



Landbruksforsikring  
– bondens eget forsikringselskap

# ÅRSRAPPORT

LANDBRUKSFORSIKRING AS

## 2016

Pålitelig

Løsnings-orientert

Personlig

INNHold

Om selskapet ..... 4

Nøkkeltall ..... 5

Styreleder ..... 8

Administrerende direktør ..... 9

Tema: "Jobber aktivt med kvalitet og rutiner" ..... 10

Tema: "Håper å feire jul i nytt våningshus" ..... 14

Organisasjon ..... 16

Avdelinger ..... 18

Årsberetning ..... 29

Resultatregnskap ..... 33

Balanse ..... 34

Endring i egenkapital ..... 37

Kontantstrømoppstilling ..... 38

Noter til årsregnskap ..... 39

Revisors beretning ..... 56



OM SELSKAPET

Landbruksforsikring AS ble etablert i 2001 for å betjene personforsikringene til virksomhetene i Landbrukssamvirket.

Selskapet har siden den gang utvidet forretningsområdene.

Vi tilbyr i dag alle typer skadeforsikringer til bonden, privatpersoner og utvalgte bedrifter.

Landbruksforsikring AS hadde ved årsskiftet et premievolum på 356 millioner kr som viser en fortsatt god vekst. Landbruksforsikring regnes som «bondens eget forsikringsselskap».

Vi har i dag 50 dyktige medarbeidere, og holder til i hyggelige kontorlokaler i Paleet på Karl Johans gate i Oslo.

EIERE

|                                        |          |
|----------------------------------------|----------|
| Landkreditt SA                         | 46,36 %  |
| Nortura SA                             | 21,60 %  |
| MP Pensjon PK                          | 7,39 %   |
| TINE SA                                | 7,16 %   |
| Felleskjøpet Agri SA                   | 6,94 %   |
| Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig | 4,95 %   |
| Norges Pelsdyrslag                     | 3,15 %   |
| Honningcentralen SA                    | 1,23 %   |
| Gartnerhallen SA                       | 1,23 %   |
| Totalt                                 | 100,00 % |

HISTORIE

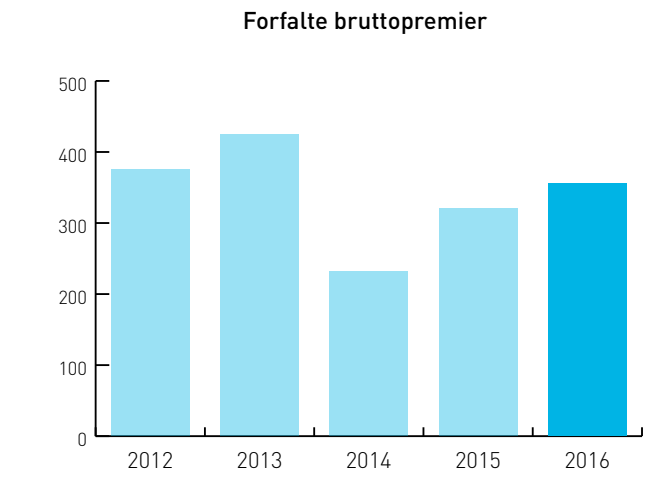
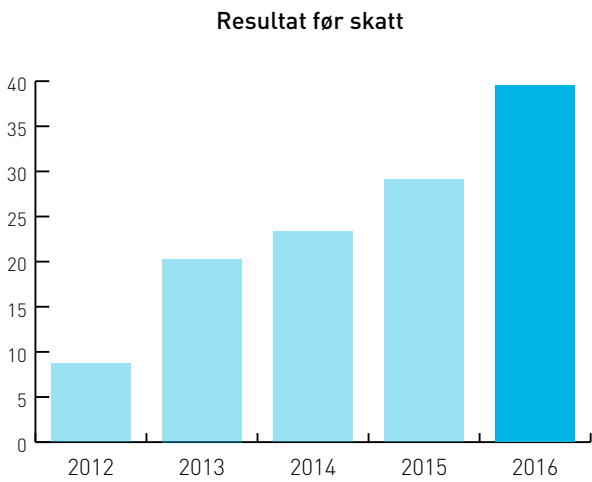
- 2001:  Etablert som et «gruppecaptive» innen personforsikring for bedriftene i Landbrukssamvirket
- 2002:  I alt 98% av Landbrukssamvirket ble kunder, og virksomheten sparte betydelige beløp på personforsikringene
- 2005:  Startet med skadeforsikring for Landbrukssamvirket samt næringslivsforsikring for andre markeder
- 2009:  Lanserte forsikringer til privatmarkedet
- 2010:  Lanserte forsikringsprodukter til bonden
- 2012:  Ansatte ny adm. direktør og spisser strategien mot vekst i landbruksmarkedet
- 2014:  Etablerte egen skadeavdeling og styrket organisasjonen med flere medarbeidere
- 2015:  Insourcet regnskap og leverte tidenes beste tekniske resultat
- 2016:  Vi leverte tidenes beste resultat. Nådde 50 ansatte og etablerte egen IT og Digitaliseringsavdeling

HOVEDTREKK 2016

2016 viste en resultatforbedring på 36 %

FINANSIELLE NØKKELTALL 2012–2016

| Tall i millioner kroner                         | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    |
|-------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Resultat før skattekostnad                      | 8,7     | 20,3    | 23,3    | 29,1    | 39,5    |
| Resultat av teknisk regnskap                    | -7,3    | -2,1    | -0,6    | 19,1    | 13,4    |
| Forfalte bruttopremier                          | 374,9   | 425,0   | 231,3   | 320,0   | 355,9   |
| Opptjent bruttopremie                           | 317,8   | 375,4   | 298,0   | 296,8   | 333,2   |
| Premieinntekt for egen regning                  | 169,4   | 154,3   | 139,2   | 148,5   | 179,4   |
| Erstatningskostnader brutto                     | 301,0   | 293,0   | 195,5   | 196,3   | 260,3   |
| Erstatningskostnader for egen regning           | 165,6   | 127,0   | 92,6    | 101,1   | 125,2   |
| Forsikringsrelaterte kostnader for egen regning | 24,8    | 30,2    | 59,7    | 34,5    | 44,2    |
| Provisjonsinntekter                             | 32,4    | 49,8    | 11,6    | 30,2    | 31,4    |
|                                                 |         |         |         |         |         |
| Skadeprosent brutto                             | 94,7 %  | 78,1 %  | 65,6 %  | 66,1 %  | 78,1 %  |
| Skadeprosent for egen regning                   | 97,7 %  | 82,3 %  | 66,5 %  | 68,1 %  | 69,8 %  |
| Kostnadsprosent brutto                          | 18,0 %  | 21,3 %  | 23,9 %  | 21,8 %  | 22,7 %  |
| Kostnadsprosent for egen regning                | 14,7 %  | 19,6 %  | 42,9 %  | 23,2 %  | 24,7 %  |
| Combined brutto                                 | 112,7 % | 99,4 %  | 89,5 %  | 87,9 %  | 100,8 % |
| Combined for egen regning                       | 112,4 % | 101,8 % | 109,4 % | 91,3 %  | 94,5 %  |
|                                                 |         |         |         |         |         |
| Solvenskapitaldekning i prosent                 | 87,5 %  | 92,3 %  | 123,2 % | 131,6 % | 160,5 % |
| Eiendeler                                       | 908,1   | 1 047,9 | 890,0   | 921,8   | 970,8   |
| Investeringer                                   | 430,4   | 516,6   | 529,5   | 565,7   | 575,9   |
| Egenkapital                                     | 81,5    | 95,0    | 113,6   | 138,3   | 250,9   |



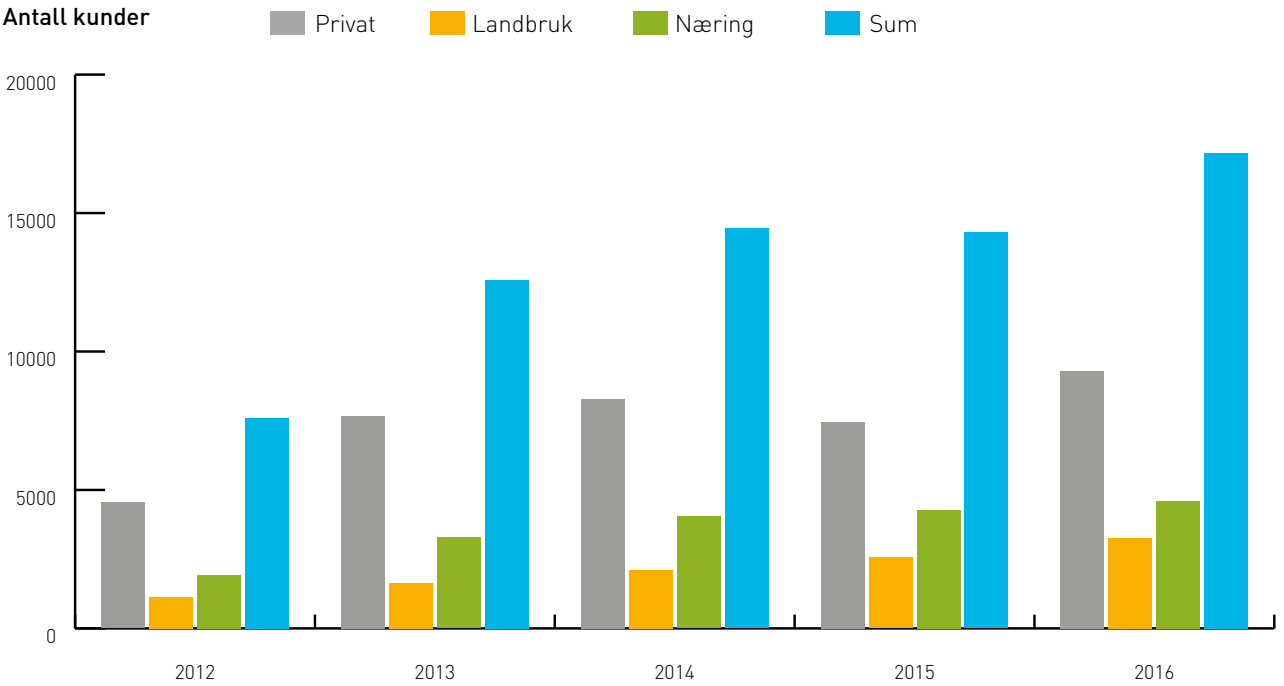


Landbruksforsikring vokser fortsatt tross tilspisset konkurranse.

I 2016 vokste landbruksporteføljen vår med over 30%.

FORDELING AV BRUTTOPREMIER, ANTALL KUNDER OG ANTALL SKADER 2012-2016

| Tall i millioner kroner | 2012  | 2013   | 2014   | 2015   | 2016   |
|-------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|
| Forfalte bruttopremier  |       |        |        |        |        |
| Privat                  | 40,5  | 62,9   | 45,1   | 56,8   | 69,7   |
| Landbruk                | 26,7  | 41,4   | 52,9   | 67,4   | 90,5   |
| Næring                  | 186,2 | 166,6  | 187,0  | 196,3  | 196,6  |
| Sum                     | 253,4 | 270,9  | 285,0  | 320,5  | 356,8  |
| Antall kunder           |       |        |        |        |        |
| Privat                  | 4 547 | 7 678  | 8 283  | 7 455  | 9 289  |
| Landbruk                | 1 122 | 1 633  | 2 118  | 2 564  | 3 263  |
| Næring                  | 1 936 | 3 281  | 4 044  | 4 280  | 4 603  |
| Sum                     | 7 605 | 12 592 | 14 445 | 14 299 | 17 155 |
| Antall skader           |       |        |        |        |        |
| Privat                  | 1 452 | 2 437  | 2 134  | 1 933  | 2 162  |
| Landbruk                | 499   | 841    | 978    | 1 159  | 1 453  |
| Næring                  | 793   | 2 033  | 2 718  | 2 716  | 2 915  |
| Sum                     | 2 744 | 5 311  | 5 830  | 5 808  | 6 530  |



## STYRELEDER

### OFFENSIV STRATEGI

Landbruksforsikring fortsatte i 2016 sin gode utvikling både når det gjelder resultat, vekst og kvalitet. Vi forsterker våre fagmiljøer og er godt rustet for videre vekst og utvikling. Jeg retter en stor takk til alle medarbeidere for en fantastisk innsats.

Gjennom økende markedsandeler bygger vi strategisk verdi og lever opp til eiernes ambisjon om at selskapet skal være den naturlige forsikringspartner for bonden og en sentral aktør for norsk landbruk.

#### Unik posisjon

Gjennom 2016 har vi jobbet kontinuerlig med å utvikle vår strategi. Frem mot 2022 skal vi øke premievolumene innen landbruk og privatmarkedet betydelig. Høyere volumer legger grunnlag for økt effektivitet og resultat. Selskapet har tilstrekkelig kapital for vekst. Styret legger samtidig vekt på at vekst avstemmes mot resultatutvikling og opprettholdelse av en fortsatt solid kapital.

Landbruksforsikring har en unik posisjon gjennom knytningen til norsk landbruk og våre solide eiere. Eiernes kunde- og medlemsmasse gir et godt utgangspunkt for vekst med høy kvalitet. Med samvirker som eiere skiller vi oss ut fra de tradisjonelle aktørene i finansmarkedet. Eierne er betydelige næringslivsaktører, men også tydelige samfunnsaktører som reinvesterer sine overskudd til medlemmenes og kundenes beste.

Man kan godt si at vi leverer «kundeutbytte» direkte gjennom løpende gode priser. Dette er en kvalitet som verdsettes og representerer en konkurransefordel.

#### Teknologi og kompetanse

Sentralt i vår strategi er å utnytte ny teknologi for å være effektive og over tid utvikle automatisert salg og kundedialog. Fremtidens vinnere i næringen vil kombinere teknologi, kompetanse og kapital for å skape produkter og kanaler som sikrer god kundeopplevelse.

Den aller viktigste delen av en god strategi er likevel å ha nødvendig kapasitet og rett kompetanse for å nå målene. Teknologisk kompetanse og evnen til å forstå og utnytte endret kundeadferd vil være sentrale konkurranseparametere i fremtiden. Vi skal utnytte de mulighetene og den innvirkning på forsikringsproduktene som «smarte løsninger» for bil, hus og landbruk medfører.

#### En stor takk

Det gleder meg å se medarbeidernes evne til å skape gode kundeopplevelser og at vi lykkes med å tiltrekke oss nye kunder.

Selskapet er godt rustet for videre utvikling og vekst. Vi skal vokse med rett risiko, ha god soliditet og levere gode resultater.

Jeg er svært takknemlig for det gode samarbeidet mellom eierne og styret, og for flott innsats fra alle ansatte. Sammen med evnen til å ta i bruk ny teknologi, er et godt arbeidsmiljø med engasjerte og kompetente medarbeidere vårt viktigste konkurransefortrinn.

Ole Laurits Lønnum  
Styreleder



## ADMINISTRERENDE DIREKTØR

### STERK VEKST OG HØYE AMBISJONER

Veksten fortsatte i alle segmenter for Landbruksforsikring i 2016, til tross for tilspisset konkurranse. Innen landbruk, som er vårt viktigste delmarked, holder vi veksttakten oppe på rundt 30 prosent. I skrivende stund forsikrer vi bortimot 3300 bruk. Dette skyldes ikke minst et veldig godt lagarbeid.

I november gjennomførte vi vår første medarbeiderundersøkelse. Resultatene var entydig positive. Undersøkelsen bekreftet at vi har et meget godt arbeidsmiljø. Medarbeiderne strekker seg langt for at vi skal nå våre mål, og yter stor innsats for at vi skal bli enda bedre, større og sterkere.

Vi har i 2016 også jobbet målbevisst med å tydeliggjøre våre verdier. Det er en krevende prosess, som involverer alle ansatte. Arbeidet er ikke avsluttet, men så langt har vi samlet oss om tre verdier som skal være retningsgivende for hele organisasjonen:

Pålitelig, løsningsorientert og personlig.

I løpet av våren vil det bli arbeidet videre i alle avdelinger, for å definere nærmere hva disse tre verdiene innebærer for hver enkelt i den daglige virksomheten.

Gjennom de siste årene har vi jobbet målbevisst med å bygge en robust organisasjon som skal kunne levere god kvalitet til alle våre kunder, samtidig som vi har god lønnsomhet. Blant annet har vi insourcet regnskapsfunksjonen og skadebehandlingen. Det har allerede vist seg å være en stor styrke for oss.

I år har IT og digitalisering høy prioritet i utviklingen. Landbruksforsikring står, i likhet med hele bransjen, foran store endringer. Å utnytte ny teknologi best mulig vil være avgjørende for at vi skal kunne yte nødvendig service til våre kunder, og samtidig holde kostnadene på et konkurransedyktig nivå.

Sammen med styret har vi i løpet av 2016 arbeidet med Landbruksforsikrings strategi for de neste fem årene. Vi har store ambisjoner, med høye vekstmål. Med en stadig større og mer bærekraftig portefølje, kan vi også høste betydelige stordriftsfordeler.

Sett i et slikt perspektiv er det svært gledelig at vi har fått en god start på 2017. Det gir oss et enda sterkere og bredere grunnlag for å kunne videreutvikle bondens eget forsikringsselskap.

Håvard Jens Djupedal  
Administrerende direktør





# JOBBER AKTIVT MED KVALITET OG RUTINER

*GOD DYREVELFERD: Bonde Lars Dyre Nærland (til venstre) og kundekontakt Aksel Fiskaa i Landbruksforsikring går sammen igjennom rutiner for blant annet dyrehelse. Kalvene på gården trives godt, og er sunne og friske.*



*MYE Å DRIFTE: På gården på Torland i Rogaland produseres det årlig 350 tonn melk i kvote. Driften omfatter også et 40-talls slakteokser, 30 sauer og 400 mål dyrket jord.*

God sikkerhet er en forutsetning for å kunne jobbe og leve på gården, sier Nærbø-bonde Lars Dyre Nærland. Sammen med Landbruksforsikring sørger han for trygge rutiner i driften.

– Kalvene trives godt her ute. De er sunne og friske, og fine i pelsen, sier Lars Dyre Nærland.

De to måneder gamle dyrene står på rekke og rad i hver sin utendørs bås på Torland på Nærbø i Rogaland, under tak og godt beskyttet mot den friske vinden.

– Dette er bra dyrevelferd, konstaterer Aksel Fiskaa, rådgiver og lokal kundekontakt i Landbruksforsikring.

Han følger bonden rundt på bruket. Sammen går de gjennom en rekke risikoområder, fra smittesluser og dyrehelse til brannvarsling og HMS-rutiner.

– Vi vil gjerne bidra til å sikre bonden gode systemer for å minimere risiko for ulykker og smitte. Stor bevissthet gir også gode forsikringsvilkår, sier Fiskaa.

## INVESTERER FOR FREMTIDEN

Tegninger av et nytt, moderne robotfjøs ligger på kjøkkenbordet inne i våningshuset. Lars og kona Silje Nærland har store planer for driften, og vil inkludere gode driftsrutiner i planleggingen.

– Sikkerhet er en forutsetning for å kunne leve på gården. Vi både bor og jobber her. Det skal være trygt for hele familien, fastslår Lars Dyre Nærland.

Han produserer årlig 350 tonn melk i kvote, har et 40-talls

slakteokser, 30 sauer og 400 mål dyrket jord. Foruten Silje og de tre barna deres bor også bondens foreldre på bruket.

– For bønder er ikke gårdsdrift bare en jobb, men en arv som skal holdes i hevd. Arbeidet som legges ned er på mange måter en investering for fremtiden, sier Aksel Fiskaa i Landbruksforsikring.

Selskapet er opptatt av å øke bevisstheten rundt sikkerhet på norske bruk. Rådgiveren har selv lang fartstid fra landbruket. Han vet hvor skoen trykker i en hektisk arbeidshverdag, i et yrke der risikoen for ulykker og skader er høy.

– Med fokus på sikkerhet og gode rutiner er det er mye bonden selv kan gjøre for å forebygge. Det er viktig å ha en flyt som er forsvarlig og fornuftig på alle nivåer.

## FARLIG ARBEIDSPASS

Lars Dyre Nærland nikker bekreftende.

– Dette er en farlig arbeidsplass. Tunge maskiner, store dyr og høyt tidspress kan være skremmende. Vi prøver å ha fokus på sikkerhet, og er for eksempel alltid to når vi håndterer store dyr. Man lærer med årene.

Gården har elektrisk brannvarslingsanlegg, treårig el-sjekk og Kvalitetssystem i landbruket (KSL) på plass i driften. I fjøset mangler et rent skille mellom avdelingene, men det er under planlegging i nybygget.

– Verden kommer nærmere. Smittepresset øker. Derfor råder vi kundene våre til å sørge for optimale rutiner for å redusere faren for spredning av sykdom i produksjonen, sier Fiskaa.

Lars Dyre Nærland har også sørget for å ha en egen husdyrforsikring på plass.

– Forsikringsmessig tenker mange for ensidig på bygnin-





*PERSONLIG KONTAKT: - Vi setter stor pris på den løpende dialogen med Aksel Fiskaa, som er rådgiveren vår i Landbruksforsikring, sier Nærbø-bonde Lars Dyre Nærland.*

ger og maskiner, men glemmer selve inntektsgrunnlaget: Dyrene. Også besetningen bør være godt dekket mot tap og driftsavbrudd.

#### PERSONLIG KONTAKT VIKTIG

Nærland gikk over til Landbruksforsikring i fjor. I bondens eget selskap får han dekket gårdens forsikringsbehov og personlige forsikringer for seg selv og familien i samme selskap.

– Samvirke-tilknytningen ligger i bunnen for valget vårt. Samtidig opplever vi Landbruksforsikring som gode på dekning, pris og service. Det er helt klart avgjørende. Den dagen du trenger selskapet, må det være hjelp å få, sier Lars Dyre Nærland.

Sammen med Aksel Fiskaa går han jevnlig gjennom forsikringene for å vurdere behov for endringer. Melkepris, produksjon, inntekter og driftsmidler varierer fra år til år. Slik sett gir dialogen med rådgiveren også viktige impulser i den driftsøkonomiske planleggingen.

– Den personlige kontakten er veldig viktig for oss. Rådgiveren blir mer enn en stemme på telefonen, sier Silje Nærland.

Ekteparet har unngått store, uønskede hendelser på gården siden de overtok i 2012. Med gode kvalitetssystemer, solide rutiner og riktige forsikringer har de vært aktive i arbeidet med å minimere risiko.

– Gården skal være både en sikker arbeidsplass og et trygt sted for barna å leke. De skal også kunne leve fritt her, på sine egne premisser. Vi har et bevisst forhold til risiko, og slik sett sover jeg godt om natten, sier Lars Dyre Nærland.



#### SIKKERT FOR HELE FAMILIEN:

*Gården skal være et trygt sted både å bo og jobbe på, mener Lars Dyre Nærland og kona Silje, som er foreldre til tre. Her med datteren Lena og sønnen Tobias. Minstejenta Siri var ikke hjemme da bildet ble tatt.*



# HÅPER Å FEIRE JUL I NYTT VÅNINGSHUS



*OPP FRA ASKEN: Et nytt våningshus reiser seg på stedet der det i fjor vinter bare var en brannruin tilbake. Nå er planen at alt skal stå klart på senhøsten, slik at bonden skal kunne feire jul i ny bolig.*

En ny bolig reiser seg og på gården i Ramnes, men minnene om en kullsvart brannruin vil far og sønn for alltid bære med seg. Nå takker de Landbruksforsikring for god støtte gjennom en vanskelig tid.

– Det kunne lett gått riktig galt, sier Sigmund Sviland stille.

Den unge bonden overtok boligen etter sin far i 2015, og har også tatt over ansvaret for driften av selve gårdsbruket i Ramnes i Vestfold. Far Terje Sviland bor fortsatt i nærheten, og bistår også som avløser. Tidlig en søndagsmorgen i februar i fjor var det han som skulle stelle dyra, fordi sønnen ikke var hjemme.

– På vei inn i fjøset merket jeg ikke noe spesielt, men da jeg kom ut igjen et snaut kvarter senere så jeg at det røyk fra pipa og ut av et vindu på sørsiden av huset. Da skjønte jeg straks at det var brann, sier Terje Sviland.

Han prøvde komme seg inn gjennom hoveddøra, men ble møtt av tykk røyk og flammer fra innsiden. I husets andre etasje hadde to gjester ligget og sovet. Nå stod de ved et vindu og vurderte å hoppe, men det var tele i bakken, og

Sviland skjønte at de kunne skadet seg stygt i et fall fra såpass stor høyde.

Hvert sekund telte. Løsningen ble å kjøre en teleskop-laster bort til husveggen, og bringe gjestene uskadd ned med den.

## UNNGIKK SPREDNING

– Fars snarrådighet kan ha berget liv. Vi fikk på dramatisk vis illustrert hvor raskt en situasjon kan utvikle seg til å bli kritisk. For oss vil det alltid være et før og etter denne brannen, som et tidsskille i gårdens og vår egen historie, sier Sigmund.

Brannvesenet kom raskt til stedet, og jobbet iherdig for å minimere skadene. Selve hovedhuset stod ikke til å redde, men innsatsen for å unngå spredning til sidebygninger og en større dieseltank på tomte var vellykket.

Da Landbruksforsikrings representant kom til gården var det bare en brannruin tilbake der våningshuset hadde stått. Skadestedet ble dokumentert og fotografert, og etter samtaler med de involverte ble det skrevet en rapport. Deretter ble det lagt en plan for den videre bistanden fra selskapets side.

– Vi har fått veldig god hjelp hele veien. I første fase gjaldt det overføring av midler til driftsnødvendige ting, som for eksempel en PC og diverse utstyr som var gått tapt i bran-

nen. Dette ble ordnet raskt og effektivt. Senere har det vært løpende dialog i forbindelse med sanering og gjenoppbygging, sier Sigmund Sviland.

## EN SÅRBAR FASE

Etter at de kommunale godkjenninger var på plass, kom byggingen av det nye våningshuset i gang. Nå er planen at alt skal stå klart på senhøsten, slik at bonden skal kunne feire den kommende julen i ny bolig.

Driften har heldigvis ikke på noe tidspunkt vært skadelidende. Til bruket hører 360 mål jordbruksareal, som brukes til produksjon av gress, korn og frø. Husdyrholdet omfatter 240 storfe, hvorav 100 ammekuer, og en betydelig kjøttproduksjon basert på den franske storferasen Limousin.

– En brannskade er alltid starten på en svært sårbar fase for et gårdsbruk, så selskapets skadebehandling må ha som mål å sørge for et raskt og smidig oppgjør, samt å bidra konstruktivt på alle relevante områder underveis, sier Håvard J. Djupedal, administrerende direktør i Landbruksforsikring.

Han har selv besøkt gården flere ganger i løpet av prosessen, og har blitt godt kjent med far og sønn Sviland. Nå håper han at alt går etter planen også de kommende månedene, og gleder seg med de to bøndene over nybygget som langsomt reiser seg på tunet.

## VIL MINIMERE RISIKO

Terje og Sigmund er henholdsvis tredje og fjerde generasjon som driver gårdsbruket i Ramnes. Det er første gang gården har blitt rammet av brann.

– Selvfølgelig håper vi også at det skal bli den siste, for selv om vi hadde en god forsikringspartner til å bistå oss er dette en hendelse vi ikke ønsker å oppleve igjen, sier Sigmund Sviland.

Den utløsende brannårsaken har det ikke vært mulig å fastslå.

– Men med dette som bakteppe er det klart vi vil jobbe meget aktivt med å identifisere og minimere risiko fremover. Sikkerhet skal ha førsteprioritet.

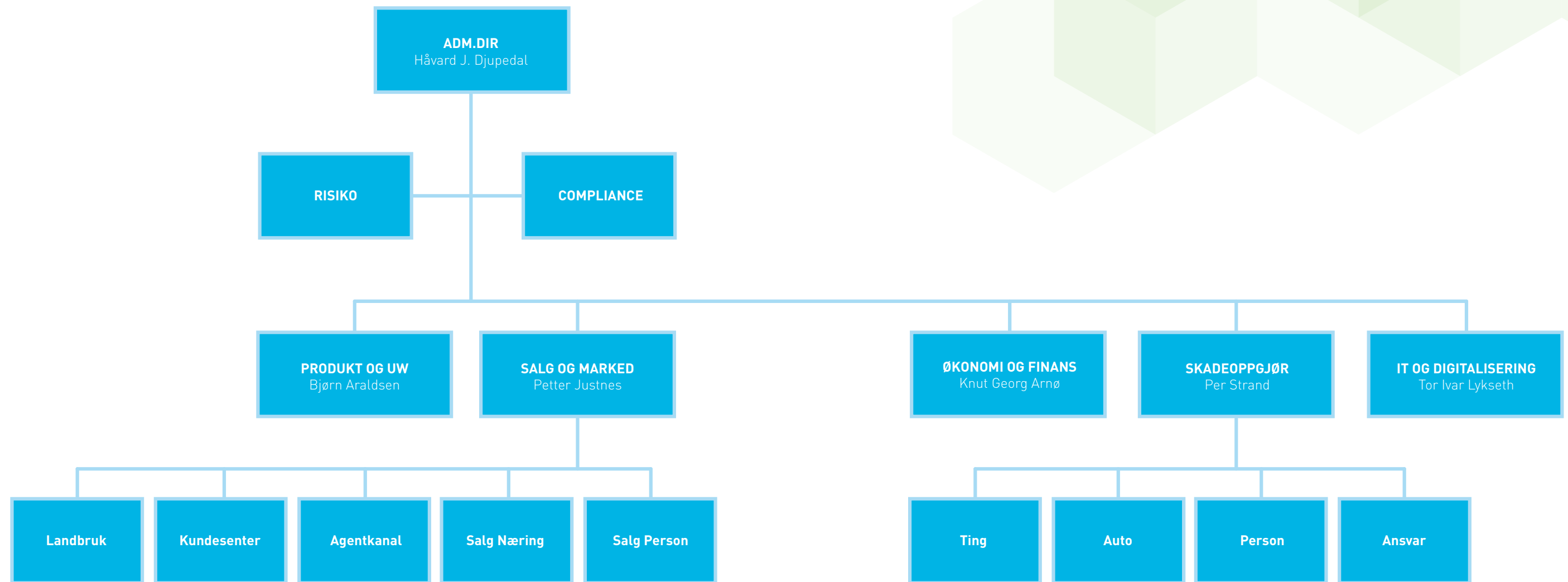


## GOD DIALOG:

*Det har vært løpende kontakt mellom selskap og forsikringstaker i perioden med sanering og gjenoppbygging, og gleden over at alt løser seg til det beste er gjensidig. Fra venstre adm. direktør Håvard J. Djupedal i Landbruksforsikring, Terje Sviland, Sigmund Sviland og daglig leder Carl Cederstolpe i Elg Forsikring, som er agent for Landbruksforsikring i dette området.*



## ORGANISASJON



## IT OG DIGITALISERING

De siste årene er det blitt tydelig at teknologi er en sentral driver for utviklingen innen en rekke bransjer. Dette gjelder fullt ut også for skadeforsikring, hvor IT og Digitalisering er en sentral komponent i arbeidet med å forbedre kundeopplevelser, øke samhandling, og redusere utgifter til skadeutbetalinger og drift. For å sikre fokus og leveranser innenfor disse områdene, ble IT og Digitalisering skilt ut som egen avdeling i 2016. Satsingen fortsetter i 2017, med økning av bemanning og større utviklingsbudsjett.

Året som har gått har slik sett vært et etableringsår, med utarbeidelse av IT veikart, etablering av prinsipper for digital utvikling, samt beslutning om en Microsoft-strategi inkludert framtidige skytjenester.

I 2016 har det vært arbeidet med å etablere en ny samhandlingsplattform for tale og video, for intern og ekstern kommunikasjon. Dette er gjort ved å innføre Microsoft Skype for business, som er integrert med både callsenterløsning og mobiltelefoni. Dette oppsettet gjør oss uavhengig av fysisk telefon i kundeservice. Smidigheten i oppsettet viste seg svært nyttig under høstens togstreik, ved at ansatte var fullt operative fra hjemmekontor.

Vi har testet to ulike løsninger for intranett, hvorav ett innføres i starten av 2017. Dette styrker samhandling og informasjon internt, samtidig som det kan brukes sammen med eksterne agentkontorer. Det er gjennomført et forprosjekt, som første steg på veien i retning av å benytte Microsofts skytjenester.

I vårt kjernesystem har vi satt opp nye produkter, videreutviklet andre, samt gjort flere revisjoner innenfor web-siden. Vi var tidlig ute med kjøpsløsning og selvbetjening på internett, og videreutvikling av denne løsningen blir sentral framover. Vi vil fortsette arbeidet med å finmaske prisingen av produkter ved hjelp av eksterne bygnings- og geodata.

I 2016 startet vi med mer kundetilpasset kommunikasjon, og kommer til å vektlegge dette og digital markedsføring framover. Dette kombinert med tiltak for forbedret selvbetjening og automatisering, vil øke kundetilfredshet, redusere kostnader, og styrke varemerket vårt. Vi har også identifisert områder med potensiale for bruk av robotics, samt hvordan nye betalingsformer kan tas i bruk.

Over tid forventer vi radikale endringer i driften innen bank-finans, og her vil blockchain-teknologien stå sentralt. Slike trender følger vi nøye med på, samtidig som vi på kort sikt ser tilstrekkelig med muligheter for digitalisering med kjent teknologi, løsninger og innovasjoner.



Tor Ivar Lykseth



Kjell Arne Hansen



Yngvil Haugse





# SALG OG MARKED

Strategien og verdiene våre baserer seg på å gi kunder og samarbeidspartnere gode opplevelser når de er i kontakt med oss. Vi skal ha en personlig tilnærming og nærhet til kunden

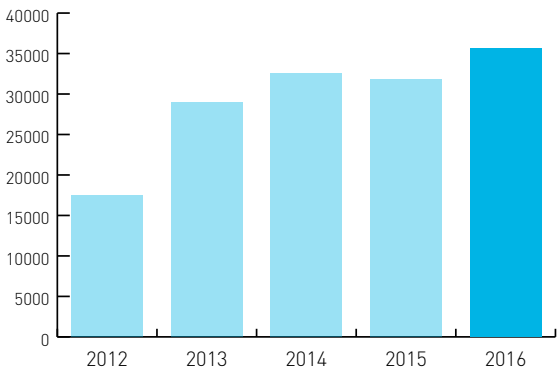
I Landbruksforsikring betjener vi kundene gjennom ulike salgskanaler basert på risiko og behov. Det betyr at kundene selv velger hvordan de vil ha kontakt med oss. Uansett hvilken kanal de bruker tilbyr vi et bredt spekter av produkter og tjenester.

Vi har de siste årene hatt stor økning av kunder som ønsker å betjene sine forsikringer selv via internett. Dette kommer ventelig til å øke i årene fremover. Derfor vil vi digitalisere tjenester ytterligere. Vi er fortsatt det eneste selskapet i Norge som lar bønder kjøpe forsikringer direkte via internett.

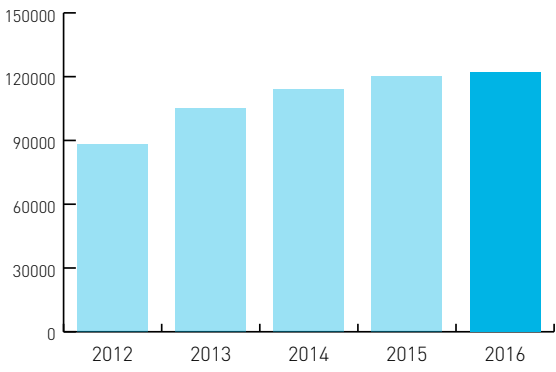
I 2016 knyttet vi til oss flere agenter på nye steder, slik at vi skal kunne nå flere kunder i nærområdet deres. Dette er spesielt viktig for landbrukskundene, da det er en del av vår service at både landbruksrådgivere og agenter drar ut på gårdsbesøk. Dette er det mange av bøndene som ønsker, og en viktig del av rådgivningen vår foregår her.

Samarbeidet med forsikringsmeglerne er sentralt for å nå målene våre, og i 2016 fikk vi en vekst på 20 prosent i forretning som er plassert via meglere. Vi fikk over dobbelt så mange kundeforespørsler fra meglerbransjen i 2016 som året før, og forventer at denne veksten fortsetter også i 2017. Vi har også jobbet med interne rutiner og arbeidsprosesser det siste året, slik at vi kan bli enda mer leveransedyktige og løsningsorienterte ovenfor meglerne i årene fremover.

Antall telefoner



Antall økter på hjemmesiden



Petter Justnes    Aksel Fiskaa    Beate Bakken    Brit Sissel Klungtveit    Christina Kalelic



Fredrik Eriksen    Geir Iversen    Heidi Solstad    Hild Osa    Helge Christiansen



Ida Katt Lindholm    Josef Abu Sagr    Jo Stenersen    Lars-Gunnar Aasheim    Ludys Osorio



Odd Sindre Svendsen    Sidsel Aasvik    Ståle Blegen    Sven Trygve Kvarme

## PRODUKT OG UW

Produkt og UW (Underwriting) består av seks medarbeidere. Enheten arbeider med videreutvikling av eksisterende produkter, priser og vilkår for å sikre lønnsom vekst og konkurransedyktige betingelser samt gjennomføring av flere tverrfaglige prosjekter.

Landbrukssegmentet er et satsningsområde, hvor det i løpet av 2016 ble gjennomført et større prosjekt som har resultert i oppdatert strategi. Her er det besluttet å etablere en egen enhet med fokus på landbruksprodukter, underwriting og kompetanseheving i salg og skade. Enheten blir operativ i 2017 med 3 årsverk. I tillegg er det foretatt nødvendige produktjusteringer innen segmentet.

Antall anbud fra meglere økte i 2016 og prognosene er fortsatt vekst. Det stiller krav til effektive prosesser i både Salg og Produkt UW, og et godt internt samarbeid, basert på felles konkurrent- og risikoforståelse. Resultatet er økt portefølje med god lønnsomhet, som danner en solid base for fremtidig vekst.

Privatsegmentet er viktig som eget segment som også påvirker vår landbrukssatsning. I 2016 ble det gjort betydelige oppgraderinger på eiendomsproduktene. Også bilproduktet er oppgradert med egen toppdekning. Det betyr at lønnsomhet og konkurransedyktighet er styrket.

I løpet av året som gikk hadde avdelingen hovedansvar for to større tverrfaglige prosjekter. Arbeidet med Trafikkforsikringsavgiften (TFA) implementeres i 2017, slik at vi kan innkreve pålagte avgifter som skal videregibetale til staten. Videre er et prosjekt knyttet til skadeoppgjørskoder gjennomført. Dette gjør det mulig å foreta nødvendige tariffingsanalyser i årene fremover.

Organisasjonen styrkes ytterligere i 2017. I tillegg til landbrukssatsningen vil det bli ansatt en analytiker for å bidra til forbedringer i tariffingsarbeidet med utgangspunkt i blant annet skadeoppgjørskodene.

### PERSONFORSIKRINGER

Personforsikringsavdelingen har fokus på produktutvikling og revisjon av deknninger og vilkår. Vi leverer konkurransedyktige standardprodukter og spesialtilpassede løsninger for næringslivet og bedrifter innen landbruket.

På privatmarkedet er enkelte produkter revidert. Vår reiseforsikring ble best i test i 2016.



Bjørn Araldsen



Linda Stubsjøen



Hilde Marit Husby



Jan Erik Størvold



Bjørn Steinar Posaasen



Rune Teyler Eriksen



# ØKONOMI OG FINANS

Landbruksforsikrings Økonomi- og Finansavdeling består av fem medarbeidere. Hovedoppgavene er økonomistyring, lønnsomhetsoppfølging, finansforvaltning, regnskapsrapportering, cash management, oppfølging av reassuransedekninger samt deltagelse i prosjekter. I tillegg inngår et årsverk knyttet til administrasjon, resepsjon og sentralbord.

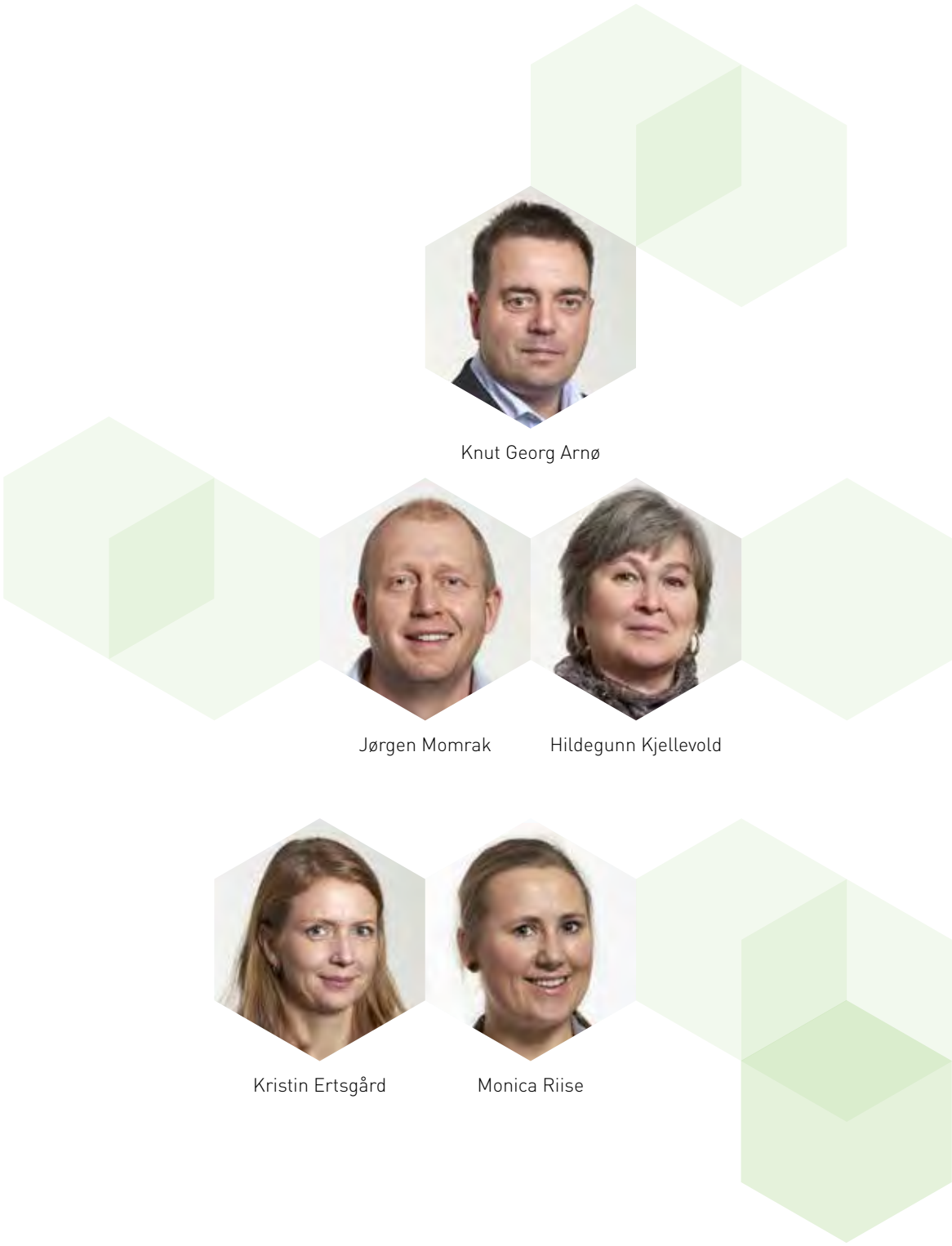
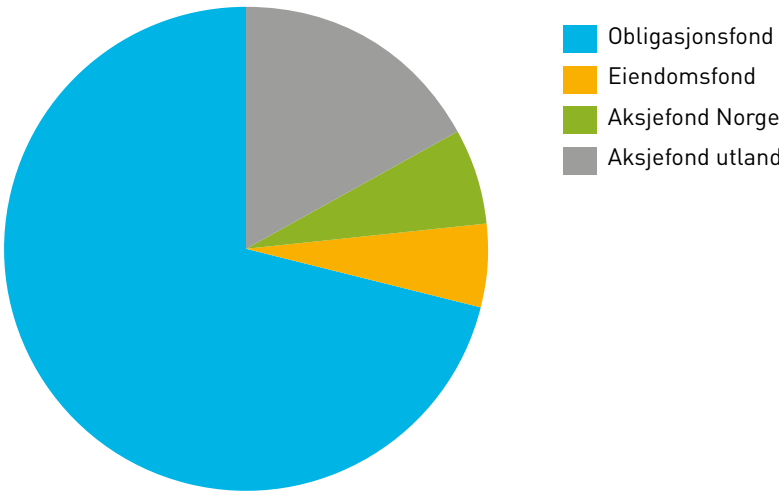
Et viktig område er også å effektivisere, automatisere og strømlinjeforme rapporterings- og betalingsprosesser.

Selskapets finansforvaltning gjøres hovedsakelig gjennom fondsinvesteringer. Investeringene omfatter aksjer, obligasjoner og eiendom i tillegg til bankinnskudd, og beløp seg ved utgangen av 2016 til i underkant av 600 millioner kroner. Forvaltningsstrategien er relativt konservativ, basert på en grunntanke om at det er viktigere å ta vare på selskapets verdier enn å ta for høy risiko.

Gjennom årene har selskapet hatt betydelig innslag av reassuranse, med flere av verdens største reassurandører som motparter. Dette gjør riktig og rask rapportering videre til disse svært viktig. Dette er en sentral oppgave for økonomiavdelingen.

Utover de rent faglige utfordringene, bidrar Økonomi og Finans gjennom samhandling med øvrige avdelinger på en rekke områder, i tillegg til drift og støtte til automatiserings- og digitaliseringsprosjekter.

## TOTALT 575 MILLIONER TIL FORVALTNING



## SKADEAVDELINGEN

Året som gikk ble innholdsrikt for skadeavdelingen. I løpet av 2016 styrket vi staben på både tingskade og motor, og ansatte en advokat og en advokatfullmektig på avdelingen for ansvarsskader, rettshjelp og regress.

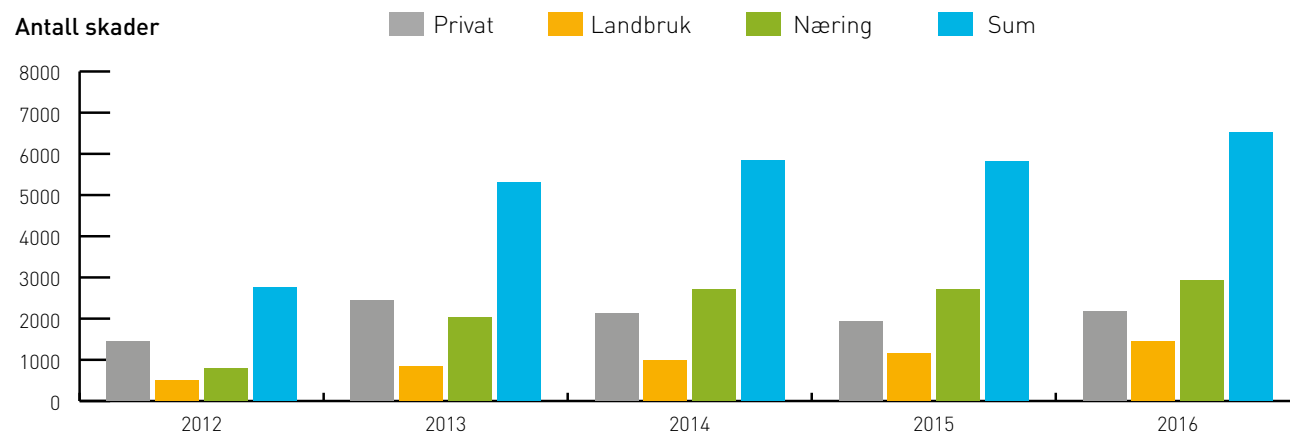
Avdelingen kan nå behandle alle typer skader internt, og vi har hentet inn skader på alle bransjer. Vi vil fortsatt ha et samarbeid med eksterne partnere for å ha nødvendig fleksibilitet og spesialkompetanse, men den absolutte hovedregelen er at vi behandler skader selv.

2016 var et lærerikt år, og vi bygger kompetanse for hver eneste skade som kommer inn. Flere av saksbehandlerne har også gjennomført kurs i løpet av året, og medarbeiderutviklingen fortsetter i 2017. Antallet innkomne klager er lavt, og dette skyldes nok i stor grad korrekte oppgjør og gode begrunnelser.

For å sikre god kvalitet og kontroll med skadeoppgjørene ble det i fjor også inngått en avtale med en ekstern revisor som skal gjennomgå et tilfeldig utvalg saker hvert kvartal. Vår første eksterne revisjon viste gode resultat. Vi vil bruke revisjonsrapportene aktivt for å forbedre oss i tiden fremover.

Tett samarbeid med Salg og Produkt gjør også saksbehandlerne i stand til å bidra ved vilkårsrevisjoner, samt å melde fra om områder hvor vi mener at selskapet har et forbedringspotensial. Muligheten skadebehandlerne i Landbruksforsikring har til å bidra på denne måten gir økt arbeidsglede hos den enkelte og er en styrke for selskapet som helhet.

I 2017 vil vi fortsette å jobbe med å effektivisere saksbehandlingen slik at hver enkelt ansatt kan behandle flere saker uten å måtte kompromisse på kvalitet. Dette gjøres gjennom arbeid med rutiner, ved opplæring av den enkelte og ved satsninger på systemsiden.



Per Strand

Lena Sletteng Ulvik

Chriss Hellebust-Nygård

Christin Christoffersen

Finn Jacob Enger



Hans Ove Myhr

Hilde Sjønnesen

Jørn Egil Flo

Caroline Lye



Mette-Lise Reitan

Marius Dragsnes

Petter Jensen



Randi Irene Hansen

Rune Andre Hansson

Silje Skaset

Susanne Øksnes Vik





# ÅRSBERETNING 2016

## BAKGRUNN

Landbruksforsikring AS ble stiftet 17. august 2001 og eies av sentrale aktører i landbrukssamvirket. Selskapet regnes som «Bondens eget forsikringsselskap» og retter primært virksomheten mot bønder og aktører innen norsk landbruk ved å tilby gode forsikringsdekninger til konkurransedyktige priser. I tillegg rettes virksomheten nå ytterligere mot privatmarkedet samtidig som øvrig næringsliv også vil utgjøre en viktig og vesentlig andel av virksomheten fremover.

Selskapets formål er å drive forsikringsvirksomhet innen skadeforsikring i alle skadebransjer inkludert personforsikringsdekninger.

## FORSIKRINGSVIRKSOMHETEN

Ved utgangen av 2016 hadde selskapet forsikringsavtaler innen person-, ting- og privatforsikring. Personforsikring omfatter yrkesskadeforsikring, gruppelevsforsikring, uførekapital, kollektiv ulykkesforsikring og reiseforsikring.

Privat- og landbrukskundene betjenes av eget salgsapparat, agenturer og gjennom selskapets nettside, mens næringslivskundene betjenes av selskapets næringslivsteam som også står for kontakten mot meglerapparatet. I 2016 har vi opplevd økt interesse og en mange positive tilbakemeldinger fra både agenter og meglere.

Landbruksforsikring har også i 2016 hatt en betydelig vekst i brutto forfalt premie i privat- og næringslivssegmentet. Satsingen mot landbrukskunder har også vært vellykket. I løpet av 2016 økte antall forsikrede bruk fra 2564 til 3263. Selskapet har ved utgangen av 2016 om lag 17200 kunder fordelt på 3300 landbrukskunder, 9300 privatkunder og 4600 næringslivskunder.

| Tall i millioner kroner          | 2016  | 2015  |
|----------------------------------|-------|-------|
| Brutto forfalt premie            | 356   | 320   |
| Opptjent premie for egen regning | 179   | 149   |
| Brutto skadekostnader            | 260   | 196   |
| Skadekostnader for egen regning  | 125   | 101   |
| Brutto skadeprosent              | 78,1% | 66,1% |
| Skadeprosent for egen regning    | 69,8% | 68,1% |
| Kostnadsprosent for egen regning | 24,7% | 23,2% |
| Combined for egen regning        | 94,5% | 91,3% |

Brutto forfalt premie økte med 11 pst i 2016. Veksten har særlig vært relatert til bransjene Eiendom og Motor. I 2016 er resultatet negativt påvirket av flere storskader knyttet til brann, enn det som var forventet. I likhet med 2015 er resultatet positivt påvirket av inntektsføring av avsetninger særlig knyttet til persondekninger. Tingforsikringer har i større grad vært dekket av reassuranse enn personforsikringer, og dette forklarer i stor grad at skadeprosenten for egen regning er bedre enn brutto skadeprosent. Med

virkning for 2017 er det inngått nye reassuranseavtaler som i større grad også dekker personforsikringer (kvotedekninger). Selskapet har klare vekstplaner fremover og i 2016 er antall årsverk økt med 6. Vekst i årsverk og endring provisjonsmodell til agenter medførte en noe høyere kostnadsprosent for 2016 sammenlignet med 2015.

## KAPITALFORVALTNING

Landbruksforsikring AS har plassert sine investerte midler i obligasjoner og aksjer via utvalgte verdipapirfond I tillegg er har selskapet enkelte investeringer i eiendomsfond. 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 marked-, kreditt-, og likviditetsrisiko skal være lav til moderat. Risikoprofilen styres gjennom valg av instrumenter som er tilgjengelig for forvaltningsporteføljen, plasseringsbegrensninger og risikorammer.

Markedsrisikoen styres renteporteføljen gjennom durasjonen i obligasjonsfondene. For aksjer styres markedsrisikoen gjennom ramme for maksimal aksjeeksponering og fordelingen mellom norske og internasjonale aksjefond. Markedsrisikoen vurderes i forhold til bufferkapitalen ved gjennomføring av månedlige stresstester og et maksimalt kapitalkrav fra markedsrisiko.

Kredittrisikoen styres gjennom en begrensning på maksimalt tap som kan oppstå med 0,5% sannsynlighet. Dette beregnes med Solvens II-modellen for markedsrisiko.

Likviditetsrisikoen styres gjennom andel av bankinnskudd og obligasjoner med fortrinnsrett.

Forvaltningen av selskapets midler skjer innenfor risikorammer som tar hensyn til selskapets soliditet, behov for likviditet og forretningsmessige risiko. I note 8 er allokering av investeringsporteføljen spesifisert. Avkastning på finansielle investeringer utgjorde 4,9 pst i 2016 (2,07 pst i 2015).

## RISIKOPROFIL

Risikostyring er en integrert del av den daglige virksomheten i Landbruksforsikring. 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.

Selskapets risikoappetitt er satt av styret for å sørge for at risikoen i selskapet gjenspeiler deres soliditetsbehov. Risikoappetitt settes på overordnet nivå i forhold til kapitalbehov, og er i tillegg brutt ned på de mest sentrale risikoområdene.

Selskapets overordnede risikoappetitt tilsier at solvensmarginen ikke skal være lavere enn 110 prosent (kapital i prosent av kapitalkravet).

Risikoen for verdiendring som følge av endringer i brede markedsforhold (systematisk risiko) eller endringer i



enkeltstående verdipapirer (usystematisk risiko), herunder endring i aksjekurser, rentenivå og endring i volatilitet, skal være lav til moderat.

Landbruksforsikring har fortsatt begrenset risikoappetitt innen tingforsikring og vil reassurere dette med kvotedekninger. Fra og med 2017 benyttes også personrisikodekninger reassurert ved kvotedekninger.

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

Det foretas en gang i året en gjennomgang av vesentlige risikoer i selskapet og de interne kontrolltiltak som sikrer mot disse. Administrerende direktør rapporterer om konklusjonene av risikovurderingen til styret.

Begrensningen av maksimalerstatningene som er omtalt ovenfor, sammen med styring av likviditet og det øvrige kontrollopplegget, tilsier at det ikke anses å foreligge risiko for at selskapet ikke skal kunne dekke sine forpliktelser fremover.

Styret har etablert prinsipper og system for internkontroll i selskapet.

## ORGANISASJON

I tillegg til administrerende direktør består ledergruppen av fem personer. Ved utgangen av året var antall ansatte i selskapet 50 personer. Ytterligere utvikling av landbrukskompetanse og økt satsing på IT og digitalisering har vært viktig i 2016 og vil også være viktig for selskapet fremover. Organisasjonen kjennetegnes av godt samarbeid og korte beslutningsprosesser, noe som vi mener er viktig for å ha effektiv drift og for å gi gode kundeopplevelser.

I 2016 viser resultatet av gjennomført medarbeiderundersøkelse at det gjennomgående er høy trivsel, godt og arbeidsmiljø. Undersøkelsen viser også at de ansatte er stolte av arbeide i Landbruksforsikring AS.

Det var 23 kvinner og 27 menn ansatt i selskapet ved utgangen av året. I styret er det seks menn og to kvinner. Det er gjennomgående likhet i avlønning mellom kvinner og menn innenfor samme stillingsnivåer.

I 2016 var det et sykefravær på 2,7% (3,6%). Det har ikke vært skader eller ulykker i selskapet i løpet av 2016.

## MILJØ

Selskapet driver ikke produksjon eller annen virksomhet som kan virke forurensende. De ansatte benytter hovedsakelig kollektiv transport til hovedkontoret i Oslo, og det tilbys ikke parkeringsplasser for ansatte.

## RESULTAT OG ØKONOMISK STILLING

Selskapets regnskap er satt opp i henhold til "Forskrift for årsregnskap m.m. for forsikringsselskaper" av 18. desember 2015.

Styret foreslår at resultatet for perioden, 34 millioner kroner (24,7 millioner kroner) etter skatt og andre resultatkomponenter, tillegges annen opptjent egenkapital.

Avvikene i kontantstrøm fra operasjonell drift i forhold til forsikringsteknisk resultat skyldes primært periodiseringen av erstatningskostnadene hvor utbetalinger kommer i senere perioder. Selskapet har god likviditet.

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen av regnskapet. Det fremlagte resultat- og balanseregnskapet gir etter styrets oppfatning et riktig bilde av selskapets drift og soliditet. Ved utgangen av 2016 hadde selskapet en tilfredsstillende solvensmargin på 160,5 pst (lovkravet er 100 pst).

Det er ikke inntruffet forhold etter balansedagen som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

## FREMTIDSUTSIKTER

I 2016 har styret behandlet en langtidsplan for selskapet hvor det i kommende fem-års periode er lagt opp til en fortsatt betydelig satsning på vekst innen landbrukssegmentet og også videre satsning for å tilby privatprodukter både til bønder og andre i privatsegmentet. Økt grad av automatisering og digitalisering, konkurransedyktige priser, høy kompetanse for forsikringsbehov og produkter, samt gode kundeopplevelser vil være viktig for å nå målsatt vekst og lønnsomhet fremover. Det forventes økt konkurranse i markedet fremover.

## TAKK

Styret retter en hjertelig takk til alle kunder, ansatte i selskapet, tillitsvalgte, forretningsforbindelser og øvrige samarbeidspartnere for innsats og engasjement i 2016.

Oslo, 01.03.2017

I styret for Landbruksforsikring AS



  
Ole Laurits Lønnum  
Styrets leder



  
Kristian Sævik  
Nestleder



  
Kjerstin Fyllingen

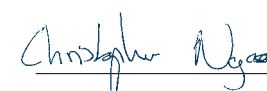


  
Lars Martin Lunde

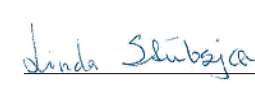


  
Inge Fjalestad



  
Christopher Nysæter



  
Linda Stubsjøen  
Ansatte rep.



  
Jon Martin Østby



  
Håvard Jens Djupedal  
Adm.dir.



I 2016 vokste  
landbruks-  
porteføljen vår  
med over 30%

Selskapet har  
mer enn 17.000  
kunder

Selskapet  
forsikrer nå ca.  
3300 landbruks-  
kunder

## RESULTATREGNSKAP

| Tall i tusen kroner                                                         | Note | 2016            | 2015            |
|-----------------------------------------------------------------------------|------|-----------------|-----------------|
| <b>TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>                                 |      |                 |                 |
| <b>PREMIEINNETEKTER</b>                                                     |      |                 |                 |
| Opptjente bruttopremier                                                     |      | 333 191         | 296 825         |
| - Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier                           |      | -153 789        | -148 311        |
| <b>Sum premieinntekter for egen regning</b>                                 | 3    | <b>179 402</b>  | <b>148 513</b>  |
| <b>Andre forsikringsrelaterte inntekter</b>                                 |      | <b>5 913</b>    | <b>4 219</b>    |
| <b>ERSTATNINGSKOSTNADER</b>                                                 |      |                 |                 |
| Brutto erstatningskostnader                                                 |      | -260 308        | -196 267        |
| - Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader                       |      | 135 087         | 95 147          |
| <b>Sum erstatningskostnader for egen regning</b>                            | 3    | <b>-125 221</b> | <b>-101 120</b> |
| <b>FORSIKRINGSRELATERTE DRIFTSKOSTNADER</b>                                 |      |                 |                 |
| Salgskostnader                                                              | 22   | -41 906         | -33 392         |
| Forsikringsrel. adm.kostnader inkl. provisjoner for mottatt gjenforsikring  |      | -33 749         | -31 325         |
| - Mottatte provisjoner for avgitt gjenforsikring og gevinstavtaler          |      | 31 427          | 30 221          |
| <b>Sum forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                             | 23   | <b>-44 228</b>  | <b>-34 496</b>  |
| <b>Andre forsikringsrelaterte driftskostnader</b>                           |      | <b>-2 852</b>   | <b>-2 298</b>   |
| <b>Endring i avsetning for ikke avløpt risiko</b>                           |      | <b>388</b>      | <b>-30</b>      |
| <b>RESULTAT AV TEKNISK REGNSKAP</b>                                         |      | <b>13 401</b>   | <b>14 789</b>   |
| <b>IKKE-TEKNISK REGNSKAP FOR SKADEFORSIKRING</b>                            |      |                 |                 |
| <b>NETTO INNETEKTER FRA INVESTERINGER</b>                                   |      |                 |                 |
| Renteinntekt og utbytte m.v. på finansielle eiendeler                       |      | 13 085          | 9 211           |
| Verdiendringer på investeringer                                             |      | 10 999          | -19 160         |
| Realisert gevinst og tap på investeringer                                   |      | 4 099           | 22 597          |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader |      | -261            | -403            |
| <b>Sum netto inntekter fra investeringer</b>                                | 11   | <b>27 922</b>   | <b>12 246</b>   |
| <b>Andre inntekter</b>                                                      |      | <b>198</b>      | <b>3 516</b>    |
| <b>Andre kostnader</b>                                                      |      | <b>-1 987</b>   | <b>-1 464</b>   |
| <b>RESULTAT AV IKKE TEKNISK REGNSKAP</b>                                    |      | <b>26 134</b>   | <b>14 298</b>   |
| <b>RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD</b>                                           |      | <b>39 535</b>   | <b>29 088</b>   |
| Skattekostnad                                                               | 15   | -5 512          | -4 315          |
| <b>RESULTAT FØR ANDRE RESULTATKOMPONENTER</b>                               |      | <b>34 022</b>   | <b>24 772</b>   |
| <b>TOTALRESULTAT</b>                                                        |      | <b>34 022</b>   | <b>24 772</b>   |

BALANSE

| Tall i tusen kroner                                                   | Note   | 31.12.16 | 31.12.15 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------|----------|----------|
| EIENDELER                                                             |        |          |          |
| IMMATERIELLE EIENDELER                                                |        |          |          |
| Andre immaterielle eiendeler                                          | 7      | 12 726   | 15 122   |
| Sum immaterielle eiendeler                                            |        | 12 726   | 15 122   |
| INVESTERINGER                                                         |        |          |          |
| Finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi                    |        |          |          |
| Aksjer og andeler                                                     | 8,9,10 | 167 916  | 131 121  |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning                | 8,9,10 | 407 934  | 434 529  |
| Sum investeringer                                                     |        | 575 850  | 565 650  |
| GJENFORSIKRINGSANDEL AV BRUTTO FORSIKRINGSFORPLIKTELSE                |        |          |          |
| Gjenforsikringsandel av ikke opptjent bruttopremie                    |        | 65 243   | 60 848   |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningsavsetning                   |        | 97 252   | 75 427   |
| Sum gjenforsikringsandel av brutto forsikringsforpliktelser           |        | 162 495  | 136 275  |
| FORDRINGER                                                            |        |          |          |
| Forsikringstakere                                                     |        | 110 946  | 131 671  |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring                           |        | 54 273   | 37 409   |
| Andre fordringer                                                      |        | 0        | 54       |
| Sum fordringer                                                        | 12     | 165 219  | 169 134  |
| ANDRE EIENDELER                                                       |        |          |          |
| Anlegg og utstyr                                                      | 13     | 1 535    | 1 981    |
| Kasse, bank                                                           | 14     | 40 335   | 24 903   |
| Sum andre eiendeler                                                   |        | 41 871   | 26 884   |
| FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE IKKE MOTTATTE INNTEKTER       |        |          |          |
| Forskuddsbetalte direkte salgskostnader                               |        | 10 145   | 5 616    |
| Andre forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter |        | 2 502    | 1 813    |
| Sum forskuddsbetalte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter   |        | 12 647   | 7 428    |
| SUM EIENDELER                                                         |        | 970 807  | 920 493  |

| Tall i tusen kroner                                          | Note | 31.12.16 | 31.12.15 |
|--------------------------------------------------------------|------|----------|----------|
| EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE                                  |      |          |          |
| INNSKUTT EGENKAPITAL                                         |      |          |          |
| Aksjekapital (40.606 aksjer a NOK 1.000)                     | 16   | 40 606   | 40 606   |
| Overkurs                                                     |      | 32 576   | 32 576   |
| Sum innskutt egenkapital                                     |      | 73 182   | 73 182   |
| OPPTJENT EGENKAPITAL                                         |      |          |          |
| Avsetning til garantiordningen                               | 5    | 13 921   | 14 553   |
| Annen opptjent egenkapital                                   |      | 163 766  | 129 111  |
| Sum opptjent egenkapital                                     |      | 177 687  | 143 665  |
| ANSVARLIG LÅNEKAPITAL MV.                                    |      |          |          |
| Evigvarende ansvarlig lånekapital                            | 17   | 20 000   | 20 000   |
| Sum ansvarlig lånekapital mv.                                |      | 20 000   | 20 000   |
| FORSIKRINGSFORPLIKTELSE BRUTTO                               |      |          |          |
| Avsetning for ikke opptjent bruttopremie                     |      | 135 251  | 112 509  |
| Avsetning for ikke avløpt risiko                             |      | 0        | 388      |
| Brutto erstatningsavsetning                                  | 4    | 425 357  | 445 271  |
| Sum brutto forsikringsforpliktelser                          |      | 560 607  | 558 168  |
| AVSETNING FOR FORPLIKTELSE                                   |      |          |          |
| Forpliktelser ved periodeskatt                               | 15   | 6 312    | 10       |
| Forpliktelser ved utsatt skatt                               | 15   | 26 949   | 27 749   |
| Sum avsetninger for forpliktelser                            |      | 33 261   | 27 759   |
| FORPLIKTELSE                                                 |      |          |          |
| Forpliktelser i forbindelse med direkte forsikring           |      | 20 924   | 12 348   |
| Forpliktelser i forbindelse med gjenforsikring               |      | 44 600   | 58 717   |
| Andre forpliktelser                                          |      | 3 825    | 2 683    |
| Sum forpliktelser                                            |      | 69 348   | 73 748   |
| PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER       |      |          |          |
| Andre påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter |      | 36 722   | 23 972   |
| Sum påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter   |      | 36 722   | 23 972   |
| SUM EGENKAPITAL OG FORPLIKTELSE                              |      | 970 807  | 920 493  |



Ole Laurits Lønnum  
Styrets leder

Kristian Sævik  
Nestleder

Kjerstin Fyllingen

Lars Martin Lunde

Inge Fjalestad

Christopher Nysæter

Linda Stubsjøen  
Ansatte rep.

Jon Martin Østby

Håvard Jens Djupedal  
Adm.dir.

## ENDRING I EGENKAPITALEN

| Tall i tusen kroner                      | Aksje-<br>kapital | Overkurs      | Avsetning<br>til natur-<br>skadefond | Avsetning<br>til garanti-<br>ordning | Annen<br>opptjent<br>egenkapital | Sum            |
|------------------------------------------|-------------------|---------------|--------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------|
| <b>Egenkapital 31.12.2014</b>            | <b>40 606</b>     | <b>32 576</b> | <b>103</b>                           | <b>14 872</b>                        | <b>25 407</b>                    | <b>113 563</b> |
| Prinnsippendring sikkerhetsavsetning     | 0                 | 0             | 0                                    | 0                                    | 107 549                          | 107 549        |
| Utsatt skatt prinnsippendring            | 0                 | 0             | 0                                    | 0                                    | -29 038                          | -29 038        |
| <b>Egenkapital 01.01.2015</b>            | <b>40 606</b>     | <b>32 576</b> | <b>103</b>                           | <b>14 872</b>                        | <b>103 918</b>                   | <b>192 074</b> |
| Totalresultat 2015                       | 0                 | 0             | 0                                    | 0                                    | 24 772                           | 24 772         |
| Endring i avsetning til naturskadefond   | 0                 | 0             | -103                                 | 0                                    | 103                              | 0              |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0                 | 0             | 0                                    | -318                                 | 318                              | 0              |
| <b>Egenkapital 31.12.2015</b>            | <b>40 606</b>     | <b>32 576</b> | <b>0</b>                             | <b>14 553</b>                        | <b>129 111</b>                   | <b>216 846</b> |
| Totalresultat 2016                       | 0                 | 0             | 0                                    | 0                                    | 34 022                           | 34 022         |
| Endring i avsetning til naturskadefond   | 0                 | 0             | 0                                    | 0                                    | 0                                | 0              |
| Endring i avsetning til garantiordningen | 0                 | 0             | 0                                    | -633                                 | 633                              | 0              |
| <b>Egenkapital 31.12.2016</b>            | <b>40 606</b>     | <b>32 576</b> | <b>0</b>                             | <b>13 921</b>                        | <b>163 766</b>                   | <b>250 869</b> |

Aksjekapital er NOK 40.606.000 som består av 40.606 aksjer à NOK 1.000.



# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

| Tall i tusen kroner                                     | 31.12.2016    | 31.12.2015    |
|---------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>                        |               |               |
| Innbetalte premier etc.                                 | 387 818       | 367 452       |
| Betalte reassuransepremier                              | -156 749      | -148 683      |
| Betalte erstatninger                                    | -272 398      | -244 316      |
| Reassurandørenes andel erstatninger                     | 98 264        | 104 462       |
| Betalte administrasjonskostnader                        | -57 259       | -41 930       |
| Netto kontantstrøm til/fra finansinvesteringer          | 17 723        | -23 884       |
| Betalt skatt                                            | -10           | 0             |
| <b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b> | <b>17 389</b> | <b>13 102</b> |
| <b>INVESTERINGSAKTIVITETER</b>                          |               |               |
| Investeringer i inventar og immaterielle eiendeler      | -1 957        | -7 615        |
| <b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>   | <b>-1 957</b> | <b>-7 615</b> |
| <b>Netto kontantstrøm i perioden</b>                    | <b>15 432</b> | <b>5 487</b>  |
| <b>Bankbeholdning ved periodens begynnelse</b>          | <b>24 903</b> | <b>19 416</b> |
| <b>Bankbeholdning ved periodens slutt</b>               | <b>40 335</b> | <b>24 903</b> |

# NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET 2015

## 1. GENERELL INFORMASJON

Landbruksforsikring AS ble stiftet 17.08.2001, med innbetaling av aksjekapital på 20 millioner kroner. Selskapet er et skadeforsikringsselskap eid av 8 aksjonærer innen landbruks-samvirket, og har konsesjon til å drive forsikringsvirksomhet i alle skadeforsikringsbransjer.

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

Landbruksforsikring AS driver sin virksomhet i Norge, og har hovedkontor i Karl Johans gate 41 A, 0162 Oslo.

Årsregnskap for 2016 ble vedtatt av selskapets styre den 01.03.2017.

## 2. 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.

Sikkerhetsavsetningen er fjernet som begrep fra den nye årsregnskapsforskriften av 18. desember 2015. Det betyr at avsetningen er fjernet fra balansen pr. 01.01.2015, og ført direkte mot egenkapital med fradrag av skatt. Også «allokert investeringsavkastning» er fjernet fra årsregnskapsforskriften og tatt bort fra resultatregnskapet. Det har også vært en endring i spesifikasjon av premieinntekter, nå vises kun opptjent premie og gjenforsikringsandel. Også erstatningskostnader og gjenforsikringsandel av erstatningskostnader vises nå kun brutto.Tilhørende sammenligningstall fra tidligere år er omarbeidet.

Regnskapet presenteres i tusen kroner (NOK), hvis ikke annet er beskrevet. Årsrapporten er tilgjengelig på [www.landbruksforsikring.no](http://www.landbruksforsikring.no).

Regnskapet er satt opp etter forutsetning om fortsatt drift.

### Premieinntekter

Forsikringspremie inntektsføres 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 fratrekk av eventuelle provisjoner.

### Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler innregnes i balansen når selskapet blir part i instrumentets kontraktsmessige bestemmelser. Alminnelig kjøp og salg er regnskapsført på transaksjonsdagen. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettene til kontantstrømmene fra eiendelen utløper, eller når selskapet overfører eiendelen i en transaksjon der all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttes til eierskap overføres.

Selskapet klassifiserer sine investeringer i kategorien; finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi. Alle finansielle eiendeler føres til virkelig verdi over resultatet i samsvar med virkelig verdi opsjonen, dersom det ikke før investeringen i en finansiell eiendel er besluttet noe annet. Grunnlaget for å benytte virkelig verdi opsjonen, er at de finansielle eiendelene styres samlet som én portefølje.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte og uavhengige parter. For finansielle eiendeler som er notert på børs eller annen regulert markeds plass, settes virkelig verdi til omsetningskurs siste handelsdag fram til og med balansedagen. Endringer i virkelig verdi i finansielle eiendeler klassifisert som virkelig verdi over resultatet blir resultatført og presentert i «netto inntekter fra investeringer».

Konter og kontantekvivalenter omfatter konanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

### Forsikringskontrakter

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

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

Når Landbruksforsikring AS avgir reassuranse skal risikoen knyttet til kontraktsmotparten være vurdert (rating, betalings evne og -villighet etc.). Selskapet skal primært velge reassurandører med rating minimum A.

### Skatt

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

### Forsikringstekniske avsetninger

#### Premieavsetning

Premieavsetningen består av avsetning for ikke opptjent brutto premie, med tillegg av ikke opptjent naturskadepremie.



*Erstatningsavsetning*

Avsetningen dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. I tillegg skal avsetningen dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. For inntrufne, ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. Se også note 3 for nærmere beskrivelse.

*Avsetning for ikke avløpt risiko*

Avsetningen dekker den delen av selskapets ansvar for fremtidig risiko som ikke allerede er dekket av premieavsetningen.

*Avsetning til naturskadefond*

Avsetning til naturskadefondet er ment å dekke mulige fremtidige utbetalinger til erstatninger knyttet til fremtidige naturskader. Avsetningen reflekterer forsikringsrisiko, og foretas med utgangspunkt i eksisterende kontrakter, men avsetningen fjernes ikke ved kontraktenes opphør. Anvendelse av fondet kan således gå til dekning av fremtidige naturskader som ikke er knyttet til eksisterende forsikringskontrakter. Avsetninger knyttet til fremtidige hendelser kan ikke klassifiseres som en forplktelse og er derfor klassifisert som egenkapital.

*Avsetning til garantiordning*

Avsetningen skal være en garanti for at forsikringstakerens krav blir oppfylt. Det skal avsettes 1% av selskapets direkte opptjente brutto premie per år. Avsetningen begrenses dog til 1,5% av de tre siste års direkte opptjente brutto premie. Avsetning til garantiordningen er å betrakte som en betinget forpliktelse og må således klassifiseres som egenkapital.

*Gjenforsikringsandel av forsikringstekniske bruttoavsetninger*

Gjenforsikringsandelen føres som en eiendel i balansen. Gjenforsikringsandelen omfatter de beløp som selskapet forventer å motta fra gjenforsikringsselskaper i henhold til inngåtte gjenforsikringsavtaler. Andelen skal nedskrives dersom den har falt i verdi. Verdifall inntreer hvis man har mottatt objektiv informasjon om at krav ikke betales, og der virkningen av dette kan måles på pålitelig måte.

**Balanseføring og avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendler**

*Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmiddelets forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmiddelets kostpris og avskrives i takt med driftsmiddelet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

*Immaterielle eiendeler*

Immaterielle eiendeler balanseføres når:

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

Immaterielle eiendeler avskrives etter fastsatt avskrivningsplan basert på forventet levetid. De regnskapsføres etter laveste verdis prinsipp, og testes minst 1 gang i året for verdifall, og det vurderes samtidig om nedskrivning skal foretas.

**Pensjonsforpliktelser**

Alle ytelsesordninger ble pr. 31.12.2015 omdannet til innskuddspensjon. Selskapet har således ingen bokført pensjonsforpliktelse lenger.

Premie til innskuddspensjon kostnadsføres løpende.

**Kritiske 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 hovedsaklig knyttet til de forsikringstekniske avsetningene.

Usikkerhet er en del av forsikringskontraktenes natur. Usikkerheten er knyttet til sannsynligheten for at den forsikrede hendelsen inntreffer, samt størrelsen på erstatningsbeløpet. Risikoen forbundet 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 forbundet med risiko knyttet til skadefrekvens og erstatningsstørrelse. Estimat vedrørende selskapets totale erstatningsansvar er basert på omfanget av inntrufne skader som ikke er endelig oppgjort på balansetidspunktet, med tillegg av et aktuarberegnet estimat på inntrufne men ikke meldte skader (IBNR).

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



3. PREMIEINNTEKTER OG ERSTATNINGSKOSTNADER MV.P

01.01.2016 - 31.12.2016

| Tall i tusen kroner                                     | Direkte forsikring |           |            |             |         |         | Totalt   |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------|---------|---------|----------|
|                                                         | Eiendom            | Motorvogn | Yrkesskade | Inntektstap | Ansvar  | Andre   |          |
| Premieinntekter mv.                                     |                    |           |            |             |         |         |          |
| Forfalte bruttopremier                                  | 114 553            | 118 302   | 37 189     | 46 787      | 15 073  | 24 018  | 355 922  |
| Endring ikke opptjent brutto premie                     | -8 564             | -9 430    | -748       | -938        | -176    | -2 876  | -22 732  |
| Opptjent brutto premie                                  | 105 990            | 108 872   | 36 441     | 45 849      | 14 898  | 21 141  | 333 191  |
| Gjenforsikringsandel forfalte bruttopremier             | -85 781            | -59 779   | -1 139     | -1 452      | -2 797  | -7 236  | -158 184 |
| Endring gjenforsikringsandel ikke opptjent bruttopremie | 2 938              | 740       | 0          | 0           | 0       | 716     | 4 395    |
| Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier         | -82 842            | -59 039   | -1 139     | -1 452      | -2 797  | -6 520  | -153 789 |
| Sum premieinntekter for egen regning                    | 23 147             | 49 833    | 35 302     | 44 397      | 12 100  | 14 622  | 179 402  |
| Erstatningskostnader                                    |                    |           |            |             |         |         |          |
| Brutto betalte erstatninger                             | -80 688            | -84 781   | -28 900    | -60 668     | -9 521  | -15 611 | -280 169 |
| Brutto endring i erstatningsavsetning                   | -29 733            | -2 196    | 28 348     | 26 455      | -2 146  | -866    | 19 861   |
| Brutto erstatningskostnader                             | -110 421           | -86 977   | -552       | -34 213     | -11 668 | -16 477 | -260 308 |
| Gjenfors.andel av betalte erstatninger                  | 64 578             | 44 910    | 0          | 0           | 734     | 3 041   | 113 262  |
| Gjenfors.andel endr. erstatningsavsetninger             | 22 933             | -1 550    | 9          | 0           | -421    | 855     | 21 825   |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader     | 87 510             | 43 360    | 9          | 0           | 312     | 3 895   | 135 087  |
| Sum erstatningskostnader for egen regning               | -22 911            | -43 616   | -543       | -34 213     | -11 355 | -12 582 | -125 221 |
| Skaderesultat for egen regning pr. bransje              | 237                | 6 217     | 34 759     | 10 184      | 745     | 2 040   | 54 181   |
| Skadeprosent brutto                                     | 104,2 %            | 79,9 %    | 1,5 %      | 74,6 %      | 78,3 %  | 77,9 %  | 78,1 %   |
| Skadeprosent for egen regnnig                           | 99,0 %             | 87,5 %    | 1,5 %      | 77,1 %      | 93,8 %  | 86,0 %  | 69,8 %   |

01.01.2015 - 31.12.2015

| Tall i tusen kroner                                     | Direkte forsikring |           |            |             |         |         | Totalt   |
|---------------------------------------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------|---------|---------|----------|
|                                                         | Eiendom            | Motorvogn | Yrkesskade | Inntektstap | Ansvar  | Andre   |          |
| Premieinntekter mv.                                     |                    |           |            |             |         |         |          |
| Forfalte bruttopremier                                  | 95 680             | 96 756    | 43 398     | 51 137      | 15 088  | 17 893  | 319 952  |
| Endring ikke opptjent brutto premie                     | -4 496             | -7 949    | -5 390     | -1 202      | -2 429  | -1 662  | -23 127  |
| Opptjent brutto premie                                  | 91 185             | 88 807    | 38 008     | 49 936      | 12 658  | 16 231  | 296 825  |
| Gjenforsikringsandel forfalte bruttopremier             | -78 888            | -57 498   | -1 353     | -1 164      | -2 447  | -6 958  | -148 308 |
| Endring gjenforsikringsandel ikke opptjent bruttopremie | 3 751              | -4 455    | 0          | 0           | 0       | 701     | -4       |
| Gjenforsikringsandel av opptjente bruttopremier         | -75 137            | -61 954   | -1 353     | -1 164      | -2 447  | -6 257  | -148 311 |
| Sum premieinntekter for egen regning                    | 16 048             | 26 853    | 36 655     | 48 771      | 10 212  | 9 974   | 148 513  |
| Erstatningskostnader                                    |                    |           |            |             |         |         |          |
| Brutto betalte erstatninger                             | -67 555            | -66 381   | -19 201    | -64 183     | -13 431 | -12 791 | -243 541 |
| Brutto endring i erstatningsavsetning                   | 11 320             | -6 753    | 26 731     | 19 767      | -1 489  | -2 300  | 47 274   |
| Brutto erstatningskostnader                             | -56 235            | -73 134   | 7 529      | -44 416     | -14 920 | -15 091 | -196 267 |
| Gjenfors.andel av betalte erstatninger                  | 56 345             | 43 883    | 11         | 167         | 1 417   | 1 866   | 103 689  |
| Gjenfors.andel endr. erstatningsavsetninger             | -9 217             | 830       | 11         | -194        | -282    | 309     | -8 543   |
| Gjenforsikringsandel av brutto erstatningskostnader     | 47 128             | 44 713    | 22         | -26         | 1 135   | 2 175   | 95 147   |
| Sum erstatningskostnader for egen regning               | -9 107             | -28 421   | 7 552      | -44 443     | -13 785 | -12 916 | -101 120 |
| Skaderesultat for egen regning pr. bransje              | 6 941              | -1 567    | 44 207     | 4 329       | -3 573  | -2 942  | 47 393   |
| Skadeprosent brutto                                     | 61,7 %             | 82,4 %    | -19,8 %    | 88,9 %      | 117,9 % | 93,0 %  | 66,1 %   |
| Skadeprosent for egen regnnig                           | 56,8 %             | 105,8 %   | -20,6 %    | 91,1 %      | 135,0 % | 129,5 % | 68,1 %   |

Spesifikasjon av brutto erstatningsavsetning

| Tall i tusen kroner                  | Direkte forsikring |           |            |             |         |         | Totalt   |
|--------------------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------|---------|---------|----------|
|                                      | Eiendom            | Motorvogn | Yrkesskade | Inntektstap | Ansvar  | Andre   |          |
| Anslåtte brutto erstatningskostnader | -114 579           | -90 746   | -21 721    | -31 952     | -10 938 | -16 851 | -286 787 |
| Avviklingsresultat tidligere år      | 4 157              | 3 769     | 21 169     | -2 262      | -730    | 373     | 26 478   |
| Brutto erstatninger                  | -110 421           | -86 977   | -552       | -34 213     | -11 668 | -16 477 | -260 308 |

4. FORSIKRINGSFORPLIKTELSE

Brutto erstatningsavsetning

RBNS (Reported but not settled) dekker skader som er oppstått og meldt ved utgangen av regnskapsåret. IBNR (Incurred but not reported) skal dekke skader som er inntruffet, men ikke meldt til selskapet. For inntrufne ikke meldte skader avsettes det ved hjelp av statistiske metoder, beregnet av aktuar. ULAE (Unallocated Loss Adjustment Expenses) skal dekke kostnaden ved å gjøre opp en skade. Det er en differanse mellom selskapets regnskapsmessige avsetninger og avsetningene som benyttes i Solvens II balansen, og derfor også som grunnlag for kapitaldekningen. Denne differansen skyldes to forhold. For det første er den regnskapsmessige reserven ikke neddiskontert, Solvens II reserven er derimot neddiskontert basert på durasjon og en risi-kofri rente gitt av EIOPA. For det andre inneholder Solvens II reserven en risikomargin, den regnskapsmessige reserven derimot inneholder ikke en slik risikomargin. Solvens II balansen er 21 millioner lavere enn regnskapsbalansen.

31.12.16

| Tall i tusen kroner        | Direkte forsikring |           |            |             |        |        | Totalt  |
|----------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------|--------|--------|---------|
|                            | Eiendom            | Motorvogn | Yrkesskade | Inntektstap | Ansvar | Andre  |         |
| RBNS                       | 70 596             | 18 231    | 25 554     | 109 450     | 7 905  | 5 009  | 236 745 |
| IBNR                       | 17 569             | 15 475    | 83 373     | 42 826      | 5 819  | 4 926  | 169 987 |
| ULAE                       | 2 519              | 1 614     | 4 296      | 8 967       | 810    | 418    | 18 624  |
| Brutto erstatningsreserver | 90 684             | 35 320    | 113 223    | 161 242     | 14 535 | 10 353 | 425 357 |

31.12.15

| Tall i tusen kroner        | Direkte forsikring |           |            |             |        |       | Totalt  |
|----------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------|--------|-------|---------|
|                            | Eiendom            | Motorvogn | Yrkesskade | Inntektstap | Ansvar | Andre |         |
| RBNS                       | 43 699             | 15 016    | 33 646     | 127 219     | 6 760  | 5 055 | 231 393 |
| IBNR                       | 14 733             | 16 433    | 102 480    | 52 067      | 4 818  | 4 014 | 194 544 |
| ULAE                       | 2 519              | 1 730     | 5 445      | 8 411       | 810    | 418   | 19 333  |
| Brutto erstatningsreserver | 60 951             | 33 178    | 141 570    | 187 696     | 12 388 | 9 487 | 445 271 |

Avsetning for ikke opptjent premie

| Tall i tusen kroner             | Direkte forsikring |           |            |             |        |        | Totalt  |
|---------------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------|--------|--------|---------|
|                                 | Eiendom            | Motorvogn | Yrkesskade | Inntektstap | Ansvar | Andre  |         |
| Ikke opptjent premie 31.12.2016 | 46 303             | 54 437    | 10 843     | 6 141       | 7 361  | 10 167 | 135 251 |
| Ikke opptjent premie 31.12.2015 | 37 728             | 45 006    | 10 095     | 5 203       | 7 185  | 7 290  | 112 509 |

Forsikringspremien opptjenes i takt med forsikringsperioden.



Naturskadepoolen

Selskapet tegner naturskadeforsikring etter naturskadeforsikringsloven, og er gjennom dette medlem i Naturskadepoolen. Andel for 2016 er 0,6426%. Avsetning for ikke opptjent premie og erstatningsavsetning fordeler seg som følger;

| Tall i tusen kroner                | 2016         |              | 2015         |              |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                    | Brutto       | Egenregning  | Brutto       | Egenregning  |
| Avsetning for ikke opptjent premie | 3 128        | 3 128        | 2 313        | 2 313        |
| Erstatningsavsetning               | 4 410        | 4 410        | 5 014        | 5 014        |
| <b>Totalt</b>                      | <b>7 539</b> | <b>7 539</b> | <b>7 327</b> | <b>7 327</b> |

Gjenforsikringandel av forsikringstekniske avsetninger

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

5. FORSIKRINGSTEKNISKE AVSETNINGER KLASSIFISERT SOM EGENKAPITAL

Avsetningen til garantiordningen og avsetningen til naturskadefondet i egenkapitalen gir skattemessig fradrag, men er ikke en regnskapsmessig kostnad. Forskjellen mellom regnskapsmessig og skattemessig kostnad utgjør en permanent forskjell og gir ikke grunnlag for utsatt skatt.

| Tall i tusen kroner            | 2016          | 2015          |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Avsetning til naturskadefond   | 0             | 0             |
| Avsetning til garantiordningen | 13 821        | 14 553        |
| <b>Totalt</b>                  | <b>13 821</b> | <b>14 553</b> |

6. STYRING AV FORSIKRINGSRISIKO OG FINANSIELL RISIKO

Risikostyring

Risikostyring er en integrert del av den daglige virksomheten i Landbruksforsikring. 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.

Risikoappetitt og kapitalbehov

Selskapets risikoappetitt er satt av styret for å sørge for at risikoen gjenspeiler selskapets soliditetsbehov. Risikoappetitt settes på overordnet nivå i forhold til kapitalbehov, og er i tillegg brutt ned på de mest sentrale risikoområdene.

Selskapets overordnede risikoappetitt sier at basiskapitalen basert på Solvens II regelverket, skal minst være 110% av selskapet egenvurderte pilar 2 solvenskapitalkrav.

Finansiell risiko

Selskapets midler skal forvaltes slik at egenskapital 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.

Den overordnede risikoappetitten innen selskapets kapitalforvaltning baseres på Standardmodellen i Solvens II regelverket. Kapitalkrav fra markedsrisikomodulen i stresstesten skal maksimalt utgjøre 20 % av selskapets forvaltningskapital. Hvis kapitalkravet ligger mellom 15 og 20 % skal det følges tett og endringer i portefølje skal vurderes.

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

Oppgjørsrisiko

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

Kredittrisiko

Risikoen for tap hvis debitor ikke kan oppfylle sine forpliktelser skal være lav til moderat. Risikoen styres gjennom et krav om at minimum 50% av porteføljen skal være investert i investement grade obligasjoner (ratet BBB- eller bedre), og en begrensing på kapitalkrav fra spread- og motpartsrisiko. Gjennomsnittlig kredittdurasjon på fondsporteføljen pr. 31.12.16 er 3,9 år, mot 3,4 år pr. 31.12.15.

Likviditetsrisiko

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

Markedsrisiko

Risikoen for verdiendring som følge av endringer i brede markedsforhold (systematisk risiko) eller endringer i enkeltstående verdipapirer (usystematisk risiko), herunder endring i aksjekurser, rentenivå og endring i volatilitet, skal være lav til moderat. Renteporteføljen skal ikke ha en rentedurasjon på over 4,0 år. Avkastningsrisiko for aksjer styres gjennom størrelsen på maksimal ramme. Markedsrisiko måles som en del av kapitalkravsregningene. Samlet tapspotensial innen markedsrisiko pr. 31.12.2016 er 90,88 millioner kroner , og fordeler seg før diversifiseringseffekt på følgende måte;

|                |                       |
|----------------|-----------------------|
| Renterisiko    | 0,3 millioner kroner  |
| Aksjerisiko    | 36,3 millioner kroner |
| Eiendomsrisiko | 8,2 millioner kroner  |
| Valutarisiko   | 39,2 millioner kroner |
| Spreadrisiko   | 34,3 millioner kroner |

Valutarisiko

Utenlandske rentepapirer/rentefond skal valutasikres. Internasjonale aksjefond er eksponert for svingninger i valutakurser.

Renterisiko

Gjennomsnittlig rentedurasjon på fondsporteføljen pr. 31.12.16 er 1,2 år, mot 1,6 år pr. 31.12.15. En økning i renta på 2% poeng medfører en verdinedgang på porteføljen pr. 31.12.16 på 10,7 millioner kroner før skatt. Tilsvarende beløp pr. 31.12.15 var 14,2 millioner kroner.

Forsikringsrisiko

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

Landbruksforsikring har til og med 2016 tatt alle personforsikringer uten proporsjonal reassuranse. Fra 2017 er det inngått kvotekontrakter for persondekningene. Landbruksforsikring har fortsatt begrenset risikoappetitt innen ting- og motorforsikring og vil reassurere dette med kvotedekninger.

Selskapet har fortsatt lite volum, spesielt innen privatbransjene, dette medfører at storskader kan få stor påvirkning på forsikringsresultatet. For å redusere forsikringsrisikoen, og spesielt katastrofeeksponeringen, kjøper selskapet reassuranse.

Selskapet har guidelines som beskriver hva og hvilken type risiko selskapet kan påta seg. Guidelines er inndelt som følger:

- Generelle guidelines
- Særskilte guidelines
- Produktspesifikke guidelines

Disse beskriver hvilken type risiko selskapet kan påta seg, hvilken type risiko selskapet ikke skal påta seg, og begrensninger i forsikringssum.

Det beregnes et eget kapitalkrav for forsikringsrisiko. Samlet tapspotensial innen forsikring er angitt i noten for kapitaldekning

7. IMMATERIELLE EIENDELER

| Tall i tusen kroner                    | 31.12.16      | 31.12.15      |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| Anskaffelseskost 01.01                 | 32 533        | 25 352        |
| Tilgang i løpet av året                | 1 957         | 7 181         |
| Avgang i løpet av året                 | 0             | 0             |
| <b>Anskaffelseskost 31.12</b>          | <b>34 491</b> | <b>32 533</b> |
| Akkumulerte avskrivninger pr. 01.01    | 17 412        | 13 291        |
| Årets nedskrivning                     | 0             | 312           |
| Årets avskrivninger                    | 4 353         | 3 808         |
| <b>Akkumulerte avskrivninger 31.12</b> | <b>21 765</b> | <b>17 412</b> |
| <b>Bokført verdi 31.12</b>             | <b>12 726</b> | <b>15 122</b> |

Immaterielle eiendeler gjelder i hovedsak selskapets forsikringssystem, og avskrives lineært over 7 år fra anskaffelsesdato.

8. VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER

Landbruksforsikring AS kategoriserer sine investeringer som finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi over resultatet. Aksjefond, obligasjonsfond og andre finansielle eiendeler er derfor bokført til markedsverdi 31.12.2016. I all hovedsak er underliggende investeringer i noterte foretak. Benyttede priser knyttet til eiendomsfondene er avgitt av eksterne forvaltningsselskaper som fastsetter verdier på underliggende eiendommer.

Finansielle eiendeler

| Tall i tusen kroner           | Kostpris       | Markedsverdi<br>31.12.16 | Markedsverdi<br>31.12.15 |
|-------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Aksjefond, norske</b>      |                |                          |                          |
| Alfred Berg Norge             | 11 000         | 14 946                   | 13 165                   |
| Landkreditt utbytte           | 17 152         | 21 364                   | 17 352                   |
| <b>Sum</b>                    | <b>28 152</b>  | <b>36 310</b>            | <b>30 517</b>            |
| <b>Aksjefond, utenlandske</b> |                |                          |                          |
| Alfred Berg Income            | 36 809         | 38 092                   | 0                        |
| DnB Europa                    | 0              | 0                        | 10 406                   |
| Storebrand Global Multifaktor | 25 000         | 24 700                   | 0                        |
| DNB Global indeks             | 16 217         | 17 943                   | 40 791                   |
| Parvest Eqty World            | 10 000         | 17 933                   | 17 643                   |
| <b>Sum</b>                    | <b>88 026</b>  | <b>98 668</b>            | <b>68 840</b>            |
| <b>Sum aksjer og andeler</b>  | <b>116 178</b> | <b>134 977</b>           | <b>99 357</b>            |

Finansielle eiendeler forts.

| Tall i tusen kroner               | Kostpris       | Markedsverdi<br>31.12.16 | Markedsverdi<br>31.12.15 |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Obligasjonsfond</b>            |                |                          |                          |
| Alfred Berg OMF Kort Inst.        | 58 577         | 58 977                   | 57 441                   |
| Alfred Berg Kort Obligasjon       | 0              | 0                        | 41 354                   |
| Alfred Berg Obligasjon 1-3        | 0              | 0                        | 47 205                   |
| Alfred Berg Obligasjon            | 0              | 0                        | 36 119                   |
| Alfred Berg Nord. Inv.gr.class    | 108 210        | 107 361                  | 0                        |
| DnB Obligasjon 20 (IV)            | 0              | 0                        | 43 112                   |
| DI Norsk Kort Obligasjon          | 0              | 0                        | 55 550                   |
| DNB Kredittobligasjon             | 0              | 0                        | 19 908                   |
| DnB Obligasjon III                | 141 333        | 141 116                  | 48 569                   |
| DnB High Yield                    | 46 178         | 47 111                   | 43 749                   |
| Landkreditt Extra                 | 33 196         | 33 019                   | 31 505                   |
| Landkreditt Høyrente              | 20 171         | 20 349                   | 10 019                   |
| <b>Sum obligasjonsfond</b>        | <b>407 665</b> | <b>407 934</b>           | <b>434 529</b>           |
| <b>Eiendomsfond</b>               |                |                          |                          |
| DNB Scandinavian Propfund 1 KS    | 9 972          | 10 290                   | 10 186                   |
| DNB Scandinavian Propfund 6 KS    | 10 025         | 10 407                   | 10 305                   |
| Storebrand Eiendomsfond Invest AS | 11 255         | 12 242                   | 11 273                   |
| <b>Sum eiendomsfond</b>           | <b>31 252</b>  | <b>32 939</b>            | <b>31 764</b>            |
| <b>Sum investeringer</b>          | <b>555 096</b> | <b>575 850</b>           | <b>565 650</b>           |

| Avkastning            | 2016          | 2015          |
|-----------------------|---------------|---------------|
|                       | Portefølje    | Portefølje    |
| Norske obligasjoner   | 3,91 %        | -0,06 %       |
| Nordisk High Yield    | 5,97 %        | -1,99 %       |
| Eiendom               | 5,90 %        | 5,02 %        |
| Norske aksjer         | 18,98 %       | 11,38 %       |
| Internasjonale aksjer | 8,15 %        | 25,11 %       |
| <b>Totalt</b>         | <b>4,91 %</b> | <b>2,07 %</b> |



9. KLASSIFISERING AV FINANSIELLE EIENDELER

31.12.16

| Tall i tusen kroner   | Nivå 1 | Nivå 2  | Nivå 3 | Sum     |
|-----------------------|--------|---------|--------|---------|
| Eiendomsfond          | 0      | 0       | 32 939 | 32 939  |
| Norske aksjefond      | 0      | 36 310  | 0      | 36 310  |
| Utenlandske aksjefond | 0      | 98 668  | 0      | 98 668  |
| Obligasjonsfond       | 0      | 407 934 | 0      | 407 934 |
| Sum                   | 0      | 542 911 | 32 939 | 575 850 |

31.12.15

| Tall i tusen kroner   | Nivå 1 | Nivå 2  | Nivå 3 | Sum     |
|-----------------------|--------|---------|--------|---------|
| Eiendomsfond          | 0      | 0       | 31 764 | 31 764  |
| Norske aksjefond      | 0      | 30 517  | 0      | 30 517  |
| Utenlandske aksjefond | 0      | 68 840  | 0      | 68 840  |
| Obligasjonsfond       | 0      | 434 529 | 0      | 434 529 |
| Sum                   | 0      | 533 886 | 31 764 | 565 650 |

- Nivå 1Inneholder poster med observerbare priser i et aktivt marked
- Nivå 2Inneholder poster med verdier avledet av observerbare priser i et aktivt marked. Benyttede priser knyttet til aksje- og obligasjonsfondene er avgitt av eksterne forvaltningsselskaper. Papirene innehar ikke høy nok omsetningsfrekvens, og kan derfor ikke anses som et aktivt marked.
- Nivå 3Inneholder priser med verdier basert på ikke observerbare markedspriser i inaktive markeder. Benyttede priser knyttet til eiendomsfondene er avgitt av eksterne forvaltningsselskaper som fastsetter verdier på underliggende eiendommer ved bruk av ekstern taksering.

10. UREALISERT GEVINST/TAP PÅ FINANSIELLE EIENDELER

31.12.16

| Tall i tusen kroner                 | Anskaffelses-kost | Påløpte renter | Urealisert tap/ gevinst 31.12.16 | Markedsverdi | Urealisert tap/ gevinst 01.01.16 | Endring 2016 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| Aksjer og andeler                   | 147 431           | 0              | 20 485                           | 167 916      | 15 000                           | 5 485        |
| Obligasjoner og andre verdi-papirer | 407 665           | 0              | 269                              | 407 934      | -5 245                           | 5 514        |
| Sum investeringer                   | 555 096           | 0              | 20 754                           | 575 850      | 9 754                            | 10 999       |

31.12.15

| Tall i tusen kroner                 | Anskaffelses-kost | Påløpte renter | Urealisert tap/ gevinst 31.12.15 | Markedsverdi | Urealisert tap/ gevinst 01.01.15 | Endring 2015 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|----------------------------------|--------------|----------------------------------|--------------|
| Aksjer og andeler                   | 116 121           | 0              | 15 000                           | 131 121      | 24 616                           | -9 616       |
| Obligasjoner og andre verdi-papirer | 439 775           | 0              | -5 245                           | 434 529      | 4 299                            | -9 544       |
| Sum investeringer                   | 555 896           | 0              | 9 754                            | 565 650      | 28 915                           | -19 160      |

Markedsverdien er inkludert påløpte renter

11. INNTEKTER FRA INVESTERINGER

| Tall i tusen kroner                                                         | 2016   | 2015    |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------|---------|
| Renteinntekt obligasjonsfond                                                | 10 890 | 8 506   |
| Utbytte eiendomsfond                                                        | 1 124  | 705     |
| Utbytte aksjer                                                              | 823    | 0       |
| Rabatter                                                                    | 247    | 0       |
| Verdiendringer aksjefond                                                    | 4 762  | -10 579 |
| Verdiendringer obligasjonsfond                                              | 5 514  | -9 544  |
| Verdiendringer eiendomsfond                                                 | 723    | 963     |
| Realisert gevinst og tap aksjefond                                          | 2 713  | 22 856  |
| Realisert gevinst og tap obligasjonsfond                                    | 1 385  | -259    |
| Administrasjonskostnader knyttet til investeringer, herunder rentekostnader | -261   | -403    |
| Sum netto inntekter fra investeringer                                       | 27 922 | 12 246  |

12. FORDRINGER

| Tall i tusen kroner                                   | 31.12.16 | 31.12.15 |
|-------------------------------------------------------|----------|----------|
| Avsatt tilleggspremie på trygghetsforsikringer        | 33 280   | 56 010   |
| Fordringer knyttet til forsikring, varslet og forfalt | 16 358   | 23 901   |
| Fordringer knyttet til forsikring, ikke forfalt       | 54 994   | 40 609   |
| Fordringer i forbindelse med gjenforsikring           | 54 273   | 37 409   |
| Andre fordringer direkte forsikring                   | 6 313    | 11 205   |
| Sum fordringer                                        | 165 219  | 169 134  |

Andre fordringer direkte forsikring er avsatt premiekrav på forsikringstakere med spesielle forsikringsordninger. Fordringene vil forfalle i ujevn takt, avhengig av erstatningenes betalingsstruktur.

13. ANLEGG OG UTSTYR

| Tall i tusen kroner                      | Inventar | Edb-utstyr | Leide driftsmidler | Sum    |
|------------------------------------------|----------|------------|--------------------|--------|
| Anskaffelseskost 31.12.2015              | 1 707    | 869        | 1 136              | 3 712  |
| Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2015 | -740     | -621       | -371               | -1 731 |
| Bokført verdi 31.12.2015                 | 967      | 248        | 765                | 1 981  |
| Tilgang/avgang i løpet av 2016           | 0        | 0          | 0                  | 0      |
| Anskaffelseskost 31.12.2016              | 1 707    | 869        | 1 136              | 3 712  |
| Akkumulerte avskrivninger pr. 31.12.2016 | -740     | -621       | -371               | -1 731 |
| Årets avskrivninger                      | -236     | -124       | -85                | -445   |
| Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016     | -976     | -745       | -456               | -2 177 |
| Bokført verdi 31.12.2016                 | 731      | 124        | 680                | 1 535  |

Inventar avskrives linært over 5 år fra anskaffelsesdato. EDB-utstyr avskrives lineært over 3 år fra anskaffelsesdato. Leide driftsmidler gjelder kostnad til oppussing av lokaler, og avskrives lineært over leieperioden som er forlenget til 31.12.2024.

14. BUNDNE MIDLER

Av selskapets bankbeholdning på 40,3 millioner kroner pr. 31.12.2016, er 3,8 millioner kroner bundne midler. Beløpet er fordelt med 2,1 millioner kroner på konto for husleiedepositum og 1,7 millioner kroner på skattetrekkkonto.

15. SKATT

| Tall i tusen kroner                                                  | 2016           | 2015           |
|----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Beregning av skattepliktig inntekt</b>                            |                |                |
| <b>Resultat før skattekostnad</b>                                    | <b>39 535</b>  | <b>25 850</b>  |
| <b>Permanente forskjeller:</b>                                       |                |                |
| Ikke fradragsberettigede kostnader                                   | 192            | 90             |
| Aksjer innenfor fritaksmetoden                                       | -10 088        | -13 240        |
| Endring avsetning til garantiordningen                               | 633            | 319            |
| Endring avsetning til naturskadefondet                               | 0              | 103            |
| Endring avsetning til reassuranse                                    | 0              | -375           |
| <b>Sum permanente forskjeller</b>                                    | <b>-9 263</b>  | <b>-13 105</b> |
|                                                                      |                |                |
| + Endringer i forskjeller som påvirker skattemessig resultat         | -5 024         | 7 921          |
| <b>= Skattepliktige inntekt (grunnlag for betalbar skatt)</b>        | <b>25 248</b>  | <b>22 285</b>  |
|                                                                      |                |                |
| <b>Avsetninger til fond klassifisert som egenkapital</b>             |                |                |
| <b>(endring inngår i permanente forskjeller - ikke utsatt skatt)</b> |                |                |
| Garantiordningen                                                     | 13 921         | 14 553         |
| Naturskadefondet                                                     | 0              | 0              |
| Reassuranseavsetningen i annen egenkapital                           | 5 871          | 5 871          |
| <b>Sum</b>                                                           | <b>19 792</b>  | <b>20 425</b>  |
|                                                                      |                |                |
| <b>BEREGNING AV UTSATT SKATT/SKATTEFORDEL</b>                        |                |                |
| <b>(endring inngår i skattepliktig inntekt og utsatt skatt)</b>      |                |                |
| Driftsmidler                                                         | -21            | 93             |
| Fordringer                                                           | 0              | 377            |
| Verdipapirer utenfor fritaksmetoden (obligasjoner)                   | 269            | -5 245         |
| Sikkerhetsavsetningen                                                | 107 549        | 107 549        |
| <b>Sum</b>                                                           | <b>107 797</b> | <b>102 774</b> |
|                                                                      |                |                |
| <b>- Andvendelse av fremførbart underskudd</b>                       | <b>0</b>       | <b>20 630</b>  |
| <b>+ Fremførbart underskudd</b>                                      | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>= Grunnlag for beregning av utsatt skatt</b>                      | <b>107 797</b> | <b>102 774</b> |
|                                                                      |                |                |
| <b>Grunnlag beregning av betalbar skatt</b>                          | <b>25 248</b>  | <b>37</b>      |
|                                                                      |                |                |
| <b>25% Utsatt skattefordel</b>                                       | <b>26 949</b>  | <b>27 749</b>  |
|                                                                      |                |                |
| <b>25% Betalbar skatt</b>                                            | <b>6 312</b>   | <b>10</b>      |
|                                                                      |                |                |
| <b>Fordeling av skattekostnaden</b>                                  |                |                |
| Skattepliktige inntekt (grunnlag for betalbar skatt)                 | 6 312          | 10             |
| Endring utsatt skatt                                                 | -800           | 4 305          |
| <b>Skattekostnad (-inntekt) i resultatet</b>                         | <b>5 512</b>   | <b>4 315</b>   |

16. EGENKAPITAL

Egenkapitalen består av innskutt aksjekapital og annen opptjent egenkapital. Se egenkapitaloppstillingen.

Aksjekapitalen er på 40 606 000 kroner som består av 40 606 aksjer à 1 000 kroner. Hver aksje har én stemme, jfr. dog de stemmeretts- begrensningene som følger av forsikringsvirksomhetslovens § 2-4.

| Aksjekapitalen er fordelt på følgende eiere; | Tall i kroner     | Andel        |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                              |                   |              |
| Landkreditt SA                               | 18 826 000        | 46,4 %       |
| Nortura SA                                   | 8 770 000         | 21,6 %       |
| MP Pensjon PK                                | 3 000 000         | 7,4 %        |
| TINE SA                                      | 2 906 000         | 7,2 %        |
| Felleskjøpet Agri SA                         | 2 818 000         | 6,9 %        |
| Skogbrand Forsikringsselskap Gjensidig       | 2 008 000         | 4,9 %        |
| Norges Pelsdyrslag                           | 1 278 000         | 3,1 %        |
| Honningcentralen SA                          | 500 000           | 1,2 %        |
| Gartnerhallen SA                             | 500 000           | 1,2 %        |
| <b>Totalt</b>                                | <b>40 606 000</b> | <b>100 %</b> |

17. ANSVARLIG LÅN

Landbruksforsikring AS har et evigvarende ansvarlig lån på 20 millioner kroner. Lånet forrentes fra og med utbetalingsdato med en rentesats som skal tilsvare durasjonsnøytral statsrente på rentefastsettellesdato med et tillegg på 1,50 prosent-poeng p.a. Renten er fast i fem år fra rentefastsettellesdato, og er pr. 31.12.2016, 2,06 % (fastsatt i 2016). Selskapet har kostnadsført 860 tusen kroner som rentekostnad i forbindelse med den ansvarlige lånekapitalen i perioden, som inngår i linjen «Andre kostnader». Det ansvarlige lånet innregnes til amortisert kost.

18. NÆRSTÅENDE PARTER

Landbruksforsikring har ytet forsikringsdekninger til flere eierselskaper. I tillegg selger Landkreditt Bank forsikringsprodukter på vegne av Landbruksforsikring AS. Alle dekninger og avtaler knyttet til forsikringsdekninger og salg av forsikringsprodukter er basert på alminnelige forretningsmessige vilkår og følger prinsippet om «armlengdes avstand».





19. KAPITALDEKNING

| Tall i tusen kroner                                   | 31.12.16        | 31.12.15        |
|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Beregningsgrunnlag:</b>                            |                 |                 |
| Markedsrisiko                                         | 90 882          | 81 436          |
| Skadeforsikringsrisiko                                | 50 684          | 30 141          |
| Helseforsikringsrisiko                                | 89 607          | 104 221         |
| Motpartsrisiko                                        | 23 671          | 22 129          |
| Operasjonell risiko                                   | 15 390          | 16 733          |
| - Diversifiseringseffekt                              | -84 172         | -73 354         |
| - Risikoreduserende effekter av utsatt skatt          | -39 102         | -27 749         |
| <b>Sum solvenskapitalkrav</b>                         | <b>146 960</b>  | <b>153 557</b>  |
| <b>Minstekapitalkrav</b>                              | <b>54 238</b>   | <b>48 652</b>   |
| <b>Minstekapitalkrav etter justering</b>              | <b>54 238</b>   | <b>48 652</b>   |
| <b>Basiskapital</b>                                   |                 |                 |
| Innskutt egenkapital                                  | 73 182          | 73 182          |
| Annen opptjent egenkapital                            | 163 766         | 129 111         |
| - Immaterielle eiendeler                              | -12 726         | -15 122         |
| - Verdiforskjeller mellom Solvens II og regnskap      | -8 309          | -5 126          |
| <b>Kapitalgruppe 1</b>                                | <b>215 913</b>  | <b>182 045</b>  |
| Ansvarlig lån                                         | 20 000          | 20 000          |
| Avsetning til naturskadefond                          | 0               | 0               |
| <b>Kapitalgruppe 2</b>                                | <b>20 000</b>   | <b>20 000</b>   |
| <b>Basiskapital</b>                                   | <b>235 913</b>  | <b>202 045</b>  |
| <b>Basiskapital til dekning av solvenskapitalkrav</b> | <b>235 913</b>  | <b>202 045</b>  |
| <b>Basiskapital til dekning av minstekapitalkrav</b>  | <b>226 760</b>  | <b>191 775</b>  |
| <b>Solvenskapitaldekning i prosent</b>                | <b>160,53 %</b> | <b>131,58 %</b> |
| <b>Minstekapitaldekning i prosent</b>                 | <b>418,09 %</b> | <b>394,17 %</b> |

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.

20. LØNN OG ANDRE YTELSE

2016

| Tall i kroner                                              | Honorar        | Lønn             | Pensjons-<br>kostnader | Annen<br>godtgjørelse | Samlet<br>godtgjørelse |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Ledende ansatte</b>                                     |                |                  |                        |                       |                        |
| Håvard Jens Djupedal, administrerende direktør             | 0              | 1 650 932        | 467 938                | 160 943               | 2 279 813              |
| Knut Georg Arnø, direktør Økonomi og Finans (fra aug.)     | 0              | 530 301          | 59 711                 | 26 325                | 616 337                |
| Petter Justnes, direktør Salg og Marked                    | 0              | 956 869          | 109 624                | 50 631                | 1 117 124              |
| Per Strand, direktør Skadebehandling                       | 0              | 888 273          | 98 016                 | 38 897                | 1 025 186              |
| Bjørn Araldsen, direktør Produkt og UW                     | 0              | 961 516          | 115 104                | 46 537                | 1 123 157              |
| Tor Ivar Lykseth, direktør IT og Digitalisering (fra aug.) | 0              | 410 417          | 49 693                 | 5 490                 | 465 600                |
| <b>Styret</b>                                              |                |                  |                        |                       |                        |
| Ole Laurits Lønnum, leder                                  | 125 100        | 0                | 0                      | 0                     | 125 100                |
| Kristian Håvard Sævik, nestleder                           | 84 000         | 0                | 0                      | 0                     | 84 000                 |
| Inge Fjalestad                                             | 78 600         | 0                | 0                      | 0                     | 78 600                 |
| Jon Martin Østby                                           | 86 700         | 0                | 0                      | 0                     | 86 700                 |
| Lars Martin Lunde                                          | 78 600         | 0                | 0                      | 0                     | 78 600                 |
| Christopher Nysæter                                        | 89 400         | 0                | 0                      | 0                     | 89 400                 |
| Kjerstin Fyllingen                                         | 75 900         | 0                | 0                      | 0                     | 75 900                 |
| Jan Erik Størvold, ansattrepresentant                      | 73 200         | 0                | 0                      | 0                     | 73 200                 |
| <b>Samlet godtgjørelse</b>                                 | <b>691 500</b> | <b>5 398 308</b> | <b>900 086</b>         | <b>192 758</b>        | <b>7 182 652</b>       |

2015

| Tall i kroner                                      | Honorar        | Lønn             | Pensjons-<br>kostnader | Annen<br>godtgjørelse | Samlet<br>godtgjørelse |
|----------------------------------------------------|----------------|------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Ledende ansatte</b>                             |                |                  |                        |                       |                        |
| Håvard Jens Djupedal, administrerende direktør     | 0              | 1 582 009        | 376 204                | 177 748               | 2 135 961              |
| Lars Aga Reisæter, direktør Økonomi og Finans      | 0              | 1 162 232        | 73 988                 | 23 237                | 1 259 457              |
| Petter Justnes, direktør Salg og Marked            | 0              | 897 561          | 55 754                 | 19 690                | 973 005                |
| Per Strand, direktør Skadebehandling (fra apr.)    | 0              | 612 501          | 42 724                 | 14 357                | 669 582                |
| Bjørn Araldsen, direktør Produkt og UW (fra aug.)  | 0              | 395 834          | 28 070                 | 13 980                | 437 884                |
| <b>Styret</b>                                      |                |                  |                        |                       |                        |
| Ole Laurits Lønnum, leder                          | 120 800        | 0                | 0                      | 0                     | 120 800                |
| Inge Fjalestad, nestleder                          | 75 800         | 0                | 0                      | 0                     | 75 800                 |
| Kristian Håvard Sævik                              | 80 600         | 0                | 0                      | 0                     | 80 600                 |
| Jon Martin Østby                                   | 88 300         | 0                | 0                      | 0                     | 88 300                 |
| Lars Martin Lunde                                  | 75 800         | 0                | 0                      | 0                     | 75 800                 |
| Hallgeir Olsen                                     | 85 700         | 0                | 0                      | 0                     | 85 700                 |
| Kjerstin Fyllingen                                 | 73 200         | 0                | 0                      | 0                     | 73 200                 |
| Lena Bjartland Strømman, ansattrepresentant        | 73 200         | 0                | 0                      | 0                     | 73 200                 |
| Jan Erik Størvold, ny ansattrepresentant (fra mai) | 2 600          | 0                | 0                      | 0                     | 2 600                  |
| <b>Samlet godtgjørelse</b>                         | <b>742 000</b> | <b>4 650 137</b> | <b>576 739</b>         | <b>249 012</b>        | <b>6 151 888</b>       |

Ved opphør av ansettelsesforholdet til administrerende direktør og direktør Økonomi og Finans er det avtalt rett til 9 måneders etterlønn. Basis er ordinær lønn. Det er ellers ikke inngått avtaler om bonusordninger, opsjonsrettigheter, opsjonsprogrammer eller lignende for ledende ansatte eller medlemmer i styre og kontrollkomite. Det er heller ikke gitt lån eller stilt sikkerhet for ledende ansatte eller styre.

Selskapet har etablert pensjonsordning som oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle ansatte har innskuddspensjon, der forpliktelsen dekkes over driften. Selskapet har AFP-ordning. Det er avsatt for finansskatt.

21. ANTALL ANSATTE

|                          | 2016 | 2015 |
|--------------------------|------|------|
| Antall ansatte pr. 31.12 | 50   | 44   |
| Antall årsverk           | 47   | 40,5 |

22. SALGSKOSTNADER

| Tall i tusen kroner       | 2016          | 2015          |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Personalkostnader         | 12 634        | 10 124        |
| Agentprovisjoner          | 18 385        | 13 108        |
| Øvrige kostnader          | 10 887        | 10 160        |
| <b>Sum salgskostnader</b> | <b>41 906</b> | <b>33 392</b> |

23. DRIFTSKOSTNADER

| Tall i tusen kroner        | 2016          | 2015          |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Personalkostnader          | 36 672        | 28 858        |
| Avskrivninger              | 4 798         | 4 514         |
| Andre driftskostnader      | 34 184        | 31 945        |
| Mottatte provisjoner       | -31 427       | -30 821       |
| <b>Sum driftskostnader</b> | <b>44 228</b> | <b>34 496</b> |

24. REVISJONSHONORARER

| Tall i tusen kroner                | 2016       | 2015       |
|------------------------------------|------------|------------|
| Lovpålagt revisjon                 | 594        | 522        |
| Andre attestasjonstjenester        | 0          | 0          |
| Andre tjenester utenfor revisjonen | 224        | 0          |
| <b>Sum</b>                         | <b>818</b> | <b>522</b> |



Til generalforsamlingen i Landbruksforsikring AS

## Uavhengig revisors beretning

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Landbruksforsikring AS' årsregnskap som viser et overskudd på kr 34 022 tusen. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig

for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 avvirket.

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne 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 regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og 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 regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.



Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

## Uttalelse om øvrige lovmessige krav

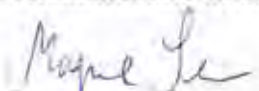
### Konklusjon om årsberetningen

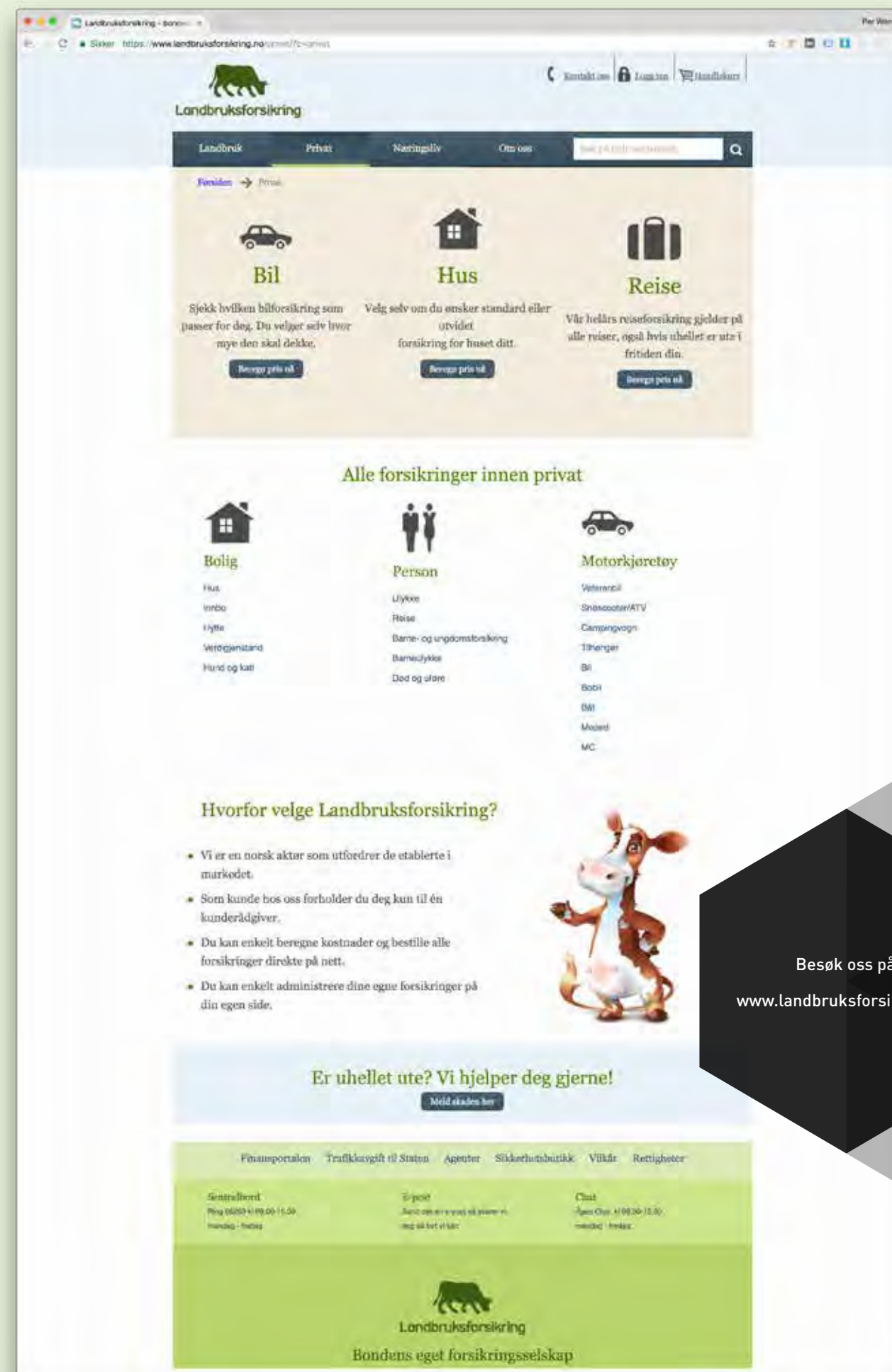
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

### Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo 1. mars 2017  
PricewaterhouseCoopers AS

  
Magne Sem  
Statsautorisert revisor



The screenshot shows the homepage of Landbruksforsikring.no. The header includes the company logo and navigation links for Landbruk, Privat, Næringstilv, and Om oss. A search bar is also present. The main content area features three large cards for Bil (Car), Hus (House), and Reise (Travel), each with a brief description and a 'Beregn pris nå' (Calculate price now) button. Below this, a section titled 'Alle forsikringer innen privat' (All private insurance) lists various insurance types under three categories: Bolig (Household), Person (Person), and Motorkjøretøy (Motor vehicle). The Bolig category includes Hus, Innbo, Hytte, Vedtjenstand, and Hund og katt. The Person category includes Ulykke, Reise, Barne- og ungdomsforsikring, Barnedykke, and Døds og uføre. The Motorkjøretøy category includes Veiemobil, Snøscooter/ATV, Campingvogn, Tilhenger, Bil, Bobil, Båt, Motor, and MC. A section titled 'Hvorfor velge Landbruksforsikring?' (Why choose Landbruksforsikring?) lists four benefits: being a Norwegian actor, being the only provider, easy calculation and ordering, and easy management of policies. A cartoon cow character is also present. At the bottom, there is a section 'Er uhellet ute? Vi hjelper deg gjerne!' (If the accident happens? We help you gladly!) with a 'Meld skaden her' (Report the damage here) button. The footer contains contact information for Finansportalen, Trafikkavgift til Statens, Agenter, Sikkerhetsbuss, Villkår, and Rettigheter, along with the company logo and name 'Landbruksforsikring - Bondens eget forsikringsselskap'.





**Landbruksforsikring**  
– bondens eget forsikringsselskap

Landbruksforsikring AS, Karl Johans gate 41 A, Postboks 1897 Vika, 0124 Oslo

Telefon: 05263 • E-post: [post@landbruksforsikring.no](mailto:post@landbruksforsikring.no)

[www.landbruksforsikring.no](http://www.landbruksforsikring.no)