



Kvartalsrapport 2

2013

Resultatregnskap, balanse og noter



Innhold

Resultatregnskap	3
Balanse	4
Egenkapitaloppstilling	5
Kontantstrømoppstilling	6
Noter til regnskapet	7
Note 1 Regnskapsprinsipper	7
Note 2 Pensjon egne ansatte	7
Note 3 Premieinntekt fordelt på bransje	8
Note 4 Resultatfordeling	8
Note 5 Kapitaldekning og solvensmargindekning	8
Note 6 Allokering og avkastning	9
Note 7 Kapitalavkastning	9
Note 8 Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser	10
Note 9 Virkelig verdi hierarki	12
Note 10 Endring i forsikringsforpliktelser	14
Note 11 Forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	14

Resultatregnskap

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Milloner kroner	2. kvartal 2013	2. kvartal 2012	01.01.13- 30.06.13	01.01.12- 30.06.12	01.01.12- 31.12.12
3	Premieinntekter inkl mottatte flyttemidler	64,8	208,2	180,1	274,9	352,3
	Netto inntekter kollektivporteføljen	7,2	5,8	25,0	21,6	53,4
	Netto inntekter investeringsvalgportefølje	0,0	-2,1	13,9	10,0	27,2
	Andre forsikringsrelaterte inntekter	0,2	0,1	0,4	0,2	0,5
	Erstatninger inkl avgitte flyttemidler	-11,6	-8,7	-27,2	-20,0	-37,9
10	Endringer i forsikringsforpliktelser, kontraktsfastsatte	-18,4	-184,4	-52,8	-228,4	-282,6
	Endringer i forsikringsforpliktelser, investeringsvalg	-37,8	-14,5	-131,0	-45,4	-100,6
4	Midler tilordnet forsikringskontraktene, kontraktsfastsatte forpliktelser	0,0	0,0	0,0	-4,7	0,0
	Forsikringsrelaterte driftskostnader	-8,8	-7,8	-19,5	-17,4	-40,4
	Andre forsikringsrelaterte kostnader	-0,1	-0,1	-0,2	-0,2	0,2
	Resultat av teknisk regnskap	-4,5	-3,5	-11,3	-9,5	-27,9
	Resultat av ikke-teknisk regnskap	0,3	0,4	1,0	1,4	3,0
	Resultat før skattekostnad	-4,3	-3,0	-10,4	-8,1	-24,9
	Skattekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Resultat før andre resultatkomponent	-4,3	-3,0	-10,4	-8,1	-24,9
	Andre resultatkomponenter	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
	Totalresultat	-4,3	-3,0	-10,4	-8,1	-25,1
	RESULTATDISPONERING					
	Overført til risikoutjevningfond	-0,1	-0,7	-0,1	-0,8	-0,2
	Overført fra/til annen egenkapital					
	Udisponert resultat	4,3	3,8	10,5	8,9	25,3
	Sum disponering og overføring	4,3	3,0	10,4	8,1	25,1

Balanse

KLP Bedriftspensjon AS

Note	Milloner kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
EIENDELER				
	Immaterielle eiendeler	13,5	3,8	13,5
	Investeringer i selskapsporteføljen	104,1	57,9	50,8
	Fordringer	9,9	16,4	18,8
	Andre eiendeler	4,0	2,9	3,2
	Sum eiendeler i selskapsporteføljen	131,4	81,0	86,3
	Investeringer i kollektivporteføljen	1 040,0	926,6	930,1
	Investeringer i investeringsvalgporteføljen	440,6	244,1	300,4
	Sum eiendeler	1 612,1	1 251,8	1 316,8
EGENKAPITAL OG GJELD				
	Innskutt egenkapital	220,3	145,3	160,3
	Opptjent egenkapital	-104,2	-76,8	-93,8
11	Forsikringsforpliktelse kontraktsfastsatte	1 001,8	895,3	937,8
	Forsikringsforpliktelse særskilt investeringsportefølje	440,6	244,1	300,4
	Forpliktelse	44,4	38,2	7,6
	Påløpte kostnader og mottatte, ikke opptjente inntekter	6,2	2,9	1,6
	Sum egenkapital og gjeld	1 612,1	1 251,8	1 316,8

Egenkapitaloppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

2013 Millioner kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital inngående balanse	160	-98	5	66
Kapitalutvidelse	50			50
Selskapets andel av resultat 2013		-10	0	-10
Egenkapital 30.06.2013	210	-109	5	106

2012 Millioner kroner	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital	Risiko- utjevningfond	Sum egenkapital
Egenkapital inngående balanse	120	-72	4	53
Prinsippendring. Nullstilling av pensjonskorridor		-1		-1
Ny egenkapital 01.01.2012	120	-73	4	52
Kapitalutvidelse	25			25
Selskapets andel av resultat 2012		-9	1	-8
Egenkapital 30.06.2012	145	-82	5	68

Selskapet har en aksjeklasse fordelt på 250 000 aksjer á kr 108,00.

Kontantstrømoppstilling

KLP Bedriftspensjon AS

Millioner kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-59	-20	-25
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-1	-4	-13
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	60	25	40
Netto endring i kontanter og bankinnskudd	1	2	2
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens begynnelse	3	1	1
Beholdning av kontanter og bankinnskudd ved periodens slutt	4	3	3

Noter til regnskapet

KLP Bedriftspensjon AS

Note 1 REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet i denne delårsrapporten viser regnskapet for KLP Bedriftspensjon AS for perioden 01.01.2013–30.06.2013, og er ikke revidert. Delårsregnskapet er, i likhet med årsregnskapet for 2012, avlagt etter Forskrift av 16. desember 1998 nr. 1241: Forskrift om årsregnskap m.m. for forsikrings-selskaper (årsoppgjørsforskriften).

Vurderingsregler i delårsregnskapet 2013 er i hovedsak de samme som i 2012 med de unntak som er omhandlet nedenfor. Det anbefales derfor at denne delårsrapporten leses i sammenheng med årsregnskapet.

IAS 34 Delårsrapportering har fra 01. januar 2013 skjerpede krav til tilleggsopplysninger om virkelig verdi på finansielle instrumenter. Dette er implementert i note 8 og 9.

IAS 19 Ytelser til ansatte

Selskapet tok i bruk revidert IAS 19 fra 01.01.2013 med retrospektiv virkning på regnskapstallene fra 01.01.2012. Endringene har effekt på behandlingen av selskapets ytelses-baserte pensjonsordninger.

Det er nå ikke lenger adgang til å benytte korridorløsning for regnskapsføring av estimatavvik. Slike estimatavvik, som er aktuarielle gevinster og tap, må regnskapsføres i den perioden de oppstår, og føres mot utvidet resultat. Det skjer dermed en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening.

For å beregne pensjonsforpliktelsen er rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler erstattet med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrente på netto pensjonsforpliktelse.

Ved vurdering av de økonomiske forutsetninger som påvirker beregningen av pensjonsforpliktelsen har man lagt til grunn at det ikke foreligger vesentlige endringer hittil i år. Dette innebærer at estimat for pensjonsforpliktelsene baseres på samme forutsetninger som lå til grunn i beregningene pr. 31.12.2012.

Endringen i ytelser til ansatte er gjennomført ved omarbeiding av sammenligningstall, og prinsippendringen har hatt følgende effekt på regnskapslinjene:

Beløp i millioner kroner	30.06.13	30.06.12	31.12.12
Balanseført pensjonsforpliktelse for egne ansatte ekskl. korridor	3	3	3
Balanseført pensjonsforpliktelse for egne ansatte inkl. korridor		2	2
Endring avsetning for forpliktelse	3	1	1
REGNSKAPSLINJE I RESULTATET			
Forsikringsrelaterte driftskostnader	0	0	1
Andre resultatkomponenter	0	0	0
Totalresultat			0
BALANSEN			
Avsetning for pensjonsforpliktelse	0	1	1
Opptjent egenkapital	0	-1	-1

Alle tall i mill. NOK

Virkelig verdi av finansielle eiendeler

IFRS 13 Måling av virkelig verdi er tatt i bruk fra og med 1. januar 2013. Denne standarden definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, og gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi, og den har ikke fått noen effekt på regnskapet.

Reservestyrking

Avkastnings- og risikooverskuddet i andre kvartal er benyttet til å finansiere oppreserveringen for nye forutsetninger om lengre levetid som vil bli innført basert på Finanstilsynet sine minstekrav til sikkerhetsmarginer i K2013 tariffen. Denne reserve styrkingen inngår som en del av de forsikringsmessige forpliktelser.

Note 2 PENSJON EGNE ANSATTE

Periodens pensjonskostnad tilsvarer betalt pensjonspremie kroner 266 691.

Note 3 PREMIEINNTTEKT FORDELT PÅ BRANSJE

Millioner kroner	Ytelses- pensjon	Innskudds- pensjon	Totalt
Forfalte premier, brutto	40	45	85
Overføring av premiereserve fra andre	17	79	95
Premieinntekter	56	124	180

Note 4 RESULTATFORDELING

Millioner kroner	Reserve- styrking	Egenkapital	Totalt
Administrasjonsresultat	0	-15	-15
Avkastningsresultat	5	1	6
Netto inntekter selskapsportefølje	0	1	1
Rentegarantipremier, fortjenesteelement og andre resultatelementer	0	2	2
Risikoresultat	0	1	1
<i>herav til risikoutjevningfond</i>	0	0	0
Totalt	5	-10	-5

Note 5 KAPITALDEKNING OG SOLVENSMARGINDEKNING

Millioner kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Kjernekapital	97	60	48
Tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	97	60	48
Risikovektet beregningsgrunnlag	554	506	347
Kapitaldekning	17,6 %	11,9 %	13,8 %
Kjernekapitaldekning	17,6 %	11,9 %	13,8 %
Solvensmargindekning	250 %	193 %	217 %

Ifølge Forskrift av 22. desember 2006 nr. 1616 om minstekrav til kapitaldekning i forsikringselskaper, pensjonskasser, innskuddspensjonsforetak og holdingselskap i forsikringskonsern skal selskapet til enhver tid ha en kapitaldekning tilsvarende 8 %.

Note 6 ALLOKERING OG AVKASTNING

Kollektivportefølje	Allokering 30.06.2013	Avkastning		Allokering 31.12.2012
		hittil i år	kvartalet	
Aksjer	10,4 %	9,6 %	1,0 %	9,4 %
Renter	24,3 %	-0,2 %	-1,0 %	26,1 %
Anleggs-/HTF-obligasjoner	44,0 %	2,4 %	1,2 %	46,1 %
Eiendom	11,0 %	5,1 %	2,5 %	8,9 %
Likviditet	10,3 %			9,5 %
Totalt	100,0 %	2,6 %	0,7 %	100,0 %

Note 7 KAPITALAVKASTNING

	Hittil i år	Kvartalet
Kollektivportefølje		
Regnskapsført avkastning	1,8 %	0,6 %
Verdijustert avkastning	2,6 %	0,7 %
Investeringsvalg	4,7 %	0,1 %
Selskapsportefølje	1,4 %	0,2 %

Kapitalavkastning i kollektivporteføljen er beregnet i henhold til forskrift om beregning av kapitalavkastning i livsforsikringsselskaper mv. av 26.05.2009.

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER

Millioner kroner	Selskapsporteføljen		Kollektivporteføljen		Investeringsvalg	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
DATTERSELSKAPER REGNSKAPSFØRT ETTER EGENKAPITALMETODEN						
Aksjer og andeler i datterforetak	0	0	119	119	0	0
Sum datterforetak	0	0	119	119	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
INVESTERINGER SOM HOLDES TIL FORFALL - REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
Norske hold-til-forfall obligasjoner	0	0	139	147	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	4	4	0	0
Sum investeringer som holdes til forfall	0	0	143	151	0	0
OBLIGASJONER KLASFISERT SOM UTLÅN OG FORDRING - REGNSKAPSFØRT TIL AMORTISERT KOST						
Norske obligasjonslån	0	0	170	177	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	5	5	0	0
Utenlandske obligasjonslån	0	0	165	174	0	0
Opptjente ikke forfalte renter	0	0	1	1	0	0
Sum obligasjoner klassifisert som utlån og fordring	0	0	342	357	0	0
Sum finansielle eiendeler til amortisert kost	0	0	484	508	0	0
EIENDELER REGNSKAPSFØRT TIL VIRKELIG VERDI						
Norske obligasjonsfond	89	89	307	307	230	230
Sum obligasjonsfond	89	89	307	307	230	230
Norske aksjefond	3	3	108	108	202	202
Sum aksjefondsandeler	3	3	108	108	202	202
Utlån og fordringer	11	11	22	22	7	7
Sum utlån og fordringer	11	11	22	22	7	7
Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0	1	1
Sum andre finansielle eiendeler	0	0	0	0	1	1
Sum finansielle eiendeler i som måles til virkelig verdi	104	104	436	436	441	441
Sum investeringer	104	104	1 040	1 064	441	441

Note 8 VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER (FORTS.)

Nærmere om beregning av virkelig verdi

Virkelig verdi av investeringer notert i et marked er basert på gjeldene kjøpskurs. Dersom markedet for verdipapiret ikke er aktivt, eller verdipapiret ikke er notert på børs eller tilsvarende, benytter selskapet verdsettelsesteknikker for å fastsette virkelig verdi. Disse baseres bl.a. på informasjon om nylig gjennomførte transaksjoner gjennomført på forretningsmessige vilkår, henvisning til omsetning av lignende instrumenter, og prising ved hjelp av eksternt innhentede rentekurver og spreadkurver. Rentekurvene innhentes daglig, mens spreadkurver innhentes månedlig. Estimatenes bygger i størst mulig grad på eksterne observerbare markedsdata, og i liten grad på selskapsespesifikk informasjon.

Virkelig verdi i kategoriene «Utlån og fordringer» og «Finansielle eiendeler som holdes til forfall» fastsettes ut ifra interne verdsettelsesmodeller.

De ulike finansielle instrumenter prises dermed på følgende måte:

a) Aksjer (noterte)

Selskapet har ingen enkeltstående investeringer i noterte aksjer, men har sin aksjeeksponering gjennom aksjefond. Aksjefond består av likvide aksjer og prisingen vil som hovedregel følge samme metodikk som nedenfor. Likvide aksjer verdsettes som hovedregel på basis av priser levert fra indeksleverandør. Samtidig sammenlignes priser mellom ulike kilder for å fange opp eventuelle feil. Følgende kilder benyttes for aksjer:

- Oslo Børs
- MSCI
- Reuters

Oslo Børs har førsteprioritet, deretter MSCI og til slutt Reuters.

b) Andre aksjer (datter)

Dette gjelder kun aksjer i datterselskap. Her benyttes egenkapitalmetoden.

c) Utenlandske rentepapirer

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

- JP Morgan
- Barclays Capital Indices
- Bloomberg
- Reuter

JP Morgan og Barclays Capital Indices har førsteprioritet (de dekker henholdsvis stat og corporate bonds). Deretter benyttes Bloomberg foran Reuters med bakgrunn i Bloombers priskilde BVAL. BVAL inneholder verifiserte priser fra Bloomberg. Siste prioritet er Reuters.

d) Norske rentepapirer - stat

Til prising av norske statsobligasjoner benyttes Reuters som kilde. Det er Oslo Børs som leverer prisen (via Reuters). Kursene sammenlignes med kursene fra Bloomberg for å avdekke eventuelle feil.

e) Norske rentepapirer - resten

Alle norske Bonds unntatt stat prises teoretisk. Det benyttes en nullkupongkurve, samt spreadkurver til prisingen. Reuters benyttes som kilde til nullkupongkurven fra 0 til 10 år. Fra 12 år og over benyttes Bloomberg som kilde siden Reuters ikke leverer priser over 10 år. Årsaken til at Bloomberg ikke benyttes for hele kurven, er at Reuters generelt vurderes som bedre enn Bloomberg på det meste av skandinaviske priser.

Spreadkurvene mottas fra Verdipapirfondenes forening. Disse er basert på innhentede spreadkurver fra fem anonyme markedsaktører som blir omarbeidet til en snittkurve. Disse sendes ut ca en gang i uken.

f) Obligasjoner som måles til amortisert kost (herunder obligasjoner som holdes til forfall)

Markedskurser innhentes for disse verdipapirene etter samme prinsipp som for norske rentepapirer beskrevet ovenfor. Spreadkurvene leveres av SE Banken og Swedbank.

For finansielle eiendeler som ikke måles til virkelig verdi, foretas det på balansedagen en vurdering av hvorvidt det finnes objektive indikatorer for verdiforringelse av den en-kelte finansielle eiendel eller en gruppe av ensartede finansielle eiendeler.

Ved vurderingen av om det foreligger verdiforringelse legges det vekt på hvorvidt utsteder/debitor har vesentlige finansielle vanskeligheter, om det foreligger kontraktsbrudd, herunder mislighold, det vurderes om det er sannsynlig at skyldner går konkurs, det ikke lenger finnes et aktivt marked for eiendelen på grunn av finansielle vanskeligheter eller det observeres målbar nedgang i forventet kontantstrøm fra en gruppe finansielle eiendeler. Vurderingen baseres utelukkende på historiske forhold, framtidige hendelser vurderes ikke uansett grad av sannsynlighet.

Dersom det foreligger objektive bevis foretas det nedskrivning. Nedskrivningen beregnes ved å sammenligne ny, forventet kontantstrøm med opprinnelig kontantstrøm diskontert med hhv. opprinnelig effektiv rente (eiendeler med fast rente) eller med effektiv rente på måletidspunktet (eiendeler med flytende rente). Nedskrivningen føres mot avsetningskonto og innregnes i resultatregnskapet. En eventuell reversering av tidligere nedskrivning føres tilbake mot avsetningskonto via resultatet.

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI

Millioner kroner	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
EIENDELER				
SELSKAPSPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	89	0	0	89
Sertifikater	10	0	0	10
Obligasjoner	25	0	0	25
Obligasjonsfond	55	0	0	55
Utlån og fordringer	11	0	0	11
Aksjer og andeler	3	0	0	3
Aksjefond	3	0	0	3
Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
Sum selskapsporteføljen	104	0	0	104
KOLLEKTIVPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	307	0	0	307
Obligasjonsfond	307	0	0	307
Utlån og fordringer	22	0	0	22
Aksjer og andeler	108	0	0	108
Aksjefond	108	0	0	108
Andre finansielle eiendeler	0	0	0	0
Sum kollektivporteføljen	436	0	0	436
INVESTERINGSVALGPORTEFØLJEN				
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	230	0	0	230
Obligasjonsfond	230	0	0	230
Utlån og fordringer	7	0	0	7
Aksjer og andeler	202	0	0	202
Aksjefond	202	0	0	202
Andre finansielle eiendeler	0	1	0	1
Sum investeringsvalgporteføljen	440	1	0	441
Sum finansielle eiendeler som måles til virkelig verdi	980	1	0	981

Note 9 VIRKELIG VERDI HIERARKI (FORTS.)

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

Nivå 1:

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

Nivå 2:

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

Nivå 3:

Instrumenter på nivå 3 innehar ingen observerbare markedsdata eller omsettes i markeder ansett som inaktive. Prisen baseres hovedsakelig på egne beregninger hvor reell virkelig verdi kan avvike hvis instrumentet skulle blitt omsatt. Per 30.06.2013 er det ingen instrumenter i dette nivået hos KLP Bedriftspensjon AS. Instrumentene som ble omfattet i nivå 3 hos KLP Bedriftspensjon AS tidligere var aksjer i eiendomselskaper.

Note 10 ENDRING I FORSIKRINGSFORPLIKTELSER

Millioner kroner	01.01.2013- 30.06.2013	01.01.2012- 30.06.2012	01.01.2012- 31.12.2012
Endring i premiereserve	48	223	270
Endring i tilleggsavsetninger	0	0	0
Endring i kursreguleringsfond	4	5	12
Endring i premie- og innskuddsfond	0	0	1
Endringer i forsikringsforpliktelser, kontraktsfastsatte	53	228	283

Note 11 FORSIKRINGSFORPLIKTELSER KONTRAKTSFASTSATTE

Millioner kroner	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Premiereserve	941	842	881
Tilleggsavsetninger	28	28	28
Kursreguleringsfond	16	5	12
Premiefond og pensjonistenes overskuddsfond	16	15	17
Udisponert resultat til kunder	0 ¹	5	0
Forsikringsforpliktelser kontraktsfastsatte	1 002	895	938

¹ Pr. 30.06 inngår hele resultatet til kunder i premiereserven for å styrke avsetningene for nye levealdersforutsetninger K2013.

Oppreservering K 2013	
Millioner kroner	
Antatt brutto oppreserveringsbehov for ny tariff K 2013	75
Oppreservert pr. 31.12.2012	26
Netto endring ved flytting/overføringer	-1
Ytterligere oppreservert hittil i år	5
Sum oppreservert pr. 30.06.2013	31
Resterende oppreserveringsbehov	44

Oppreserveringen i 2013 er beregnet med utgangspunkt i resultatet etter 2. kvartal, men er ikke bindende for selskapets årsresultat.



KLP Bedriftspensjon AS

Pb. 400 Sentrum, 0103 Oslo

Organisasjonsnr.: 990 329 389

E-post: klpbedriftspensjon@klp.no
klp.no

Besøksadresse:

Dronning Eufemias gate 10, Oslo

Tlf.: 22 03 35 00

Faks: 22 03 38 50