140 520	-10 865	-25 430	-107 882	-1 173	-6 381	-17 88

Note 4 - Forsikringsforpliktelse

Ersatningsavsetning

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. 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 differansen mellom selskapets regnskapsmessige avsetninger og avsetningene som benyttes i Solvens II balansen. Det er Solvens II avsetningene som danner grunnen for kapitaldekkningen.

Denne differansen skyldes to 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 286 millioner lavere enn regnskapsbalansen. I 2022 var Solvens II balansen 294 millioner lavere en regnskapsbalansen.

Det er ikke foretatt noen nedskrivning av gjenforsikringsandelen av erstatningsavsetningen. Det er ikke avdekket forhold som viser at reassurandørene ikke vil oppfylle sine forpliktelser etter de inngåtte gjenforsikringsavtalene.

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

31.12.2023 (Tall i tusen kroner)	Motorvogn			Direkte forsikring				And	
	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport		Assistanse
RBNS	122 261	18 971	24 302	17 183	37 861	115 870	1 293	2 066	2 50
IBNR	28 564	33 510	12 429	6 284	75 959	63 785	363	944	6 97
ULAE	3 620	2 248	1 484	2 405	8 441	6 789	78	364	22
Brutto erstatningsavsetning	154 445	54 729	38 215	25 872	122 261	186 445	1 734	3 373	9 69
Gjenforsikringsandel	-55 541	-15 117	-6 636	0	-51 190	-85 836	-55	-1 162	-1 96
Netto erstatningsavsetning	98 905	39 612	31 579	25 872	71 071	100 609	1 679	2 211	7 72

	Motorvogn	Direkte forsikring													
31.12.2022 (Tall i tusen kroner)	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Eiendom</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Trafikk</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Øvrige</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Ansvar</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Yrskeskade</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Inntektstap</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Transport</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Assistanse</td> </tr> </table>	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Ansvar</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Yrskeskade</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Inntektstap</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Transport</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Assistanse</td> </tr> </table>	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse
Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse								
Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse											

RBNS	126 341	16 812	17 810	11 753	37 149	120 370	403	1 434	-41
IBNR	18 031	26 486	10 902	5 806	73 060	62 320	374	706	8 000
ULAE	3 156	1 690	999	2 191	7 428	7 502	146	309	29
Brutto erstattingsavsetning	147 528	44 987	29 711	19 751	117 637	190 192	923	2 449	7 888
Gjenforsikringsandel	-90 658	-19 004	-15 141	0	-58 153	-97 493	-357	-1 283	-4 766
Netto erstattingsavsetning	56 870	25 984	14 570	19 751	59 484	92 699	566	1 166	3 122

Avsetning for ikke opptjent premie

Forsikringspremien oppjøres i takt med forsikringsperioden. Ikke opptjent premie er den delen av premien som ikke er opptjent i inneværende periode. Det er ikke foretatt noen 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 gjenforsikringsavtalen

	Motorvogn	Direkte forsikring													
31.12.2023 (Tall i tusen kroner)	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Eiendom</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Trafikk</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Øvrige</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Ansvar</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Yrskeskade</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Inntektstap</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Transport</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Assistanse</td> </tr> </table>	Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Ansvar</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Yrskeskade</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Inntektstap</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Transport</td> <td style="width: 25%; border-bottom: 1px solid black;">Assistanse</td> </tr> </table>	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse
Eiendom	Trafikk	Øvrige	Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse								
Ansvar	Yrskeskade	Inntektstap	Transport	Assistanse											

Ikke opptjent bruttopremie	112 741	35 530	74 916	18 974	19 317	101 052	1 406	6 111	11 521
Gjenforsikringsandel	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Netto avsetning for uopptjent bruttopremie	112 741	35 530	74 916	18 974	19 317	101 052	1 406	6 111	11 521

31.12.2022 (Tall i tusen kroner)

Ikke opptjent bruttopremie	104 794	35 480	75 719	18 442	19 795	96 173	1 121	6 189	11 121
Gjenforsikringsandel	-38 877	-14 414	-30 762	-11 841	-34 018	-382	-3 696	-4 241	-4 241
Netto avsetning for uopptjent bruttopremie	65 917	21 066	44 957	18 442	7 955	62 155	738	2 493	6 879

Naturskadepoolen

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2023 er 0,8852. Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger:

2023

	Brutto Egenregning	
(Tall i tusen kroner)	Brutto	Egenregning
Avsetning for ikke opptjent premie	6 454	6 454
Erstatningsavsetning	26 879	15 608
Totalt	33 333	22 062

Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895

Note 5 - Styling av forsikringsrisiko og finansiell risiko

Risikostyring

Risikostyring er en integrert del av den daglige virksomheten i Landkredit 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 risikoappetitt og for å støtte verdiskapningen i selskapet.

Risikoappetitt og kapitalbehov

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

Selskapets overordnede risikoappetitt 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 tapspotensialet i henhold til Solvens II-regelverket. Den overordnede risikoappetitten innen selskapets kapitalforvaltning baseres på Standardmodellen i Solvens II regelverket. Styret mottar månedlig og kvartalsvis rapportering.

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

Oppgjørstrisiko

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 kreditfinnstusjoner 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 betjeningsevne innenfor boliglånporteføljen. Gjennomsnittlig kredittdurasjon på renteporteføljen pr. 31.12.2023 er 2,5 år, mot 2,2 år pr. 31.12.2022.

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 markedsforhold (systematisk risiko) eller endringer i verdipapirer (usystematisk risiko), herunder endringer i rentenivå og endring i volatilitet, skal være lav til moderat. Fondobligasjonsporteføljen skal ikke ha en kredittkredittdurasjon på over 5,0 år. Den øvrige renteporteføljen skal ikke ha kredittkredittdurasjon på over 3,0 år.

Markedsrisiko måles som en del av kapitalkravberegning. Samlet tapspotensial innen markedsrisiko pr. 31.12.2023 er 41,0 millioner kroner, mot 41,0 millioner kroner pr. 31.12.2022. Sikken fordeler seg for diversifiseringsseffekt på følgende måte:

Risikoområde, mill. kr.	31.12.2023
Renterisiko	7,1
Aksjerisiko	0,1
Eiendomsrisiko	7,7
Valutarisiko	47,1
Spreadrisiko	5,6
Konsentrasjonsrisiko	0,8

Et fall i aksjeverdier vil ikke medføre en verdinendring i selskapets portefølje da selskapet ikke har noen aksjer pr. 31.12.2023. En verdiendring av norske aksjer i forhold til alle andre valutaer vil ikke medføre støtte for selskapets portefølje da selskapet har valutasikret rentepapirer/rentefond. En spreadutgang på 1 %-poeng i selskapets portefølje på 17,6 millioner kroner.

Valutarisiko

Utenlandske rentepapirer/rentefond skal valutasiskes. Internasjonale aksjefond er eksponert for svingninger i valutakurser. Selskapet har pr. 31.12.2023 ingen investeringer i internasjonale aksjefond.

Renterisiko

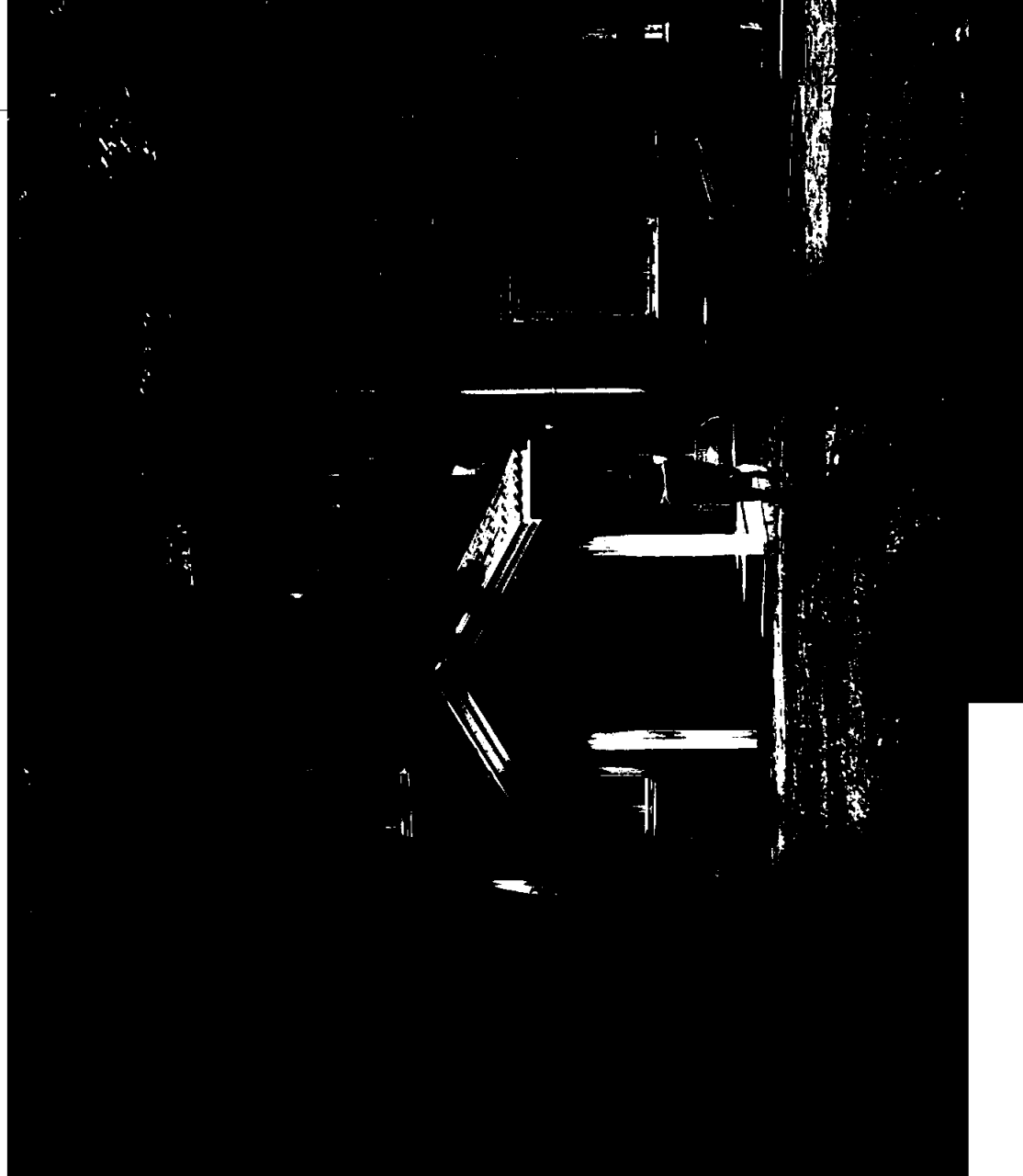
Gjennomsnittlig rentedurasjon på renteporteføljen pr. 31.12.2023 er 1,1 år, tilsvarende som pr. 31.12.2022. En økning i renten på 2 % poeng medfører en verdinedgang på porteføljen pr. 31.12.2023 på 15,4 millioner kroner før skatt. Tilsvarende beløp pr. 31.12.2022 var 11,6 millioner kroner.

Forsikringsrisiko

Risikoen i en enkelt forsikringskontrakt er sannsynligheten for at en forsikret hendelse inntrer 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 forsikringsforpliktelse. 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 motorforsikring.

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.



Note 6 - Immaterielle eiendeler

Tall i tusen kroner	31.12.2023
Anskaffelseskost 01.01	92 528
Tilgang i løpet av året	19 556
Anskaffelseskost 31.12	112 084
Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01	-3 192
Årets avskrivninger	-10 129
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-13 321
Bokført verdi 31.12	98 764

Immaterielle eiendeler gjelder i hovedsak utvikling av selskapets forsikringssystem som avskrives over levetiden på 10 år fra anskaffelsesdatoen som var 01.10.2022.

Note 7 - Utlån og fordringer

Mislighold og forfalte lån, nedskrivninger på utlån	er. Misligholdte og tapsutsatte utlån tilbakesføres til Landkreditt Bank AS.	Utlån til kunder fordelt på risikoklasser	Landkreditt Forsikring definerer sitt hovedmarked til å være godt sikrede boliglån til privatmarkeds kunder i Landkreditt Bank. Det forventes ingen negative endringer i tapsutsiktene	for dette markedsegmentet. Kvaliteten på utlånsporteføljen vurderes til å være høy. Alle utlån er nedbetalingslån med flytende rente.	Alle engasjementer risikoklassifiseres etter en modell som i hovedsak bygger på befjerningsvne og sikkerhet. Risikoklassifiseringen foretas hver gang det er endring i kundens engasjement eller pant. Løpende engasjementer risikoklassifiseres
Overføring av utlån mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Bank AS er regulert i egen avtale. Overføring av utlån mellom selskapene gjennomføres til markedsverdi-	Pr 31.12.2023 er det ikke identifisert objektive bevis for at enkelte utlån eller grupper av utlån opplever verdifall.				hadde forventet prosent av bokført verdi

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

	31.12.2023
Agder	8 201
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

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

	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
ENDRINGER I BRUTTO UTLÅN TIL KUNDER			
Brutto utlån pr. 01.01.2022	266 389	0	0
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	-13 493	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	37 892	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-58 568	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2022	232 219	0	0

		Årsregnskap regnskapsåret 2023 for 983784895	
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	-5 451	0	0
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	118 016	0	0
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-71 104	0	0
Konstaterte tap	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0
Brutto utlån pr. 31.12.2023	273 680	0	0
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi over resultatet			31.12.2023
			273 680
Tapsavsetning utlån til virkelig verdi over resultatet			-114
Virkelig verdijustering av utlån til virkelig verdi over resultatet			114
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi over resultatet			273 680

	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
TAPSAVSETNINGER - UTLÅN TIL KUNDER			
Forventet tap pr. 1.1.2022	124	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	-17	0	
Nye finansielle eiendeler utstedt eller kjøpt	16	0	
Finansielle eiendeler som er fraregnet i perioden	-25	0	
Konstaterte tap	0	0	
Endringer i model/risikoparametere	0	0	
Andre justeringer	0	0	
Forventet tap pr. 31.12.2022	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

Note 8 - Virkelig verdi av finansielle eiendeler

Landkreditt Forsikring AS kategoriserer sine investeringer som finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi over resultatet. Rentefond, verdipapirer utstedt av kommuner, fondsoligassjoner domsfond blir bokført til markedsverdi. I all hovedsak er underliggende investeringer i noterte foretak. Rammene for styring av markedsrisiko skal sikre at konsernets aktiviteter innenfor finansområdene tråd med de rammebestemmelser og retningslinjer som følger av virksomhetens formål samt strategiske planer og budsjetter. Videre skal aktivitetene være forsvarlige i forhold til soliditet samt evne 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 forholdsregler.

Finansielle eiendeler til virkelig verdi

Eiendomsfond (Tall i tusen kroner)	ISIN	Børsnotert	Kostpris	Markedsverdi 31.12.2023
DNB Scandinavian Prop Fund 4 KS	NOXXX2866806	Nei	19 997	21 331
DNB Scandinavian Prop Fund HM AS	NOXXX2866808	Nei	100	112
DNB Scandinavian Prop Fund IS	NOXXX2866807	Nei	9 895	9 834
Sum			29 991	30 977

Obligasjonsfond

DnB Obligasjon E	NO0008001815	Nei	147 879	148 649
Nordea Obligasjon Star S	FI4000071592	Nei	70 000	73 991
Landkreditt Høyrente	NO0010279029	Nei	231 176	231 887
Landkreditt Extra	NO0010662612	Nei	194 413	192 457
Sum obligasjonsfond			643 467	645 984

983784895

Fondsobligasjoner					
BN Bank ASA	NO0012451782	Ja	4 913	4 968	
DNB Bank ASA	NO0010858749	Ja	0	0	
DNB Bank ASA	NO0012811829	Ja	2 039	2 048	
DNB Bank ASA	NO0012618985	Ja	4 000	4 068	
DNB Bank ASA	NO0013013870	Ja	4 000	4 071	
Sparebank 1 Helgeland	NO0011096307	Ja	5 649	5 872	
Sparebank 1 Nordmøre	NO0010937527	Ja	2 000	1 989	
Sparebank 1 Nordmøre	NO0012662404	Ja	2 000	2 048	
Sparebank 1 SMN	NO0012758509	Ja	5 000	5 090	
Sparebank 1 SR-Bank ASA	NO0010846025	Ja	0	0	
Sparebank 1 SR-Bank ASA	NO0013012534	Ja	5 000	5 042	
Sparebank 1 Sørøst-Norge	NO0012555558	Ja	2 000	2 036	
Sparebank Sogn og Fjordane	NO0012940362	Ja	5 000	5 061	
Sparebanken Vest	NO0013053470	Ja	1 000	1 013	
Sparebanken Øst	NO0010859200	Ja	0	0	
Storebrand Bank ASA	NO0013090621	Ja	5 000	5 006	
Sum fondsobligasjoner			47 601	48 113	
Sum rentebærende verdipapirer og lignende			691 069	694 997	
Sum eiendeler til virkelig verdi			721 060	725 074	

Note 9 - Klassifisering av finansielle eiendeler

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
31.12.2022 (Tall i tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
Eiendomsfond	0	0	34 596
Obligasjonsfond	489 364	0	0
Fondsobligasjoner	0	35 889	0
Sum	489 364	35 889	34 596

Avstemming Nivå 3

Inngående balanse 01.01.2023

Verdiendring på eiendomsfond

Utgående balanse 31.12.2023

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

Nivå 1 Gjelder investeringer i 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

	31.12.2023 (Tall i tusen kroner)		31.12.2022		01.01.2023	
	Anskaffelseskost	Urealisert tap/	Anskaffelseskost	Urealisert tap/	Markedsverdi	Urealisert tap/
Eiendomsfond	29 991	986	29 991	986	30 977	4 605
Obligasjonsfond	643 467	2 417	643 467	2 417	645 884	-9 031
Fondsobligasjoner	47 601	812	47 601	812	48 413	-27
Sum investeringer	721 060	4 214	721 060	4 214	725 274	-4 453
Årsregnskap						
	31.12.2022		31.12.2021		01.01.2022	
	Anskaffelseskost	Urealisert tap/	Anskaffelseskost	Urealisert tap/	Markedsverdi	Urealisert tap/
Eiendomsfond	29 991	4 605	29 991	4 605	34 596	5 213
Obligasjonsfond	498 395	-9 031	498 395	-9 031	489 364	1 007
Fondsobligasjoner	35 916	-27	35 916	-27	35 889	1 633
Sum investeringer	564 302	-4 453	564 302	-4 453	559 848	4 143

Note 11 - Inntekter fra investeringer

Tall i tusen kroner	2023
Renteinntekter obligasjoner	32 940
Renteinntekter boliglån	11 355
Utbytte eiendomsfond	654
Rabatter og andre finansinntekter	643
Verdiendringer obligasjoner	12 287
Verdiendringer eiendomsfond	-3 619
Realisert gevinst og tap obligasjoner	-124
Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader	-75
Sum netto inntekter fra investeringer	54 061

Note 12 - Fordringer

	31.12.2022
Tall i tusen kroner	
Fordringer knyttet til forsikring, varslet og fakturert	5 542
Fordringer knyttet til forsikring, ikke fakturert	174 256
Fordringer i forbindelse med gjentforsikring	54 805
Andre fordringer direkte forsikring	522
Sum fordringer	235 125

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

Note 13 - Anlegg og utstyr

(Tall i tusen kroner)	Inventar	Maskiner	Leide driftsmidler
Anskaffelseskost 31.12.2022	2 380	1 464	1 136
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2022	-2 280	-1 417	-966
Bokført verdi 31.12.2022	100	47	170
Årets tilgang	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.2023	2 380	1 464	1 136
Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2022	-2 280	-1 417	-966
Årets avskrivning	-43	-19	-85
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2023	-2 323	-1 437	-1 051
Bokført verdi 31.12.2023	58	28	85

Inventar avskrives lineært over 5 år fra anskaffelsesdato. Maskiner (IT-utstyr og diverse) avskrives lineært over 3 år fra anskaffelsesdato. Leide driftsmidler gjelder kostnad til oppussing av lokaler, og avskrives lineært over leieperioden som er til 31.12.2025.

Note 14 - Bundene midler

Av selskapets bankbeholdning på 38,1 millioner kroner pr. 31.12.2023 er 5,2 millioner kroner bundne midler. Beløpet er fordelt med 2,2 millioner kroner på konto for husledeposisum og 2 millioner kroner på skattefrettskonto.

Note 15 - Skatt

Beregning av skattepliktig inntekt (Tall i tusen kroner)

	2023
Resultat før skattekostnad	50 025
Permanente forskjeller:	
Ikke fradragsberettigede kostnader	371
Aksjer innenfor fritaksmetoden	2 985
Verdiendring papirer utenfor fritaksmetoden	-12 287
Andel skattemessig overskudd DA	0

Sum permanente forskjeller **-8 931**

+/- Endringer i forskjeller driftsmidler

-89

+/- Endringer i forskjeller balanseførte leieavtaler

-775

= Skattepliktige inntekt (grunnlag for betalbar skatt)

40 230

BEREGNING AV UTSATT SKATT/SKATTEFORDEL

(endring inngår i skattepliktig inntekt og utsatt skatt)

Driftsmidler	-424
Balanseførte leieavtaler	0
Verdipapirer utenfor fritaksmetoden (obligasjoner)	3 229
Andel skattemessig overskudd DA	-2 254

Sum **550**

- Andvendelse av fremførbart underskudd	0
- Fremførbart underskudd	0
= Grunnlag for beregning av utsatt skatt	550
Grunnlag beregning av betalbar skatt	40 230
25 % Utsatt skatt	138
25 % Betalbar skatt	10 058
Fordeling av skattekostnaden	
Betalbar skatt	10 058
For lite/mye beregnet betalbar skatt tidligere år	168
Endring utsatt skatt	3 065
Skattekostnad (-inntekt) i resultatet	13 290

Note 16 - Egenkapital

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

Selskapskapitalen er på 54 606 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 6,9 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.

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)	2023
Innfekt, forsikringspremier	1 198
Innfekt, renteinntekter	14
Kostnader, kjøp av tjenester	28 858
Kostnader, rentekostnader	0
Kostnader, salgsprovisjon	1 821
Sum resultatposter	31 891
Balanseposter	
Innskudd	13 242
Fordring gruppelevsfor sikring	313
Leverandørgjeld	4 558
Sum balanseposter	18 113

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Forvaltning AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2023
Inntekt, forsikringspremier	116
Inntekter, differensiert forvaltningshonorar	617
Sum resultatposter	733

Balanseposter	2023
Fordring differensiert forvaltningshonorar	326
Sum balanseposter	326

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt SA

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2023
Inntekt, forsikringspremier	4

Balanseposter	2023
Leverandørgjeld	105
Sum balanseposter	105

Mellomværende transaksjoner mellom Landkreditt Forsikring AS og Landkreditt Eiendom AS

Resultatposter (Tall i tusen kroner)	2023
Inntekt, forsikringspremier	167
Sum resultatposter	167

Note 19 - Kapitaldekning

	31.12.2023
Delkapitalkrav (Tall i tusen kroner)	
Markedsrisiko	56 094
Skadeforsikringsrisiko	163 073
Helseforsikringsrisiko	73 504
Motpartsrisiko	32 945
Operasjonell risiko	26 243
- Diversifiseringseffekt	-101 183
- Risikoreducerende effekter av utsatt skatt	-23 298
Sum solvenskapitalkrav	227 378
Minstekapitalkrav	102 320
Minstekapitalkrav etter justering	102 320
Basiskapital	
Innskutt egenkapital	143 182
Annen opptjent egenkapital	250 703
- Immaterielle eiendeler	-98 764
- Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap	59 195
Kapitalgruppe 1	354 316

	31.12.2023
Ansvarlig lån	80 000
Avsetning til naturskadefond	582
Kapitalgruppe 2	80 582
Eiendeler ved skatt	18 624
Kapitalgruppe 3	18 624
Basiskapital	453 522
Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav	453 522
Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav	374 780
Solvenskapitaldekning i prosent	199,5
Minstekapitaldekning i prosent	366,3

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 2023 (Tall i tusen kroner)	Honorar	Lønn	Bonus	Pensjonskostnader	Annen godtgjørelse
Ane Wiig Syvertsen, 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
* Ansattlesforholdet er hos Landkredit Bank AS					
Styret					
Ole Laurits Lønnum, leder	0	3 236	0	930	834
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	939

Ledende ansatte 2022 (Tall i tusen kroner)	Honorar	Lønn	Bonus	Pensjons- kostnader	Annen godtgjørelse
Ane Wiig Syvertsen, Adm.direktør	0	1 987	94	193	23
Petter Justnes, Direktør salg og marked	0	1 255	60	182	26
Merete Bernau, Direktør Skadeoppgjør, fra august 2021	0	1 546	33	193	15
André Karama, Leder direktosalg	0	1 310	62	186	26
Christer F. Flakke, Direktør UW og produkt	0	1 517	74	188	15
Tor Ivar Lykseth, Leder forsikring IT*	0	1 168	56	171	17
Jørgen Momrak, Økonomisjef*	0	1 126	54	162	25
Øystein Haugen, Direktør risikostyring*	0	1 644	78	186	17
* Ansattesforholdet er hos Landkreditt Bank AS					
Styret					
Ole Laurits Lønnum, leder	0	3 074	0	1 006	850
Jon Martin Østby, nestleder	0	2 060	99	620	17
Einar Størsul	0	2 029	95	187	17
Per Asbjørn Flugstad	93	0	0	0	0
Kjerstin Fyllingen	75	0	0	0	0
Hilde Husby, ansattrepresentant	53	1 017	48	154	18
Anders Børstad, vara	13	0	0	0	0
Sidse l Aasvik, ansattrepresentant varamedlem	13	795	37	65	25
Samlet godtgjørelse	247	20 528	790	3 493	591

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte har innskuddspensjon, der forplik-
telsen dekkes over driften og kostnadsføres løpende. Selskapet har AFP-ordning.

Note 21 - Antall ansatte

	2023
Antall ansatte pr. 31.12	71
Menn	46
Kvinner	25
Antall årsverk	70,8

Note 22 - Salgskostnader

	2023
Tall i tusen kroner	
Personalkostnader	29 031
Agentprovisjoner	27 955
Øvrige kostnader	7 261
Sum salgskostnader	64 247

Note 23 - Driftskostnader

	2023
Tall i tusen kroner	
Personalkostnader	90 868
Avskrivninger	10 276
Andre driftskostnader	51 761
Agentprovisjoner	27 955
Mottatte provisjoner	-24 533
Sum driftskostnader	156 327

Note 24 - Revisjonshonorarer

	2023
Tall i tusen kroner	
Lovpålagt revisjon	764
Andre tjenester utenfor revisjonen	0
Sum	764

Revisjonshonorarer inkl.mva.

Note 25 - Likviditetsrisiko

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

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

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	80 000	0	0	0
Sum gjeld	0	0	80 000	0	0	0

Se note 5 for prinsippene vedrørende styring av likviditetsrisiko.

Note 26 - Effekter av prinnsippendringer

Lov om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998 og Forskrift om årsregnskap for skadeforsikringsselskap av 18. desember 2015 gir ikke adgang til å regnskapsføre etter IFRS 16. Leieavtaler er derfor fjernet fra balansen og sammenligningstall er omarbeidet.

Effekter ved overgang til nytt regnskapsprinnsipp

Tall i tusen kroner	Selskapskapital	Overkurs	Avsetning til natur- skadekapital	Avsetning til garantifordring	Annen oppjønt egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	44 606	48 576	21 538	30 828	173 618
Endring av regnskapsprinnsipp					-775
Egenkapital 01.01.2022	44 606	48 576	21 538	30 828	172 843

2022

Endring av regnskapslinjer i sammenligningstall

Tall i tusen kroner	IFRS 16	LoV om årsregnskap m.v. av 17. juli 1998
Andre eiendeler betegnet etter sin art	15 728	0
Andre forpliktelser	24 294	7 791
Forsikringsrel. adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjentforsikring	92 391	92 092
Andre inntekter	383	446
Andre kostnader	5 081	4 541



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 2023, resultatregnskap, endring i egenkapitalen og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, 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 har vært revisor for Landkreditt Forsikring AS sammenhengende i 23 år fra valget på generalforsamlingen den 17. august 2001 for regnskapsåret 2001 med gjenvalg på generalforsamlingen den 23. februar 2023.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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 2023.

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 utviklingen av meldte skader som er under

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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, kontroller som knytter seg til kvalitetssikring av

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



behandling og hvordan inntrufne skader, som ennå ikke er meldt til forsikrings-selskapet 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.

anvendte forutsetninger og metoder, datakvalitet, skadeoppgjør og avstemming av forsikringssystemer 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.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

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. Betryggende 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 modifierer 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, 14. februar 2024
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Stensholdt, Anne Lene	BANKID	2024-02-15 10:12

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Årsrapport 2023